四川菊乐食品股份有限公司

2023 年度、2022 年度

审计报告

索引	页码
审计报告	1-3
公司财务报表	
— 合并资产负债表	1-2
— 母公司资产负债表	3-4
— 合并利润表	5
— 母公司利润表	6
— 合并现金流量表	7
— 母公司现金流量表	8
— 合并股东权益变动表	9-10
— 母公司股东权益变动表	11-12
— 财务报表附注	13-108

信永中和 ShineWing
信永中和会计师事务所
ShineWing
certified public accountants
北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
9/F, Block A, Fu Hua Mansion, No.8, Chaoyangmen Beidajie, Dongcheng District, Beijing, 100027, P.R.China
联系电话: +86 (010) 6554 2288
telephone: +86 (010) 6554 2288
传真: +86 (010) 6554 7190
facsimile: +86 (010) 6554 7190

审计报告

XYZH/2024CDAA1B0359

四川菊乐食品股份有限公司

四川菊乐食品股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了四川菊乐食品股份有限公司（以下简称菊乐股份）财务报表，包括2023年12月31日、2022年12月31日的合并及母公司资产负债表，2023年度、2022年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了菊乐股份2023年12月31日、2022年12月31日的合并及母公司财务状况以及2023年度、2022年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于菊乐股份，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对2023年度、2022年度财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

关键审计事项	审计中的应对
1、营业收入的确认	
营业收入相关信息披露详见财务报表附注三、24及五、35。 菊乐股份合并报表确认的营业收入为2023年度1,562,305,828.66元、2022年度1,471,552,706.92元， 营业收入是菊乐股份的关键业绩指标之一，且可能存在潜在错报，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。	针对销售收入确认的审计，我们主要执行了以下程序： （1）了解了有关收入确认的内部控制，并对其是否有效运行进行了测试； （2）通过审阅销售合同及与管理层的沟通，分析、评估菊乐股份的收入确认会计政策； （3）对各期主营业务收入实施实质性分析程序； （4）进行投入产出分析，检查实现的销

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：京247UQN624K

关键审计事项	审计中的应对
	售收入是否有足够的产品生产所支持； （5）对主要经销商客户、主要供应商进行现场访谈，了解客户、供应商是否真实、存在，经销商、供应商的经营规模是否与菊乐股份间的业务相匹配； （6）对营业收入执行函证程序，评价收入的真实性； （7）结合菊乐股份收入确认会计政策，对销售收入确认进行了抽样测试。

四、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估菊乐股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算菊乐股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督菊乐股份的财务报告过程。

五、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2） 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3） 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4） 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对菊乐股份持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定

性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致菊乐股份不能持续经营。

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

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

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

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

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

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：

（项目合伙人）

中国注册会计师：

中国　北京　　二〇二四年五月二十日

合并资产负债表

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	2023年12月31日	2022年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	542,170,949.71	466,709,796.26
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	110,000,000.00	50,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、3	24,213,792.34	28,203,695.79
应收款项融资			
预付款项	五、4	7,691,478.02	12,259,287.64
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、5	1,904,892.70	2,146,447.56
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、6	130,676,113.80	119,713,343.83
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	五、7	6,395,913.91	15,078,999.55
流动资产合计		823,053,140.48	694,111,570.63
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	五、8		
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	五、9	388,931,428.31	406,267,995.65
在建工程	五、10	9,381,202.54	2,108,679.82
生产性生物资产	五、11	178,753,641.05	143,125,045.41
油气资产			
使用权资产	五、12	15,515,279.06	19,751,970.46
无形资产	五、13	29,409,372.07	33,725,377.09
开发支出			
商誉	五、14	20,388,901.45	20,901,261.68
长期待摊费用	五、15	3,791,365.50	4,527,808.56
递延所得税资产	五、16	4,359,271.07	2,065,964.73
其他非流动资产	五、17	4,229,606.20	4,661,839.39
非流动资产合计		654,760,067.25	637,135,942.79
资产总计		1,477,813,207.73	1,331,247,513.42

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2023年12月31日	2022年12月31日
流动负债：			
短期借款	五、19	13,516,202.08	10,011,763.89
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	五、20	91,178,618.90	79,604,186.68
应付账款	五、21	179,658,785.92	174,535,569.64
预收款项			
合同负债	五、22	21,764,191.23	36,086,496.21
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	五、23	34,880,860.02	31,467,456.35
应交税费	五、24	7,118,208.52	23,686,622.06
其他应付款	五、25	37,473,353.93	32,268,585.17
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、26	5,153,452.35	35,061,839.52
其他流动负债	五、27	2,655,895.59	4,402,672.72
流动负债合计		393,399,568.54	427,125,192.24
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	五、28	9,268,551.16	13,224,018.70
长期应付款	五、29	52,914,034.07	52,185,132.66
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、30	46,707,817.83	18,798,123.36
递延所得税负债	五、16	1,690,611.09	2,622,175.15
其他非流动负债			
非流动负债合计		110,581,014.15	86,829,449.87
负 债 合 计		503,980,582.69	513,954,642.11
股东权益：			
股本	五、31	92,482,842.00	92,482,842.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、32	113,750,722.67	113,750,722.67
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、33	46,241,421.00	46,241,421.00
一般风险准备			
未分配利润	五、34	675,262,568.79	511,219,640.00
归属于母公司股东权益合计		927,737,554.46	763,694,625.67
少数股东权益		46,095,070.58	53,598,245.64
股东权益合计		973,832,625.04	817,292,871.31
负债和股东权益总计		1,477,813,207.73	1,331,247,513.42

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司资产负债表

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	2023年12月31日	2022年12月31日
流动资产：			
货币资金		503,874,976.73	435,920,312.10
交易性金融资产		110,000,000.00	50,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十七、1	97,565,143.51	80,751,704.45
应收款项融资			
预付款项		2,818,416.46	8,502,945.30
其他应收款	十七、2	21,153,124.02	111,983,083.15
其中：应收利息			
应收股利			
存货		52,564,959.43	58,738,753.84
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		41,967,408.65	15,451,405.93
流动资产合计		829,944,028.80	761,348,204.77
非流动资产：			
债权投资		28,000,000.00	65,000,000.00
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	219,884,819.79	202,284,819.79
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		66,677,339.52	64,572,466.05
在建工程		3,215,460.84	1,955,666.07
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		76,754.27	400,785.19
无形资产		8,203,697.20	8,436,666.64
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,003,698.87	1,259,962.47
递延所得税资产		1,341,787.67	1,351,597.64
其他非流动资产		4,069,606.20	2,388,730.89
非流动资产合计		332,473,164.36	347,650,694.74
资　产　总　计		1,162,417,193.16	1,108,998,899.51

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司资产负债表（续）

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	2023年12月31日	2022年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		91,178,618.90	79,604,186.68
应付账款		118,830,194.40	86,773,394.87
预收款项			
合同负债		14,957,045.36	30,119,883.72
应付职工薪酬		25,211,462.62	24,272,261.63
应交税费		2,157,744.72	18,631,090.52
其他应付款		24,386,660.11	18,039,070.39
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		85,703.82	30,226,781.25
其他流动负债		1,849,211.29	3,697,571.68
流动负债合计		278,656,641.22	291,364,240.74
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			139,539.11
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		751,735.80	860,517.53
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		751,735.80	1,000,056.64
负 债 合 计		279,408,377.02	292,364,297.38
股东权益：			
股本		92,482,842.00	92,482,842.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		117,136,810.00	117,136,810.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		46,241,421.00	46,241,421.00
未分配利润		627,147,743.14	560,773,529.13
股东权益合计		883,008,816.14	816,634,602.13
负债和股东权益总计		1,162,417,193.16	1,108,998,899.51

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并利润表

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2023年度	2022年度
一、营业总收入		1,562,305,828.66	1,471,552,706.92
其中:营业收入	五、35	1,562,305,828.66	1,471,552,706.92
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,316,033,180.03	1,259,532,066.74
其中：营业成本	五、35	1,077,139,482.76	1,036,015,779.14
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	五、36	13,298,637.27	11,955,266.99
销售费用	五、37	153,924,029.52	142,258,876.33
管理费用	五、38	72,007,309.50	64,563,299.42
研发费用	五、39	4,741,061.02	6,300,656.98
财务费用	五、40	-5,077,340.04	-1,561,812.12
其中：利息费用	五、40	4,427,388.28	5,403,045.99
利息收入	五、40	9,826,992.93	7,275,141.91
加：其他收益	五、41	12,611,832.39	5,276,449.46
投资收益（损失以“-”号填列）	五、42	1,428,795.84	10,034,682.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			2,007,321.06
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）	五、43		165,459.69
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、44	-338,407.55	-4,671,139.98
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、45	-26,026,653.52	-1,362,013.19
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、46	-6,235,783.30	379,705.87
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		227,712,432.49	221,843,784.19
加：营业外收入	五、47	525,029.37	1,007,171.79
减：营业外支出	五、48	6,013,929.25	2,464,151.72
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		222,223,532.61	220,386,804.26
减：所得税费用	五、49	33,314,784.18	38,019,200.73
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		188,908,748.43	182,367,603.53
（一）按经营持续性分类		188,908,748.43	182,367,603.53
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		188,908,748.43	182,367,603.53
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类		188,908,748.43	182,367,603.53
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		196,411,923.49	171,787,349.39
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-7,503,175.06	10,580,254.14
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		188,908,748.43	182,367,603.53
归属于母公司股东的综合收益总额		196,411,923.49	171,787,349.39
归属于少数股东的综合收益总额		-7,503,175.06	10,580,254.14
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		2.1238	1.8575
（二）稀释每股收益（元/股）		2.1238	1.8575

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司利润表

编制单位：四川绵乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2023年度	2022年度
一、营业收入	十七、4	1,258,288,315.34	1,129,039,917.67
减：营业成本	十七、4	999,402,195.15	795,501,396.33
税金及附加		8,007,083.72	8,908,250.78
销售费用		96,768,002.20	91,870,978.20
管理费用		54,063,843.28	37,822,632.43
研发费用		1,486,353.04	1,657,406.68
财务费用		-8,777,090.67	-4,014,359.13
其中：利息费用		529,958.73	2,754,786.53
利息收入		9,491,821.39	6,938,423.49
加：其他收益		4,879,006.55	2,252,235.51
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	4,826,601.77	11,704,432.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			2,007,321.06
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）			165,459.69
信用减值损失（损失以“-”号填列）		140,877.31	-4,382,383.17
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-623,795.67	-83,808.44
资产处置收益（损失以“-”号填列）		43,888.10	1,946,866.03
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		116,604,506.68	208,896,414.96
加：营业外收入		300,543.13	522,749.67
减：营业外支出		297,262.91	444,301.74
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		116,607,786.90	208,974,862.89
减：所得税费用		17,864,578.19	32,275,826.08
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		98,743,208.71	176,699,036.81
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		98,743,208.71	176,699,036.81
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（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（现金流量套期损益的有效部分）			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		98,743,208.71	176,699,036.81
七、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并现金流量表

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	2023年度	2022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		1,732,024,696.89	1,660,396,414.17
收到的税费返还			6,506,367.25
收到其他与经营活动有关的现金	五、50	47,458,150.23	21,613,787.84
经营活动现金流入小计		1,779,483,047.12	1,688,516,569.26
购买商品、接受劳务支付的现金		1,054,699,880.74	1,063,907,944.40
支付给职工以及为职工支付的现金		196,980,652.67	173,810,717.71
支付的各项税费		130,822,747.54	109,369,200.58
支付其他与经营活动有关的现金	五、50	75,285,504.32	71,662,653.70
经营活动现金流出小计		1,457,788,785.27	1,418,750,516.39
经营活动产生的现金流量净额		321,694,261.85	269,766,052.87
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			999,626.90
取得投资收益收到的现金			2,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,540,274.59	4,851,024.87
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五、50	261,928,795.84	171,507,187.47
投资活动现金流入小计		269,469,070.43	179,357,839.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		130,158,564.07	191,268,469.51
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、50	320,000,000.00	170,000,000.00
投资活动现金流出小计		450,158,564.07	361,268,469.51
投资活动产生的现金流量净额		-180,689,493.64	-181,910,630.27
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			4,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			4,500,000.00
取得借款所收到的现金		8,500,000.00	85,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	五、50		35,000,000.00
筹资活动现金流入小计		8,500,000.00	124,500,000.00
偿还债务所支付的现金		35,000,000.00	86,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		35,113,002.31	37,558,902.23
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、50	8,560,388.60	11,635,924.72
筹资活动现金流出小计		78,673,390.91	135,194,826.95
筹资活动产生的现金流量净额		-70,173,390.91	-10,694,826.95
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		70,831,377.30	77,160,595.65
加：期初现金及现金等价物余额		434,868,121.56	357,707,525.91
六、期末现金及现金等价物余额		505,699,498.86	434,868,121.56

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司现金流量表

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	2023年度	2022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		1,368,616,838.92	1,273,566,307.14
收到的税费返还			4,077,370.37
收到其他与经营活动有关的现金		116,076,912.00	6,571,747.29
经营活动现金流入小计		1,484,693,750.92	1,284,215,424.80
购买商品、接受劳务支付的现金		1,005,295,089.08	815,576,934.17
支付给职工以及为职工支付的现金		126,749,653.21	112,024,962.21
支付的各项税费		85,860,469.27	88,394,930.12
支付其他与经营活动有关的现金		46,327,239.16	74,950,713.42
经营活动现金流出小计		1,264,232,450.72	1,090,947,539.92
经营活动产生的现金流量净额		220,461,300.20	193,267,884.88
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			999,626.90
取得投资收益收到的现金		3,620,781.95	3,567,967.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		796,916.05	2,315,045.13
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		276,600,851.38	181,605,892.97
投资活动现金流入小计		281,018,549.38	188,488,532.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		13,434,791.13	12,274,902.33
投资支付的现金		17,600,000.00	87,900,000.00
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		340,530,000.00	180,000,000.00
投资活动现金流出小计		371,564,791.13	280,174,902.33
投资活动产生的现金流量净额		-90,546,241.75	-91,686,370.06
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			80,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		-	80,000,000.00
偿还债务支付的现金		30,000,000.00	83,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		32,922,286.37	35,104,911.40
支付其他与筹资活动有关的现金		3,667,883.60	4,696,680.00
筹资活动现金流出小计		66,590,169.97	122,801,591.40
筹资活动产生的现金流量净额		-66,590,169.97	-42,801,591.40
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		63,324,888.48	58,779,923.42
加：期初现金及现金等价物余额		404,078,637.40	345,298,713.98
六、期末现金及现金等价物余额		467,403,525.88	404,078,637.40

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并股东权益变动表

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2023年度													
	归属于母公司股东权益												少数股东权益	股东权益合计
	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	小计		
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	92,482,842.00				113,750,722.67				46,241,421.00		511,219,640.00	763,694,625.67	53,598,245.64	817,292,871.31
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年初余额	92,482,842.00				113,750,722.67				46,241,421.00		511,219,640.00	763,694,625.67	53,598,245.64	817,292,871.31
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）											164,042,928.79	164,042,928.79	-7,503,175.06	156,539,753.73
（一）综合收益总额											196,411,923.49	196,411,923.49	-7,503,175.06	188,908,748.43
（二）股东投入和减少资本														
1.股东投入的普通股														
2.其他权益工具持有者投入资本														
3.股份支付计入股东权益的金额														
4.其他														
（三）利润分配											-32,368,994.70	-32,368,994.70		-32,368,994.70
1.提取盈余公积														
2.提取一般风险准备														
3.对股东的分配											-32,368,994.70	-32,368,994.70		-32,368,994.70
4.其他														
（四）股东权益内部结转														
1.资本公积转增股本														
2.盈余公积转增股本														
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.本年提取														
2.本年使用														
（六）其他														
四、本年年末余额	92,482,842.00				113,750,722.67				46,241,421.00		675,262,568.79	927,737,554.46	46,095,070.58	973,832,625.04

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并股东权益变动表（续）

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2022年度													
	归属于母公司股东权益												少数股东权益	股东权益合计
	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	小计		
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	92,482,842.00				116,881,119.26				46,241,421.00		371,801,285.31	627,406,667.57	71,767,514.70	699,174,182.27
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年初余额	92,482,842.00				116,881,119.26				46,241,421.00		371,801,285.31	627,406,667.57	71,767,514.70	699,174,182.27
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					-3,130,396.59						139,418,354.69	136,287,958.10	-18,169,269.06	118,118,689.04
（一）综合收益总额											171,787,349.39	171,787,349.39	10,580,254.14	182,367,603.53
（二）股东投入和减少资本					-3,130,396.59							-3,130,396.59	-28,749,523.20	-31,879,919.79
1.股东投入的普通股														
2.其他权益工具持有者投入资本														
3.股份支付计入股东权益的金额														
4.其他					-3,130,396.59							-3,130,396.59	-28,749,523.20	-31,879,919.79
（三）利润分配											-32,368,994.70	-32,368,994.70		-32,368,994.70
1.提取盈余公积														
2.提取一般风险准备														
3.对股东的分配											-32,368,994.70	-32,368,994.70		-32,368,994.70
4.其他														
（四）股东权益内部结转														
1.资本公积转增股本														
2.盈余公积转增股本														
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.本年提取														
2.本年使用														
（六）其他														
四、本年年末余额	92,482,842.00				113,750,722.67				46,241,421.00		511,219,640.00	763,694,625.67	53,598,245.64	817,292,871.31

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司股东权益变动表

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2023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	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	92,482,842.00				117,136,810.00				46,241,421.00	560,773,529.13		816,634,602.13
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	92,482,842.00				117,136,810.00				46,241,421.00	560,773,529.13		816,634,602.13
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）										66,374,214.01		66,374,214.01
（一）综合收益总额										98,743,208.71		98,743,208.71
（二）股东投入和减少资本												
1.股东投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入股东权益的金额												
4.其他												
（三）利润分配										-32,368,994.70		-32,368,994.70
1.提取盈余公积												
2.对股东的分配										-32,368,994.70		-32,368,994.70
3.其他												
（四）股东权益内部结转												
1.资本公积转增股本												
2.盈余公积转增股本												
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.本年提取												
2.本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	92,482,842.00				117,136,810.00				46,241,421.00	627,147,743.14		883,008,816.14

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司股东权益变动表（续）

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2022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	股东权益 合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	92,482,842.00				117,136,810.00				46,241,421.00	416,443,487.02		672,304,560.02
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	92,482,842.00				117,136,810.00				46,241,421.00	416,443,487.02		672,304,560.02
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）										144,330,042.11		144,330,042.11
（一）综合收益总额										176,699,036.81		176,699,036.81
（二）股东投入和减少资本												
1.股东投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入股东权益的金额												
4.其他												
（三）利润分配										-32,368,994.70		-32,368,994.70
1.提取盈余公积												
2.对股东的分配										-32,368,994.70		-32,368,994.70
3.其他												
（四）股东权益内部结转												
1.资本公积转增股本												
2.盈余公积转增股本												
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.本年提取												
2.本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	92,482,842.00				117,136,810.00				46,241,421.00	560,773,529.13		816,634,602.13

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

一、 公司的基本情况

四川菊乐食品股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”，在包括子公司时统称“本集团”）统一社会信用代码：91510105202051068N。

注册资本：人民币 9248.2842 万元

注册地址：成都市青羊区青羊工业集中发展区（东区）广富路 8 号 10 栋 412

总部办公地址：成都市武侯区菊乐路 19 号

法定代表人：童恩文

经营期限：2002 年 4 月 24 日至无固定期限

本公司属于食品加工行业，主要从事含乳饮料及乳制品的研发、生产和销售。

本财务报表于 2024 年 5 月 20 日由本公司董事会批准报出。

二、 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团财务报表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》及其应用指南、解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，以及中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露相关规定编制。

2. 持续经营

本集团对自报告期末起 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和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

三、 重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、存货跌价准备、生产性生物资产及固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认和计量等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、准确、完整地反映了本公司及本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3. 营业周期

本集团营业周期为 12 个月。

4. 记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

本集团编制和披露财务报表遵循重要性原则。本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收款项	有特别收款风险且单项金额超过 100 万元
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	单项金额超过 100 万元人民币
本期重要的应收款项核销/债权投资核销/其他债权投资核销	单项金额超过 100 万元人民币
账龄超过一年的重要应付账款/合同负债/其他应付款	单项金额超过 200 万元人民币
重要的在建工程项目	工程预算金额≥1000 万元人民币
重要的非全资子公司	非全资子公司收入金额或资产总额占公司总收入或资产总额金额比例≥10%
承诺及或有事项/日后事项/其他重要事项	单项金额超过 500 万元人民币
财务报表项目比较数据重大变动情况及原因	比较数据变动幅度超过 30%且资产负债类项目变动金额绝对值高于 1000 万元、利润类项目变动金额绝对值高于 500 万元

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

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

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

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

本集团作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，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，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并成本进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

7. 控制的判断标准及合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。本集团判断控制的标准为，本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

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

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

8. 现金及现金等价物

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

9. 金融工具

（1） 金融工具的确认和终止确认

本集团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。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：1）收取金融资产现金流量的权利届满；2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

（2） 金融资产分类和计量方法

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团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。

在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时，本集团需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对（货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异/对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小）等。

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：

1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：①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。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①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。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。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转出，计入当期损益。

3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，该指定一经作出，不得撤销。本集团仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当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转出，计入留存收益。

4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或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之外的金融资产，本集团将其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。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

（3） 金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于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以外，本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，

相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债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。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。对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，按照公允价值进行后续计量，除由本集团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；如果由本集团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，本集团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。

（4） 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同进行减值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，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。本集团考虑预期信用损失计量方法时反映如下要素：①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；②货币时间价值；③在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或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。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、债务人所处地理位置、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

1）应收款项的减值测试方法

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据、应收款项融资、合同资产等应收款项，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

① 应收账款、其他应收款

本集团根据应收账款、其他应收款的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组：

a. 单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

b. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项同单项金额不重大的应收款项，以账龄为信用风险组合的划分依据。
交易对象组合	以应收款项的交易对象为信用风险特征划分组合，如纳入合并报表范围内公司之间的应收款、关联方往来等。
款项性质组合	以应收款项的款项性质为信用风险特征划分组合，如未逾期押金、有抵押及担保的款项等。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
交易对象及款项性质组合	个别认定，根据款项回收风险确定计提金额，若回款无风险则不计提坏账准备。

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	5	5
1-2 年	20	20
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

② 应收票据

本集团基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：a. 承兑人为上市的商业银行的银行承兑汇票，本集团评价该类款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失；b. 承兑人为非上市的商业银行的银行承兑汇票及商业承兑汇票，参照本集团应收账款政策确认预期损失率计提损失准备，与应收账款的组合划分相同。

2）债权投资、其他债权投资、贷款承诺及财务担保合同的减值测试方法

除上述采用简化计量方法以外的金融资产（如债权投资、其他债权投资）、贷款承诺及财务担保合同，本集团采用一般方法（三阶段法）计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本集团评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果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，本集团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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团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，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

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

（5） 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及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同时符合下列条件：①集团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；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的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同时符合下列条件：①集团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；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本

金金额为基础的利息的支付。）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

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

（6） 金融资产和金融负债的抵销

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）本集团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）本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

10. 存货

本集团存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、库存商品、发出商品、委托加工物资、消耗性生物资产等。

存货实行永续盘存制，除消耗性生物资产以外，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定

11. 合同资产与合同负债

（1） 合同资产

合同资产，是指本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。如本集团向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，本集团将该收款权利作为合同资产。

合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见上述附注三、9.（4）金融资产减值相关内容。

（2） 合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本集团在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

12. 与合同成本有关的资产

（1） 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。根据其流动性，合同履约成本分别列报在存货和其他非流动资产中，合同取得成本分别列报在其他流动资产和其他非流动资产中。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关会计准则规范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：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；该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本集团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。如果该资产摊销期限不超过一年，本集团选择在发生时计入当期损益的简化处理。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

（2） 与合同成本有关的资产的摊销

本集团与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

（3） 与合同成本有关的资产的减值

本集团与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：①企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。

13. 长期股权投资

本集团长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

（1）重大影响、共同控制的判断

本集团对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指本集团对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本集团不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。

本集团与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即对合营企业投资。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

（2）会计处理方法

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本；被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本；通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本集团将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，不属于一揽子交易的，以原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款及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作为初始投资成本；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投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本集团对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时，长期股权投资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的份额的，不调整长期股权投资账面价值；长期股权投资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的份额的，差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，在持有投资期间，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本集团的部分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其

他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，原权益法核算的相关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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。

因处置部分股权后剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础处理并按比例结转，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期投资收益。

因处置部分股权后丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（财会[2017]7 号）》核算的，剩余股权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。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，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，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，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，适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（财会[2017]7 号）》进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权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。

本集团对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，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交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

14. 固定资产

本集团固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过 2000 元的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、办公设备等，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和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；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；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；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)
1	房屋建筑物及构筑物	5-40	0-5
2	机器设备	5-10	0-5
3	运输设备	4-8	0-5
4	办公及电子设备、器具	3-5	0-5

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

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。

15. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

项目	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	（1）主体建设工程及配套工程已实质上完工；（2）经相关部门完成竣工验收并达到预定可使用状态
机器设备	（1）对需要安装的设备，相关设备及其他配套设施已安装完毕。对无需安装的设备，设备经过相关人员验收；（2）设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；（3）生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品。

16. 借款费用

本集团将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的构建或者生产的借款费用予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。本集团确定的符合资本化条件的资产包括需要经过 1 年以上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的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

在资本化期间内的每一会计期间，本集团按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

17. 生物资产

本集团生物资产为消耗性生物资产和生产性生物资产。

消耗性生物资产是指为出售而持有的，或在将来收获为农产品的生物资产，包括公犊牛等。生产性生物资产，是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括为生产犊牛和牛奶而持有的奶牛等。生产性生物资产分为未成熟生产性生物资产（犊牛和育成牛）和成熟生产性生物资产（成母牛）。

（1）消耗性生物资产

消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在自行繁殖过程中发生的必要支出以及在出售前因养殖而发生的可直接归属于该资产的必要支出。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额将予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

（2）生产性生物资产

生产性生物资产采用成本模式计量：①外购生产性生物资产的成本，包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。②投资者投入生物资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。③自行繁殖的生产性生物资产的成本为该资产在达到预定生产经营目

的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括达到预定生产经营目的(成龄)前发生的饲料费、人工费，应分摊的间接费用和符合资本化条件的借款费用等必要支出。

本集团对达到预定生产经营目的的生产性生物资产，采用年限平均法计提折旧。各类生产性生物资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）	确定依据
成母牛	5	20	16.00	预计产出年限

18. 无形资产

本集团无形资产主要包括土地使用权、专利权及专有技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。但对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在进行初始确认时，按公允价值确认计量。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，在其预计使用寿命期内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。使用寿命有限的无形资产摊销年限如下：

序号	类别	摊销年限(年)
1	土地使用权	土地使用权证规定的年限
2	软件使用权	预计其能为本集团带来经济利益的期限
3	专利权及专有技术	预计其能为本集团带来经济利益的期限且不长于专利保护期限

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

19. 长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

（1） 除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团在进行减值测试时，按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本集团以单项资产为基础估计其可回收金额，难以对单项资产的可回收金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（2） 商誉减值

本集团对企业合并形成的商誉，自购买日起将其账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组，难以分摊至相关的资产组的分摊至相关的资产组组合。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，比较账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

20. 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用指已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在 1 年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

21. 职工薪酬

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费及住房公积金等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。本集团不存在设定受益计划。

如在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自

愿裁减建议，并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，计入当期损益。

22. 预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。本集团于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

23. 股份支付

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。如需在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

24. 收入确认原则和计量方法

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

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

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

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

（1）客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。

（2）客户能够控制本集团履约过程中在建的商品。

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团考虑下列迹象：

（1）本集团就该商品或服务享有现时收款权利。

（2）本集团已将该商品的法定所有权转移给客户。

（3）本集团已将该商品的实物转移给客户。

（4）本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户。

（5）客户已接受该商品或服务等。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本集团拥有的无条件向客户收取对价的权利作

为应收款项列示。本集团已收货应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本集团取得收入的主要活动（销售含乳饮料及乳制品）相关的具体会计政策描述如下：

①除大型商超连锁、自营奶屋和电商平台的商品销售外，对客户自行提货的商品销售，在商品发出后确认收入的实现；对本集团负责送货的商品销售，在客户收货后确认收入的实现。②对大型商超连锁的商品销售，在与商超连锁办理商品结算时确认收入的实现。③自营奶屋和电商平台的商品销售，在商品提供给客户并收取货款时确认收入的实现。

25. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明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时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1 元)计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、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。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

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

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

本集团取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，本集团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（或以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用）。（2）财政将贴息资金直接拨付给本集团，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

26. 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团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之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。

本集团对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：（1）暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，本集团能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产：（1）暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、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。

本集团在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，决定应确认的递延所得税资产的金额，因此存在不确定性。

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。

在同时满足下列条件时，本集团将递延所得税资产及递延所得税负债以抵消后的净额列示：本集团拥有以净额结算当期所得税资产及当期递延所得税负债的法定权利；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。

27. 租赁

（1） 租赁的识别

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同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。

合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团将租赁和非租赁部分分

拆后进行会计处理。各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

（2） 本集团作为承租人

1） 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，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扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④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（属于为生产存货而发生的除外）。本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③本集团合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本集团因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本集团确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

2） 租赁变更（存在重大租赁变更的披露）

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围或延长了租赁期限；②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

3） 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

4） 售后租回

本集团作为售后租回交易中的卖方兼承租人，对相关标的资产转让是否构成销售进行评估。本集团判断不构成销售的，本集团继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等的金融负债；构成销售的，本集团按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

（3） 本集团为出租人

本集团作为出租人， 如果一项租赁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，本集团将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

1） 融资租赁

在租赁期开始日，本集团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。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为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。本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团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。

2） 经营租赁

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

3） 售后租回

本集团作为售后租回交易中的买方兼出租人，相关标的资产的控制权未转移给本集团，本集团不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产；相关标的资产的控制权已转移给本集团，资产转让构成销售，本集团对资产购买进行会计处理，并根据前述政策对资产的出租进行会计处理。

28. 终止经营

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

在利润表的中，本集团在利润表“净利润”项下增设“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目，以税后净额分别反映持续经营相关损益和终止经营相关损益。终止经营的相关损益应当作为终止经营损益列报，列报的终止经营损益包含整个报告期间，而不仅包含认定为终止经营后的报告期间。

29. 重要会计政策和会计估计变更

（1） 重要会计政策变更

2022 年 11 月 30 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会[2022]31 号，以下简称“解释 16 号”），解释 16 号中“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”本集团自 2023 年 1 月 1 日起执行，对本集团无影响。

（2） 重要会计估计变更

本集团未发生重要会计估计变更。

四、 税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以应税销售收入计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、5%、3%、1%
城市维护建设税	应缴增值税	7%、5%
教育费附加	应缴增值税	3%
地方教育费附加	应缴增值税	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

不同企业所得税税率纳税主体说明：

纳税主体名称	2023 年度	2022 年度
本公司	15%	15%
奶奇乐	25%	25%
雅安菊乐	25%	25%
菊乐乳业	25%	25%
菊乐新津	15%	15%
惠丰乳品	25%	25%
蜀汉牧业	免税	免税
优牧牧业	免税	免税
高瑞牧业	/	免税
甘肃菊乐	免税	免税

2. 税收优惠

（1）企业所得税：

财政部、税务总局、国家发展改革委《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，对西部地区以国家鼓励类产业目录中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 60%以上的企业，减按 15%的税率征收企业所得税。本公司及子公司菊乐新津减按 15%的税率征收企业所得税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条、《财政部、国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》（财税〔2008〕149 号）的规定，本公司子公司蜀汉牧业、优牧牧业、高瑞牧业、甘肃菊乐农产品初加工项目所得，免征企业所得税。

（2）增值税

1）根据财政部、税务总局《关于明确增值税小规模纳税人免征增值税政策的公告》（2021 年第 11 号），自 2021 年 4 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，对月销售额 15 万元以下(含本数)的增值税小规模纳税人，免征增值税。

根据财政部、税务总局《关于明确增值税小规模纳税人免征增值税政策的公告》（2023 年第 1 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，对月销售额 10 万元以下(含本数)的增值税小规模纳税人，免征增值税，增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税。

根据《关于对增值税小规模纳税人免征增值税的公告》（财政部税务总局公告 2022 年第 15 号），自 2022 年 4 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入，免征增值税。

《财政部税务总局关于延续实施应对疫情部分税费优惠政策的公告》（2021 年第 7 号）第一条规定的税收优惠政策，执行期限延长至 2022 年 3 月 31 日。

本公司部分奶屋分公司享受以上增值税税收减免优惠。

2）根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条、《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》第三十五条的规定，本公司子公司蜀汉牧业、优牧牧业、高瑞牧业、甘肃菊乐从事农牧业活动，销售的自产农产品收入免征增值税。

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
现金	2,919.83	9,864.33
银行存款	500,553,692.15	431,915,028.96
其他货币资金	41,614,337.73	34,784,902.97
合计	**542,170,949.71**	**466,709,796.26**

注：2023 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日，本集团其他货币资金中 36,471,450.85 元、31,841,674.70 元为票据保证金存款等，使用受到限制；其余其他货币资金为电商平台资金，使用不受限制。

2. 交易性金融资产

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	110,000,000.00	50,000,000.00
其中：结构性存款	110,000,000.00	50,000,000.00
合计	**110,000,000.00**	**50,000,000.00**

注：本集团与银行签署的结构性存款协议属于临时性闲置资金的现金管理措施，以保本为基本理念，期限为 90 天左右。2023 年 12 月 31 日结构性存款余额增加，主要系本集团根据经营需要增加了结构性存款。

3. 应收账款

（1） 应收账款按账龄列示

账龄	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
1 年以内	26,482,251.72	34,425,582.09
1 至 2 年	2,657,371.47	30,287.25
2 至 3 年	5,389.95	0.50
3 年以上	43,890.59	43,890.09
合计	**29,188,903.73**	**34,499,759.93**

（2） 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	2023 年 12 月 31 日				
	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	3,654,699.07	12.52	3,654,699.07	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	25,534,204.66	87.48	1,320,412.32	5.17	24,213,792.34
其中：账龄组合	25,534,204.66	87.48	1,320,412.32	5.17	24,213,792.34
合计	**29,188,903.73**	**100.00**	**4,975,111.39**	**17.04**	**24,213,792.34**

（续）

类别	2022 年 12 月 31 日				
	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	4,767,360.17	13.82	4,767,360.17	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	29,732,399.76	86.18	1,528,703.97	5.14	28,203,695.79
其中：账龄组合	29,732,399.76	86.18	1,528,703.97	5.14	28,203,695.79
合计	**34,499,759.93**	**100.00**	**6,296,064.14**	**18.25**	**28,203,695.79**

1） 应收账款按单项计提坏账准备

名称	2023 年 12 月 31 日余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
成都家乐福超市有限公司	2,498,638.79	2,498,638.79	100.00	经营困难，预计无法收回

名称	2023 年 12 月 31 日余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
成都么么集选科技有限公司	498,317.10	498,317.10	100.00	经营困难，预计无法收回
四川吉选超市有限公司	278,948.44	278,948.44	100.00	经营情况恶化，预计无法收回
四川步步高商业有限责任公司	176,159.97	176,159.97	100.00	经营困难，预计无法收回
其他客户	202,634.77	202,634.77	100.00	预计无法收回
合计	**3,654,699.07**	**3,654,699.07**	**100.00**	

注：四川吉选超市有限公司系受其控制的成都龙泉吉选超市有限公司、成都天府新区华阳吉选超市有限公司、崇州吉选超市有限公司、雅安吉选超市有限公司以及雅安吉选商业经营管理有限公司。

（续）

名称	2022 年 12 月 31 日余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
成都家乐福超市有限公司	4,444,217.57	4,444,217.57	100.00	能否收回存在较大的不确定性
四川步步高商业有限责任公司	176,159.97	176,159.97	100.00	经营困难，预计无法收回
其他客户	146,982.63	146,982.63	100.00	预计无法收回
合计	**4,767,360.17**	**4,767,360.17**	**100.00**	

2） 应收账款按组合计提坏账准备

账龄	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	25,485,360.78	1,274,268.04	5.00
1 至 2 年	5.79	1.16	20.00
2 至 3 年	5,389.95	2,694.98	50.00
3 年以上	43,448.14	43,448.14	100.00
合计	**25,534,204.66**	**1,320,412.32**	—

（续）

账龄	2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	29,683,561.67	1,484,178.09	5.00
1 至 2 年	5,389.95	1,077.99	20.00
2 至 3 年	0.50	0.25	50.00

账龄	2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
3 年以上	43,447.64	43,447.64	100.00
合计	**29,732,399.76**	**1,528,703.97**	**—**

注：按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、9。

（3） 应收账款计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2022 年 12 月 31 日余额	本期变动金额				2023 年 12 月 31 日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	合并范围变化	
按单项计提坏账准备	4,767,360.17	1,080,535.25	2,159,110.04	34,086.31		3,654,699.07
按组合计提坏账准备	1,528,703.97		208,291.65			1,320,412.32
合计	**6,296,064.14**	**1,080,535.25**	**2,367,401.69**	**34,086.31**		**4,975,111.39**

（续）

类别	2021 年 12 月 31 日余额	本期变动金额				2022 年 12 月 31 日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	合并范围变化	
按单项计提坏账准备	251,749.29	4,766,917.72	9,110.10	242,196.74		4,767,360.17
按组合计提坏账准备	1,725,490.72		170,500.77	26,285.98		1,528,703.97
合计	**1,977,240.01**	**4,766,917.72**	**179,610.87**	**268,482.72**		**6,296,064.14**

其中坏账准备收回或转回金额重要的：

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
成都家乐福超市有限公司	1,945,578.78	收回货款	自行追讨、诉讼追讨回部分款项	该公司已进入法院强制执行程序，款项收回难度较大
合计	**1,945,578.78**	**—**	**—**	**—**

（4） 实际核销的应收账款

项目	2023 年度	2022 年度
实际核销的应收账款	34,086.31	268,482.72

（5） 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本集团按欠款方归集的 2023 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日前五名应收账款汇总金额分别为：20,808,765.58 元、24,963,003.72 元，占应收账款 2023 年 12 月 31

日、2022 年 12 月 31 日的比例为 71.29%、72.36%，相应计提的坏账准备汇总金额分别为：3,414,145.13 元、5,497,831.61 元。

4. 预付款项

（1） 预付款项账龄

项目	2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	7,439,542.53	96.72	10,082,149.31	82.24
1 至 2 年	207,416.19	2.70	2,132,619.03	17.40
2 至 3 年			9,833.43	0.08
3 年以上	44,519.30	0.58	34,685.87	0.28
合计	**7,691,478.02**	**100.00**	**12,259,287.64**	**100.00**

（2） 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

本集团按预付对象归集的 2023 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日前五名预付款项汇总金额分别为 6,650,125.73 元、8,069,296.64 元，占预付款项 2023 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日余额合计数的比例为 86.46%、65.82%。

5. 其他应收款

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,904,892.70	2,146,447.56
合计	**1,904,892.70**	**2,146,447.56**

5.1 其他应收款

（1） 其他应收款按款项性质分类

款项性质	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
保证金及押金	3,815,940.74	3,137,631.09
备用金	29,267.89	11,812.59
代扣代付款	740,369.75	668,981.61
其他	736,532.55	119,966.51
合计	**5,322,110.93**	**3,938,391.80**

（2） 其他应收款按账龄列示

账龄	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
1 年以内	1,581,163.63	1,144,270.67
1 至 2 年	360,477.81	266,682.83

账龄	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
2 至 3 年	878,041.19	92,088.30
3 年以上	2,502,428.30	2,435,350.00
合计	**5,322,110.93**	**3,938,391.80**

存在账龄超过三年的单项金额重大的其他应收款，情况如下：

单位名称	账龄三年以上余额	原因	回款风险
四川新津工业园区管理委员会	2,000,000.00	新津工厂尚未完成整体竣工验收	高

（3） 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	2023 年 12 月 31 日				
	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	650,231.20	12.22	650,231.20	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	4,671,879.73	87.78	2,766,987.03	59.23	1,904,892.70
其中：账龄组合	2,671,879.73	50.20	766,987.03	28.71	1,904,892.70
款项性质组合	2,000,000.00	37.58	2,000,000.00	100.00	
合计	**5,322,110.93**	**100.00**	**3,417,218.23**	**64.21**	**1,904,892.70**

（续）

类别	2022 年 12 月 31 日				
	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	1,000.00	0.03	1,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	3,937,391.80	99.97	1,790,944.24	45.49	2,146,447.56
其中：账龄组合	1,937,391.80	49.19	590,944.24	30.50	1,346,447.56
款项性质组合	2,000,000.00	50.78	1,200,000.00	60.00	800,000.00
合计	**3,938,391.80**	**100.00**	**1,791,944.24**	**45.50**	**2,146,447.56**

1） 其他应收款按组合计提坏账准备

① 按账龄组合计提

账龄	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	1,581,163.63	79,058.17	5.00

账龄	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 至 2 年	360,477.81	72,095.56	20.00
2 至 3 年	228,809.99	114,405.00	50.00
3 年以上	501,428.30	501,428.30	100.00
合计	**2,671,879.73**	**766,987.03**	—

（续）

账龄	2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	1,144,270.67	57,213.53	5.00
1 至 2 年	266,682.83	53,336.56	20.00
2 至 3 年	92,088.30	46,044.15	50.00
3 年以上	434,350.00	434,350.00	100.00
合计	**1,937,391.80**	**590,944.24**	—

②按款项性质组合计提

款项性质	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
押金及保证金	2,000,000.00	2,000,000.00	-
合计	**2,000,000.00**	**2,000,000.00**	-

（续）

款项性质	2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
押金及保证金	2,000,000.00	1,200,000.00	800,000.00
合计	**2,000,000.00**	**1,200,000.00**	**800,000.00**

2） 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

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)	
2023 年 1 月 1 日余额	57,213.53	99,380.71	1,635,350.00	1,791,944.24
期初其他应收款账面余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				

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)	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	21,844.64	87,119.85	1,516,309.50	1,625,273.99
本期转回				
本期转销				
本期核销				
合并范围变化				
2023 年 12 月 31 日余额	79,058.17	186,500.56	3,151,659.50	3,417,218.23

（续）

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)	
2022 年 1 月 1 日余额	60,689.09	201,261.04	1,532,472.13	1,794,422.26
期初其他应收款账面余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段		-189,189.02	189,189.02	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提		87,308.69		87,308.69
本期转回	3,475.56			3,475.56
本期转销				
本期核销			86,311.15	86,311.15
合并范围变化				
2022 年 12 月 31 日余额	57,213.53	99,380.71	1,635,350.00	1,791,944.24

各阶段划分依据：单项计提坏账的其他应收款、按款项性质组合划分的其他应收款划分为自初始确认后已发生信用减值（第三阶段）。按账龄组合划分的其他应收款，账龄 1 年以内划分为自初始确认后信用风险未显著增加（第一阶段），按 5%计提减值；账龄 1-2 年、2-3 年划分为自初始确认后信用风险显著增加但当未发生信用减值（第二阶段），按 20%、50%计提减值；账龄 3 年以上划分为自初始确认后已发生信用减值，按 100%计提减值。

（4） 其他应收款计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2022 年 12 月 31 日余额	本期变动金额				2023 年 12 月 31 日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	合并范围变化	
按单项计提坏账准备	1,000.00	649,231.20				650,231.20
按组合计提坏账准备	1,790,944.24	976,042.79				2,766,987.03
其中： 按账龄组合计提坏账准备	590,944.24	176,042.79				766,987.03
按款项性质组合计提坏账准备	1,200,000.00	800,000.00				2,000,000.00
合计	**1,791,944.24**	**1,625,273.99**				**3,417,218.23**

（续）

类别	2021 年 12 月 31 日余额	本期变动金额				2022 年 12 月 31 日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	合并范围变化	
按单项计提坏账准备	1,000.00					1,000.00
按组合计提坏账准备	1,793,422.26	87,308.69	3,475.56	86,311.15		1,790,944.24
其中： 按账龄组合计提坏账准备	593,422.26	87,308.69	3,475.56	86,311.15		590,944.24
按款项性质组合计提坏账准备	1,200,000.00					1,200,000.00
合计	**1,794,422.26**	**87,308.69**	**3,475.56**	**86,311.15**		**1,791,944.24**

（5） 实际核销的其他应收款

项目	2023 年度	2022 年度
实际核销的其他应收款		86,311.15

（6） 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	2023 年 12 月 31 日				
	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备余额
四川新津工业园区管理委员会	保证金及押金	2,000,000.00	3 年以上	37.58	2,000,000.00
康美包（苏州）有限公司	其他	639,231.20	2-3 年	12.01	639,231.20
天猫商城、天猫店铺等	保证金及押金	320,000.00	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3 年以上	6.01	77,000.00

单位名称	2023 年 12 月 31 日				
	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备余额
成都快购科技有限公司	保证金及押金	207,860.65	1 年以内、1-2 年、2-3 年	3.91	23,453.14
北京京东世纪信息技术有限公司	保证金及押金	200,000.00	1-2 年、3 年以上	3.76	120,000.00
合计		**3,367,091.85**		**63.27**	**2,859,684.34**

（续）

单位名称	2022 年 12 月 31 日				
	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备余额
四川新津工业园区管理委员会	保证金及押金	2,000,000.00	3 年以上	50.78	1,200,000.00
天猫商城、天猫店铺等	保证金及押金	320,000.00	1 年以内；1-2 年；2-3 年	8.13	34,000.00
北京京东世纪信息技术有限公司	保证金及押金	250,000.00	1 年以内；3 年以上	6.35	107,500.00
网银在线（北京）科技有限公司	保证金及押金	50,000.00	1-2 年	1.27	10,000.00
长春欧亚超市连锁经营有限公司	保证金及押金	45,000.00	1 年以内、2-3 年、3 年以上	1.14	38,580.00
合计		**2,665,000.00**		**67.67**	**1,390,080.00**

6. 存货

（1） 存货分类

项目	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	68,197,949.15	14,210.62	68,183,738.53
库存商品	26,114,840.68	3,627,284.12	22,487,556.56
发出商品	13,950,593.16	275,288.19	13,675,304.97
包装物	17,212,447.49	807,043.98	16,405,403.51
周转材料	9,706,804.88	768,355.13	8,938,449.75
委托加工物资	239,227.79	-	239,227.79
消耗性生物资产	1,778,049.88	1,031,617.19	746,432.69
合计	**137,199,913.03**	**6,523,799.23**	**130,676,113.80**

（续）

项目	2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	53,671,145.91	32,156.69	53,638,989.22
库存商品	27,258,821.81		27,258,821.81
发出商品	13,884,945.64	118,586.04	13,766,359.60
包装物	16,001,997.73	186,643.83	15,815,353.90
周转材料	8,173,510.41	676,416.92	7,497,093.49
委托加工物资	1,269,612.65		1,269,612.65
消耗性生物资产	826,530.16	359,417.00	467,113.16
合计	**121,086,564.31**	**1,373,220.48**	**119,713,343.83**

注：2023 年末存货余额增加主要系蜀汉牧业、优牧牧业牛只增加，储备的的原材料较上年增加。

（2） 存货跌价准备

项目	2022 年 12 月 31 日余额	本期增加		本期减少		2023 年 12 月 31 日余额
		计提	合并增加	转回或转销	其他转出	
原材料	32,156.69	10,949.91		28,895.98		14,210.62
库存商品		3,627,284.12				3,627,284.12
发出商品	118,586.04	228,996.40		72,294.25		275,288.19
包装物	186,643.83	673,334.18		52,934.03		807,043.98
周转材料	676,416.92	121,497.28		29,559.07		768,355.13
消耗性生物资产	359,417.00	915,180.14		242,979.95		1,031,617.19
合计	**1,373,220.48**	**5,577,242.03**		**426,663.28**		**6,523,799.23**

本期计提的库存商品跌价准备金额较大的主要原因是开发的新产品雪糕的销售不及预期，促销费用较高，导致其可变现净值远低于账面价值所致；本期计提的消耗性生物资产跌价准备比例较大的主要原因是肉牛市场价格大幅下跌导致。

（续）

项目	2021 年 12 月 31 日余额	本期增加		本期减少		2022 年 12 月 31 日余额
		计提	合并增加	转回或转销	其他转出	
原材料	90,617.38	16,565.99		75,026.68		32,156.69
发出商品		118,586.04				118,586.04
包装物	610,587.53	111,955.63		535,899.33		186,643.83
周转材料	676,416.92					676,416.92
消耗性生物资产	118,240.96	359,417.00		118,240.96		359,417.00
合计	**1,495,862.79**	**606,524.66**		**729,166.97**		**1,373,220.48**

确定可变现净值的具体依据、转回或转销存货跌价准备的原因：

项目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
库存商品	相关产品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	减记存货价值的因素已消失	已计提存货跌价准备的存货销售
消耗性生物资产	消耗性生物资产估计售价（根据不同月龄公牛每公斤的平均售价以及对应月龄公牛的均重确定）减去销售费用后的金额确定可变现净值		已计提跌价准备的消耗性生物资产出售/死亡
原材料、包装物	相关产品停产导致原材料及包装物不再使用，部分原材料及包装物因质量等原因无法使用确定可变现净值为零。		已计提存货跌价准备的存货耗用
周转材料	长期未使用并预计不再使用、或其适用设备已闲置/淘汰的周转材料确定可变现净值为零		已计提存货跌价准备的存货耗用
发出商品	对因资信情况变化、款项能否收回存在较大不确定性的客户的发出商品确定可变现净值为零	减记存货价值的因素已消失	已计提存货跌价准备的存货销售

7. 其他流动资产

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
预缴税费	2,260,146.56	438,586.33
未抵扣及未认证增值税进项税	686,822.87	14,640,413.22
大额定期存单利息	3,448,944.48	
合计	**6,395,913.91**	**15,078,999.55**

注： 2023 年菊乐新津正式投产，抵扣前期未抵扣进项税，导致 2023 年 12 月 31 日其他流动资产减少。

8. 长期股权投资

被投资单位	2021 年 12 月 31 日	本期增减变动								2022 年 12 月 31 日	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业											
甘肃德瑞牧业有限公司	30,790,610.66		24,000,000.00	1,828,484.34			2,000,000.00		-6,619,095.00		
合计	**30,790,610.66**		**24,000,000.00**	**1,828,484.34**			**2,000,000.00**		**-6,619,095.00**		

注：2022 年 7 月，本公司出售了持有的全部德瑞牧业 20%股权，详见本附注八.2.(1)所述。

9. 固定资产

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
固定资产	388,931,428.31	406,267,995.65
固定资产清理		
合计	**388,931,428.31**	**406,267,995.65**

9.1 固定资产

（1） 固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备、器具	合计
一、账面原值					
1.2022年12月31日	317,657,554.57	321,553,287.02	8,709,816.50	16,102,378.35	664,023,036.44
2.本期增加金额	1,964,543.71	24,280,213.38	1,093,863.47	901,650.71	28,240,271.27
（1）购置		15,849,254.36	1,093,863.47	901,650.71	17,844,768.54
（2）在建工程转入	1,733,084.83	8,430,959.02			10,164,043.85
（3）其他	231,458.88				231,458.88
3.本期减少金额	119,858.76	3,724,295.86	51,420.55	1,272,125.48	5,167,700.65
（1）报废处置	119,858.76	503,042.75	51,420.55	1,272,125.48	1,946,447.54
（2）出售		3,221,253.11			3,221,253.11
（3）其他					
4.2023年12月31日	319,502,239.52	342,109,204.54	9,752,259.42	15,731,903.58	687,095,607.06
二、累计折旧					
1.2022年12月31日	88,910,063.17	152,293,313.29	6,075,066.07	9,125,756.60	256,404,199.13
2.本期增加金额	18,358,152.28	23,058,394.06	780,659.48	2,528,507.39	44,725,713.21
（1）计提	18,358,152.28	23,058,394.06	780,659.48	2,528,507.39	44,725,713.21
3.本期减少金额	112,841.85	2,699,440.50	51,420.55	1,248,761.28	4,112,464.18
（1）报废处置	112,841.85	483,336.56	51,420.55	1,248,761.28	1,896,360.24
（2）出售		2,216,103.94			2,216,103.94
4.2023年12月31日	107,155,373.60	172,652,266.85	6,804,305.00	10,405,502.71	297,017,448.16
三、减值准备					
1.2022年12月31日		1,350,841.66			1,350,841.66
2.本期增加金额		143,397.32			143,397.32
3.本期减少金额		347,508.39			347,508.39
4.2023年12月31日		1,146,730.59			1,146,730.59
四、账面价值					
1.2023年12月31日	212,346,865.92	168,310,207.10	2,947,954.42	5,326,400.87	388,931,428.31
2.2022年12月31日	228,747,491.40	167,909,132.07	2,634,750.43	6,976,621.75	406,267,995.65

（续）

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备、器具	合计
一、账面原值					
1.2021年12月31日	253,283,603.63	238,157,875.84	7,987,234.74	11,038,982.76	510,467,696.97
2.本期增加金额	64,373,950.94	89,998,829.15	1,511,011.60	5,300,170.63	161,183,962.32
（1）购置	1,183,235.24	80,263,952.45	1,511,011.60	5,300,170.63	88,258,369.92
（2）在建工程转入	63,065,775.70	9,734,876.70			72,800,652.40
（3）其他	124,940.00				124,940.00
3.本期减少金额		6,603,417.97	788,429.84	236,775.04	7,628,622.85
（1）报废处置		378,321.81	48,618.04	236,775.04	663,714.89
（2）出售		6,225,096.16	739,811.80		6,964,907.96
4.2022年12月31日	317,657,554.57	321,553,287.02	8,709,816.50	16,102,378.35	664,023,036.44
二、累计折旧					
1.2021年12月31日	73,355,079.73	141,857,096.99	5,990,678.90	8,195,056.63	229,397,912.25
2.本期增加金额	15,554,983.44	16,713,247.92	872,817.01	1,162,596.07	34,303,644.44
（1）计提	15,554,983.44	16,713,247.92	872,817.01	1,162,596.07	34,303,644.44
3.本期减少金额		6,277,031.62	788,429.84	231,896.10	7,297,357.56
（1）报废处置		361,066.61	48,618.04	231,896.10	641,580.75
（2）出售		5,915,965.01	739,811.80		6,655,776.81
4.2022年12月31日	88,910,063.17	152,293,313.29	6,075,066.07	9,125,756.60	256,404,199.13
三、减值准备					
1.2021年12月31日		1,350,841.66			1,350,841.66
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.2022年12月31日		1,350,841.66			1,350,841.66
四、账面价值					
1.2022年12月31日	228,747,491.40	167,909,132.07	2,634,750.43	6,976,621.75	406,267,995.65
2.2021年12月31日	179,928,523.90	94,949,937.19	1,996,555.84	2,843,926.13	279,718,943.06

（2） 通过经营租赁租出的固定资产

项目	2023 年 12 月 31 日账面价值
房屋建筑物	505,950.26
合计	**505,950.26**

（3） 未办妥产权证书的固定资产

项目	2023 年 12 月 31 日账面价值	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	60,186,197.30	正在办理中
房屋建筑物	846,343.74	蜀汉牧业因设施农用地无法办理产权证

项目	2023 年 12 月 31 日账面价值	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	42,800,381.50	优牧牧业因租赁土地无法办理产权证

10. 在建工程

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
在建工程	9,381,202.54	1,955,666.07
工程物资		153,013.75
合计	**9,381,202.54**	**2,108,679.82**

注：2023 年末在建工程余额增加，主要系甘肃菊乐牧业奶牛养殖项目开始动工。

10.1 在建工程

（1） 在建工程情况

项目	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
甘肃菊乐牧业奶牛养殖项目	6,165,741.70		6,165,741.70
全自动预制杯灌装封口机安装项目	2,283,185.84		2,283,185.84
自动装箱机安装项目	932,275.00		932,275.00
合计	**9,381,202.54**		**9,381,202.54**

（续）

项目	2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
温江厂前处理设备升级及安装项目	1,930,619.17		1,930,619.17
其他零星工程	25,046.90		25,046.90
合计	**1,955,666.07**		**1,955,666.07**

（2） 重要在建工程项目变动情况

工程名称	2022 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少		2023 年 12 月 31 日余额
			转入固定资产	其他减少	
甘肃菊乐牧业奶牛养殖项目		6,165,741.70			6,165,741.70
合计		**6,165,741.70**			**6,165,741.70**

（续）

工程名称	2021 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少		2022 年 12 月 31 日余额
			转入固定资产	其他减少	
年产 12 万吨乳品生产基地项目	871,821.14	3,957,384.23	4,829,205.37		
肇源养殖场建设项目	26,700,090.89	35,982,984.23	62,683,075.12		
合计	**27,571,912.03**	**39,940,368.46**	**67,512,280.49**		

（续表）

工程名称	预算数（万元）	工程累计投入占预算比例（%）	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率（%）	资金来源
甘肃菊乐牧业奶牛养殖项目	33,941.13	2.59%	建设中				自有资金
合计		—	—				—

10.2 工程物资

项目	2023 年 12 月 31 日余额			2022 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程专用材料				153,013.75		153,013.75
合计				**153,013.75**		**153,013.75**

11. 生产性生物资产

（1） 采用成本计量模式的生产性生物资产

项目	犊牛	育成牛	成母牛	合计
一、账面原值				
1.2022年12月31日余额	5,072,440.08	93,283,142.57	58,655,544.24	157,011,126.89
2.本期增加金额	25,879,802.74	76,279,573.50	72,949,989.71	175,109,365.95
（1）外购	2,479,520.00			2,479,520.00
（2）自行培育	23,400,282.74	59,925,985.04		83,326,267.78
（3）转群		16,353,588.46	72,949,989.71	89,303,578.17
3.本期减少金额	21,779,709.03	78,797,118.88	10,445,272.93	111,022,100.84
（1）处置	4,801,924.94	3,353,448.03	5,248,051.62	13,403,424.59
（2）转群	16,353,588.46	72,949,989.71		89,303,578.17
（3）其他转出	624,195.63	2,493,681.14	5,197,221.31	8,315,098.08
4.2023年12月31日余额	9,172,533.79	90,765,597.19	121,160,261.02	221,098,392.00
二、累计折旧				
1.2022年12月31日余额			13,693,282.54	13,693,282.54

项目	犊牛	育成牛	成母牛	合计
2. 本期增加金额			11, 792, 757. 17	11, 792, 757. 17
（1）计提或摊销			11, 792, 757. 17	11, 792, 757. 17
3. 本期减少金额			3, 007, 236. 95	3, 007, 236. 95
（1）处置			1, 616, 899. 51	1, 616, 899. 51
（2）其他转出			1, 390, 337. 44	1, 390, 337. 44
4. 2023年12月31日余额			22, 478, 802. 76	22, 478, 802. 76
三、减值准备				
1. 2022年12月31日余额		104, 557. 79	88, 241. 15	192, 798. 94
2. 本期增加金额	688, 899. 10	9, 056, 800. 22	10, 120, 248. 87	19, 865, 948. 19
（1）计提	688, 899. 10	9, 056, 800. 22	10, 120, 248. 87	19, 865, 948. 19
3. 本期减少金额		104, 557. 79	88, 241. 15	192, 798. 94
（1）处置			88, 241. 15	88, 241. 15
（2）其他转出		104, 557. 79		104, 557. 79
4. 2023年12月31日余额	688, 899. 10	9, 056, 800. 22	10, 120, 248. 87	19, 865, 948. 19
四、账面价值				
1. 2023年12月31日余额	8, 483, 634. 69	81, 708, 796. 97	88, 561, 209. 39	178, 753, 641. 05
2. 2022年12月31日余额	5, 072, 440. 08	93, 178, 584. 78	44, 874, 020. 55	143, 125, 045. 41

（续）

项目	犊牛	育成牛	成母牛	合计
一、账面原值				
1. 2021年12月31日余额	4, 846, 274. 22	4, 897, 257. 04	63, 511, 631. 75	73, 255, 163. 01
2. 本期增加金额	19, 533, 033. 21	89, 340, 360. 05		108, 873, 393. 26
（1）外购	4, 197, 207. 71	47, 869, 837. 23		52, 067, 044. 94
（2）自行培育	15, 335, 825. 50	23, 221, 147. 10		38, 556, 972. 60
（3）转群		18, 249, 375. 72		18, 249, 375. 72
3. 本期减少金额	19, 306, 867. 35	954, 474. 52	4, 856, 087. 51	25, 117, 429. 38
（1）处置	737, 548. 93	556, 605. 55	2, 886, 217. 11	4, 180, 371. 59
（2）转群	18, 249, 375. 72			18, 249, 375. 72
（3）其他转出	319, 942. 70	397, 868. 97	1, 969, 870. 40	2, 687, 682. 07
4. 2022年12月31日余额	5, 072, 440. 08	93, 283, 142. 57	58, 655, 544. 24	157, 011, 126. 89
二、累计折旧				
1. 2021年12月31日余额			4, 750, 554. 54	4, 750, 554. 54
2. 本期增加金额			9, 834, 523. 33	9, 834, 523. 33
（1）计提或摊销			9, 834, 523. 33	9, 834, 523. 33
3. 本期减少金额			891, 795. 33	891, 795. 33

项目	犊牛	育成牛	成母牛	合计
（1）处置			535,974.14	535,974.14
（2）其他转出			355,821.19	355,821.19
4.2022年12月31日余额			13,693,282.54	13,693,282.54
三、减值准备				
1.2021年12月31日余额			91,257.53	91,257.53
2.本期增加金额		104,557.79	88,241.15	192,798.94
（1）计提		104,557.79	88,241.15	192,798.94
3.本期减少金额			91,257.53	91,257.53
（1）处置			91,257.53	91,257.53
4.2022年12月31日余额		104,557.79	88,241.15	192,798.94
四、账面价值				
1.2022年12月31日余额	5,072,440.08	93,178,584.78	44,874,020.55	143,125,045.41
2.2021年12月31日余额	4,846,274.22	4,897,257.04	58,669,819.68	68,413,350.94

注：2022 年末生产性生物资产余额增加较大，主要系优牧牧业开始投入生产，增加外购牛只，以及蜀汉牧业规模扩大。

（2） 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
减值牛只	185,609,005.66	165,231,316.00	19,865,948.19	7 期（未成熟牛）；5 期（成熟牛）	预测收入、预测成本、折现率	/	/
未减值牛只	13,010,583.58	16,697,700.00	-				
合计	**198,619,589.24**	**181,929,016.00**	**19,865,948.19**				

注：在资产负债表日，本公司对生物资产进行了检查。2023 年度开始至本财务报告报出日，原奶市场供大于求情况持续，导致奶牛的市价和原奶的市价均出现了较大幅度下跌，且其跌幅高于因时间的推移及正常使用而预计的下跌，即生产性生物资产在 2023 年 12 月 31 日出现减值迹象。为此，本公司聘请专业的资产评估师对生产性生物资产进行了减值测试，按预计未来现金流量现值与可变现净额孰高作为可收回金额，账面价值高于可收回金额的差额确认为资产减值准备。

项目	可变现净额	预计未来现金流量现值
犊牛及育成牛	参考14个月大的育成牛交易活跃市场的市价减去至14个月大的饲喂成本计算。	按犊牛及育成牛长成成母牛后的预计产奶量、公开市场奶价、淘汰收益及至成母牛的饲喂成本、原奶成本测算未来现金流量并折现。
成母牛	参考肉牛交易活跃市场的市价计算。	按成母牛的剩余泌乳期预计产奶量、公开市场奶价、淘汰收益及原奶成本测算未来现金流量并折现。

12. 使用权资产

（1） 使用权资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	场地	合计
一、账面原值				
1. 2022年12月31日余额	12, 509, 669. 15	12, 933, 706. 07	3, 519, 684. 00	28, 963, 059. 22
2. 本期增加金额				
（1）租入				
3. 本期减少金额				
（1）处置				
4. 2023年12月31日余额	12, 509, 669. 15	12, 933, 706. 07	3, 519, 684. 00	28, 963, 059. 22
二、累计折旧				
1. 2022年12月31日余额	4, 913, 040. 22	4, 138, 785. 94	159, 262. 60	9, 211, 088. 76
2. 本期增加金额	2, 017, 170. 63	2, 069, 392. 97	150, 127. 80	4, 236, 691. 40
（1）计提	2, 017, 170. 63	2, 069, 392. 97	150, 127. 80	4, 236, 691. 40
3. 本期减少金额				
（1）处置				
4. 2023年12月31日余额	6, 930, 210. 85	6, 208, 178. 91	309, 390. 40	13, 447, 780. 16
三、减值准备				
1. 2022年12月31日余额				
2. 本期增加金额				
（1）计提				
3. 本期减少金额				
（1）处置				
4. 2023年12月31日余额				
四、账面价值				
1. 2023年12月31日余额	5, 579, 458. 30	6, 725, 527. 16	3, 210, 293. 60	15, 515, 279. 06
2. 2022年12月31日余额	7, 596, 628. 93	8, 794, 920. 13	3, 360, 421. 40	19, 751, 970. 46

（续）

项目	房屋建筑物	机器设备	场地	合计
一、账面原值				
1. 2021年12月31日余额	12, 509, 669. 15	12, 933, 706. 07	1, 480, 500. 00	26, 923, 875. 22
2. 本期增加金额			2, 039, 184. 00	2, 039, 184. 00
（1）租入			2, 039, 184. 00	2, 039, 184. 00
3. 本期减少金额				
（1）处置				
4. 2022年12月31日余额	12, 509, 669. 15	12, 933, 706. 07	3, 519, 684. 00	28, 963, 059. 22
二、累计折旧				
1. 2021年12月31日余额	2, 491, 968. 54	2, 069, 392. 97	16, 450. 00	4, 577, 811. 51
2. 本期增加金额	2, 421, 071. 68	2, 069, 392. 97	142, 812. 60	4, 633, 277. 25
（1）计提	2, 421, 071. 68	2, 069, 392. 97	142, 812. 60	4, 633, 277. 25
3. 本期减少金额				
（1）处置				
4. 2022年12月31日余额	4, 913, 040. 22	4, 138, 785. 94	159, 262. 60	9, 211, 088. 76
三、减值准备				
1. 2021年12月31日余额				
2. 本期增加金额				
（1）计提				
3. 本期减少金额				
（1）处置				
4. 2022年12月31日余额				
四、账面价值				
1. 2022年12月31日余额	7, 596, 628. 93	8, 794, 920. 13	3, 360, 421. 40	19, 751, 970. 46
2. 2021年12月31日余额	10, 017, 700. 61	10, 864, 313. 10	1, 464, 050. 00	22, 346, 063. 71

13. 无形资产

（1） 无形资产明细

项目	土地使用权	软件	专利权 及非专利技术	合计
一、账面原值				
2022 年 12 月 31 日	32, 421, 063. 96	149, 450. 00	17, 666, 640. 00	50, 237, 153. 96
本期增加金额		74, 805. 00		74, 805. 00
（1）购置		74, 805. 00		74, 805. 00
本期减少金额				
（1）处置				
2023 年 12 月 31 日	32, 421, 063. 96	224, 255. 00	17, 666, 640. 00	50, 311, 958. 96

项目	土地使用权	软件	专利权 及非专利技术	合计
二、累计摊销				
2022 年 12 月 31 日	8,851,251.20	4,981.67	7,655,544.00	16,511,776.87
本期增加金额	836,957.31	20,524.71	3,533,328.00	4,390,810.02
（1）计提	836,957.31	20,524.71	3,533,328.00	4,390,810.02
本期减少金额				
（1）处置				
2023 年 12 月 31 日	9,688,208.51	25,506.38	11,188,872.00	20,902,586.89
三、减值准备				
2022 年 12 月 31 日				
本期增加金额				
（1）计提				
本期减少金额				
（1）处置				
2023 年 12 月 31 日				
四、账面价值				
2023 年 12 月 31 日	22,732,855.45	198,748.62	6,477,768.00	29,409,372.07
2022 年 12 月 31 日	23,569,812.76	144,468.33	10,011,096.00	33,725,377.09

（续）

项目	土地使用权	软件	专利权 及非专利技术	合计
一、账面原值				
2021 年 12 月 31 日	32,421,063.96		17,666,640.00	50,087,703.96
本期增加金额		149,450.00		149,450.00
（1）购置		149,450.00		149,450.00
本期减少金额				
（1）处置				
2022 年 12 月 31 日	32,421,063.96	149,450.00	17,666,640.00	50,237,153.96
二、累计摊销				
2021 年 12 月 31 日	8,014,293.89		4,122,216.00	12,136,509.89
本期增加金额	836,957.31	4,981.67	3,533,328.00	4,375,266.98
（1）计提	836,957.31	4,981.67	3,533,328.00	4,375,266.98
本期减少金额				
（1）处置				
2022 年 12 月 31 日	8,851,251.20	4,981.67	7,655,544.00	16,511,776.87
三、减值准备				
2021 年 12 月 31 日				

项目	土地使用权	软件	专利权 及非专利技术	合计
本期增加金额				
（1）计提				
本期减少金额				
（1）处置				
2022 年 12 月 31 日				
四、账面价值				
2022 年 12 月 31 日	23,569,812.76	144,468.33	10,011,096.00	33,725,377.09
2021 年 12 月 31 日	24,406,770.07		13,544,424.00	37,951,194.07

14. 商誉

（1） 商誉原值

被投资单位名称	2022年12月31日 余额	本期增加	本期减少	2023年12月31日 余额
黑龙江惠丰乳品有限公司	22,253,517.61			22,253,517.61
合计	**22,253,517.61**			**22,253,517.61**

（续）

被投资单位名称	2021年12月31日 余额	本期增加	本期减少	2022年12月31日 余额
黑龙江惠丰乳品有限公司	22,253,517.61			22,253,517.61
合计	**22,253,517.61**			**22,253,517.61**

（2） 商誉减值准备

被投资单位名称	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年12月31日
黑龙江惠丰乳品有限公司	1,352,255.93	512,360.23		1,864,616.16
合计	**1,352,255.93**	**512,360.23**		**1,864,616.16**

（续）

被投资单位名称	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
黑龙江惠丰乳品有限公司	789,566.34	562,689.59		1,352,255.93
合计	**789,566.34**	**562,689.59**		**1,352,255.93**

注：商誉系本公司 2020 年度非同一控制下合并惠丰乳品形成。因惠丰乳品资产评估增值导致其账面价值高于计税基础，从而形成一项应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，同时导致多确认同等金额商誉。基于减值测试的目的，本公司将整体商誉划分为核心商誉和因确认递延所得税负债而形成的非核心商誉。对于核心商誉，公司按照商誉减值测试的一般要求进行处理；对于因确认递延所得税负债而形成的商誉，随着递延所得税负债的转回，以同等金额计提商誉减值准备。

（3） 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	是否与以前年度保持一致
惠丰乳品与商誉相关的长期资产组	固定资产、无形资产、在建工程、使用权资产、长期待摊费用、其他非流动资产	是

（4） 可收回金额的具体确定方法

单位：万元

项目	包含商誉的资产组账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数
惠丰乳品与商誉相关的长期资产组	8,115.71	14,210.13	-	5	收入增长率 0%，毛利率 21%	收入增长率 0%，毛利率 21%，折现率 13.52%
合计	**8,115.71**	**14,210.13**		—	—	—

本公司对惠丰乳品包含商誉的资产组的可收回金额按照资产组预计未来现金流量的现值确定，未来现金流量基于管理层批准的 2024 年至 2028 年的财务预算，资产组超过 5 年的现金流量以第 5 年的预算数永续计算。预测期的销售收入增长率在参考历史增长率、行业增长率、历史经营经验等因素的基础上确定。在确定折现率时，本公司按照加权平均资本成本 WACC 计算得出的折现率折现后，计算出上述包含商誉的各资产组组合的可收回金额为 14,210.13 万元，预测可收回金额时使用的税前折现率为：13.52%。

15. 长期待摊费用

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	本期其他减少	2023 年 12 月 31 日
车间及化验室改造费用	2,759,891.24		610,717.78		2,149,173.46
惠丰租赁设备改造支出	320,107.32		75,231.43		244,875.89
征地青苗补偿费	1,447,810.00		50,493.85		1,397,316.15
合计	**4,527,808.56**		**736,443.06**		**3,791,365.50**

（续）

项目	2021 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	本期其他减少	2022 年 12 月 31 日
车间及化验室改造费用	1,368,434.26	1,703,398.69	311,941.71		2,759,891.24
惠丰租赁设备改造支出		357,767.00	37,659.68		320,107.32
征地青苗补偿费		1,515,150.00	67,340.00		1,447,810.00
合计	**1,368,434.26**	**3,576,315.69**	**416,941.39**		**4,527,808.56**

注：2022 年末长期待摊费用余额增加较大，主要系新增本公司和惠丰乳品的车间及设备改造以及优牧牧业的征地青苗补偿费。

16. 递延所得税资产和递延所得税负债

（1） 未经抵销的递延所得税资产

项目	2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	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/信用减值准备	10,122,782.51	1,611,869.27	8,467,726.97	1,307,629.87
递延收益	2,818,311.89	629,404.39	2,608,309.03	566,025.51
资产折旧差异	12,373,889.48	1,856,083.42		
租赁负债	13,170,183.41	3,283,975.47	17,059,969.55	4,231,568.68
分期付款的固定资产	4,960,622.33	821,796.65	863,369.99	215,842.50
合计	**43,445,789.62**	**8,203,129.20**	**28,999,375.54**	**6,321,066.56**

注：2023 年末递延所得税资产增加较大，主要系菊乐新津资产折旧税会差异所致。2022 年末递延所得税资产增加较大，主要系家乐福等商超个别计提坏账导致可抵扣的信用减值准备增加所致。

（2） 未经抵销的递延所得税负债

项目	2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	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
非同一控制下合并公允价值对账面价值的调整	6,762,444.33	1,690,611.09	10,488,700.58	2,622,175.15
使用权资产	12,304,985.46	3,068,570.94	16,267,886.27	4,039,259.33
分期付款的长期应付款	4,674,853.79	775,287.19	863,369.99	215,842.50
合计	**23,742,283.58**	**5,534,469.22**	**27,619,956.84**	**6,877,276.98**

（3） 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	3,843,858.13	4,359,271.07	4,255,101.83	2,065,964.73
递延所得税负债	3,843,858.13	1,690,611.09	4,255,101.83	2,622,175.15

（4） 未确认递延所得税资产明细

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
资产/信用减值准备	5,712,725.54	1,982,188.73
可抵扣亏损	52,418,037.49	89,909,628.67
合计	**58,130,763.03**	**91,891,817.40**

（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

年份	2023年12月31日	2022年12月31日
2022 年		
2023 年		17,272,050.69
2024 年	14,058,674.06	14,428,405.57
2025 年	8,409,373.21	16,162,800.92
2026 年	10,100,272.13	21,490,540.12
2027 年	7,068,213.79	20,555,831.37
2028 年	12,781,504.30	
合计	**52,418,037.49**	**89,909,628.67**

17. 其他非流动资产

项目	2023 年 12 月 31 日余额			2022 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程及设备款	4,229,606.20		4,229,606.20	4,661,839.39		4,661,839.39
合计	**4,229,606.20**		**4,229,606.20**	**4,661,839.39**		**4,661,839.39**

18. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	2023年12月31日账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	36,471,450.85	冻结	票据保证金
固定资产	932,014.03	货款未支付完毕	欠付设备款
固定资产	2,394,406.29	货款未支付完毕	分期付款购买资产
生产性生物资产、固定资产	（注）		奶牛托管代养合同

（续）

项目	2022年12月31日账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	31,841,674.70	冻结	票据保证金
固定资产	1,149,961.87	货款未支付完毕	欠付设备款

项目	2022年12月31日账面价值	受限类型	受限原因
固定资产	2,676,453.01	货款未支付完毕	分期付款购买资产
生产性生物资产、固定资产	（注）		奶牛托管代养合同

注：2022 年 6 月，优牧牧业与肇源县国有资产运营中心签订《高端奶牛委托代养合同》及《抵押合同》，约定优牧牧业向肇源县国有资产运营中心支付完毕 3,500 万元采购资金本金后，奶牛所有权转移至优牧牧业。同时，优牧牧业提供大于 5,250 万元的财产(指活牛及设备)作为抵押担保(涉及的财产清单暂未确定)，抵押担保的范围为《高端奶牛委托代养合同》项下的全部债务及相关费用，详见附注五、29。

19. 短期借款

借款类别	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
保证借款	13,500,000.00	5,000,000.00
信用借款		5,000,000.00
加：借款应付利息	16,202.08	11,763.89
合计	**13,516,202.08**	**10,011,763.89**

注：期末无已逾期未偿还的短期借款。

20. 应付票据

票据种类	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	91,178,618.90	79,604,186.68
合 计	**91,178,618.90**	**79,604,186.68**

注：期末无已到期未支付的应付票据。

21. 应付账款

（1） 应付账款列示

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
原材料等经营性应付款	145,339,904.59	128,199,510.79
工程、设备款	34,318,881.33	46,336,058.85
合计	**179,658,785.92**	**174,535,569.64**

（2） 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位名称	2023 年 12 月 31 日	未偿还或结转的原因
成都建工第二建筑工程有限公司	16,201,479.33	尚未结算
张掖市甘州区前进现代农业	2,010,463.12	尚未结算

单位名称	2023 年 12 月 31 日	未偿还或结转的原因
农民专业合作社		
山东碧海机械科技有限公司	2,280,792.84	合同未履行完毕
合计	**20,492,735.29**	—

22. 合同负债

（1） 合同负债情况

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
合同负债	21,764,191.23	36,086,496.21
合计	**21,764,191.23**	**36,086,496.21**

（2） 账龄超过 1 年的重要合同负债

期末余额中无账龄超过 1 年的重要合同负债。

23. 应付职工薪酬

（1） 应付职工薪酬分类

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年12月31日
短期薪酬	26,028,737.59	190,534,246.91	182,212,158.22	34,350,826.28
离职后福利-设定提存计划	5,415,018.76	16,069,848.53	21,484,867.29	
辞退福利	23,700.00	1,327,961.36	821,627.62	530,033.74
合计	**31,467,456.35**	**207,932,056.80**	**204,518,653.13**	**34,880,860.02**

（续）

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
短期薪酬	23,364,272.46	170,060,361.76	167,395,896.63	26,028,737.59
离职后福利-设定提存计划		15,335,553.10	9,920,534.34	5,415,018.76
辞退福利		642,590.55	618,890.55	23,700.00
合计	**23,364,272.46**	**186,038,505.41**	**177,935,321.52**	**31,467,456.35**

注：2022 年末应付职工薪酬余额增加较大，主要系：①年终绩效工资增加以及菊乐新津、优牧牧业新增人员导致短期薪酬余额增加；②社保款按国家政策延缓缴纳导致离职后福利余额增加。

（2） 短期薪酬

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	25,348,238.31	169,704,343.05	161,929,915.53	33,122,665.83

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年12月31日
职工福利费	8,133.00	5,376,689.78	5,235,009.70	149,813.08
社会保险费	87,222.43	8,458,929.71	8,546,152.14	
其中：医疗（含生育）保险费		7,988,864.15	7,988,864.15	
工伤保险费	87,222.43	470,065.56	557,287.99	
住房公积金	7,250.00	4,579,343.00	4,586,593.00	
工会经费和职工教育经费	577,893.85	2,414,941.37	1,914,487.85	1,078,347.37
合计	**26,028,737.59**	**190,534,246.91**	**182,212,158.22**	**34,350,826.28**

（续）

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	22,819,180.23	151,214,614.17	148,685,556.09	25,348,238.31
职工福利费	4,732.19	5,064,450.44	5,061,049.63	8,133.00
社会保险费	41,857.85	8,010,239.38	7,964,874.80	87,222.43
其中：医疗（含生育）保险费	41,857.85	7,658,001.39	7,699,859.24	
工伤保险费		352,237.99	265,015.56	87,222.43
住房公积金	64,165.00	4,244,901.86	4,301,816.86	7,250.00
工会经费和职工教育经费	434,337.19	1,526,155.91	1,382,599.25	577,893.85
合计	**23,364,272.46**	**170,060,361.76**	**167,395,896.63**	**26,028,737.59**

（3） 设定提存计划

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年12月31日
基本养老保险费	5,219,200.22	15,505,361.69	20,724,561.91	
失业保险费	195,818.54	564,486.84	760,305.38	
合计	**5,415,018.76**	**16,069,848.53**	**21,484,867.29**	

（续）

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
基本养老保险费		14,802,454.23	9,583,254.01	5,219,200.22
失业保险费		533,098.87	337,280.33	195,818.54
合计		**15,335,553.10**	**9,920,534.34**	**5,415,018.76**

24. 应交税费

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
增值税	1,414,405.73	11,292,970.61
企业所得税	4,511,719.28	10,449,717.60

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
个人所得税	190,310.10	182,145.52
城市维护建设税	159,898.11	733,219.75
教育费附加	88,198.61	337,057.38
地方教育附加	58,829.04	224,704.89
房产税	56,674.15	18,608.17
印花税	637,339.77	446,230.22
其他税费	833.73	1,967.92
合计	**7,118,208.52**	**23,686,622.06**

注：2023 年应交税费余额减少，主要系 2022 年延缓缴纳的增值税在本期缴纳。

25. 其他应付款

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应付利息		
应付股利		
其他应付款	37,473,353.93	32,268,585.17
合计	**37,473,353.93**	**32,268,585.17**

25.1 其他应付款

（1） 按款项性质列示其他应付款

款项性质	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
预提费用	26,618,996.29	19,879,113.23
押金保证金	8,837,617.15	8,405,767.29
其他	2,016,740.49	3,983,704.65
合计	**37,473,353.93**	**32,268,585.17**

（2） 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

期末余额中无账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款。

26. 一年内到期的非流动负债

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款		30,032,083.33
一年内到期的长期应付款	1,251,820.10	1,193,805.34
一年内到期的租赁负债	3,901,632.25	3,835,950.85

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
合计	**5,153,452.35**	**35,061,839.52**

注：2023 年归还长期借款，导致一年内到期的非流动负债余额减少。

27. 其他流动负债

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
待转销项税额	2,655,895.59	4,402,672.72
合计	**2,655,895.59**	**4,402,672.72**

注：2023 年末，预收货款减少，待转销项税额余额相应降低。

28. 租赁负债

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
租赁付款额	9,784,800.00	14,278,949.58
减：未确认融资费用	516,248.84	1,054,930.88
合计	**9,268,551.16**	**13,224,018.70**

29. 长期应付款

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
长期应付款	52,914,034.07	52,185,132.66
合计	**52,914,034.07**	**52,185,132.66**

注：长期应付款余额，系优牧牧业收到肇源县国有资产运营中心支付的定向采购奶牛的资金，以及惠丰乳品与菊乐新津分期付款购买资产款。

29.1 长期应付款按款项性质分类

款项性质	2023年12月31日	2022年12月31日
肇源养殖场奶牛采购资金	35,000,000.00	35,000,000.00
分期付款购买资产-本金	21,853,982.30	21,853,982.30
分期付款购买资产-未确认融资费用	-3,939,948.23	-4,668,849.64
合计	**52,914,034.07**	**52,185,132.66**

注 1：本公司之子公司优牧牧业（乙方）与肇源县国有资产运营中心（甲方）签订《高端奶牛委托代养合同》，按“政府采购+委托代养”方式进行合作，由甲方提供 3,500 万元资金采购奶牛，并委托乙方代养，期限 2022 年 6 月 13 日至 2027 年 6 月 12 日共 5 年，合作期间，托养奶牛的所有权归甲方，乙方每年向甲方支付 6%的固定托养

收益和 1%的保险等费用，乙方享有饲养权、使用权和收益权并承担养殖风险和市场风险，合作到期后，乙方需归还甲方该项采购资金，并由本公司之子公司惠丰乳品（丙方）提供连带保证担保。

同时，乙方与甲方签订《抵押合同》，约定乙方向甲方提供大于奶牛采购总价 1.5 倍价值（5,250 万元）的财产（指活牛及设备）作为风险抵押，抵押担保的范围为《高端奶牛委托代养合同》项下的全部债务及相关费用。

截至 2023 年 12 月 31 日，已收到 3,500 万元，抵押担保涉及的财产清单暂未确定。

注 2：本公司之子公司菊乐新津与纷美包装(山东)有限公司于 2020 年 11 月签订《设备销售合同》，同意菊乐新津在设备验收合格后 12 年内分期支付设备款，并由本公司提供担保。本公司之子公司惠丰乳品与纷美包装（山东）有限公司于 2021 年 12 月签订《无菌灌装机及辅助设备销售合同》，同意惠丰乳品在设备验收合格后 12 年内分期支付设备款，并由本公司提供担保。

30. 递延收益

（1） 递延收益分类

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
政府补助	18,798,123.36	34,403,700.00	6,494,005.53	46,707,817.83
合计	**18,798,123.36**	**34,403,700.00**	**6,494,005.53**	**46,707,817.83**

（续）

项目	2021 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2022 年 12 月 31 日
政府补助	11,807,703.58	8,610,000.00	1,619,580.22	18,798,123.36
合计	**11,807,703.58**	**8,610,000.00**	**1,619,580.22**	**18,798,123.36**

注：递延收益 2022 年末以及 2023 年末余额逐渐增大，主要系惠丰乳品、优牧牧业、蜀汉牧业收到与资产相关的政府补助较大所致。

（2） 政府补助项目

政府补助项目	2022 年 12 月 31 日	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	2023 年 12 月 31 日	与资产相关/与收益相关	说明
肇源县义顺乡东义顺村奶牛养殖	12,581,429.44	33,000,000.00	5,256,754.40	40,324,675.04	与资产相关	《惠丰乳品碱草香生态优质牧场一体化项目合同》、《黑龙江省 2021 年大型奶牛养殖场建设项目实施方案》

政府补助项目	2022 年 12 月 31 日	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	2023 年 12 月 31 日	与资产相关/与收益相关	说明
2021 年衔接推进乡村振兴补助	3,143,066.93		305,942.64	2,837,124.29	与资产相关	《甘肃省农业农村厅关于印发 2021 年衔接推进乡村振兴补助资金产业发展重点任务清单的通知》（甘农财发[2021]46 号）
黑龙江省制造业企业数字化（智能）车间奖励	1,593,750.00		375,000.00	1,218,750.00	与资产相关	《黑龙江省财政厅关于下达 2021 年兑现数字化（智能）车间奖励政策资金的通知》（黑财指（产业）[2021]399 号）
黑龙江省中小企业数字化标杆项目		1,000,000.00	152,173.91	847,826.09	与资产相关	大庆市工业和信息化局《关于申报 2023 年黑龙江省中小企业数字化示范标杆企业工作的通知》
菊乐牛奶生产线智能化改造项目	472,800.00		94,560.00	378,240.00	与资产相关	《成都市财政局成都经济和信息化委关于下达 2018 年第十批工业发展专项资金的通知》（成财企[2018]88 号）
2021 年奶牛养殖合作社（场、家庭牧场）建设项目	465,317.96		34,682.04	430,635.92	与资产相关	《甘肃省农业厅关于印发 2021 年奶牛养殖合作社（场、家庭牧场）建设项目实施方案的通知》（甘农财发[2021]21 号）
农机购置补贴		303,700.00	6,629.31	297,070.69	与资产相关	肇源县农业农村局《关于肇源县 2023 年第三批农机购置补贴资金公示的情况说明》、张掖市农业农村局《2022 年农机购置补贴》
其他与资产相关的政府补助	187,717.53		34,866.48	152,851.05	与资产相关	《市财政局市经济和信息化委关于下达大气污染防治淘汰燃煤小锅炉市级补助资金的通知》（雅财建[2017]97 号）、《成都市温江区在用燃气锅炉低氮改造或电能替代以奖代补政策》（温府办发[2019]7 号）

政府补助项目	2022 年 12 月 31 日	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	2023 年 12 月 31 日	与资产相关/与收益相关	说明
其他与收益相关的政府补助	354,041.50	100,000.00	233,396.75	220,644.75	与收益相关	《关于印发<成都市产业生态圈人才计划实施办法>的通知》（成组通[2020]26 号）、参与黑龙江省科学技术厅黑龙江省完达山乳业股份有限公司哈尔滨市科技局《黑龙江省“百千万”工程科技重大专项项目合同书》（2019ZX07B02）的子课题研究
合计	**18,798,123.36**	**34,403,700.00**	**6,494,005.53**	**46,707,817.83**		

注：肇源县义顺乡东义顺村奶牛养殖项目补助资金系肇源县人民政府针对本公司之子公司优牧牧业奶牛养殖场建设项目在土地租赁、三通一平、基础设施建设等方面给予的与资产相关的政府补助。

（续）

政府补助项目	2021 年 12 月 31 日	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	2022 年 12 月 31 日	与资产相关/与收益相关	说明
肇源县义顺乡东义顺村奶牛养殖	5,000,000.00	8,000,000.00	418,570.56	12,581,429.44	与资产相关	《惠丰乳品碱草香生态优质牧场一体化项目合同》
2021 年衔接推进乡村振兴补助	3,449,009.57		305,942.64	3,143,066.93	与资产相关	《甘肃省农业农村厅关于印发 2021 年衔接推进乡村振兴补助资金产业发展重点任务清单的通知》（甘农财发[2021]46 号）
黑龙江省制造业企业数字化（智能）车间奖励	1,968,750.00		375,000.00	1,593,750.00	与资产相关	《黑龙江省财政厅关于下达 2021 年兑现数字化（智能）车间奖励政策资金的通知》（黑财指（产业）[2021]399 号）
菊乐牛奶生产线智能化改造项目	567,360.00		94,560.00	472,800.00	与资产相关	《成都市财政局成都经济和信息化委关于下达 2018 年第十批工业发展专项资金的通知》（成财企[2018]88 号）
2021 年奶牛养殖合作社（场、家庭牧场）建设项目	500,000.00		34,682.04	465,317.96	与资产相关	《甘肃省农业厅关于印发 2021 年奶牛养殖合作社（场、家庭牧场）建设项目实施方案的通知》（甘农财发[2021]21 号）

政府补助项目	2021 年 12 月 31 日	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	2022 年 12 月 31 日	与资产相关/与收益相关	说明
黑龙江省“百千万”工程科技重大项目子课题		510,000.00	355,958.50	154,041.50	与收益相关	参与黑龙江省科学技术厅黑龙江省完达山乳业股份有限公司哈尔滨市科技局《黑龙江省“百千万”工程科技重大专项项目合同书》（2019ZX07B02）的子课题研究
其他与资产相关的政府补助	222,584.01		34,866.48	187,717.53	与资产相关	《市财政局市经济和信息化委关于下达大气污染防治淘汰燃煤小锅炉市级补助资金的通知》（雅财建[2017]97号）、《成都市温江区在用燃气锅炉低氮改造或电能替代以奖代补政策》（温府办发[2019]7号）
其他与收益相关的政府补助	100,000.00	100,000.00		200,000.00	与收益相关	《关于印发<成都市产业生态圈人才计划实施办法>的通知》（成组通[2020]26号）
合计	**11,807,703.58**	**8,610,000.00**	**1,619,580.22**	**18,798,123.36**		

31. 股本

股东名称	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
成都菊乐企业（集团）股份有限公司（以下简称“菊乐集团”）	42,420,000.00			42,420,000.00
童恩文	24,520,221.00			24,520,221.00
四川省国有资产经营投资管理有限责任公司（以下简称“国资经营公司”）	8,117,208.00			8,117,208.00
四川省现代种业发展集团有限公司（以下简称“种业集团”）	7,234,413.00			7,234,413.00
成都诚创企业管理咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“成都诚创”）	900,000.00			900,000.00
王广莉	300,000.00			300,000.00
吴小兰	60,000.00			60,000.00
西藏善治企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“西藏善治”）	2,100,000.00			2,100,000.00
西藏善能企业管	3,471,000.00			3,471,000.00

股东名称	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
理合伙企业（有限合伙）（以下简称“西藏善能”）				
甘露	450,000.00			450,000.00
夏雪松	750,000.00			750,000.00
向阳	600,000.00			600,000.00
杨晓东	960,000.00			960,000.00
张培德	600,000.00			600,000.00
合计	**92,482,842.00**			**92,482,842.00**

（续）

股东名称	2021 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2022 年 12 月 31 日
菊乐集团	42,420,000.00			42,420,000.00
童恩文	24,520,221.00			24,520,221.00
国资经营公司	15,351,621.00		7,234,413.00	8,117,208.00
种业集团		7,234,413.00		7,234,413.00
成都诚创	900,000.00			900,000.00
王广莉	300,000.00			300,000.00
吴小兰	60,000.00			60,000.00
西藏善治	2,100,000.00			2,100,000.00
西藏善能	3,471,000.00			3,471,000.00
甘露	450,000.00			450,000.00
夏雪松	750,000.00			750,000.00
向阳	600,000.00			600,000.00
杨晓东	960,000.00			960,000.00
张培德	600,000.00			600,000.00
合计	**92,482,842.00**	**7,234,413.00**	**7,234,413.00**	**92,482,842.00**

注：2022 年 4 月 12 日，国资经营公司将所持本公司 7,234,413.00 元出资额转让给四川省现代种业发展集团有限公司。

32. 资本公积

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
股本溢价	50,273,242.11			50,273,242.11
其他资本公积	63,477,480.56			63,477,480.56
合计	**113,750,722.67**			**113,750,722.67**

（续）

项目	2021 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2022 年 12 月 31 日
股本溢价	53,403,638.70		3,130,396.59	50,273,242.11
其他资本公积	63,477,480.56			63,477,480.56
合计	**116,881,119.26**		**3,130,396.59**	**113,750,722.67**

注：本期股本溢价减少系：本公司本期收购子公司蜀汉牧业 20%股权，购买蜀汉牧业少数股权支付的价款与按照 20%新增持股比例计算应享有蜀汉牧业自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调减资本公积（股本溢价）3,130,396.59 元。

33. 盈余公积

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
法定盈余公积	46,241,421.00			46,241,421.00
任意盈余公积				
合计	**46,241,421.00**			**46,241,421.00**

（续）

项目	2021 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2022 年 12 月 31 日
法定盈余公积	46,241,421.00			46,241,421.00
任意盈余公积				
合计	**46,241,421.00**			**46,241,421.00**

34. 未分配利润

项目	2023 年度	2022 年度
期初未分配利润	511,219,640.00	371,801,285.31
加：本期归属于母公司股东的净利润	196,411,923.49	171,787,349.39
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	32,368,994.70	32,368,994.70
转作股本的普通股股利		
本年年末余额	**675,262,568.79**	**511,219,640.00**

35. 营业收入、营业成本

（1） 营业收入和营业成本情况

项目	2023 年度	2022 年度
主营业务收入	1,557,530,074.39	1,468,520,121.26
其他业务收入	4,775,754.27	3,032,585.66
合计	**1,562,305,828.66**	**1,471,552,706.92**

项目	2023 年度	2022 年度
主营业务成本	1,074,562,624.70	1,034,955,553.65
其他业务成本	2,576,858.06	1,060,225.49
合计	**1,077,139,482.76**	**1,036,015,779.14**

（2） 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	2023 年度		2022 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务：				
①按产品类型分类				
其中：含乳饮料	914,212,889.34	527,642,697.62	804,970,827.54	469,958,700.96
发酵乳	307,632,775.10	220,001,824.47	353,851,364.67	255,485,723.75
巴氏杀菌乳	121,175,948.28	89,663,433.22	110,381,241.84	80,819,115.44
灭菌乳	184,105,923.93	143,585,973.54	174,212,008.62	148,920,217.30
其他乳品	28,115,174.99	20,220,625.55	22,906,877.48	17,881,415.00
其他	2,287,362.75	2,126,082.63	2,197,801.11	2,015,903.17
运费		71,321,987.67		59,874,478.03
②按销售渠道分类				
其中：经销收入	1,160,640,842.08	736,884,743.95	1,111,974,225.85	728,711,614.59
直销收入	396,889,232.31	266,355,893.08	356,545,895.41	246,369,461.03
运费		71,321,987.67		59,874,478.03
其他业务：	4,775,754.27	2,576,858.06	3,032,585.66	1,060,225.49
合计	**1,562,305,828.66**	**1,077,139,482.76**	**1,471,552,706.92**	**1,036,015,779.14**

36. 税金及附加

项目	2023 年度	2022 年度
城市维护建设税	4,405,720.79	4,418,921.97
教育费附加	1,969,979.91	1,957,696.13
地方教育附加	1,313,566.73	1,305,130.73
房产税	1,664,910.27	839,293.99
土地使用税	1,729,657.44	1,729,657.44
印花税	1,943,481.48	1,654,400.74
水土保持补偿费	252,000.00	
其他税费	19,320.65	50,165.99

项目	2023 年度	2022 年度
合计	**13,298,637.27**	**11,955,266.99**

37. 销售费用

项目	2023 年度	2022 年度
职工薪酬	84,708,856.75	84,449,556.02
营销费用	55,293,723.48	47,124,321.91
租赁费用	4,962,241.09	3,864,290.47
交通差旅费	3,620,766.06	2,244,316.59
折旧费用	576,742.21	1,133,846.61
其他	4,761,699.93	3,442,544.73
合计	**153,924,029.52**	**142,258,876.33**

38. 管理费用

项目	2023 年度	2022 年度
职工薪酬	42,092,227.23	36,693,170.31
存货报损	1,795,643.17	904,554.24
中介及咨询费	10,952,375.93	2,865,592.25
办公费	2,646,615.11	2,833,174.80
租赁费用	2,353,180.68	2,367,495.16
车辆费用	874,925.52	922,904.10
差旅费	1,454,870.11	769,987.17
残疾人就业保障金	775,067.05	542,244.66
折旧摊销费用	1,599,481.79	9,227,318.62
业务招待费	3,001,904.69	2,300,189.17
维修维护费	242,874.12	210,208.93
其他费用	4,218,144.10	4,926,460.01
合计	**72,007,309.50**	**64,563,299.42**

注 1：2023 年度折旧摊销费用下降较多，主要系：菊乐新津投产后厂区设备折旧费计入营业成本核算。

注 2：2023 年度中介及咨询费增加系本公司从深交所主板撤回 IPO 申请，将前期预付 IPO 发行相关费用 8,816,886.72 元从预付账款全部转为 2023 年度损益。

39. 研发费用

项目	2023 年度	2022 年度
职工薪酬	3,088,725.70	3,322,549.36
直接材料	1,290,504.43	2,232,487.97
其他	361,830.89	745,619.65
合计	**4,741,061.02**	**6,300,656.98**

40. 财务费用

项目	2023 年度	2022 年度
利息支出	3,711,090.82	4,503,211.92
减：利息收入	9,826,992.93	7,275,141.91
加：银行手续费	229,759.61	210,223.08
租赁负债利息支出	716,297.46	899,834.07
其他	92,505.00	100,060.72
合计	**-5,077,340.04**	**-1,561,812.12**

注： 2023 年度财务费用减少，系协定存款及大额存单利息收入增加。

41. 其他收益

（1）其他收益明细

产生其他收益的来源	2023 年度	2022 年度
税收减免	1,475,782.66	1,203,197.44
三代手续费返还	150,831.40	134,680.10
递延收益摊销	6,494,005.53	1,619,580.22
直接计入的政府补助	4,491,212.80	2,318,991.70
合计	**12,611,832.39**	**5,276,449.46**

（2）政府补助明细

项目	2023 年度	2022 年度	与资产相关/与收益相关	来源和依据
2022 年第一批市级先进制造业发展专项资金	2,000,000.00	5,000.00	与收益相关	成青新科〔2022〕95 号
企业综合贡献奖励	865,500.00	373,600.00	与收益相关	成青商〔2022〕49 号、成青新科函[2023]16 号
成都市总部企业发展资金支持计划	355,886.00		与收益相关	成总部办函〔2022〕2 号
粮改饲项目补助	327,000.00		与收益相关	甘牧医〔2022〕19 号

项目	2023 年度	2022 年度	与资产相关/与收益相关	来源和依据
参会参展补助	290,400.00		与收益相关	成青新科函[2023]22 号
研发后投入政府补助	240,000.00		与收益相关	肇庆市四会市科学技术局市科技局《关于组织申报 2023 年企业研发财政补助资金的通知》
稳岗补贴	213,038.85	346,202.35	与收益相关	成都市人力资源和社会保障局 成都市财政局《关于做好 2022 年失业保险稳岗返还工作的通知》（成人社办发[2022]69 号）、人力资源社会保障部 财政部 国家税务总局《关于做好失业保险稳岗位提技能防失业工作的通知》（人社部发[2022]23 号）
青羊区工业企业政策扶持资金		766,000.00	与收益相关	成青新科函（2022）71 号
优质饲草收贮补助		364,500.00	与收益相关	甘牧医[2021]22 号
其他	199,387.95	463,689.35	与收益相关	
小计	**4,491,212.80**	**2,318,991.70**		

42. 投资收益

项目	2023 年度	2022 年度
权益法核算的长期股权投资收益		2,007,321.06
处置长期股权投资产生的投资收益		6,760,451.69
交易性金融资产投资收益	1,428,795.84	1,341,727.78
债务重组收益		-74,818.37
合计	**1,428,795.84**	**10,034,682.16**

注：本公司 2022 年 7 月出售德瑞牧业 20%股权产生投资收益 6,760,451.69 元，详见本附注八.2.(1)所述。

43. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2023 年度	2022 年度
交易性金融资产		165,459.69
合计		**165,459.69**

注：2022 年度公允价值变动收益为净值型理财产品持有时产生的收益，该项理财产品 2022 年末已处置。

44. 信用减值损失

项目	2023 年度	2022 年度
坏账损失	-338,407.55	-4,671,139.98
合计	**-338,407.55**	**-4,671,139.98**

注：2022 年度信用减值损失较大，主要系经个别认定单项计提了家乐福等商超客户的坏账损失所致，详见本附注五.3 所述。

45. 资产减值损失

项目	2023 年度	2022 年度
存货跌价损失	-5,504,947.78	-606,524.66
固定资产减值	-143,397.32	
生产性生物资产减值	-19,865,948.19	-192,798.94
商誉减值	-512,360.23	-562,689.59
合计	**-26,026,653.52**	**-1,362,013.19**

注：2023 年资产减值损失变动的主要原因系计提存货跌价准备、生物资产减值准备。

46. 资产处置收益

项目	2023 年度	2022 年度
固定资产处置收益	43,888.10	1,946,866.03
生物资产处置收益	-6,279,671.40	-1,567,160.16
合计	**-6,235,783.30**	**379,705.87**

注：资产处置收益变动较大，主要系蜀汉牧业和优牧牧业处置生产性生物资产的损失增加，以及本公司处置部分不再使用的机器设备形成的收益减少。

47. 营业外收入

（1） 营业外收入明细

项目	2023 年度	2022 年度
政府补助		35,000.00
企业合并利得		
违约、赔偿收入	210,990.08	608,719.67
其他利得	314,039.29	363,452.12
合计	**525,029.37**	**1,007,171.79**

（2） 计入当年损益的政府补助

项目	2023 年度	2022 年度	来源和依据
省级工业发展应急资金		35,000.00	成财产发[2021]93 号
小计		**35,000.00**	

注：以上政府补助系与收益相关的政府补助。

48. 营业外支出

项目	2023 年度	2022 年度
非流动资产毁损报废损失	5,542,281.71	1,802,808.24
其中：生产性生物资产死淘损失	5,492,202.85	1,781,860.88
捐赠支出	233,716.71	343,597.32
滞纳金	159,479.86	208,073.40
其他支出	78,450.97	109,672.76
合计	**6,013,929.25**	**2,464,151.72**

注：非流动资产毁损报废损失主要为生产性生物资产和固定资产报废损失。

49. 所得税费用

（1） 所得税费用

项目	2023 年度	2022 年度
当年所得税费用	36,539,654.58	39,575,659.24
递延所得税费用	-3,224,870.40	-1,556,458.51
合计	**33,314,784.18**	**38,019,200.73**

（2） 会计利润与所得税费用调整过程

项目	2023 年度	2022 年度
合并利润总额	222,223,532.61	220,386,804.26
按法定/适用税率计算的所得税费用	33,333,529.89	33,058,020.64
子公司适用不同税率的影响	3,462,544.14	2,232,012.41
非应税收入的影响	-1,418,199.33	-300,000.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	980,722.03	1,575,008.73
使用前期未确认递延所得税资产的影响	-5,715,713.54	-1,509,855.39
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏	4,381,276.16	3,885,385.11

项目	2023 年度	2022 年度
损的影响		
加计扣除	-878,529.40	-1,213,359.76
其他	-830,845.77	291,988.99
所得税费用	33,314,784.18	38,019,200.73

50. 现金流量表项目

（1） 与经营活动有关的现金

1） 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2023 年度	2022 年度
利息收入	6,378,048.45	7,275,141.91
政府补助及其他收益	39,045,744.20	11,098,671.80
保证金、押金等其他	2,034,357.58	3,239,974.13
合计	**47,458,150.23**	**21,613,787.84**

2） 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2023 年度	2022 年度
管理费用、销售费用等	73,172,720.76	67,945,590.74
保证金、押金等其他	2,112,783.56	3,717,062.96
合计	**75,285,504.32**	**71,662,653.70**

（2） 与投资活动有关的现金

1） 收到的重要的与投资活动有关的现金

项目	2023 年度	2022 年度
处置长期资产	7,540,274.59	4,851,024.87
结构性存款及理财收益	1,428,795.84	1,507,187.47
结构性存款及理财本金	260,000,000.00	170,000,000.00
合计	**268,969,070.43**	**176,358,212.34**

2） 支付的重要的与投资活动有关的现金

项目	2023 年度	2022 年度
购建长期资产	130,158,564.07	191,268,469.51
结构性存款及理财本金	320,000,000.00	170,000,000.00
合计	**450,158,564.07**	**361,268,469.51**

3） 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	2023 年度	2022 年度
结构性存款及理财收益	1,428,795.84	1,507,187.47
结构性存款及理财本金	260,000,000.00	170,000,000.00
工程投标保证金	500,000.00	
合计	**261,928,795.84**	**171,507,187.47**

4） 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	2023 年度	2022 年度
结构性存款及理财本金	320,000,000.00	170,000,000.00
合计	**320,000,000.00**	**170,000,000.00**

（3） 与筹资活动有关的现金

1） 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2023 年度	2022 年度
零星收入		
少数股东投入		
肇源养殖场奶牛采购资金		35,000,000.00
合计		**35,000,000.00**

2） 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2023 年度	2022 年度
IPO 申报费用	3,410,600.00	4,020,900.00
归还拆借资金		
支付使用权资产的租赁费用	5,057,283.60	7,514,964.00
担保费	92,505.00	100,060.72
合计	**8,560,388.60**	**11,635,924.72**

3） 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2023 年 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
其他应付款-应付股利			32,368,994.70	32,368,994.70		
短期借	10,011,763.89	8,500,000.00	95,154.13	5,090,715.94		13,516,202.08

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2023 年 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
款						
一年内到期的非流动负债	35,061,839.51		5,250,988.11	35,159,375.27		5,153,452.35
租赁负债	13,224,018.70				3,955,467.54	9,268,551.16
长期应付款	52,185,132.67				-728,901.40	52,914,034.07
合计	**110,482,754.77**	**8,500,000.00**	**37,715,136.94**	**72,619,085.91**	**3,226,566.14**	**80,852,239.66**

（续）

项目	2021 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2022 年 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
其他应付款-应付股利			32,368,994.70	32,368,994.70		
短期借款	41,048,644.45	55,000,000.00	2,280,110.30	88,316,990.86		10,011,763.89
一年内到期的非流动负债	5,068,305.00	30,000,000.00	5,018,114.51	5,024,580.00		35,061,839.51
租赁负债	12,788,410.48		3,328,000.00		2,892,391.78	13,224,018.70
长期应付款		35,000,000.00	18,287,053.08		1,101,920.41	52,185,132.67
合计	**58,905,359.93**	**120,000,000.00**	**61,282,272.59**	**125,710,565.56**	**3,994,312.19**	**110,482,754.77**

51. 现金流量表补充资料

（1） 现金流量表补充资料

项目	2023 年度	2022 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	—	—
净利润	188,908,748.43	182,367,603.53
加：资产减值损失	26,026,653.52	1,362,013.19
信用减值损失	338,407.55	4,671,139.98
固定资产、生物资产折旧	49,435,775.43	41,205,232.85

项目	2023 年度	2022 年度
使用权资产折旧	4,236,691.40	4,596,264.75
无形资产摊销	4,390,810.02	4,375,266.98
长期待摊费用摊销	736,443.06	416,941.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	6,235,783.30	-379,705.87
固定资产报废损失	5,542,281.71	1,802,808.24
公允价值变动损失		-165,459.69
财务费用	4,519,893.28	5,503,106.71
投资损失（收益以“-”填列）	-1,428,795.84	-10,034,682.16
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-2,293,306.34	-533,386.52
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	-931,564.06	-1,023,071.99
存货的减少（增加以“-”填列）	-16,314,704.00	-29,851,979.66
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	15,776,717.02	665,904.26
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	36,514,427.37	64,788,056.88
其他		
经营活动产生的现金流量净额	321,694,261.85	269,766,052.87
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	505,699,498.86	434,868,121.56
减：现金的期初余额	434,868,121.56	357,707,525.91
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	70,831,377.30	77,160,595.65

（2） 收回投资收到的现金

2022 年收回投资收到的现金 999,626.90 元，具体情况为：

2022 年，本公司与前进牧业分别签署关于蜀汉牧业、德瑞牧业之股权转让协议，前进牧业将其持有的蜀汉牧业 20%股权转让给本公司，交易金额为 3,637.99 万元。本公司将所持有的德瑞牧业 20%股权全部转让给前进牧业，交易金额为 3,737.95 万元。为简化前述两笔股权转让款的支付方式，2022 年 7 月 22 日，本公司与前进牧业签

署确认函，由本公司向前进牧业收取应收转让德瑞牧业 20%股权转让款与应付收购蜀汉牧业 20%股权转让款的差额，金额为 99.96 万元。

（3） 现金和现金等价物的构成

项目	2023年度	2022年度
现金	505,699,498.86	434,868,121.56
其中：库存现金	2,919.83	9,864.33
可随时用于支付的银行存款	500,553,692.15	431,915,028.96
其他货币资金	5,142,886.88	2,943,228.27
期末现金和现金等价物余额	**505,699,498.86**	**434,868,121.56**

52. 租赁

（1） 本集团作为承租方

项目	2023 年度	2022 年度
租赁负债利息费用	839,076.30	899,834.07
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	8,480,315.36	7,083,434.76
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	10,580,275.75	11,602,815.72
与租赁相关的总现金流出	24,889,867.48	25,250,052.36

（2） 本集团作为出租方

1） 本集团作为出租人的经营租赁

项目	2023年度 租赁收入	2022年度 租赁收入	其中：本期未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋出租	1,661,920.11	1,688,377.67	
合计	**1,661,920.11**	**1,688,377.67**	

六、 研发支出

本集团研发支出全部费用化处理，支出情况详见本附注五.39 所述。

七、 合并范围的变更

1. 非同一控制下企业合并

无

2. 其他原因的合并范围变动

2022 年 1 月 10 日，本公司设立全资子公司甘肃省菊乐牧业有限公司，自成立之日起，将其纳入合并范围。

八、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

（1） 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
雅安菊乐食品有限责任公司	30.00	雅安市	雅安市	生产制造	100.00		投资设立
四川奶奇乐乳业有限公司	1,945.00	成都市	成都市	生产制造	100.00		非同一控制下企业合并
四川菊乐乳业有限公司	500.00	成都市	成都市	批发零售	80.00		投资设立
菊乐食品（新津）有限公司	5,000.00	成都市	成都市	生产制造	100.00		投资设立
黑龙江惠丰乳品有限公司	2,100.00	大庆市	大庆市	生产制造	55.00		非同一控制下企业合并
黑龙江菊乐惠丰优牧牧业有限公司	8,000.00	大庆市	大庆市	奶牛养殖		55.00	投资设立
甘肃蜀汉牧业有限公司	15,000.00	张掖市	张掖市	奶牛养殖	75.00		非同一控制下企业合并
甘肃高瑞牧业有限公司	1,000.00	张掖市	张掖市	奶牛养殖	100.00		投资设立
甘肃省菊乐牧业有限公司	2,000.00	武威市	武威市	奶牛养殖	100.00		投资设立

（2） 重要的非全资子公司

2023 年 12 月 31 日

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
四川菊乐乳业有限公司	20.00	-3,758,569.51		-15,319,559.48
黑龙江惠丰乳品有限公司	45.00	-4,928,575.68		17,343,854.11
甘肃蜀汉牧业有限公司	25.00	1,183,970.13		44,070,775.95

2022 年 12 月 31 日

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
四川菊乐乳业有限公司	20.00	-1,458,788.53		-11,560,989.97
黑龙江惠丰乳品有限公司	45.00	10,406,186.08		22,272,429.79
甘肃蜀汉牧业有限公司	25.00	1,632,856.59		42,886,805.82

（3） 重要非全资子公司的主要财务信息

2023 年 12 月 31 日/2023 年度

项目	惠丰乳品	蜀汉牧业	菊乐乳业
流动资产	49,974,960.64	56,325,272.44	18,384,110.08
非流动资产	228,769,156.32	165,137,662.75	29,275.69
资产合计	278,744,116.96	221,462,935.19	18,413,385.77
流动负债	121,092,798.49	40,118,216.15	95,632,824.73
非流动负债	119,167,174.58	3,367,195.38	-
负债合计	240,259,973.07	43,485,411.53	95,632,824.73
营业收入	274,067,446.00	129,279,459.01	221,603,775.98
净利润	-11,192,726.15	5,093,690.01	-19,079,337.44
综合收益总额	-11,192,726.15	5,093,690.01	-19,079,337.44
经营活动现金流量	50,539,201.50	34,776,297.81	154,220.10

2022 年 12 月 31 日/2022 年度

项目	惠丰乳品	蜀汉牧业	菊乐乳业
流动资产	49,425,849.19	47,109,483.89	18,984,243.22
非流动资产	214,195,290.72	164,147,883.28	76,410.90
资产合计	**263,621,139.91**	**211,257,367.17**	**19,060,654.12**
流动负债	81,404,147.60	34,765,148.63	77,200,755.64
非流动负债	132,540,122.27	3,608,384.89	
负债合计	**213,944,269.87**	**38,373,533.52**	**77,200,755.64**
营业收入	310,314,501.52	120,784,795.58	192,473,850.77
净利润	23,130,058.92	6,821,787.52	-7,629,094.31
综合收益总额	23,130,058.92	6,821,787.52	-7,629,094.31
经营活动现金流量	**28,348,164.45**	**37,767,665.80**	**-43.23**

注：蜀汉牧业利润表及现金流量表数据为纳入合并报表后的金额。

2. 在合营企业或联营企业中的权益

（1） 重要的联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		会计处理方法
				直接	间接	
德瑞牧业公司	甘肃省张掖市	甘肃省张掖市	奶牛养殖	20.00		权益法

注：经本公司第二届董事会第十六次会议决议和 2022 年第三次临时股东大会决议同意，本公司处置所持德瑞牧业 20%全部股权。2022 年 7 月 27 日，德瑞牧业办理完毕工商变更登记。

（2） 重要联营企业的主要财务信息

德瑞牧业公司：

项目	2022 年 6 月 30 日 /2022 年 1-6 月
流动资产	123,448,486.32
其中：现金和现金等价物	394,007.54
非流动资产	179,214,633.55
资产合计	302,663,119.87
流动负债	50,464,919.06
非流动负债	99,102,725.82
负债合计	149,567,644.88
净资产合计	153,095,474.99
其中：少数股东权益	
归属于母公司股东权益	153,095,474.99
按持股比例计算的净资产份额	30,619,095.00
调整事项	
--商誉	
--内部交易未实现利润	-8,302.45
--其他	
对联营企业权益投资的账面价值	30,619,095.00
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	
营业收入	73,546,344.02
财务费用	5,629.71
所得税费用	
净利润	9,142,421.71
终止经营的净利润	
其他综合收益	
综合收益总额	9,142,421.71
本期收到的来自联营企业的股利	2,000,000.00

注：2022 年 7 月，本公司已处置所持德瑞牧业 20%全部股权。

九、 政府补助

1. 年末按应收金额确认的政府补助

无。

2. 涉及政府补助的负债项目

会计科目	2022 年 12 月 31 日	本期新增补助金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	2023 年 12 月 31 日	与资产/收益相关
递延收益	354,041.50	100,000.00	233,396.75		220,644.75	与收益相关
递延收益	18,444,081.86	34,303,700.00	6,260,608.78		46,487,173.08	与资产相关

（续）

会计科目	2021 年 12 月 31 日	本期新增补助金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	2022 年 12 月 31 日	与资产/收益相关
递延收益	100,000.00	610,000.00	355,958.50		354,041.50	与收益相关
递延收益	11,707,703.58	8,000,000.00	1,263,621.72		18,444,081.86	与资产相关

3. 计入当期损益的政府补助

会计科目	2023 年度	2022 年度
其他收益	10,985,218.33	3,938,571.92
营业外收入		35,000.00

十、 与金融工具相关风险

本集团的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项、交易性金融资产等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五。本集团在日常活动中面临各种金融工具风险，主要包括市场风险、信用风险及流动性风险等。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 各类风险管理目标和政策

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

（1） 市场风险

1）利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款等带息债务。于2023年12月31日，本集团的带息债务主要为人民币计价的短期借款、租赁负债及长期应付款，2023年12月31日金额合计为84,062,603.71元。固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险，浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险。本集团持续监控公司利率水平，管理层将根据市场状况及时做出调整，以降低利率风险。

（2） 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收账款、交易性金融资产、其他应收款等。

本集团的货币资金存放在信用评级较高的银行，故货币资金的信用风险较低。交易性金融资产主要为购买的保本型银行结构性存款，银行信用评级较高，故交易性金融资产的信用风险较低。

为降低信用风险，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团根据客户财务状况确定信用额度、信用期限，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款项的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

除应收账款金额前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。2023年12月31日应收账款前五名金额合计：20,808,765.58元，占应收账款余额的71.29%。

（3） 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。

十一、 公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的公允价值

项目	2023 年 12 月 31 日公允价值			
	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			**110,000,000.00**	**110,000,000.00**
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			110,000,000.00	110,000,000.00
（1）其他			110,000,000.00	110,000,000.00

（续）

项目	2022 年 12 月 31 日公允价值			
	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			**50,000,000.00**	**50,000,000.00**
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			50,000,000.00	50,000,000.00
（1）其他			50,000,000.00	50,000,000.00

2. 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

本集团交易性金融资产系结构性存款投资，以资产负债表日预计可回收金额确定其公允价值。

3. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、租赁负债、长期应付款。本集团2023年12月31日以摊余成本计量的各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

十二、 关联方及关联交易

1. 关联方关系

（1） 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
菊乐集团	四川省成都市	投资与管理	58,140,000.00	45.87	45.87

本公司最终控制方为自然人童恩文。截至 2023 年 12 月 31 日，童恩文直接持有本公司股权 26.51%，通过持有菊乐集团 35.5817%股权，间接持有本公司股权 16.32%。

（2） 本公司的子公司情况

子公司情况详见本附注“八、1.（1）企业集团的构成”相关内容。

（3） 本企业合营企业及联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“八、2.（1）重要的合营企业或联营企业”相关内容。

（4） 其他关联方

其他关联方名称	与本公司关系
四川国经瑞丰供应链管理有限公司（以下简称“国经瑞丰”）	对本公司施加重大影响的投资方（四川省国有资产经营投资管理有限责任公司，以下简称“国资经营公司”）控制的公司
四川国经创新投资管理有限公司（以下简称“国经创投”）	国资经营公司控制的公司
四川国康农产品销售有限责任公司（以下简称“四川国康”）	国资经营公司控制的公司
四川现代农业融资担保有限责任公司（以下简称“现代农融担”）	国资经营公司控制的公司
四川省建设信托投资公司（以下简称“建设信托”）	国资经营公司控制的公司
四川国经增联供应链管理有限责任公司（以下简称“国经增联”）	国资经营公司控制的公司
成都么么集选科技有限公司（以下简称“么么集选”）	董事、总经理GAO ZHAOHUI的配偶TONG ZHU担任董事并持股35.08%的企业
甘肃前进牧业科技有限责任公司（以下简称“前进牧业”）	其他关联方（对子公司蜀汉牧业施加重大影响的投资方）
甘肃前进现代农业发展集团有限公司（以下简称“前进集团”）	其他关联方（前进牧业之控股股东）

2. 关联交易

（1） 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

1） 采购商品/接受劳务

关联方	关联交易内容	2023年度	2022年度
前进集团（注1）	采购商品-原奶	119,404,372.92	129,082,964.96
前进集团（注1）	采购商品-精饲料、牛只	29,769,335.51	77,353,552.74
前进集团（注1）	采购服务	17,261,949.00	1,438,325.00
前进集团（注1）	采购服务-牛只代养		35,460.00
么么集选	采购商品	146,962.05	472,746.12
么么集选	采购服务	237,604.46	393,858.89
合计		**166,820,223.94**	**208,776,907.71**

注1：为前进集团控制的各子公司及前进集团关联方的采购额。

注2：本集团关联采购价格参照市场价格确定。

（2） 销售商品/提供劳务

关联方	关联交易内容	2023年度	2022年度
么么集选	销售商品	921,470.24	3,778,298.00
国经瑞丰	销售商品	82,815,183.21	50,869,240.80
国经创投	销售商品		7,061.93
四川国康	销售商品	12,450,157.27	4,789,823.99
现代农融担	销售商品	9,285.32	16,468.81
建设信托	销售商品	7,142.67	
国经增联	销售商品	707,061.95	
合计		**96,910,300.66**	**59,460,893.53**

注1：本集团关联销售价格参照第三方售价确定。

注2：么么集选已于2023年6月停止经营，本集团自此不再与么么集选发生交易。

（3） 关联租赁情况

1） 承租情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	确认的租赁费	
			2023年度	2022年度
菊乐集团	本公司	房屋建筑物	2,345,371.43	2,345,371.43

注：承租租金价格参照市场价格确定，上述租赁费用包括房屋及车位租赁费。

（4） 关联担保情况

1） 合并报表范围外

担保方名称	被担保方名称	授信或借款银行	最高担保本金金额	担保合同签署日	担保期限	担保是否已履行完毕
菊乐集团	本公司	中信银行股份有限公司成都分行	45,000,000.00	2022年3月9日	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	是
菊乐集团	本公司	光大银行股份有限公司成都冠城支行	34,990,000.00	2022年3月9日	自具体授信业务合同或协议约定的授信人履行债务期限届满之日起三年	是

注1：菊乐集团于2022年3月9日与中信银行股份有限公司成都分行签订《最高额保证合同》。在合同有效期内，菊乐集团向本公司提供最高额不超过4,500万元的担保，期限不超过一年。截至2022年12月31日，菊乐集团向本公司提供担保的余额为3,224.75万元。

注2：菊乐集团于2022年3月9日与光大银行股份有限公司成都冠城支行签订《最高额保证合同》。在合同有效期内，菊乐集团向本公司提供最高额不超过3,499万元的担保，期限不超过一年。截至2022年12月31日，菊乐集团向本公司提供担保的余额为1,551.50万元。

2） 合并报表范围内

担保方名称	被担保方名称	担保金额	债权人	担保期限	担保是否已履行完毕
本公司	菊乐新津	20,300,884.96	纷美包装（山东）有限公司	每期设备款到期之日起两年	否
本公司	惠丰乳品	3,539,823.00	纷美包装（山东）有限公司	每期设备款到期之日起两年	否
惠丰乳品	优牧牧业	35,000,000.00	肇源县国有资产运营中心	2022.6.13-2027.6.12	否

注1：本公司之子公司-菊乐食品（新津）有限公司于2020年10月与纷美包装（山东）有限公司签订无菌灌装机及辅助设备采购合同，本公司对标的设备价款向纷美（山东）公司提供连带责任担保。

注2：本公司之子公司-黑龙江惠丰乳品有限公司于2021年12月与纷美包装（山东）有限公司签订无菌灌装机及辅助设备采购合同，本公司对标的设备价款向纷美（山东）公司提供连带责任担保。

注 3：本公司之子公司-优牧牧业、惠丰乳品与肇源县国有资产运营中心签订《保证合同》，约定惠丰乳品为《高端奶牛委托代养合同》（见附注五、29）中优牧牧业对肇源县国有资产运营中心所负的全部责任（包括但不限于金钱债务）提供连带保证担保。

（5） 关联方资金拆借

无。

（6） 关联方资产转让情况

1） 股权转让

2022年，本公司与前进牧业分别签署关于蜀汉牧业、德瑞牧业之股权转让协议，前进牧业将其持有的蜀汉牧业20%股权转让给本公司，按评估值为依据作价的交易金额为3,637.99万元。本公司将所持有的德瑞牧业20%股权全部转让给前进牧业，按评估值为依据作价的交易金额为3,737.95万元。本次股权收购及转让交易事项完成后，本公司持有蜀汉牧业75%股权，不再持有德瑞牧业股权。

2） 商标转让

2022年-2023年，菊乐集团将其持有的3项商标无偿转让给本公司，商标转让手续已办理完毕。

（7） 关键管理人员薪酬

项目名称	2023年度	2022年度
薪酬合计	12,992,447.40	11,078,256.20

（8） 其他关联交易

2022年1月7日，经本公司2022年第二次总经理办公会审议通过《关于向控股子公司增加投资的议案》，本公司与前进牧业按照持有蜀汉牧业的股份比例，同比例增加股东投入，其中本公司对蜀汉牧业增加股东投入550.00万元，前进牧业对蜀汉牧业增加股东投入450.00万元，上述资金蜀汉牧业收到后确认为资本公积。

3. 关联方应收应付余额

（1） 应收项目

关联方名称	2023 年 12 月 31 日账面余额	2022 年 12 月 31 日账面余额
1、应收账款		
现代农融担	15,231.84	
国经创投		2,330.00
么么集选	498,317.10	82,577.42
2、其他应收款		
么么集选	10,000.00	10,000.00

（2） 应付项目

关联方名称	2023 年 12 月 31 日账面余额	2022 年 12 月 31 日账面余额
1、预收账款		
国经瑞丰		31,308.50
四川国康		88.00
2、应付账款		
前进集团（注1）	15,562,150.81	15,200,178.97
么么集选	123.92	6,908.85

注1：为前进集团控制的各子公司及前进集团关联方的往来款余额。

十三、 股份支付

截至 2023 年 12 月 31 日，本集团无股份支付事项。

十四、 承诺及或有事项

截至 2023 年 12 月 31 日，本集团无重大承诺及或有事项。

十五、 资产负债表日后事项

截至报告出具日，本集团无需要披露的资产负债表日后事项。

十六、 其他重要事项

截至 2023 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的其他重要事项。

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

（1） 应收账款按账龄列示

账龄	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
1 年以内	98,746,892.36	86,058,442.75
1 至 2 年	2,481,205.71	5,389.88
2 至 3 年	5,389.88	0.50
3 年以上	43,880.14	43,879.64
合计	**101,277,368.09**	**86,107,712.77**

（2） 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	2023 年 12 月 31 日				
	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	3,004,267.57	2.97	3,004,267.57	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	98,273,100.52	97.03	707,957.01	0.72	97,565,143.51
其中：账龄组合	13,285,116.64	13.12	707,957.01	5.33	12,577,159.63
交易对象组合	84,987,983.88	83.91			84,987,983.88
合计	**101,277,368.09**	**100.00**	**3,712,224.58**	**3.67**	**97,565,143.51**

（续）

类别	2022 年 12 月 31 日				
	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	4,469,345.81	5.19	4,469,345.81	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	81,638,366.96	94.81	886,662.51	1.09	80,751,704.45
其中：账龄组合	16,891,570.73	19.62	886,662.51	5.25	16,004,908.22
交易对象组合	64,746,796.23	75.19			64,746,796.23
合计	**86,107,712.77**	**100.00**	**5,356,008.32**	**6.22**	**80,751,704.45**

1） 应收账款按单项计提坏账准备

名称	2023 年 12 月 31 日余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
成都家乐福超市有限公司	2,498,638.79	2,498,638.79	100.00	经营困难，预计无法收回
成都么么集选科技有限公司	498,317.10	498,317.10	100.00	预计无法收回
其他客户	7,311.68	7,311.68	100.00	预计无法收回
合计	**3,004,267.57**	**3,004,267.57**		

（续）

名称	2022 年 12 月 31 日余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
成都家乐福超市有限公司	4,444,217.57	4,444,217.57	100.00	能否收回存在较大的不确定性
其他客户	25,128.24	25,128.24	100.00	预计无法收回
合计	**4,469,345.81**	**4,469,345.81**	**100.00**	

2） 组合中，按账龄组合计提应收账款坏账准备

账龄	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	13,236,278.62	661,813.93	5.00
2 至 3 年	5,389.88	2,694.94	50.00
3 年以上	43,448.14	43,448.14	100.00
合计	**13,285,116.64**	**707,957.01**	**5.33**

（续）

账龄	2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	16,842,732.71	842,136.64	5.00
1 至 2 年	5,389.88	1,077.98	20.00
2 至 3 年	0.50	0.25	50.00
3 年以上	43,447.64	43,447.64	100.00
合计	**16,891,570.73**	**886,662.51**	**5.25**

3） 组合中，按交易对象组合计提坏账准备的应收账款

项目	2023 年 12 月 31 日	坏账准备	说明
菊乐乳业	83,654,230.12		
菊乐新津	1,333,753.76		
合计	**84,987,983.88**		

（续）

项目	2022 年 12 月 31 日	坏账准备	说明
菊乐乳业	64,477,148.63		
菊乐新津	269,647.60		
合计	**64,746,796.23**		

（3） 应收账款计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2022年12月31日	本期变动金额			2023年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	
按单项计提坏账准备	4,469,345.81	505,825.80	1,970,904.04		3,004,267.57
按组合计提坏账准备	886,662.51		178,705.50		707,957.01
合计	**5,356,008.32**	**505,825.80**	**2,149,609.54**		**3,712,224.58**

（续）

类别	2021年12月31日	本期变动金额			2022年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	
按单项计提坏账准备	187,546.67	4,468,913.81	6,779.92	180,334.75	4,469,345.81
按组合计提坏账准备	1,022,189.79		135,527.28		886,662.51
合计	**1,209,736.46**	**4,468,913.81**	**142,307.20**	**180,334.75**	**5,356,008.32**

其中本年坏账准备收回或转回金额重要的：

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
成都家乐福超市有限公司	1,945,578.78	收回货款	自行追讨、诉讼追讨回部分款项	该公司已进入法院强制执行程序，款项收回难度较大
合计	**1,945,578.78**	—	—	—

（4） 实际核销的应收账款

项目	2023年度	2022年度
实际核销的应收账款		180,334.75

（5） 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司按欠款方归集的 2023 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日前五名应收账款汇总金额分别为 96,333,504.28 元、80,450,773.59 元，占应收账款 2023 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日的比例为 95.12%、93.43%，相应计提的坏账准备汇总金额分别为：3,007,670.56 元、5,020,687.94 元。

2. 其他应收款

项目	2023 年度	2022 年度
应收利息		
应收股利		
其他应收款	21,153,124.02	111,983,083.15
合计	**21,153,124.02**	**111,983,083.15**

2.1 其他应收款

（1） 其他应收款按款项性质分类

款项性质	2023 年度	2022 年度
子公司往来款	20,531,737.82	110,755,079.88
保证金及押金	1,759,144.62	1,522,554.62
备用金		
代扣代付款	262,914.88	213,394.89
其他	639,731.20	29,551.83
合计	**23,193,528.52**	**112,520,581.22**

（2） 其他应收款按账龄列示

账龄	2023 年度	2022 年度
1 年以内（含 1 年）	21,074,252.70	43,238,499.82
1-2 年	67,963.00	10,619,185.03
2-3 年	742,484.52	17,227,106.30
3 年以上	1,308,828.30	41,435,790.07
合计	**23,193,528.52**	**112,520,581.22**

（3） 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	2023 年 12 月 31 日				
	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	639,231.20	2.76	639,231.20	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	22,554,297.32	97.24	1,401,173.30	6.21	21,153,124.02
其中：账龄组合	1,022,559.50	4.41	401,173.30	39.23	621,386.20
款项性质组合	1,000,000.00	4.31	1,000,000.00	100.00	
交易对象组合	20,531,737.82	88.52			20,531,737.82
合计	**23,193,528.52**	**100.00**	**2,040,404.50**	**8.80**	**21,153,124.02**

（续）

类别	2022 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备的应收账款	112,520,581.22	100.00	537,498.07	0.48	111,983,083.15
其中：账龄组合	765,501.34	0.68	337,498.07	44.09	428,003.27
款项性质组合	1,000,000.00	0.89	200,000.00	20.00	800,000.00
交易对象组合	110,755,079.88	98.43			110,755,079.88
合计	**112,520,581.22**	**100.00**	**537,498.07**	**0.48**	**111,983,083.15**

1） 组合中，其他应收款按组合计提坏账准备

账龄	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	542,514.88	27,125.74	5.00
1 至 2 年	67,963.00	13,592.60	20.00
2 至 3 年	103,253.32	51,626.66	50.00
3 年以上	308,828.30	308,828.30	100.00

账龄	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
合计	**1,022,559.50**	**401,173.30**	—

（续）

账龄	2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	314,857.89	15,742.89	5.00
1 至 2 年	128,805.15	25,761.03	20.00
2 至 3 年	51,688.30	25,844.15	50.00
3 年以上	270,150.00	270,150.00	100.00
合计	**765,501.34**	**337,498.07**	—

2） 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

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)	
2023 年 1 月 1 日余额	15,742.89	51,605.18	470,150.00	537,498.07
期初其他应收款账面余额在本期				
—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	11,382.85	13,614.08	1,477,909.50	1,502,906.43
本期转回				
本期转销				
本期核销				
合并范围变化				
2023 年 12 月 31 日余额	27,125.74	65,219.26	1,948,059.50	2,040,404.50

（续）

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)	
2022 年 1 月 1 日余额	19,239.19	76,217.66	386,264.66	481,721.51

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)	
期初其他应收款账面余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段		-83,885.34	83,885.34	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提		59,272.86		59,272.86
本期转回	3,496.30			3,496.30
本期转销				
本期核销				
合并范围变化				
2022 年 12 月 31 日余额	15,742.89	51,605.18	470,150.00	537,498.07

各阶段划分依据：单项计提坏账的其他应收款、按款项性质组合划分的其他应收款划分为自初始确认后已发生信用减值（第三阶段）。按账龄组合划分的其他应收款，账龄 1 年以内划分为自初始确认后信用风险未显著增加（第一阶段），按 5%计提减值；账龄 1-2 年、2-3 年划分为自初始确认后信用风险显著增加但当未发生信用减值（第二阶段），按 20%、50%计提减值；账龄 3 年以上划分为自初始确认后已发生信用减值，按 100%计提减值。

（4） 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2022 年 12 月 31 日	本期变动金额				2023 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	合并范围变化	
按单项计提坏账准备		639,231.20				639,231.20
按组合计提坏账准备	537,498.07	863,675.23				1,401,173.30
其中：按账龄组合计提坏账准备	337,498.07	63,675.23				401,173.30
按款项性质组合计提坏账准备	200,000.00	800,000.00				1,000,000.00
合计	**537,498.07**	**1,502,906.43**				**2,040,404.50**

（续）

类别	2021 年 12 月 31 日	本期变动金额				2022 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	合并范围变化	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	481,721.51	59,272.86	3,496.30			537,498.07
其中：按账龄组合计提坏账准备	281,721.51	59,272.86	3,496.30			337,498.07
按款项性质组合计提坏账准备	200,000.00					200,000.00
合计	**481,721.51**	**59,272.86**	**3,496.30**			**537,498.07**

（5） 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	2023 年 12 月 31 日账面余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备余额
黑龙江惠丰乳品有限公司	往来款	15,001,737.82	1 年以内	64.68	
甘肃省菊乐牧业有限公司	往来款	5,530,000.00	1 年以内	23.84	
四川新津工业园区管理委员会	保证金及押金	1,000,000.00	3 年以上	4.31	1,000,000.00
康美包（苏州）有限公司	其他	639,231.20	2-3 年	2.76	639,231.20
北京京东世纪信息技术有限公司	保证金及押金	100,000.00	3 年以上	0.43	100,000.00
合计		22,270,969.02		**96.02**	**1,739,231.20**

（续）

单位名称	款项性质	2022 年 12 月 31 日账面余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备余额
菊乐食品（新津）有限公司	往来款	110,755,079.88	1 年以内；1-2 年；2-3 年；3 年以上	98.43	
四川新津工业园区管理委员会	保证金及押金	1,000,000.00	3 年以上	0.89	200,000.00
天猫商城等	保证金及押金	130,000.00	1 年以内；1-2 年；2-3 年	0.12	20,000.00
北京京东世纪信息技术有限公司	保证金及押金	100,000.00	3 年以上	0.09	100,000.00
网银在线（北京）科技有限公司	保证金及押金	50,000.00	1-2 年	0.04	10,000.00
合计		**112,035,079.88**		**99.52**	**330,000.00**

3. 长期股权投资

项目	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	231,884,819.79	12,000,000.00	219,884,819.79
合计	**231,884,819.79**	**12,000,000.00**	**219,884,819.79**

（续）

项目	2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	214,284,819.79	12,000,000.00	202,284,819.79
合计	**214,284,819.79**	**12,000,000.00**	**202,284,819.79**

（1） 对子公司投资

被投资单位	2022 年 12 月 31 日	本期增减变动				2023 年 12 月 31 日	减值准备余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
雅安菊乐	300,000.00					300,000.00	
菊乐乳业	4,000,000.00					4,000,000.00	
奶奇乐	12,800,000.00					12,800,000.00	12,000,000.00
菊乐新津	50,000,000.00					50,000,000.00	
惠丰乳品	20,404,900.00					20,404,900.00	
蜀汉牧业	124,379,919.79					124,379,919.79	
甘肃菊乐牧业	2,400,000.00	17,600,000.00				20,000,000	
合计	**214,284,819.79**	**17,600,000.00**				**231,884,819.79**	**12,000,000.00**

（续）

被投资单位	2021 年 12 月 31 日	本期增减变动				2022 年 12 月 31 日	减值准备余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
雅安菊乐	300,000.00					300,000.00	
菊乐乳业	4,000,000.00					4,000,000.00	
奶奇乐	12,800,000.00					12,800,000.00	12,000,000.00
菊乐新津	50,000,000.00					50,000,000.00	
惠丰乳品	20,404,900.00					20,404,900.00	

被投资单位	2021 年 12 月 31 日	本期增减变动				2022 年 12 月 31 日	减值准备余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
蜀汉牧业	82,500,000.00	41,879,919.79				124,379,919.79	
甘肃菊乐牧业		2,400,000.00				2,400,000.00	
合计	**170,004,900.00**	**44,279,919.79**				**214,284,819.79**	**12,000,000.00**

（2） 对联营、合营企业投资

被投资单位	2021 年 12 月 31 日	本年增减变动								2022 年 12 月 31 日	减值准备余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业											
德瑞牧业	30,611,773.94		24,000,000.00	2,007,321.06			2,000,000.00		-6,619,095.00		
合计	**30,611,773.94**		**24,000,000.00**	**2,007,321.06**			**2,000,000.00**		**-6,619,095.00**		

4. 营业收入、营业成本

（1） 营业收入和营业成本情况

项目	2023 年度	2022 年度
主营业务收入	1,255,366,680.19	1,127,562,373.83
其他业务收入	2,921,635.15	1,477,543.84
合计	**1,258,288,315.34**	**1,129,039,917.67**
主营业务成本	997,670,347.53	794,687,781.86
其他业务成本	1,731,847.62	813,614.47
合计	**999,402,195.15**	**795,501,396.33**

5. 投资收益

项目	2023 年度	2022 年度
权益法核算的长期股权投资收益		2,007,321.06
处置长期股权投资产生的投资收益		6,760,451.69
交易性金融资产的投资收益	1,428,795.84	1,341,727.78
债权投资在持有期间的投资收益	3,397,805.93	1,594,932.43
合计	**4,826,601.77**	**11,704,432.96**

财务报表补充资料

1. 非经常性损益明细表

项目	2023 年度	2022 年度
非流动资产处置损益	-6,190.76	8,686,370.36
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）	4,724,609.55	2,709,950.20
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
委托他人投资或管理资产的损益	1,428,795.84	1,341,727.78
债务重组损益		-74,818.37
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		165,459.69
对外委托贷款取得的损益	1,529,012.67	717,719.59
除上述各项之外的其他营业外收入、支出和其他收益	1,679,995.89	1,648,705.85
按持股比例确认的联营企业非经常性损益		659,600.73
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,159,110.04	9,110.10
其他		
小计	**11,515,333.23**	**15,863,825.93**
所得税影响额	1,580,050.77	2,146,290.05
少数股东权益影响额（税后）	369,635.10	310,790.70
合计	**9,565,647.36**	**13,406,745.18**

公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（2023 年修订）中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目如下：

项目	涉及金额		原因
	2023 年度	2022 年度	
非流动资产处置损益	-11,771,874.25	-3,349,021.04	基于牧场养殖行业特点判断，公司生物资产牛只死亡、淘汰是每年必然会发生的情况，且金额重大
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）	6,260,608.78	1,263,621.72	与资产相关的政府补助，与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、对公司损益产生持续影响

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	报告期	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	2023 年度	23.30	2.1238	2.1238
	2022 年度	24.74	1.8575	1.8575
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	2023 年度	22.16	2.0203	2.0203
	2022 年度	22.81	1.7125	1.7125

四川菊乐食品股份有限公司

二〇二四年五月二十日

统一社会信用代码

91110101592354581W

营业执照

(副 本)(3-1)

扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名　　称　信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　李晓英,宋朝学,谭小青

经营范围　审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出　资　额　6000万元

成立日期　2012年03月02日

主要经营场所　北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

登记机关　北京市东城区市场监督管理局

2024 年 01 月 26 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

4-1-113

证书序号：0014624

会计师事务所

执业证书

名　　称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：谭小青

主任会计师：

经营场所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010136

批准执业文号：京财会许可[2011]0056号

批准执业日期：2011年07月07日

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

二〇一二年十月十五日

中华人民共和国财政部制

4-1-114

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2014年 8月 7日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2014年 8月 11日
/y /m /d

注意事项

一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



姓名 Full name 罗东先
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1967年10月22日
工作单位 Working unit 四川永和会计师事务所有限责任公司
身份证号码 Identity card No. 510622671022271

姓名:罗东先
证书编号:510501641722

证书编号：510501641722
No. of Certificate

批准注册协会：四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：二〇〇〇年 六月 一日
Date of Issuance /y /m /d

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

CPA任职资格检测合格
BICPA
2010

年度检验登记
Annual Renewal Registrati

本证书经检验合格，继
This certificate is valid for anothe
this renewal.

2002年 2月 6日
/y /m /d

4-1-116

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

四川君和 事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2007 年 /y 9 月 /m 9 日 /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

信永中和会计师事务所成都分所 事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 /y 月 /m 日 /d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

信永中和会计师事务所 事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2012 年 /y 12 月 /m 20 日 /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

[illegible] 事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2012 年 /y 12 月 /m 20 日 /d



姓 名 Full name 刘拉
性 别 Sex 男
出生日期 Date of Birth 1974-1-25
工作单位 Working unit 四川君和会计师事务所
身份证号码 Identity card No. 510107740125261

信永中和会计师事务所

姓名:刘拉
证书编号:510100023026

2020.4.25 合格专用章 (四川)

证书编号: 510100023026
No. of Certificate

批准注册协会: 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2001 年 /y 03 月 /m 15 日 /d
Date of Issuance

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

中国注册会计师任职资格检查 合格专用章 (四川) 2019.4.28

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2020.4.25 合格专用章

本证书经检查(四川)继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

四川省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2007 年 /y 12 月 /m 31 日 /d

四川菊乐食品股份有限公司

2024 年度

审计报告

索引	页码
审计报告	1-4
公司财务报表	
— 合并资产负债表	1-2
— 母公司资产负债表	3-4
— 合并利润表	5
— 母公司利润表	6
— 合并现金流量表	7
— 母公司现金流量表	8
— 合并股东权益变动表	9-10
— 母公司股东权益变动表	11-12
— 财务报表附注	13-90

信永中和 ShineWing
信永中和会计师事务所
ShineWing
certified public accountants
北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
9/F, Block A, Fu Hua Mansion, No.8, Chaoyangmen Beidajie, Dongcheng District, Beijing, 100027, P.R.China
联系电话: +86 (010) 6554 2288
telephone: +86 (010) 6554 2288
传真: +86 (010) 6554 7190
facsimile: +86 (010) 6554 7190

审计报告

XYZH/2025CDAA1B0232

四川菊乐食品股份有限公司

四川菊乐食品股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了四川菊乐食品股份有限公司（以下简称菊乐股份）财务报表，包括2024年12月31日的合并及母公司资产负债表，2024年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了菊乐股份2024年12月31日的合并及母公司财务状况以及2024年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于菊乐股份，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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

关键审计事项	审计中的应对
1、收入确认	
收入相关信息披露详见财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”注释24收入确认原则和计量方法及“五、财务报表主要项目注释”注释34营业收入”。 由于营业收入是菊乐股份的关键业绩指	针对销售收入确认的审计，我们主要执行了以下程序： （1）了解了有关收入确认的内部控制，并对其是否有效运行进行了测试； （2）通过审阅销售合同及与管理层的

4-1-118
此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。报告编码：京257XR6KLEX

关键审计事项	审计中的应对
标之一，以及存在收入不恰当确认的固有风险，因此，我们将收入确认为关键审计事项。	沟通，分析、评估菊乐股份的收入确认会计政策； （3）对各期主营业务收入实施实质性分析程序； （4）进行投入产出分析，检查实现的销售收入是否有足够的产品生产所支持； （5）对主要经销商客户、主要供应商进行现场访谈，了解客户、供应商是否真实、存在，经销商、供应商的经营规模是否与菊乐股份间的业务相匹配； （6）对营业收入执行函证程序，评价收入的真实性； （7）结合菊乐股份收入确认会计政策，对销售收入确认进行了抽样测试。

四、 其他信息

菊乐股份管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括菊乐股份 2024年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估菊乐股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算菊乐股份、终止运营或

别无其他现实的选择。

治理层负责监督菊乐股份的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2） 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3） 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：

（项目合伙人）

中国注册会计师：

中国　北京　　二〇二五年四月二十五日

合并资产负债表

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	701,175,661.79	542,170,949.71
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	80,000,000.00	110,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、3	29,040,228.86	24,213,792.34
应收款项融资			
预付款项	五、4	17,566,654.32	7,691,478.02
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、5	2,087,058.47	1,904,892.70
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、6	129,544,772.95	130,676,113.80
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	五、7	24,335,087.03	6,395,913.91
流动资产合计		983,749,463.42	823,053,140.48
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			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、8	362,086,658.82	388,931,428.31
在建工程	五、9	92,330,643.26	9,381,202.54
生产性生物资产	五、10	193,658,014.84	178,753,641.05
油气资产			
使用权资产	五、11	34,661,337.23	15,515,279.06
无形资产	五、12	25,022,870.48	29,409,372.07
开发支出			
商誉	五、13	19,889,897.80	20,388,901.45
长期待摊费用	五、14	3,370,996.33	3,791,365.50
递延所得税资产	五、15	5,205,342.73	4,359,271.07
其他非流动资产	五、16	4,914,919.02	4,229,606.20
非流动资产合计		741,140,680.51	654,760,067.25
资产总计		1,724,890,143.93	1,477,813,207.73

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
流动负债：			
短期借款	五、18	5,006,608.01	13,516,202.08
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	五、19	94,711,421.03	91,178,618.90
应付账款	五、20	163,997,520.75	179,658,785.92
预收款项			
合同负债	五、21	44,549,328.42	21,764,191.23
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	五、22	32,729,038.13	34,880,860.02
应交税费	五、23	17,676,654.72	7,118,208.52
其他应付款	五、24	44,276,432.54	37,473,353.93
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、25	5,544,723.02	5,153,452.35
其他流动负债	五、26	5,433,652.97	2,655,895.59
流动负债合计		413,925,379.59	393,399,568.54
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	五、27	28,326,896.76	9,268,551.16
长期应付款	五、28	53,287,500.96	52,914,034.07
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、29	48,359,094.78	46,707,817.83
递延所得税负债	五、15	783,331.72	1,690,611.09
其他非流动负债			
非流动负债合计		130,756,824.22	110,581,014.15
负 债 合 计		544,682,203.81	503,980,582.69
股东权益：			
股本	五、30	92,482,842.00	92,482,842.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、31	113,750,722.67	113,750,722.67
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、32	46,241,421.00	46,241,421.00
一般风险准备			
未分配利润	五、33	875,344,406.76	675,262,568.79
归属于母公司股东权益合计		1,127,819,392.43	927,737,554.46
少数股东权益		52,388,547.69	46,095,070.58
股东权益合计		1,180,207,940.12	973,832,625.04
负债和股东权益总计		1,724,890,143.93	1,477,813,207.73

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司资产负债表

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产：			
货币资金		664,015,974.44	503,874,976.73
交易性金融资产		80,000,000.00	110,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十七、1	109,660,785.27	97,565,143.51
应收款项融资			
预付款项		13,980,217.69	2,818,416.46
其他应收款	十七、2	107,728,039.77	21,153,124.02
其中：应收利息			
应收股利			
存货		56,083,108.87	52,564,959.43
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		37,093,072.22	
其他流动资产		22,102,267.02	41,967,408.65
流动资产合计		1,090,663,465.28	829,944,028.80
非流动资产：			
债权投资		28,000,000.00	28,000,000.00
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	237,024,819.79	219,884,819.79
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		67,462,758.34	66,677,339.52
在建工程		763,083.29	3,215,460.84
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		5,098,143.57	76,754.27
无形资产		7,970,727.76	8,203,697.20
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		747,435.27	1,003,698.87
递延所得税资产		1,635,532.07	1,341,787.67
其他非流动资产		4,707,269.02	4,069,606.20
非流动资产合计		353,409,769.11	332,473,164.36
资　产　总　计		1,444,073,234.39	1,162,417,193.16

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司资产负债表（续）

编制单位：四川新乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项　目	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		94,711,421.03	91,178,618.90
应付账款		246,031,907.27	118,830,194.40
预收款项			
合同负债		39,026,746.60	14,957,045.36
应付职工薪酬		22,969,781.09	25,211,462.62
应交税费		9,512,200.53	2,157,744.72
其他应付款		34,069,723.08	24,386,660.11
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		934,449.11	85,703.82
其他流动负债		4,804,192.51	1,849,211.29
流动负债合计		452,060,421.22	278,656,641.22
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		4,132,689.98	
长期应付款		1,371,217.71	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		1,224,559.36	751,735.80
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,728,467.05	751,735.80
负 债 合 计		458,788,888.27	279,408,377.02
股东权益：			
股本		92,482,842.00	92,482,842.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		117,136,810.00	117,136,810.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		46,241,421.00	46,241,421.00
未分配利润		729,423,273.12	627,147,743.14
股东权益合计		985,284,346.12	883,008,816.14
负债和股东权益总计		1,444,073,234.39	1,162,417,193.16

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并利润表

编制单位：重庆桃李食品股份有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2024年度	2023年度
一、营业总收入		1,641,428,461.08	1,562,305,828.66
其中：营业收入	五、34	1,641,428,461.08	1,562,305,828.66
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,359,608,768.98	1,316,033,180.03
其中：营业成本	五、34	1,092,281,388.61	1,077,139,482.76
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	五、35	14,572,254.29	13,298,637.27
销售费用	五、36	185,181,690.24	153,924,029.52
管理费用	五、37	69,998,515.45	72,007,309.50
研发费用	五、38	5,149,573.70	4,741,061.02
财务费用	五、39	-7,574,653.31	-5,077,340.04
其中：利息费用	五、39	3,868,996.53	4,427,388.28
利息收入	五、39	11,701,668.58	9,826,992.93
加：其他收益	五、40	13,299,111.82	12,611,832.39
投资收益（损失以“-”号填列）	五、41	2,370,778.52	1,428,795.84
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）	五、42	975,419.24	-338,407.55
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、43	-5,111,188.35	-26,026,653.52
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、44	-10,308,630.83	-6,235,783.30
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		283,045,182.50	227,712,432.49
加：营业外收入	五、45	519,558.47	525,029.37
减：营业外支出	五、46	9,866,983.08	6,013,929.25
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		273,697,757.89	222,223,532.61
减：所得税费用	五、47	40,403,448.11	33,314,784.18
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		233,294,309.78	188,908,748.43
（一）按经营持续性分类		233,294,309.78	188,908,748.43
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		233,294,309.78	188,908,748.43
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类		233,294,309.78	188,908,748.43
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		232,450,832.67	196,411,923.49
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		843,477.11	-7,503,175.06
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		233,294,309.78	188,908,748.43
归属于母公司股东的综合收益总额		232,450,832.67	196,411,923.49
归属于少数股东的综合收益总额		843,477.11	-7,503,175.06
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		2.5134	2.1238
（二）稀释每股收益（元/股）		2.5134	2.1238

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司利润表

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2024年度	2023年度
一、营业收入	十七、4	1,315,196,550.67	1,258,288,315.34
减：营业成本	十七、4	1,000,935,269.08	969,402,195.15
税金及附加		8,857,373.67	8,007,083.72
销售费用		111,154,455.16	96,768,002.20
管理费用		50,419,696.54	54,063,843.28
研发费用		2,789,527.45	1,486,353.04
财务费用		-11,705,359.13	-8,777,090.67
其中：利息费用		84,048.97	529,958.73
利息收入		11,992,076.43	9,491,821.39
加：其他收益		2,606,439.40	4,879,006.55
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	5,347,918.48	4,826,601.77
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）		1,375,953.67	140,877.31
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-3,473,195.98	-623,795.67
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-193,249.51	43,888.10
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		158,409,153.96	116,604,506.68
加：营业外收入		347,641.03	300,543.13
减：营业外支出		191,246.92	297,262.91
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		158,565,548.07	116,607,786.90
减：所得税费用		23,921,023.39	17,864,578.19
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		134,644,524.68	98,743,208.71
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		134,644,524.68	98,743,208.71
（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（现金流量套期损益的有效部分）			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		134,644,524.68	98,743,208.71
七、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并现金流量表

编制单位：四川绵竹剑南春酒厂有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2024年度	2023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		1,846,959,310.38	1,732,024,896.89
收到的税费返还		598,382.69	
收到其他与经营活动有关的现金	五、50	18,809,597.35	47,458,150.23
经营活动现金流入小计		1,866,367,290.42	1,779,483,047.12
购买商品、接受劳务支付的现金		1,078,944,970.78	1,054,699,880.74
支付给职工以及为职工支付的现金		206,013,636.11	196,980,652.67
支付的各项税费		137,003,000.81	130,822,747.54
支付其他与经营活动有关的现金	五、50	103,636,880.35	75,285,504.32
经营活动现金流出小计		1,525,598,488.05	1,457,788,785.27
经营活动产生的现金流量净额		340,768,802.37	321,694,261.85
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		9,457,108.59	7,540,274.59
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	五、50	522,370,778.52	261,928,795.84
投资活动现金流入小计		531,827,887.11	269,469,070.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		182,319,219.77	130,158,564.07
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、50	490,000,000.00	320,000,000.00
投资活动现金流出小计		672,319,219.77	450,158,564.07
投资活动产生的现金流量净额		-140,491,332.66	-180,689,493.64
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		5,450,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		5,450,000.00	
取得借款所收到的现金		5,000,000.00	8,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	五、50		
筹资活动现金流入小计		10,450,000.00	8,500,000.00
偿还债务所支付的现金		13,500,000.00	35,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		34,412,395.37	35,113,002.31
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、50	5,223,483.41	8,560,388.60
筹资活动现金流出小计		53,135,878.78	78,673,390.91
筹资活动产生的现金流量净额		-42,685,878.78	-70,173,390.91
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		157,591,590.93	70,831,377.30
加：期初现金及现金等价物余额		505,699,498.86	434,868,121.56
六、期末现金及现金等价物余额		663,291,089.79	505,699,498.86

法定代表人：童恩文　　主管会计工作负责人：许宏　　会计机构负责人：樟代瀚

母公司现金流量表

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2024年度	2023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		1,474,081,163.18	1,368,616,838.92
收到的税费返还		440,532.42	
收到其他与经营活动有关的现金		3,695,610.48	116,076,912.00
经营活动现金流入小计		1,478,217,306.08	1,484,693,750.92
购买商品、接受劳务支付的现金		939,677,657.49	1,005,295,089.08
支付给职工以及为职工支付的现金		124,482,687.92	126,749,653.21
支付的各项税费		83,417,637.02	85,860,469.27
支付其他与经营活动有关的现金		50,634,444.40	46,327,239.16
经营活动现金流出小计		1,198,212,426.83	1,264,232,450.72
经营活动产生的现金流量净额		280,004,879.25	220,461,300.20
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		3,159,493.07	3,620,781.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		403,004.38	796,916.05
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		524,680,278.83	276,600,851.38
投资活动现金流入小计		528,242,776.28	281,018,549.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		21,298,252.73	13,434,791.13
投资支付的现金		17,140,000.00	17,600,000.00
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		578,310,206.85	340,530,000.00
投资活动现金流出小计		616,748,459.58	371,564,791.13
投资活动产生的现金流量净额		-88,505,683.30	-90,546,241.75
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		-	-
偿还债务支付的现金		-	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		32,368,994.70	32,922,286.37
支付其他与筹资活动有关的现金		402,324.69	3,667,883.60
筹资活动现金流出小计		32,771,319.39	66,590,169.97
筹资活动产生的现金流量净额		-32,771,319.39	-66,590,169.97
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		158,727,876.56	63,324,888.48
加：期初现金及现金等价物余额		467,403,525.88	404,078,637.40
六、期末现金及现金等价物余额		626,131,402.44	467,403,525.88

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并股东权益变动表

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2024年度												
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计
	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	小计	
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	92,482,842.00				113,750,722.67				46,241,421.00		675,262,568.79	927,737,554.46	46,095,070.58	973,832,625.04
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年初余额	92,482,842.00				113,750,722.67				46,241,421.00		675,262,568.79	927,737,554.46	46,095,070.58	973,832,625.04
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）											200,081,837.97	200,081,837.97	6,293,477.11	206,375,315.08
（一）综合收益总额											232,450,832.67	232,450,832.67	843,477.11	233,294,309.78
（二）股东投入和减少资本													5,450,000.00	5,450,000.00
1.股东投入的普通股													5,450,000.00	5,450,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本														
3.股份支付计入股东权益的金额														
4.其他														
（三）利润分配											-32,368,994.70	-32,368,994.70		-32,368,994.70
1.提取盈余公积														
2.提取一般风险准备														
3.对股东的分配											-32,368,994.70	-32,368,994.70		-32,368,994.70
4.其他														
（四）股东权益内部结转														
1.资本公积转增股本														
2.盈余公积转增股本														
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.本年提取														
2.本年使用														
（六）其他														
四、本年年末余额	92,482,842.00				113,750,722.67				46,241,421.00		875,344,406.76	1,127,819,392.43	52,388,547.69	1,180,207,940.12

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并股东权益变动表（续）

编制单位：四川绵岳食品股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2023年度												
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计
	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	小计	
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	92,482,842.00				113,750,722.67				46,241,421.00		511,219,640.00	763,694,625.67	53,598,245.64	817,292,871.31
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年初余额	92,482,842.00				113,750,722.67				46,241,421.00		511,219,640.00	763,694,625.67	53,598,245.64	817,292,871.31
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）											164,042,928.79	164,042,928.79	-7,503,175.06	156,539,753.73
（一）综合收益总额											196,411,923.49	196,411,923.49	-7,503,175.06	188,908,748.43
（二）股东投入和减少资本														
1.股东投入的普通股														
2.其他权益工具持有者投入资本														
3.股份支付计入股东权益的金额														
4.其他														
（三）利润分配											-32,368,994.70	-32,368,994.70		-32,368,994.70
1.提取盈余公积														
2.提取一般风险准备														
3.对股东的分配											-32,368,994.70	-32,368,994.70		-32,368,994.70
4.其他														
（四）股东权益内部结转														
1.资本公积转增股本														
2.盈余公积转增股本														
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.本年提取														
2.本年使用														
（六）其他														
四、本年年末余额	92,482,842.00				113,750,722.67				46,241,421.00		675,262,568.79	927,737,554.46	46,095,070.58	973,832,625.04

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司股东权益变动表

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2024年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	92,482,842.00				117,136,810.00				46,241,421.00	627,147,743.14		883,008,816.14
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	92,482,842.00				117,136,810.00				46,241,421.00	627,147,743.14		883,008,816.14
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）										102,275,529.98		102,275,529.98
（一）综合收益总额										134,644,524.68		134,644,524.68
（二）股东投入和减少资本												
1.股东投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入股东权益的金额												
4.其他												
（三）利润分配										-32,368,994.70		-32,368,994.70
1.提取盈余公积												
2.对股东的分配										-32,368,994.70		-32,368,994.70
3.其他												
（四）股东权益内部结转												
1.资本公积转增股本												
2.盈余公积转增股本												
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.本年提取												
2.本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	92,482,842.00				117,136,810.00				46,241,421.00	729,423,273.12		985,284,346.12

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司股东权益变动表（续）

编制单位：四川省乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2023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	股东权益　合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	92,482,842.00				117,136,810.00				46,241,421.00	560,773,529.13		816,634,602.13
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	92,482,842.00				117,136,810.00				46,241,421.00	560,773,529.13		816,634,602.13
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）										66,374,214.01		66,374,214.01
（一）综合收益总额										98,743,208.71		98,743,208.71
（二）股东投入和减少资本												
1.股东投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入股东权益的金额												
4.其他												
（三）利润分配										-32,368,994.70		-32,368,994.70
1.提取盈余公积												
2.对股东的分配										-32,368,994.70		-32,368,994.70
3.其他												
（四）股东权益内部结转												
1.资本公积转增股本												
2.盈余公积转增股本												
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.本年提取												
2.本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	92,482,842.00				117,136,810.00				46,241,421.00	627,147,743.14		883,008,816.14

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

一、 公司的基本情况

四川菊乐食品股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”，在包括子公司时统称“本集团”）统一社会信用代码：91510105202051068N。

注册资本：人民币 9248.2842 万元

注册地址：成都市青羊区青羊工业集中发展区（东区）广富路 8 号 10 栋 412

总部办公地址：成都市武侯区菊乐路 19 号

法定代表人：童恩文

经营期限：2002 年 4 月 24 日至无固定期限

本集团属于食品加工行业，主要从事含乳饮料及乳制品的研发、生产和销售。

本财务报表于 2025 年 4 月 25 日由本公司董事会批准报出。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

二、 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团财务报表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》及其应用指南、解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，以及中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露相关规定编制。

2. 持续经营

本集团对自 2024 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

三、 重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、存货跌价准备、生产性生物资产及固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认和计量等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、准确、完整地反映了本公司及本集团于 2024 年 12 月 31 日的财务状况及 2024 年度经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3. 营业周期

本集团营业周期为 12 个月。

4. 记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

本集团编制和披露财务报表遵循重要性原则。本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收款项	有特别收款风险且单项金额超过 100 万元人民币
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	单项金额超过 100 万元人民币
本期重要的应收款项核销/债权投资核销/其他债权投资核销	单项金额超过 100 万元人民币
账龄超过一年的重要应付账款/合同负债/其他应付款	单项金额超过 200 万元人民币
重要的在建工程项目	工程预算金额≥1000 万元人民币
重要的非全资子公司	非全资子公司收入金额或资产总额占公司总收入或资产总额金额比例≥10%
承诺及或有事项/日后事项/其他重要事项	单项金额超过 500 万元人民币
财务报表项目比较数据重大变动情况及原因	比较数据变动幅度超过 30%且资产负债类项目变动金额绝对值高于 1000 万元、利润类项目变动金额绝对值高于 500 万元

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

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

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

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

本集团作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，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，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并成本进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

7. 控制的判断标准及合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。本集团判断控制的标准为，本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

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

本集团购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司

自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

8. 现金及现金等价物

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

9. 金融工具

（1） 金融工具的确认和终止确认

本集团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。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：1）收取金融资产现金流量的权利届满；2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

（2） 金融资产分类和计量方法

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团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。

在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时，本集团判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付，包含（对货币时间价值的修正进行评估时，判断与基准

现金流量相比是否具有显著差异/对包含提前还款特征的金融资产，判断提前还款特征的公允价值是否非常小等）。

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：

1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：①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。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①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。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。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转出，计入当期损益。

3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，该指定一经作出，不得撤销。本集团仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当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转出，计入留存收益。

4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或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之外的金融资产，本集团将其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。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

（3） 金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于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以外，本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债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。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。对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，按照公允价值进行后续计量，除由本集团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；如果由本集团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，本集团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。

（4） 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

1）预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团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。

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

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据、应收款项融资、合同资产等应收款项，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产（如债权投资、其他债权投资、其他应收款）、贷款承诺及财务担保合同，本集团采用一般方法（三阶段法）计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本集团评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果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，本集团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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团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，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注十、1。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估时，根据历史还款数据并结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

2）按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、债务人所处地理位置、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

① 应收账款（与合同资产）的组合类别及确定依据

本集团根据应收账款(与合同资产)的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组：

确定组合的依据	
账龄组合	对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项同单项金额不重大的应收款项，以账龄为信用风险组合的划分依据。
交易对象组合	以应收款项的交易对象为信用风险特征划分组合，如纳入合并报表范围内公司之间的应收款、关联方往来等。

款项性质组合	以应收款项的款项性质为信用风险特征划分组合，如未逾期押金、有抵押及担保的款项等。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
交易对象及款项性质组合	个别认定，根据款项回收风险确定计提金额，若回款无风险则不计提坏账准备。

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）
1 年以内	5
1-2 年	20
2-3 年	50
3 年以上	100

② 应收票据的组合类别及确定依据

本集团基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：a.承兑人为上市的商业银行的银行承兑汇票，本集团评价该类款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失；b.承兑人为非上市的商业银行的银行承兑汇票及商业承兑汇票，参照本集团应收账款政策确认预期损失率计提损失准备，与应收账款的组合划分相同。

③ 其他应收款的组合类别及确定依据

本集团其他应收款主要包括应收押金和保证金、应收员工备用金、应收关联方往来款等。根据应收款的性质和不同对手方的信用风险特征，本集团将其他应收款划分为 3 个组合，具体为：

确定组合的依据	
账龄组合	对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项同单项金额不重大的应收款项，以账龄为信用风险组合的划分依据。
交易对象组合	以应收款项的交易对象为信用风险特征划分组合，如纳入合并报表范围内公司之间的应收款、关联方往来等。
款项性质组合	以应收款项的款项性质为信用风险特征划分组合，如未逾期押金、有抵押及担保的款项等。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
交易对象及款项性质组合	个别认定，根据款项回收风险确定计提金额，若回款无风险则不计提坏账准备。

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	其他应收账款计提比例（%）
1 年以内	5

账龄	其他应收账款计提比例（%）
1-2 年	20
2-3 年	50
3 年以上	100

3）按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本集团根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

4）减值准备的核销

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益

（5） 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及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同时符合下列条件：①集团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；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的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同时符合下列条件：①集团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；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

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

（6） 财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，本集团向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除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外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

（7） 金融资产和金融负债的抵销

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）本集团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）本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

10. 存货

本集团存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、库存商品、发出商品、委托加工物资、消耗性生物资产等。

存货实行永续盘存制，除消耗性生物资产以外，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值熟低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

本集团按照单个存货项目计提存货跌价准备，在确定其可变现净值时，库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，按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；用于生产而持有的材料存货，按所生产或加工的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

11. 合同资产与合同负债

（1） 合同资产

合同资产，是指本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见上述附注三、9.（4）金融工具减值相关内容。

（2） 合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

12. 与合同成本有关的资产

（1） 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。根据其流动性，合同履约成本分别列报在存货和其他非流动资产中，合同取得成本分别列报在其他流动资产和其他非流动资产中。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关会计准则规范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：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；该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本集团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。如果该资产摊销期限不超过一年，本集团选择在发生时计入当期损益的简化处理。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

（2） 与合同成本有关的资产的摊销

本集团与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

（3） 与合同成本有关的资产的减值

本集团与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：①企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。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。

13. 长期股权投资

本集团长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

（1）重大影响、共同控制的判断

本集团对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指本集团对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%以上但低于 50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本集团不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。本集团持有被投资单位 20%以下表决权的，如本集团在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表的/参与被投资单位财务和经营政策制定过程的/与被投资单位之间发生重要交易的/向被投资单位派出管理人员的/向被投资单位提供关键技术资料等,本集团认为对被投资单位具有重大影响。

本集团与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即对合营企业投资。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

（2）会计处理方法

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本；被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款及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作为初始投资成本；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投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本集团对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时，长期股权投资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的份额的，不

调整长期股权投资账面价值；长期股权投资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的份额的，差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，在持有投资期间，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本集团的部分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。

14. 固定资产

本集团固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过 2000 元的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、办公设备等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋建筑物及构筑物	5-40	0-5	2.38-20.00
2	机器设备	5-10	0-5	9.50-20.00
3	运输设备	4-8	0-5	11.88-25.00
4	办公及电子设备、器具	3-5	0-5	19.00-33.33

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

15. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

项目	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	（1）主体建设工程及配套工程已实质上完工；（2）经相关部门完成竣工验收并达到预定可使用状态
机器设备	（1）对需要安装的设备，相关设备及其他配套设施已安装完毕。对无需安装的设备，设备经过相关人员验收；（2）设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；（3）生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品。

16. 借款费用

本集团将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的构建或者生产的借款费用予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。本集团确定的符合资本化条件的资产包括需要经过 1 年以上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的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

在资本化期间内的每一会计期间，本集团按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

17. 生物资产

本集团生物资产为消耗性生物资产和生产性生物资产。

消耗性生物资产是指为出售而持有的，或在将来收获为农产品的生物资产，包括公犊牛等。生产性生物资产，是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括为生产犊牛和牛奶而持有的奶牛等。生产性生物资产分为未成熟生产性生物资产（犊牛和育成牛）和成熟生产性生物资产（成母牛）。

（1）消耗性生物资产

消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在自行繁殖过程中发生的必要支出以及在出售前因养殖而发生的可直接

归属于该资产的必要支出。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额将予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

（2）生产性生物资产

生产性生物资产采用成本模式计量：①外购生产性生物资产的成本，包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。②投资者投入生物资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。③自行繁殖的生产性生物资产的成本为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括达到预定生产经营目的(成龄)前发生的饲料费、人工费，应分摊的间接费用和符合资本化条件的借款费用等必要支出。

本集团对达到预定生产经营目的的生产性生物资产，采用年限平均法计提折旧。各类生产性生物资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）	确定依据
成母牛	5	20	16.00	预计产出年限

18. 无形资产

本集团无形资产主要包括土地使用权、专利权及专有技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。但对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在进行初始确认时，按公允价值确认计量。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，在其预计使用寿命期内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。使用寿命有限的无形资产摊销年限如下：

序号	类别	摊销年限(年)
1	土地使用权	土地使用权证规定的年限
2	软件使用权	预计其能为本集团带来经济利益的期限
3	专利权及专有技术	预计其能为本集团带来经济利益的期限且不长于专利保护期限

摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

19. 长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

（1） 除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团在进行减值测试时，按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本集团以单项资产为基础估计其可回收金额，难以对单项资产的可回收金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

公允价值减去处置费用后的净额，参考计量日发生的有序交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见附注五、14。

（2） 商誉减值

本集团对企业合并形成的商誉，自购买日起将其账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组，难以分摊至相关的资产组的分摊至相关的资产组组合。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，比较账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

商誉减值测试的方法、参数与假设，详见附注五、14。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

20. 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用指已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在 1 年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

21. 职工薪酬

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费及住房公积金等，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。本集团不存在设定受益计划。

如在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，计入当期损益。

22. 预计负债

当与未决诉讼或仲裁、保证类质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。本集团于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

23. 股份支付

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。如需在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具

授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

24. 收入确认原则和计量方法

（1） 一般原则

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品的承诺。本集团的履约义务在满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；②客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；③本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品控制权时点确认收入。本集团在判断客户是否已取得商品控制权时，综合考虑下列迹象：①本集团就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；②本集团已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③本集团已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

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

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户款项。在确定交易价格时，本集团考虑可变对价、合同中存在重大融资成分等因素的影响。

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

本集团根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品前能够控制该商品的，则本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，为代理人，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。

（2） 具体方法

本集团的营业收入主要包括销售商品收入。

根据本集团与客户签订的销售合同，本集团通过向客户转让商品履行履约义务。本集团在综合考虑上述一般原则描述某一时点履行的履约义务控制权转移迹象的基础上，在交付且客户接受商品的时点确认收入并按照预期有权收取的对价总额确认交易价格。

与本集团取得收入的主要活动（销售含乳饮料及乳制品）相关的具体会计政策描述如下：

①除大型商超连锁、自营奶屋和电商平台的商品销售外，对客户自行提货的商品销售，在商品发出后确认收入的实现；对本集团负责送货的商品销售，在客户收货后确认收入的实现。②对大型商超连锁的商品销售，在与商超连锁办理商品结算时确认收入的实现。③自营奶屋和电商平台的商品销售，在商品提供给客户并收取货款时确认收入的实现。

25. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明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时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1 元)计量。

本集团的政府补助包括与资产相关的政府补助、与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、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。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

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

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

本集团取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，本集团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（或以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用）。（2）财政将贴息资金直接拨付给本集团，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

26. 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团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之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。

本集团对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：（1）暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，本集团能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产：（1）暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、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。

本集团在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，决定应确认的递延所得税资产的金额，因此存在不确定性。

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。

在同时满足下列条件时，本集团将递延所得税资产及递延所得税负债以抵消后的净额列示：本集团拥有以净额结算当期所得税资产及当期递延所得税负债的法定权利；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。

27. 租赁

（1） 租赁的识别

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同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。

合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

（2） 本集团作为承租人

1） 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，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扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④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（属于为生产存货而发生的除外）。本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③本集团合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本集团因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本集团确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

2） 租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围或延长了租赁期限；②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

3） 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

（3） 本集团为出租人

本集团作为出租人，如果一项租赁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，本集团将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

1） 融资租赁

在租赁期开始日，本集团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。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为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。本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团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。

2） 经营租赁

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额,在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

28. 终止经营

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

在利润表的中，本集团在利润表“净利润”项下增设“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目，以税后净额分别反映持续经营相关损益和终止经营相关损益。终止经营的相关损益应当作为终止经营损益列报，列报的终止经营损益包含整个报告期间，而不仅包含认定为终止经营后的报告期间。

29. 重要会计政策和会计估计变更

（1） 重要会计政策变更

本集团未发生重要会计政策变更。

（2） 重要会计估计变更

本集团未发生重要会计估计变更。

四、 税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以应税销售收入计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、5%、3%、1%
城市维护建设税	应缴增值税	7%、5%
教育费附加	应缴增值税	3%
地方教育费附加	应缴增值税	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

不同企业所得税税率纳税主体说明：

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
奶奇乐	20%
雅安菊乐	25%
菊乐乳业	25%
菊乐新津	15%
惠丰乳品	25%
蜀汉牧业	免税
优牧牧业	免税
甘肃菊乐	免税
四川圣舟	25%
红原圣舟	25%
红原菊乐	25%

2. 税收优惠

（1）企业所得税：

财政部、税务总局、国家发展改革委《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，对西部地区以国家鼓励类产业目录中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 60%以上的企业，减按 15%的税率征收企业所得税。本公司及子公司菊乐新津减按 15%的税率征收企业所得税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条、《财政部、国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》（财税〔2008〕149 号）的规定，本公司子公司蜀汉牧业、优牧牧业、甘肃菊乐农产品初加工项目所得，免征企业所得税。

根据国家税务总局公告《财政部国家税务总局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）自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日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；小型微利企业，是指从事国家非限制和禁止行业，且同时符合年度应纳税所得额不超过 300 万元、从业人数不超过 300 人、资产总额不超过 5000 万元等三个条件的企业。本公司子公司奶奇乐减按 20%的税率征收企业所得税。

（2）增值税

1）根据财政部、税务总局《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（2023 年第 19 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对月销售额 10 万元以下(含本数)的增值税小规模纳税人，免征增值税，增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税。本公司部分奶屋分公司享受以上增值税税收减免优惠。

2）根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条、《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》第三十五条的规定，本公司子公司蜀汉牧业、优牧牧业、甘肃菊乐从事农牧业活动，销售的自产农产品收入免征增值税。

五、 合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指 2024 年 1 月 1 日，“年末”系指 2024 年 12 月 31 日，“本年”系指 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年”系指 2023 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	年末余额	年初余额
现金	8,844.33	2,919.83
银行存款	652,806,009.07	500,553,692.15
其他货币资金	48,360,808.39	41,614,337.73
合计	**701,175,661.79**	**542,170,949.71**

注：本年末，银行存款中大额存单余额为 393,404,210.00 元；本集团其他货币资金中 37,884,572.00 元为票据保证金存款等，使用受到限制；其余其他货币资金为电商平台资金，使用不受限制。

2. 交易性金融资产

项目	年末余额	年初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	80,000,000.00	110,000,000.00
其中：结构性存款	80,000,000.00	110,000,000.00
合计	**80,000,000.00**	**110,000,000.00**

注：本集团与银行签署的结构性存款协议属于临时性闲置资金的现金管理措施，以保本为基本理念，期限为 90 天左右。

3. 应收账款

（1） 应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内	30,603,383.51	26,482,251.72
1 至 2 年	997,397.52	2,657,371.47
2 至 3 年	1,267,316.04	5,389.95
3 年以上	49,280.04	43,890.59
合计	**32,917,377.11**	**29,188,903.73**

注：本年末本集团不存在账龄超过三年的单项金额重大的应收账款。

（2） 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	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	2,299,626.04	6.99	2,299,626.04	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	30,617,751.07	93.01	1,577,522.21	5.15	29,040,228.86
其中：账龄组合	30,617,751.07	93.01	1,577,522.21	5.15	29,040,228.86
合计	**32,917,377.11**	**100.00**	**3,877,148.25**	**11.78**	**29,040,228.86**

（续）

类别	年初余额				
	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	3,654,699.07	12.52	3,654,699.07	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	25,534,204.66	87.48	1,320,412.32	5.17	24,213,792.34
其中：账龄组合	25,534,204.66	87.48	1,320,412.32	5.17	24,213,792.34

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例(%)	
合计	29,188,903.73	100.00	4,975,111.39	17.04	24,213,792.34

1） 应收账款按单项计提坏账准备

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
成都家乐福超市有限公司	2,498,638.79	2,498,638.79	1,114,993.53	1,114,993.53	100.00	经营困难，门店关闭，预计无法收回
成都么么集选科技有限公司	498,317.10	498,317.10	498,317.10	498,317.10	100.00	经营困难，门店关闭，预计无法收回
四川吉选超市有限公司	278,948.44	278,948.44	278,948.44	278,948.44	100.00	经营情况恶化，预计无法收回
四川步步高商业有限责任公司	176,159.97	176,159.97	176,159.97	176,159.97	100.00	经营困难，预计无法收回
其他客户	202,634.77	202,634.77	231,207.00	231,207.00	100.00	预计无法收回
合计	3,654,699.07	3,654,699.07	2,299,626.04	2,299,626.04	—	—

注：四川吉选超市有限公司系受其控制的成都龙泉吉选超市有限公司、成都天府新区华阳吉选超市有限公司、崇州吉选超市有限公司、雅安吉选超市有限公司以及雅安吉选商业经营管理有限公司。

2） 应收账款按账龄计提坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	30,567,331.67	1,528,366.58	5.00
1 至 2 年	1,576.09	315.22	20.00
2 至 3 年	5.79	2.89	50.00
3 年以上	48,837.52	48,837.52	100.00
合计	30,617,751.07	1,577,522.21	5.15

注：按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、9。

（3） 应收账款计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本期变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	3,654,699.07	36,051.91	1,384,245.26	6,879.68		2,299,626.04
按组合计提坏账准备	1,320,412.32	257,109.89		-		1,577,522.21
合计	**4,975,111.39**	**293,161.80**	**1,384,245.26**	**6,879.68**		**3,877,148.25**

其中坏账准备收回或转回金额重要的：

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
成都家乐福超市有限公司	1,383,645.26	收回货款	自行追讨、诉讼追讨回部分款项	该公司经营困难，门店关闭，款项收回难度较大
合计	**1,383,645.26**	—	—	—

（4） 本年实际核销的应收账款

项目	核销金额
实际核销的应收账款	6,879.68

（5） 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 23,851,578.00 元，占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例 72.46%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 1,192,579.08 元。

4. 预付款项

（1） 预付款项账龄

项目	年末余额		年初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	17,369,329.66	98.88	7,439,542.53	96.72
1至2年	87,269.53	0.50	207,416.19	2.70
2至3年	65,535.83	0.37		
3年以上	44,519.30	0.25	44,519.30	0.58
合计	**17,566,654.32**	**100.00**	**7,691,478.02**	**100.00**

注：本年末预付款项增加较多主要系预付的奶款增加。

（2） 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

本年按预付对象归集的年末余额前五名预付款项汇总金额13,310,071.12元，占预付款项年末余额合计数的比例 75.77%。

5. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,087,058.47	1,904,892.70
合计	**2,087,058.47**	**1,904,892.70**

5.1 其他应收款

（1） 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
保证金及押金	4,058,117.01	3,815,940.74
备用金	6,500.00	29,267.89
代扣代付款	669,145.49	740,369.75
其他	874,525.48	736,532.55
合计	**5,608,287.98**	**5,322,110.93**

（2） 其他应收款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内	1,558,098.37	1,581,163.63
1 至 2 年	1,210,863.56	360,477.81
2 至 3 年	299,118.26	878,041.19
3 年以上	2,540,207.79	2,502,428.30
合计	**5,608,287.98**	**5,322,110.93**

存在账龄超过三年的单项金额重大的其他应收款，情况如下：

单位名称	账龄三年以上余额	原因	回款风险
四川新津工业园区管理委员会	2,000,000.00	新津工厂未按约定完成项目进度	高

（3） 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	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	650,231.20	11.59	650,231.20	100.00	-
按组合计提坏账准备的应收账款	4,958,056.78	88.41	2,870,998.31	57.91	2,087,058.47
其中：账龄组合	2,958,056.78	52.75	870,998.31	29.44	2,087,058.47
款项性质组合	2,000,000.00	35.66	2,000,000.00	100.00	-

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
合计	5,608,287.98	100.00	3,521,229.51	62.79	2,087,058.47

（续）

类别	年初余额				
	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	650,231.20	12.22	650,231.20	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	4,671,879.73	87.78	2,766,987.03	59.23	1,904,892.70
其中：账龄组合	2,671,879.73	50.20	766,987.03	28.71	1,904,892.70
款项性质组合	2,000,000.00	37.58	2,000,000.00	100.00	
合计	5,322,110.93	100.00	3,417,218.23	64.21	1,904,892.70

1） 其他应收款按单项计提坏账准备

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
康美包（苏州）有限公司	639,231.20	639,231.20	639,231.20	639,231.20	100.00	无法收回
其他客户	1,1000.00	1,1000.00	1,1000.00	1,1000.00	100.00	无法收回
合计	650,231.20	650,231.20	650,231.20	650,231.20	—	—

2） 其他应收款按组合计提坏账准备

① 按账龄组合计提

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	1,558,098.37	77,904.92	5.00
1 至 2 年	571,632.36	114,326.47	20.00
2 至 3 年	299,118.26	149,559.13	50.00
3 年以上	529,207.79	529,207.79	100.00
合计	2,958,056.78	870,998.31	29.44

② 按款项性质组合计提

款项性质	年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
押金及保证金	2,000,000.00	2,000,000.00	
合计	**2,000,000.00**	**2,000,000.00**	

3） 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

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)	
2024 年 1 月 1 日余额	79,058.17	186,500.56	3,151,659.50	3,417,218.23
2024 年 1 月 1 日余额在本年				
—转入第二阶段				
--转入第三阶段		-59,787.49	59,787.49	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提		137,172.53		137,172.53
本期转回	1,153.25			1,153.25
本期转销				
本期核销			32,008.00	32,008.00
合并范围变化				
2024 年 12 月 31 日余额	77,904.92	263,885.60	3,179,438.99	3,521,229.51

各阶段划分依据：单项计提坏账的其他应收款、按款项性质组合划分的其他应收款划分为自初始确认后已发生信用减值（第三阶段）。按账龄组合划分的其他应收款，账龄 1 年以内划分为自初始确认后信用风险未显著增加（第一阶段），按 5%计提减值；账龄 1-2 年、2-3 年划分为自初始确认后信用风险显著增加但当未发生信用减值（第二阶段），按 20%、50%计提减值；账龄 3 年以上划分为自初始确认后已发生信用减值，按 100%计提减值。

（4） 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本期变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	650,231.20					650,231.20
按组合计提坏账准备	2,766,987.03	137,172.53	1,153.25	32,008.00		2,870,998.31

类别	年初余额	本期变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其中： 按账龄组合计提坏账准备	766,987.03	137,172.53	1,153.25	32,008.00		870,998.31
按款项性质组合计提坏账准备	2,000,000.00					2,000,000.00
合计	**3,417,218.23**	**137,172.53**	**1,153.25**	**32,008.00**		**3,521,229.51**

（5） 本年实际核销的其他应收款

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	32,008.00

（6） 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备余额
四川新津工业园区管理委员会	保证金及押金	2,000,000.00	3 年以上	35.66	2,000,000.00
康美包（苏州）有限公司	其他	639,231.20	3 年以上	11.40	639,231.20
北京京东世纪信息技术有限公司	保证金及押金	260,000.00	1 年以内、1-2 年、3 年以上	4.64	162,000.00
成都快购科技有限公司	保证金及押金	233,495.65	1 年以内、1-2 年、2-3 年	4.16	42,573.94
天猫商城、天猫店铺等	保证金及押金	190,000.00	1-2 年、2-3 年	3.39	68,000.00
合计		**3,322,726.85**		**59.25**	**2,911,805.14**

6. 存货

（1） 存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	62,826,227.97	10,949.91	62,815,278.06
库存商品	27,203,660.17	535,863.15	26,667,797.02
发出商品	14,814,074.51	111,678.07	14,702,396.44
包装物	15,313,020.94	1,504,921.07	13,808,099.87
周转材料	12,199,429.42	762,850.22	11,436,579.20
委托加工物资	105,138.13		105,138.13
消耗性生物资产	25,945.41	16,461.18	9,484.23
合计	**132,487,496.55**	**2,942,723.60**	**129,544,772.95**

（续）

项目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	68,197,949.15	14,210.62	68,183,738.53
库存商品	26,114,840.68	3,627,284.12	22,487,556.56
发出商品	13,950,593.16	275,288.19	13,675,304.97
包装物	17,212,447.49	807,043.98	16,405,403.51
周转材料	9,706,804.88	768,355.13	8,938,449.75
委托加工物资	239,227.79		239,227.79
消耗性生物资产	1,778,049.88	1,031,617.19	746,432.69
合计	**137,199,913.03**	**6,523,799.23**	**130,676,113.80**

（2） 存货跌价准备

项目	年初余额	本期增加		本期减少		年末余额
		计提	合并增加	转回或转销	其他转出	
原材料	14,210.62			3,260.71		10,949.91
库存商品	3,627,284.12	749,928.75		3,841,349.72		535,863.15
发出商品	275,288.19	27,367.99		190,978.11		111,678.07
包装物	807,043.98	1,331,488.30		633,611.21		1,504,921.07
周转材料	768,355.13			5,504.91		762,850.22
消耗性生物资产	1,031,617.19	16,461.18		1,031,617.19		16,461.18
合计	**6,523,799.23**	**2,125,246.22**		**5,706,321.85**		**2,942,723.60**

注：2024 年计提的跌价准备金额下降较多的主要原因是处置了积压的库存商品以及消耗性生物资产，相应转销已计提的跌价准备。

确定可变现净值的具体依据、转回或转销存货跌价准备的原因：

项目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
库存商品	相关产品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值		已计提存货跌价准备的存货销售
消耗性生物资产	消耗性生物资产估计售价（根据不同月龄公牛每公斤的平均售价以及对应月龄公牛的均重确定）减去销售费用后的金额确定可变现净值		已计提跌价准备的消耗性生物资产出售/死亡
原材料、包装物	相关产品停产导致原材料及包装物不再使用，部分原材料及包装物因质量等原因无法使用确定可变现净值为零。		已计提存货跌价准备的存货耗用

项目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
周转材料	长期未使用并预计不再使用、或其适用设备已闲置/淘汰的周转材料确定可变现净值为零		已计提存货跌价准备的存货耗用
发出商品	对因资信情况变化、款项能否收回存在较大不确定性的客户的发出商品确定可变现净值为零		已计提存货跌价准备的存货销售

7. 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
预缴税费	2,849,466.01	2,260,146.56
未抵扣及未认证增值税进项税	9,226,981.27	686,822.87
大额定期存单利息	12,258,639.75	3,448,944.48
合计	**24,335,087.03**	**6,395,913.91**

注：本年末其他流动资产增加主要系待抵扣的进项税额以及购买的大额存单利息增加。

8. 固定资产

项目	年末余额	年初余额
固定资产	362,086,658.82	388,931,428.31
固定资产清理		
合计	**362,086,658.82**	**388,931,428.31**

8.1 固定资产

（1） 固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备、器具	合计
一、账面原值					
1.年初余额	319,502,239.52	342,109,204.54	9,752,259.42	15,731,903.58	687,095,607.06
2.本年增加金额	3,096,618.84	18,113,990.67	219,115.04	1,110,371.46	22,540,096.01
（1）购置	453,688.07	14,876,955.47	219,115.04	1,110,371.46	16,660,130.04
（2）在建工程转入	2,642,930.77	3,237,035.20	-	-	5,879,965.97
（3）其他					
3.本年减少金额		6,374,376.09	650,595.35	514,858.17	7,539,829.61
（1）报废处置		3,826,695.14	650,595.35	514,858.17	4,992,148.66
（2）出售		2,547,680.95			2,547,680.95
（3）其他					

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备、器具	合计
4. 年末余额	322,598,858.36	353,848,819.12	9,320,779.11	16,327,416.87	702,095,873.46
二、累计折旧					
1. 年初余额	107,155,373.60	172,662,266.85	6,804,305.00	10,405,502.71	297,017,448.16
2. 本年增加金额	18,540,112.41	24,323,263.81	797,493.00	2,602,520.97	46,263,390.19
（1）计提	18,540,112.41	24,323,263.81	797,493.00	2,602,520.97	46,263,390.19
3. 本年减少金额		5,800,038.37	622,959.46	482,294.95	6,905,292.78
（1）报废处置		3,655,900.47	622,959.46	482,294.95	4,761,154.88
（2）出售		2,144,137.90			2,144,137.90
4. 年末余额	125,695,486.01	191,175,492.29	6,978,838.54	12,525,728.73	336,375,545.57
三、减值准备					
1. 年初余额		1,146,730.59			1,146,730.59
2. 本年增加金额		2,486,938.48			2,486,938.48
（1）计提		2,486,938.48			2,486,938.48
3. 本年减少金额					
4. 年末余额		3,633,669.07			3,633,669.07
四、账面价值					
1. 年末账面价值	196,903,372.35	159,039,657.76	2,341,940.57	3,801,688.14	362,086,658.82
2. 年初账面价值	212,346,865.92	168,310,207.10	2,947,954.42	5,326,400.87	388,931,428.31

（2） 通过经营租赁租出的固定资产

项目	年末账面价值
房屋建筑物	503,950.26
合计	**503,950.26**

（3） 未办妥产权证书的固定资产

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	59,865,646.59	正在办理中
房屋建筑物	777,575.82	蜀汉牧业因设施农用地无法办理产权证
房屋建筑物	40,655,401.90	优牧牧业因租赁土地无法办理产权证

（4） 固定资产的减值测试情况

因部分生产设备生产利用率偏低，相关资产存在减值迹象，公司根据相关资产的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值孰高确定可回收金额，2024 年度计提了 2,486,938.48 元的固定资产减值准备。

9. 在建工程

项目	年末余额	年初余额
在建工程	92,330,643.26	9,381,202.54
工程物资		
合计	**92,330,643.26**	**9,381,202.54**

注：本年末在建工程余额增加，主要系甘肃菊乐牧业奶牛养殖项目以及红原牦牛奶项目动工建设。

9.1 在建工程

（1） 在建工程情况

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
菊乐牧业奶牛养殖项目	83,922,703.60		83,922,703.60
电商办公室装修项目	763,083.29		763,083.29
牦牛乳生产设备安装工程	3,225,663.71		3,225,663.71
牦牛乳厂房改造项目	3,628,000.00		3,628,000.00
牦牛乳厂房前处理车间扩建项目	791,192.66		791,192.66
合计	**92,330,643.26**		**92,330,643.26**

（续）

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
甘肃菊乐牧业奶牛养殖项目	6,165,741.70		6,165,741.70
全自动预制杯灌装封口机安装项目	2,283,185.84		2,283,185.84
自动装箱机安装项目	932,275.00		932,275.00
合计	**9,381,202.54**		**9,381,202.54**

（2） 重要在建工程项目变动情况

工程名称	年初余额	本期增加	本期减少		年末余额
			转入固定资产	其他减少	
甘肃菊乐牧业奶牛养殖项目	6,165,741.70	77,756,961.90			83,922,703.60
合计	**6,165,741.70**	**77,756,961.90**			**83,922,703.60**

（续表）

工程名称	预算数（万元）	工程累计投入占预算比例（%）	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率（%）	资金来源
甘肃菊乐牧业奶牛养殖项目	33,941.13	25.51%	建设中				自有资金
合计		—	—				—

10. 生产性生物资产

（1） 采用成本计量模式的生产性生物资产

项目	犊牛	育成牛	成母牛	合计
一、账面原值				
1.年初余额	9,172,533.79	90,765,597.19	121,160,261.02	221,098,392.00
2.本年增加金额	27,702,227.93	62,611,554.32	86,378,017.83	176,691,800.08
（1）外购				
（2）自行培育	27,702,227.93	36,520,763.03	-	64,222,990.96
（3）转群		26,090,791.29	86,378,017.83	112,468,809.12
3.本年减少金额	31,635,856.26	91,826,793.65	24,293,863.64	147,756,513.55
（1）处置	4,583,579.96	3,733,791.63	13,571,685.84	21,889,057.43
（2）转群	26,090,791.29	86,378,017.83	-	112,468,809.12
（3）其他	961,485.01	1,714,984.19	10,722,177.80	13,398,647.00
4.年末余额	5,238,905.46	61,550,357.86	183,244,415.21	250,033,678.53
二、累计折旧				
1.年初余额			22,478,802.76	22,478,802.76
2.本年增加金额			23,412,462.03	23,412,462.03
（1）计提或摊销			23,412,462.03	23,412,462.03
3.本年减少金额			7,382,761.32	7,382,761.32
（1）处置			4,756,599.55	4,756,599.55
（2）其他转出				
（3）其他			2,626,161.77	2,626,161.77
4.年末余额			38,508,503.47	38,508,503.47
三、减值准备				
1.年初余额	688,899.10	9,056,800.22	10,120,248.87	19,865,948.19
2.本年增加金额	-	671,783.90	8,323,351.67	8,995,135.57
（1）计提	-	-		
（2）转群	-	671,783.90	8,323,351.67	8,995,135.57
3.本年减少金额	688,899.10	8,819,407.29	1,485,617.15	10,993,923.54
（1）处置	12,926.03	179,932.29	718,021.12	910,879.44

项目	犊牛	育成牛	成母牛	合计
（2）转群	671,783.90	8,323,351.67	-	8,995,135.57
（3）其他转出	4,189.17	316,123.33	767,596.03	1,087,908.53
4.年末余额	-	909,176.83	16,957,983.39	17,867,160.22
四、账面价值				
1.年末账面价值	5,238,905.46	60,641,181.03	127,777,928.35	193,658,014.84
2.年初账面价值	8,483,634.69	81,708,796.97	88,561,209.39	178,753,641.05

（2） 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

在资产负债表日，本公司对生物资产进行了检查，2023 年度开始原奶市场供大于求，导致奶牛的市价和原奶的市价均出现了较大幅度下跌，且其跌幅高于因时间的推移及正常使用而预计的下跌，即生产性生物资产在 2023 年 12 月 31 日出现减值迹象。为此，本公司聘请专业的资产评估师对生产性生物资产进行了减值测试，按预计未来现金流量现值与可变现净额孰高作为可收回金额，账面价值高于可收回金额的差额确认为资产减值准备，2023 年末计提减值准备 1,986.59 万元。

截止 2024 年 12 月 31 日 上述减值迹象继续存在，根据减值测试结果，资产减值已足额计提，因此 2024 年 12 月 31 日新增资产减值准备为 0 元。

项目	可变现净额	预计未来现金流量现值
犊牛及育成牛	参考14个月大的育成牛交易活跃市场的市价减去至14个月大的饲喂成本计算。	按犊牛及育成牛长成成母牛后的预计产奶量、公开市场奶价、淘汰收益及至成母牛的饲喂成本、原奶成本测算未来现金流量并折现。
成母牛	参考肉牛交易活跃市场的市价计算。	按成母牛的剩余泌乳期预计产奶量、公开市场奶价、淘汰收益及原奶成本测算未来现金流量并折现。

11. 使用权资产

（1） 使用权资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	场地	合计
一、账面原值				
1.年初余额	12,509,669.15	12,933,706.07	3,519,684.00	28,963,059.22
2.本年增加金额	13,811,447.01	9,354,677.54		23,166,124.55
（1）租入	13,811,447.01	9,354,677.54		23,166,124.55
3.本年减少金额				
（1）处置				
4.年末余额	26,321,116.16	22,288,383.61	3,519,684.00	52,129,183.77
二、累计折旧				
1.年初余额	6,930,210.85	6,208,178.91	309,390.40	13,447,780.16

项目	房屋建筑物	机器设备	场地	合计
2. 本年增加金额	1,836,541.04	2,032,955.74	150,569.60	4,020,066.38
（1）计提	1,836,541.04	2,032,955.74	150,569.60	4,020,066.38
3. 本年减少金额				
（1）处置				
4. 年末余额	8,766,751.89	8,241,134.65	459,960.00	17,467,846.54
三、减值准备				
1. 年初余额				
2. 本年增加金额				
（1）计提				
3. 本年减少金额				
（1）处置				
4. 年末余额				
四、账面价值				
1. 年末账面价值	17,554,364.27	14,047,248.96	3,059,724.00	34,661,337.23
2. 年初账面价值	5,579,458.30	6,725,527.16	3,210,293.60	15,515,279.06

注：本年末使用权资产余额增加，主要系惠丰乳品厂房及部分设备租赁期限延长。

12. 无形资产

（1） 无形资产明细

项目	土地使用权	软件	专利权 及非专利技术	合计
一、账面原值				
1. 年初余额	32,421,063.96	224,255.00	17,666,640.00	50,311,958.96
2. 本年增加金额		6,836.00		6,836.00
（1）购置		6,836.00		6,836.00
3. 本年减少金额				
（1）处置				
4. 年末余额	32,421,063.96	231,091.00	17,666,640.00	50,318,794.96
二、累计摊销				
1. 年初余额	9,688,208.51	25,506.38	11,188,872.00	20,902,586.89
2. 本年增加金额	836,957.32	23,052.27	3,533,328.00	4,393,337.59
（1）计提	836,957.32	23,052.27	3,533,328.00	4,393,337.59
3. 本年减少金额				
（1）处置				
4. 年末余额	10,525,165.83	48,558.65	14,722,200.00	25,295,924.48
三、减值准备				

项目	土地使用权	软件	专利权 及非专利技术	合计
1. 年初余额				
2. 本年增加金额				
（1）计提				
3. 本年减少金额				
（1）处置				
4. 年末余额				
四、账面价值				
1. 年末账面价值	21,895,898.13	182,532.35	2,944,440.00	25,022,870.48
2. 年初账面价值	22,732,855.45	198,748.62	6,477,768.00	29,409,372.07

13. 商誉

（1） 商誉原值

被投资单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
黑龙江惠丰乳品有限公司	22,253,517.61			22,253,517.61
合计	22,253,517.61			22,253,517.61

（2） 商誉减值准备

被投资单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
黑龙江惠丰乳品有限公司	1,864,616.16	499,003.65		2,363,619.81
合计	1,864,616.16	499,003.65		2,363,619.81

注：商誉系本公司 2020 年度非同一控制下合并惠丰乳品形成。因惠丰乳品资产评估增值导致其账面价值高于计税基础，从而形成一项应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，同时导致多确认同等金额商誉。基于减值测试的目的，本公司将整体商誉划分为核心商誉和因确认递延所得税负债而形成的非核心商誉。对于核心商誉，公司按照商誉减值测试的一般要求进行处理；对于因确认递延所得税负债而形成的商誉，随着递延所得税负债的转回，以同等金额计提商誉减值准备。

（3） 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	是否与以前年度保持一致
惠丰乳品与商誉相关的长期资产组	固定资产、无形资产、在建工程、使用权资产、长期待摊费用、其他非流动资产	是

（4） 可收回金额的具体确定方法

单位：万元

项目	包含商誉的资产组账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数
惠丰乳品与商誉相关的长期资产组	8,515.13	8,874.13	-	5	收入增长率 0%，毛利率 22.72%-22.76%	收入增长率 0%，毛利率 22.88%，折现率 11.14%
合计				—	—	—

本公司对惠丰乳品包含商誉的资产组的可收回金额按照资产组预计未来现金流量的现值确定，未来现金流量基于管理层批准的 2025 年至 2029 年的财务预算，资产组超过 5 年的现金流量以第 5 年的预算数永续计算。预测期的销售收入增长率在参考历史增长率、行业增长率、历史经营经验等因素的基础上确定。在确定折现率时，本公司按照加权平均资本成本 WACC 计算得出的折现率折现后，计算出上述包含商誉的各资产组组合的可收回金额为 8,874.13 万元，预测可收回金额时使用的税前折现率为：11.14%。

14. 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	年末余额
车间及化验室改造费用	2,149,173.46		611,036.40		1,538,137.06
惠丰租赁设备改造支出	244,875.89		75,346.44		169,529.45
征地青苗补偿费	1,397,316.15		49,120.03		1,348,196.12
红原奶站租赁奶站高压配电设施改造		323,214.05	8,080.35		315,133.70
合计	**3,791,365.50**	**323,214.05**	**743,583.22**		**3,370,996.33**

15. 递延所得税资产和递延所得税负债

（1） 未经抵销的递延所得税资产

项目	年末余额		年初余额	
	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/信用减值准备	12,301,227.35	1,990,707.38	10,122,782.51	1,611,869.27
递延收益	2,655,265.89	541,360.53	2,818,311.89	629,404.39
资产折旧差异	15,523,825.04	2,328,573.76	12,373,889.48	1,856,083.42
租赁负债	31,435,444.67	7,368,667.31	13,170,183.41	3,283,975.47
分期付款的固定资产	4,969,242.02	814,455.92	4,960,622.33	821,796.65
合计	**66,885,004.97**	**13,043,764.90**	**43,445,789.62**	**8,203,129.20**

注：本年末递延所得税资产增加较大，主要系惠丰乳品使用权资产增加所致。

（2） 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末余额		年初余额	
	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
非同一控制下合并公允价值对账面价值的调整	3,133,326.88	783,331.72	6,762,444.33	1,690,611.09
使用权资产	25,554,851.21	7,149,834.70	12,304,985.46	3,068,570.94
分期付款的长期应付款	4,173,441.60	688,587.45	4,674,853.79	775,287.19
合计	**32,861,619.69**	**8,621,753.87**	**23,742,283.58**	**5,534,469.22**

（3） 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	年末余额		年初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	7,838,422.15	5,205,342.75	3,843,858.13	4,359,271.07
递延所得税负债	7,838,422.15	783,331.72	3,843,858.13	1,690,611.09

（4） 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	4,228,130.00	5,712,725.54
可抵扣亏损	55,810,887.35	52,418,037.49
合计	**60,039,017.35**	**58,130,763.03**

（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

年份	年末余额	年初余额
2024 年		14,058,674.06
2025 年	8,408,995.33	8,409,373.21
2026 年	10,100,259.00	10,100,272.13
2027 年	7,068,213.79	7,068,213.79
2028 年	12,781,504.30	12,781,504.30
2029 年	17,451,914.93	
合计	**55,810,887.35**	**52,418,037.49**

16. 其他非流动资产

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程及设备款	4,914,919.02		4,914,919.02
合计	**4,914,919.02**		**4,914,919.02**

（续）

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程及设备款	4,229,606.20		4,229,606.20
合计	**4,229,606.20**		**4,229,606.20**

17. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末账面余额	年末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	37,884,572.00	37,884,572.00	冻结	票据保证金
固定资产	2,294,188.03	714,066.19	货款未支付完毕	欠付设备款
固定资产	2,897,744.15	2,335,581.83	货款未支付完毕	分期付款购买资产
生产性生物资产、固定资产	（注）	（注）		奶牛托管代养合同

（续）

项目	年初账面余额	年初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	36,471,450.85	36,471,450.85	冻结	票据保证金
固定资产	2,294,188.03	932,014.03	货款未支付完毕	欠付设备款
固定资产	2,676,453.01	2,394,406.29	货款未支付完毕	分期付款购买资产
生产性生物资产、固定资产	（注）	（注）		奶牛托管代养合同

注：2022 年 6 月，优牧牧业与肇源县国有资产运营中心签订《高端奶牛委托代养合同》及《抵押合同》，约定优牧牧业向肇源县国有资产运营中心支付完毕 3,500 万元采购资金本金后，奶牛所有权转移至优牧牧业。同时，优牧牧业提供大于 5,250 万元的财产(指活牛及设备)作为抵押担保(涉及的财产清单暂未确定)，抵押担保的范围为《高端奶牛委托代养合同》项下的全部债务及相关费用，详见附注五、28。

18. 短期借款

借款类别	年末余额	年初余额
保证借款	5,000,000.00	13,500,000.00
加：借款应付利息	6,608.01	16,202.08

借款类别	年末余额	年初余额
合计	5,006,608.01	13,516,202.08

注：短期借款年末余额减少，主要系归还前期借款，减少新增短期借款所致。期末无已逾期未偿还的短期借款。

19. 应付票据

票据种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	94,711,421.03	91,178,618.90
合计	94,711,421.03	91,178,618.90

20. 应付账款

（1） 应付账款列示

项目	年末余额	年初余额
原材料等经营性应付款	142,051,076.87	145,339,904.59
工程、设备款	21,946,443.88	34,318,881.33
合计	163,997,520.75	179,658,785.92

（2） 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位名称	年末余额	未偿还或结转的原因
成都建工第二建筑工程有限公司	16,946,255.74	尚未结算
张掖市甘州区前进现代农业农民专业合作社	2,669,905.33	尚未结算
山东碧海机械科技有限公司	2,186,997.63	合同未履行完毕
合计	21,803,158.70	—

21. 合同负债

（1） 合同负债情况

项目	年末余额	年初余额
合同负债	44,549,328.42	21,764,191.23
合计	44,549,328.42	21,764,191.23

注： 2024 年末合同负债余额增加较大，主要系客户春节备货，预收货款增加所致。

（2） 账龄超过 1 年的重要合同负债

期末余额中无账龄超过 1 年的重要合同负债。

22. 应付职工薪酬

（1） 应付职工薪酬分类

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
短期薪酬	34,350,826.28	191,690,670.48	193,336,118.63	32,705,378.13
离职后福利-设定提存计划		17,095,773.69	17,095,773.69	
辞退福利	530,033.74	864,041.65	1,370,415.39	23,660.00
合计	**34,880,860.02**	**209,650,485.82**	**211,802,307.71**	**32,729,038.13**

（2） 短期薪酬

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	33,122,665.83	169,459,360.37	170,914,826.89	31,667,199.31
职工福利费	149,813.08	5,119,830.29	5,053,708.26	215,935.11
社会保险费		9,200,331.37	9,200,331.37	
其中：医疗（含生育）保险费		8,612,060.98	8,612,060.98	
工伤保险费		588,270.39	588,270.39	
住房公积金		4,918,973.85	4,918,973.85	
工会经费和职工教育经费	1,078,347.37	2,992,174.60	3,248,278.26	822,243.71
合计	**34,350,826.28**	**191,690,670.48**	**193,336,118.63**	**32,705,378.13**

（3） 设定提存计划

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
基本养老保险费		16,496,368.07	16,496,368.07	
失业保险费		599,405.62	599,405.62	
合计		**17,095,773.69**	**17,095,773.69**	

23. 应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	6,869,360.47	1,414,405.73
企业所得税	9,104,784.34	4,511,719.28
个人所得税	142,198.11	190,310.10
城市维护建设税	433,559.12	159,898.11
教育费附加	189,032.32	88,198.61
地方教育附加	125,984.56	58,829.04
房产税	13,615.87	56,674.15

项目	年末余额	年初余额
印花税	796,464.62	637,339.77
环境保护税	1,655.31	833.73
合计	**17,676,654.72**	**7,118,208.52**

注：本年末应交税费余额增加，主要系本年 12 月收入较上年同期增加导致的应交增值税余额上涨，以及全年利润增加导致的应交所得税余额上涨。

24. 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	44,276,432.54	37,473,353.93
合计	**44,276,432.54**	**37,473,353.93**

24.1 其他应付款

（1） 按款项性质列示其他应付款

款项性质	年末余额	年初余额
预提费用	34,779,381.10	26,618,996.29
押金保证金	8,009,337.93	8,837,617.15
其他	1,487,713.51	2,016,740.49
合计	**44,276,432.54**	**37,473,353.93**

注：本年末其他应付款余额增加，主要系经销商预提返利及促销费增加。

（2） 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

期末余额中无账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款。

25. 一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期应付款	1,457,936.53	1,251,820.10
一年内到期的租赁负债	4,086,786.49	3,901,632.25
合计	**5,544,723.02**	**5,153,452.35**

26. 其他流动负债

项目	年末余额	年初余额
待转销项税额	5,433,652.97	2,655,895.59
合计	**5,433,652.97**	**2,655,895.59**

注： 本年末预收货款增加，导致待转销项税额余额相应增加。

27. 租赁负债

项目	年末余额	年初余额
租赁付款额	32,480,616.52	9,784,800.00
减：未确认融资费用	4,153,719.76	516,248.84
合计	**28,326,896.76**	**9,268,551.16**

注：本年末租赁负债余额增加，主要系惠丰乳品厂房及部分设备租赁期限延长。

28. 长期应付款

项目	年末余额	年初余额
长期应付款	53,287,500.96	52,914,034.07
合计	**53,287,500.96**	**52,914,034.07**

注：长期应付款余额，系优牧牧业收到肇源县国有资产运营中心支付的定向采购奶牛的资金，以及惠丰乳品与菊乐新津分期付款购买资产款。

28.1 长期应付款按款项性质分类

款项性质	年末余额	年初余额
肇源养殖场奶牛采购资金	35,000,000.00	35,000,000.00
分期付款购买资产-本金	21,710,914.45	21,853,982.30
分期付款购买资产-未确认融资费用	-3,423,413.49	-3,939,948.23
合计	**53,287,500.96**	**52,914,034.07**

注 1：本公司之子公司优牧牧业（乙方）与肇源县国有资产运营中心（甲方）签订《高端奶牛委托代养合同》，按“政府采购+委托代养”方式进行合作，由甲方提供 3,500 万元资金采购奶牛，并委托乙方代养，期限 2022 年 6 月 13 日至 2027 年 6 月 12 日共 5 年，合作期间，托养奶牛的所有权归甲方，乙方每年向甲方支付 6%的固定托养收益和 1%的保险等费用，乙方享有饲养权、使用权和收益权并承担养殖风险和市场风险，合作到期后，乙方需归还甲方该项采购资金，并由本公司之子公司惠丰乳品（丙方）提供连带保证担保。

同时，乙方与甲方签订《抵押合同》，约定乙方向甲方提供大于奶牛采购总价 1.5 倍价值（5,250 万元）的财产（指活牛及设备）作为风险抵押，抵押担保的范围为《高端奶牛委托代养合同》项下的全部债务及相关费用。

截至 2024 年 12 月 31 日，已收到 3,500 万元，抵押担保涉及的财产清单暂未确定。

注 2：本公司之子公司菊乐新津与纷美包装(山东)有限公司于 2020 年 11 月签订《设备销售合同》，同意菊乐新津在设备验收合格后 12 年内分期支付设备款，并由本公司提供担保。本公司之子公司惠丰乳品与纷美包装（山东）有限公司于 2021 年 12 月签订《无菌灌装机及辅助设备销售合同》，同意惠丰乳品在设备验收合格后 12 年内分期支付设备款，并由本公司提供担保。本公司与纷美包装(山东)有限公司于 2023 年 9 月 13 日签订《设备销售合同》，同意本公司在设备验收合格后 8 年内分期支付设备款。

29. 递延收益

（1） 递延收益分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	46,707,817.83	9,458,600.00	7,807,323.05	48,359,094.78	
合计	**46,707,817.83**	**9,458,600.00**	**7,807,323.05**	**48,359,094.78**	

（2） 政府补助项目

政府补助项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	年末余额	与资产相关/与收益相关	说明
肇源县义顺乡东义顺村奶牛养殖	40,324,675.04	3,000,000.00	6,516,210.28	36,808,464.76	与资产相关	《惠丰乳品碱草香生态优质牧场一体化项目合同》、《黑龙江省 2021 年大型奶牛养殖场建设项目实施方案》
2021 年衔接推进乡村振兴补助	2,837,124.29		305,942.64	2,531,181.65	与资产相关	《甘肃省农业农村厅关于印发 2021 年衔接推进乡村振兴补助资金产业发展重点任务清单的通知》（甘农财发[2021]46 号）
黑龙江省制造业企业数字化（智能）车间奖励	1,218,750.00		375,000.00	843,750.00	与资产相关	《黑龙江省财政厅关于下达 2021 年兑现数字化（智能）车间奖励政策资金的通知》（黑财指（产业）[2021]399 号）

政府补助项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	年末余额	与资产相关/与收益相关	说明
黑龙江省中小企业数字化标杆项目	847,826.09		260,869.56	586,956.53	与资产相关	大庆市工业和信息化局《关于申报 2023 年黑龙江省中小企业数字化示范标杆企业工作的通知》
成都市经济和信息化局 2023 年全市技术改造项目补助		677,800.00	49,362.65	628,437.35	与资产相关	成都市经济和信息化局《关于下达成都市 2023 年技术改造项目补助资金的通知》（成经信财[2024]65 号）
菊乐牛奶生产线智能化改造项目	378,240.00		94,560.00	283,680.00	与资产相关	《成都市财政局成都经济和信息化委关于下达 2018 年第十批工业发展专项资金的通知》（成财企[2018]88 号）
2021 年奶牛养殖合作社（场、家庭牧场）建设项目	430,635.92		34,682.04	395,953.88	与资产相关	《甘肃省农业厅关于印发 2021 年奶牛养殖合作社（场、家庭牧场）建设项目实施方案的通知》（甘农财发[2021]21 号）
农机购置补贴	297,070.69	35,500.00	34,342.09	298,228.60	与资产相关	肇源县农业农村局《关于肇源县 2023 年第三批农机购置补贴资金公示的情况说明》、张掖市农业农村局《2022 年农机购置补贴》
2024 年红原县优势特色产业集群项目		2,620,000.00		2,620,000.00	与资产相关	《红原县财政局红原科学技术和农业畜牧局关于预下达 2024 年省级财政衔接推进乡村振兴补助资金(巩固拓展脱贫攻坚成果和乡村振兴任务)预算的通知》红财发〔2024〕154 号
2024 年古浪县粮改饲项目补助		800,000.00		800,000.00	与收益相关	《甘肃省农业农村厅关于印发 2024 年第二批粮改饲项目实施方案的通知》甘农药饲屠发〔2024〕1 号
菊乐牧业场地平整政府补贴		2,250,000.00		2,250,000.00	与资产相关	古浪县人民政府与四川菊乐食品股份有限公司项目投资框架协议

政府补助项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	年末余额	与资产相关/与收益相关	说明
其他与资产相关的政府补助	152,851.05	75,300.00	45,623.59	182,527.46	与资产相关	《市财政局市经济和信息化委关于下达大气污染防治淘汰燃煤小锅炉市级补助资金的通知》（雅财建[2017]97 号）、《成都市温江区在用燃气锅炉低氮改造或电能替代以奖代补政策》（温府办发[2019]7 号）、眉山市生态环境局《关于三家企业补助中央生态环境专项资金的说明》
其他与收益相关的政府补助	220,644.75		90,730.20	129,914.55	与收益相关	《关于印发<成都市产业生态圈人才计划实施办法>的通知》（成组通[2020]26 号）
合计	46,707,817.83	9,458,600.00	7,807,323.05	48,359,094.78		

注：肇源县义顺乡东义顺村奶牛养殖项目补助资金系肇源县人民政府针对本公司之子公司优牧牧业奶牛养殖场建设项目在土地租赁、三通一平、基础设施建设等方面给予的与资产相关的政府补助。

30. 股本

股东名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
成都菊乐企业（集团）股份有限公司	42,420,000.00			42,420,000.00
童恩文	24,520,221.00			24,520,221.00
四川省国有资产经营投资管理有限责任公司	8,117,208.00			8,117,208.00
四川省现代种业发展集团有限公司	7,234,413.00			7,234,413.00
成都诚创企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	900,000.00			900,000.00
王广莉	300,000.00			300,000.00
吴小兰	60,000.00			60,000.00
西藏善治企业管理合伙企业（有限合伙）	2,100,000.00			2,100,000.00
西藏善能企业管理合伙企业（有限合伙）	3,471,000.00			3,471,000.00
甘露	450,000.00			450,000.00
夏雪松	750,000.00			750,000.00

股东名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
向阳	600,000.00			600,000.00
杨晓东	960,000.00			960,000.00
张培德	600,000.00			600,000.00
合计	**92,482,842.00**			**92,482,842.00**

31. 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	50,273,242.11			50,273,242.11
其他资本公积	63,477,480.56			63,477,480.56
合计	**113,750,722.67**			**113,750,722.67**

32. 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	46,241,421.00			46,241,421.00
合计	**46,241,421.00**			**46,241,421.00**

注：公司章程规定本公司法定盈余公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可不再提取。

33. 未分配利润

项目	本年	上年
期初未分配利润	675,262,568.79	511,219,640.00
加：本期归属于母公司股东的净利润	232,450,832.67	196,411,923.49
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	32,368,994.70	32,368,994.70
转作股本的普通股股利		
本年年末余额	875,344,406.76	675,262,568.79

34. 营业收入、营业成本

（1） 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额	上年发生额
主营业务收入	1,631,259,181.60	1,557,530,074.39
其他业务收入	10,169,279.48	4,775,754.27
合计	**1,641,428,461.08**	**1,562,305,828.66**
主营业务成本	1,087,943,454.54	1,074,562,624.70

项目	本年发生额	上年发生额
其他业务成本	4,337,934.07	2,576,858.06
合计	**1,092,281,388.61**	**1,077,139,482.76**

（2） 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务：				
①按产品类型分类				
其中：含乳饮料	954,634,889.15	513,472,374.20	914,212,889.34	527,642,697.62
发酵乳	300,901,511.99	203,527,821.45	307,632,775.10	220,001,824.47
巴氏杀菌乳	111,303,951.75	76,575,699.50	121,175,948.28	89,663,433.22
灭菌乳	231,409,244.22	185,101,745.26	184,105,923.93	143,585,973.54
其他乳品	30,385,897.25	24,296,742.22	28,115,174.99	20,220,625.55
其他	2,623,687.24	2,446,626.95	2,287,362.75	2,126,082.63
运费		82,522,444.96		71,321,987.67
②按销售渠道分类				
其中：经销收入	1,141,387,631.75	678,566,687.08	1,160,640,842.08	736,884,743.95
直销收入	489,871,549.85	326,854,322.50	396,889,232.31	266,355,893.08
运费		82,522,444.96		71,321,987.67
其他业务：	10,169,279.48	4,337,934.07	4,775,754.27	2,576,858.06
合计	**1,641,428,461.08**	**1,092,281,388.61**	**1,562,305,828.66**	**1,077,139,482.76**

35. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	5,472,831.69	4,405,720.79
教育费附加	2,388,030.23	1,969,979.91
地方教育附加	1,591,983.23	1,313,566.73
房产税	1,455,594.57	1,664,910.27
土地使用税	1,665,386.19	1,729,657.44
印花税	1,978,640.89	1,943,481.48
水土保持补偿费		252,000.00
其他税费	19,787.49	19,320.65
合计	**14,572,254.29**	**13,298,637.27**

36. 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	81,588,247.65	84,708,856.75
营销费用	88,178,737.59	55,293,723.48
租赁费用	5,079,894.21	4,962,241.09
交通差旅费	4,053,068.06	3,620,766.06
折旧费用	416,898.42	576,742.21
其他	5,864,844.31	4,761,699.93
合计	**185,181,690.24**	**153,924,029.52**

37. 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	41,648,680.35	42,092,227.23
中介及咨询费	7,056,250.22	10,952,375.93
办公费	3,141,413.57	2,646,615.11
存货报损	2,884,435.58	1,795,643.17
业务招待费	2,478,299.68	3,001,904.69
租赁费用	2,357,629.34	2,353,180.68
差旅费	1,635,598.05	1,454,870.11
折旧摊销费用	1,502,801.10	1,599,481.79
车辆费用	1,512,795.51	874,925.52
残疾人就业保障金	787,628.09	775,067.05
其他费用	4,992,983.96	4,461,018.22
合计	**69,998,515.45**	**72,007,309.50**

38. 研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	3,688,284.61	3,088,725.70
直接材料	930,188.80	1,290,504.43
其他	531,100.29	361,830.89
合计	**5,149,573.70**	**4,741,061.02**

39. 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	3,046,727.92	3,711,090.82
减：利息收入	11,701,668.58	9,826,992.93
加：银行手续费	258,018.74	229,759.61
租赁负债利息支出	822,268.61	716,297.46
其他		92,505.00
合计	**-7,574,653.31**	**-5,077,340.04**

注： 本年度财务费用减少，系协定存款及大额存单利息收入增加。

40. 其他收益

（1）其他收益明细

产生其他收益的来源	本年发生额	上年发生额
税收减免	1,105,059.01	1,475,782.66
三代手续费返还	149,062.97	150,831.40
递延收益摊销	7,807,323.05	6,494,005.53
直接计入的政府补助	4,237,666.79	4,491,212.80
合计	**13,299,111.82**	**12,611,832.39**

（2）政府补助明细

项目	本年发生额	上年发生额	与资产相关/与收益相关	来源和依据
青贮补助	1,305,600.00		与收益相关	黑农厅联发[2023]251 号
冻精补助	679,400.00		与收益相关	黑农厅联发[2022]259 号
生鲜乳收购补贴和增量补贴	638,300.00		与收益相关	黑农厅联发[2024]147 号
企业综合贡献奖励	595,700.00	865,500.00	与收益相关	成青商[2022]49 号、成青新科函[2023]16 号
稳岗补贴	493,690.11	213,038.85	与收益相关	稳岗补贴 人社部发[2024]40 号、川人社发[2022]8 号、成人社办发[2022]31 号、成人社办发[2022]69 号、雅人社发[2021]35 号
省级工业发展专项资金	207,300.00		与收益相关	成财产发[2023]101 号
2022 年第一批市级先进制造业发展专项资金		2,000,000.00	与收益相关	成青新科[2022]95 号
成都市总部企业发展资金支持计划		355,886.00	与收益相关	成总部办函[2022]2 号

项目	本年发生额	上年发生额	与资产相关/与收益相关	来源和依据
粮改饲项目补助		327,000.00	与收益相关	甘牧医[2022]19 号
参会参展补助		290,400.00	与收益相关	成青新科函[2023]22 号
研发后投入政府补助		240,000.00	与收益相关	黑科规发[2018]6 号、肇庆市四会市科学技术局市科技局《关于组织申报 2023 年企业研发财政补助资金的通知》
2023 年区文旅产业支持	100,000.00		与收益相关	成青文体旅函[2024]4 号
成都市新津区经济和信息化局民营经济政策资金	100,000.00		与收益相关	新委发[2021]1 号
转企升规补助	62,500.00		与收益相关	成财产发[2024]46 号
其他	55,176.68	199,387.95	与收益相关	其他 成人社发[2020]19 号、成人社办发[2022]36 号、人社部发[2022]23 号、人社部发[2024]44 号、川办发[2023]32 号、成青府办〔2022〕19 号、成人社办发〔2016〕65 号
小计	**4,237,666.79**	**4,491,212.80**		

41. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产投资收益	2,370,778.52	1,428,795.84
合计	**2,370,778.52**	**1,428,795.84**

42. 信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	975,419.24	-338,407.55
合计	**975,419.24**	**-338,407.55**

43. 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失	-2,125,246.22	-5,504,947.78
固定资产减值	-2,486,938.48	-143,397.32
生产性生物资产减值		-19,865,948.19
商誉减值	-499,003.65	-512,360.23
合计	**-5,111,188.35**	**-26,026,653.52**

注：本年度资产减值损失下降主要系 2023 年根据专业的评估机构测算计提了生物资产减值准备，详见附注五、10。

44. 资产处置收益

项目	本年发生额	上年发生额
固定资产处置收益	-200,324.42	43,888.10
生物资产处置收益	-10,108,306.41	-6,279,671.40
合计	**-10,308,630.83**	**-6,235,783.30**

注：本年度资产处置收益变动较大，主要系蜀汉牧业和优牧牧业处置生产性生物资产的损失增加。

45. 营业外收入

（1） 营业外收入明细

项目	本年发生额	上年发生额
非流动资产毁损报废利得	50,930.97	
违约、赔偿收入	156,182.57	210,990.08
其他利得	312,444.93	314,039.29
合计	**519,558.47**	**525,029.37**

（2） 计入当年损益的政府补助

无。

46. 营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额
非流动资产毁损报废损失	6,876,895.65	5,542,281.71
其中：生产性生物资产死淘损失	6,782,597.55	5,492,202.85
捐赠支出	295,235.50	233,716.71
滞纳金	41,130.56	159,479.86
商业性赔偿违约支出	2,622,600.00	
其他支出	31,121.37	78,450.97
合计	**9,866,983.08**	**6,013,929.25**

注：非流动资产毁损报废损失主要为生产性生物资产和固定资产报废损失。

本年商业性赔偿违约支出详见本附注十二.2.(8)所述。

47. 所得税费用

（1） 所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
当年所得税费用	42,156,799.14	36,539,654.58
递延所得税费用	-1,753,351.03	-3,224,870.40
合计	**40,403,448.11**	**33,314,784.18**

（2） 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额	上年发生额
合并利润总额	273,697,757.89	222,223,532.61
按法定/适用税率计算的所得税费用	41,753,865.81	33,333,529.89
子公司适用不同税率的影响	-4,647,312.20	3,462,544.14
非应税收入的影响	-2,321,623.21	-1,418,199.33
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,561,254.42	980,722.03
使用前期未确认递延所得税资产的影响	-77.88	-5,715,713.54
本年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	4,299,512.02	4,381,276.16
加计扣除	-860,465.36	-878,529.40
其他	618,294.51	-830,845.77
所得税费用	**40,403,448.11**	**33,314,784.18**

48. 现金流量表项目

（1） 与经营活动有关的现金

1） 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
利息收入	2,891,973.31	6,378,048.45
政府补助及其他收益	13,845,329.76	39,045,744.20
保证金、押金等其他	2,072,294.28	2,034,357.58
合计	**18,809,597.35**	**47,458,150.23**

2） 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
管理费用、销售费用等	99,921,208.66	73,172,720.76
保证金、押金等其他	3,715,671.69	2,112,783.56
合计	**103,636,880.35**	**75,285,504.32**

（2） 与投资活动有关的现金

1） 收到的重要的与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
处置长期资产	9,457,108.59	7,540,274.59
结构性存款及理财收益	2,370,778.52	1,428,795.84
结构性存款及理财本金	520,000,000.00	260,000,000.00
合计	**531,827,887.11**	**268,969,070.43**

2） 支付的重要的与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
购建长期资产	182,319,219.77	130,158,564.07
结构性存款及理财本金	490,000,000.00	320,000,000.00
合计	**672,319,219.77**	**450,158,564.07**

3） 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
结构性存款及理财收益	2,370,778.52	1,428,795.84
结构性存款及理财本金	520,000,000.00	260,000,000.00
工程投标保证金		500,000.00
合计	**522,370,778.52**	**261,928,795.84**

4） 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
结构性存款及理财本金	490,000,000.00	320,000,000.00
合计	**490,000,000.00**	**320,000,000.00**

（3） 与筹资活动有关的现金

1） 收到的其他与筹资活动有关的现金

无。

2） 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
IPO 申报费用		3,410,600.00
支付使用权资产的租赁费用	5,223,483.41	5,057,283.60
担保费		92,505.00
合计	**5,223,483.41**	**8,560,388.60**

3） 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
其他应付款-应付股利			32,368,994.70	32,368,994.70		
短期借款	13,516,202.08	5,000,000.00	-66,193.40	13,443,400.67		5,006,608.01
一年内到期的非流动负债	5,153,452.35		5,171,844.45	6,111,140.70	-1,330,566.92	5,544,723.02
租赁负债	9,268,551.16		23,413,103.69	304,334.31	4,050,423.78	28,326,896.76
长期应付款	52,914,034.07		1,473,628.42		1,100,161.53	53,287,500.96
合计	**80,852,239.66**	**5,000,000.00**	**62,361,377.86**	**52,227,870.38**	**3,820,018.39**	**92,165,728.75**

49. 现金流量表补充资料

（1） 现金流量表补充资料

项目	本年发生额	上年发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：	—	—
净利润	233,294,309.78	188,908,748.43
加：资产减值损失	5,111,188.35	26,026,653.52
信用减值损失	-975,419.24	338,407.55
固定资产、生物资产折旧	65,261,127.17	49,435,775.43
使用权资产折旧	4,020,066.38	4,236,691.40
无形资产摊销	4,393,337.59	4,390,810.02
长期待摊费用摊销	743,583.22	736,443.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	10,308,630.83	6,235,783.30
固定资产报废损失	6,825,964.68	5,542,281.71

项目	本年发生额	上年发生额
公允价值变动损失		
财务费用	3,868,996.53	4,519,893.28
投资损失（收益以“-”填列）	-2,370,778.52	-1,428,795.84
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-846,071.66	-2,293,306.34
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	-907,279.37	-931,564.06
存货的减少（增加以“-”填列）	-993,905.37	-16,314,704.00
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-33,260,653.62	15,776,717.02
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	46,392,705.62	36,514,427.37
其他	-97,000.00	
经营活动产生的现金流量净额	340,768,802.37	321,694,261.85
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	663,291,089.79	505,699,498.86
减：现金的期初余额	505,699,498.86	434,868,121.56
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	157,591,590.93	70,831,377.30

（2） 现金和现金等价物的构成

项目	本年发生额	上年发生额
现金	663,291,089.79	505,699,498.86
其中：库存现金	8,844.33	2,919.83
可随时用于支付的银行存款	652,806,009.07	500,553,692.15
其他货币资金	10,476,236.39	5,142,886.88
期末现金和现金等价物余额	663,291,089.79	505,699,498.86

50. 租赁

（1） 本集团作为承租方

项目	本年发生额	上年发生额
租赁负债利息费用	822,268.61	716,297.46

项目	本年发生额	上年发生额
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	8,836,975.56	8,480,315.36
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	10,710,689.20	10,580,275.75
与租赁相关的总现金流出	25,218,046.69	24,889,867.48

（2） 本集团作为出租方

1） 本集团作为出租人的经营租赁

项目	租赁收入	其中：本期未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋出租	1,567,452.84	
合计	**1,567,452.84**	

六、 研发支出

本集团研发支出全部费用化处理，支出情况详见本附注五.38 所述。

七、 合并范围的变更

1. 非同一控制下企业合并

（1） 本年发生的非同一控制下企业合并

无。

2. 其他原因的合并范围变动

2024 年 5 月 23 日，本公司与四川松赞企业管理咨询合伙企业（有限合伙）共同设立子公司四川圣舟牦牛产业有限公司（以下简称“四川圣舟牦牛”），本公司持股 92.20%，自成立之日起，将其纳入合并范围。

2024 年 5 月 29 日，本公司之控股子公司-四川圣舟牦牛产业有限公司设立全资子公司四川红原圣舟牦牛乳业有限公司，自成立之日起，将其纳入合并范围。

2024 年 5 月 31 日，本公司之控股子公司-四川圣舟牦牛与红原县国有资产投资管理有限责任公司共同设立子公司四川红原菊乐牦牛乳业有限公司，四川圣舟牦牛持股 77.78%，自成立之日起，将其纳入合并范围。

八、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

（1） 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
雅安菊乐食品有限责任公司	30.00	雅安市	雅安市	生产制造	100.00		投资设立
四川奶奇乐乳业有限公司	1,945.00	成都市	成都市	生产制造	100.00		非同一控制下企业合并
四川菊乐乳业有限公司	500.00	成都市	成都市	批发零售	80.00		投资设立
菊乐食品（新津）有限公司	5,000.00	成都市	成都市	生产制造	100.00		投资设立
黑龙江惠丰乳品有限公司	2,100.00	大庆市	大庆市	生产制造	55.00		非同一控制下企业合并
黑龙江菊乐惠丰优牧牧业有限公司	8,000.00	大庆市	大庆市	奶牛养殖		55.00	投资设立
甘肃蜀汉牧业有限公司	15,000.00	张掖市	张掖市	奶牛养殖	75.00		非同一控制下企业合并
甘肃省菊乐牧业有限公司	2,000.00	武威市	武威市	奶牛养殖	100.00		投资设立
四川圣舟牦牛产业有限公司	2,500.00	成都市	成都市	批发零售	92.20		投资设立
四川红原圣舟牦牛乳业有限公司	1,000.00	阿坝州红原县	阿坝州红原县	批发零售		100.00	投资设立
四川红原菊乐牦牛乳业有限公司	1,800.00	阿坝州红原县	阿坝州红原县	批发零售		71.71	投资设立

（2） 重要的非全资子公司

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
四川菊乐乳业有限公司	20.00	-1,875,826.06		-17,195,385.54
黑龙江惠丰乳品有限公司	45.00	2,498,241.50		19,842,095.61
甘肃蜀汉牧业有限公司	25.00	1,416,582.91		45,487,358.86

（3） 重要非全资子公司的主要财务信息

年末余额/本年发生额

项目	惠丰乳品	蜀汉牧业	菊乐乳业
流动资产	56,808,244.30	45,106,821.70	21,246,823.89
非流动资产	232,335,856.28	171,800,394.71	14,071.46
资产合计	**289,144,100.58**	**216,907,216.41**	**21,260,895.35**

项目	惠丰乳品	蜀汉牧业	菊乐乳业
流动负债	116,736,119.15	29,493,331.89	107,506,837.66
非流动负债	128,289,496.65	3,015,111.32	
负债合计	**245,025,615.80**	**32,508,443.21**	**107,506,837.66**
营业收入	286,988,644.05	125,971,434.00	233,644,928.21
净利润	5,634,340.89	6,421,249.54	-9,026,503.35
综合收益总额	5,634,340.89	6,421,249.54	-9,026,503.35
经营活动现金流量	**31,714,409.21**	**29,406,867.69**	**-188,864.71**

年初余额/上年发生额

项目	惠丰乳品	蜀汉牧业	菊乐乳业
流动资产	49,974,960.64	56,325,272.44	18,384,110.08
非流动资产	228,769,156.32	165,137,662.75	29,275.69
资产合计	**278,744,116.96**	**221,462,935.19**	**18,413,385.77**
流动负债	121,092,798.49	40,118,216.15	95,632,824.73
非流动负债	119,167,174.58	3,367,195.38	-
负债合计	**240,259,973.07**	**43,485,411.53**	**95,632,824.73**
营业收入	274,067,446.00	129,279,459.01	221,603,775.98
净利润	-11,192,726.15	5,093,690.01	-19,079,337.44
综合收益总额	-11,192,726.15	5,093,690.01	-19,079,337.44
经营活动现金流量	**50,539,201.50**	**34,776,297.81**	**154,220.10**

2. 在合营企业或联营企业中的权益

无。

九、 政府补助

1. 年末按应收金额确认的政府补助

无。

2. 涉及政府补助的负债项目

会计科目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	220,644.75	800,000.00	90,730.20		929,914.55	与收益相关
递延收益	46,487,173.08	8,658,600.00	7,716,592.85		47,429,180.23	与资产相关

3. 计入当期损益的政府补助

会计科目	本年发生额	上年发生额
其他收益	12,044,989.84	10,985,218.33

十、 与金融工具相关风险

本集团的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项、交易性金融资产等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五。本集团在日常活动中面临各种金融工具风险，主要包括市场风险、信用风险及流动性风险等。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 各类风险管理目标和政策

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

（1） 市场风险

1）利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款等带息债务。于2024年12月31日，本集团的带息债务主要为人民币计价的短期借款、租赁负债及长期应付款，2024年12月31日金额合计为92,159,120.74元。固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险，浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险。本集团持续监控公司利率水平，管理层将根据市场状况及时做出调整，以降低利率风险。

（2） 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收账款、交易性金融资产、其他应收款等。

本集团的货币资金存放在信用评级较高的银行，故货币资金的信用风险较低。交易性金融资产主要为购买的保本型银行结构性存款，银行信用评级较高，故交易性金融资产的信用风险较低。

为降低信用风险，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团根据客户财务状况确定信用额度、信用期限，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款项的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

除应收账款金额前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。2024年12月31日应收账款前五名金额合计：23,851,578.00元，占应收账款余额的72.46%。

（3） 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。

十一、 公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			
	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			80,000,000.00	80,000,000.00
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			80,000,000.00	80,000,000.00
（1）其他			80,000,000.00	80,000,000.00

2. 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

本集团交易性金融资产系结构性存款投资，以资产负债表日预计可回收金额确定其公允价值。

3. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、租赁负债、长期应付款。本集团2024年12月31日以摊余成本计量的各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

十二、 关联方及关联交易

1. 关联方关系

（1） 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
菊乐集团	四川省成都市	投资与管理	58,140,000.00	45.87	45.87

本公司最终控制方为自然人童恩文。截至 2024 年 12 月 31 日，童恩文直接持有本公司股权 26.51%，通过持有菊乐集团 35.5817%股权，间接持有本公司股权 16.32%。

（2） 本公司的子公司情况

子公司情况详见本附注“八、1.（1）企业集团的构成”相关内容。

（3） 本企业合营企业及联营企业情况

无。

（4） 其他关联方

其他关联方名称	与本公司关系
四川省国有资产经营投资管理有限责任公司（以下简称“国资经营公司”）	对本公司施加重大影响的投资方
四川国经瑞丰供应链管理有限公司（以下简称“国经瑞丰”）	国资经营公司控制的公司
四川国康农产品销售有限责任公司（以下简称“四川国康”）	国资经营公司控制的公司
四川现代农业融资担保有限责任公司（以下简称“现代农融担”）	国资经营公司控制的公司
四川省建设信托投资公司（以下简称“建设信托”）	国资经营公司控制的公司
四川国经增联供应链管理有限责任公司（以下简称“国经增联”）	国资经营公司控制的公司
成都么么集选科技有限公司（以下简称“么么集选”）	董事、总经理 GAOZHAOHUI 的配偶 TONGZHU 担任董事并持股 35.08%的企业
甘肃前进牧业科技有限责任公司（以下简称“前进牧业”）	其他关联方（对子公司蜀汉牧业施加重大影响的投资方）
甘肃前进现代农业发展集团有限公司（以下简称“前进集团”）	其他关联方（前进牧业之控股股东）
黑龙江优伯草业有限公司（以下简称“优伯草业”）	其他关联方（对子公司惠丰乳品施加重大影响的投资方控制的公司）

2. 关联交易

（1） 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

1） 采购商品/接受劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
前进集团（注1）	采购商品-原奶	67,536,450.20	119,404,372.92
前进集团（注1）	采购商品-精饲料	32,686,942.05	29,769,335.51
前进集团（注1）	采购服务	16,459,631.60	17,261,949.00
前进集团（注1）	采购服务-牛只代养	1,818,827.50	
优伯草业	采购商品-饲草料	1,184,204.60	579,312.00
么么集选	采购商品		146,962.05
么么集选	采购服务		237,604.46
合计		**119,686,055.95**	**167,399,535.94**

注1：为前进集团控制的各子公司及前进集团关联方的采购额。

注2：本集团关联采购价格参照市场价格确定。

（2） 销售商品/提供劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
么么集选	销售商品		921,470.24
国经瑞丰	销售商品	75,301,566.61	82,815,183.21
四川国康	销售商品	140,300.16	12,450,157.27
现代农融担	销售商品	1,908.26	9,285.32
建设信托	销售商品	8,029.70	7,142.67
国经增联	销售商品		707,061.95
前进集团	销售原奶	4,135,387.50	
合计		**79,587,192.23**	**96,910,300.66**

注1：本集团关联销售价格参照第三方售价确定。

注2：么么集选已于2023年6月停止经营，本集团自此不再与么么集选发生交易。

（3） 关联租赁情况

1） 承租情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	确认的租赁费	
			本年发生额	上年发生额
菊乐集团	本公司	房屋建筑物	2,341,807.07	2,345,371.43

注1：房屋建筑物承租租金价格参照市场价格确定，上述租赁费用包括房屋及车位租赁费。

（4） 关联担保情况

1） 合并报表范围外

无。

2） 合并报表范围内

担保方名称	被担保方名称	担保金额	债权人	担保期限	担保是否已履行完毕
本公司	菊乐新津	20,300,884.96	纷美包装（山东）有限公司	每期设备款到期之日起两年	否

担保方名称	被担保方名称	担保金额	债权人	担保期限	担保是否已履行完毕
本公司	惠丰乳品	3,539,823.00	纷美包装（山东）有限公司	每期设备款到期之日起两年	否
惠丰乳品	优牧牧业	35,000,000.00	肇源县国有资产运营中心	2022.6.13-2027.6.12	否

注1：本公司之子公司-菊乐食品（新津）有限公司于2020年10月与纷美包装（山东）有限公司签订无菌灌装机及辅助设备采购合同，本公司对标的设备价款向纷美（山东）公司提供连带责任担保。

注2：本公司之子公司-黑龙江惠丰乳品有限公司于2021年12月与纷美包装（山东）有限公司签订无菌灌装机及辅助设备采购合同，本公司对标的设备价款向纷美（山东）公司提供连带责任担保。

注 3：本公司之子公司-优牧牧业、惠丰乳品与肇源县国有资产运营中心签订《保证合同》，约定惠丰乳品为《高端奶牛委托代养合同》（见附注五、29）中优牧牧业对肇源县国有资产运营中心所负的全部责任（包括但不限于金钱债务）提供连带保证担保。

（5） 关联方资金拆借

无。

（6） 关联方资产转让情况

无。

（7） 关键管理人员薪酬

项目名称	本年发生额	上年发生额
薪酬合计	13,368,598.81	12,992,447.40

（8） 其他关联交易

2024年10月，本公司及下属子公司甘肃菊乐牧业有限公司（以下简称“菊乐牧业”）与甘肃德华牧业有限公司（以下简称“德华牧业”）、甘肃前进牧业科技有限责任公司以及甘肃德瑞牧业有限公司共同签订了奶牛采购合同的解除合同，对菊乐牧业与德华牧业于2023年12月28日签署的《奶牛采购合同》予以解除，原合同约定菊乐牧业向德华牧业采购奶牛1200头，采购金额为26,226,000元，计划于2024年11月进行交付。解除合同约定甘肃菊乐向德华牧业支付奶牛采购款的10%（总金额2,622,600.00元）作为违约金，除此之外，双方在《奶牛采购合同》项下未履行的义务均不再履行，亦无需承担违约责任。

3. 关联方应收应付余额

（1） 应收项目

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	现代农融担	16,016.73	800.84	15,231.84	761.59
应收账款	前进集团	593,775.00	29,688.75		
应收账款	么么集选	498,317.10	498,317.10	498,317.10	498,317.10
其他应收款	么么集选	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00

（2） 应付项目

项目名称	关联方	年末账面余额	年初账面余额
预收账款	建设信托		2,202.80
应付账款	前进集团（注 1）	12,266,130.02	15,562,150.81
应付账款	么么集选	123.92	123.92
应付账款	优伯草业	722,718.00	

注1：为前进集团控制的各子公司及前进集团关联方的往来款余额。

十三、 股份支付

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团无股份支付事项。

十四、 承诺及或有事项

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团无重大承诺及或有事项。

十五、 资产负债表日后事项

截至报告出具日，本集团无需要披露的资产负债表日后事项。

十六、 其他重要事项

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的其他重要事项。

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

（1） 应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内	110,328,201.23	98,746,892.36

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1 至 2 年	522,160.35	2,481,205.71
2 至 3 年	1,091,150.28	5,389.88
3 年以上	49,269.52	43,880.14
合计	**111,990,781.38**	**101,277,368.09**

（2） 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	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	1,613,742.63	1.44	1,613,742.63	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	110,377,038.75	98.56	716,253.48	0.65	109,660,785.27
其中：账龄组合	13,397,156.66	11.96	716,253.48	5.35	12,680,903.18
交易对象组合	96,979,882.09	86.60			96,979,882.09
合计	**111,990,781.38**	**100.00**	**2,329,996.11**	**2.08**	**109,660,785.27**

（续）

类别	年初余额				
	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	3,004,267.57	2.97	3,004,267.57	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	98,273,100.52	97.03	707,957.01	0.72	97,565,143.51
其中：账龄组合	13,285,116.64	13.12	707,957.01	5.33	12,577,159.63
交易对象组合	84,987,983.88	83.91			84,987,983.88
合计	**101,277,368.09**	**100.00**	**3,712,224.58**	**3.67**	**97,565,143.51**

1） 应收账款按单项计提坏账准备

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
成都家乐福超市有限公司	2,498,638.79	2,498,638.79	1,114,993.53	1,114,993.53	100.00	经营困难，门店关闭，预计无法收回

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
成都么么集选科技有限公司	498,317.10	498,317.10	498,317.10	498,317.10	100.00	经营困难，门店关闭，预计无法收回
其他客户	7,311.68	7,311.68	432.00	432.00	100.00	预计无法收回
合计	**3,004,267.57**	**3,004,267.57**	**1,613,742.63**	**1,613,742.63**	—	—

2） 组合中，按账龄组合计提应收账款坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	13,348,319.14	667,415.96	5.00
3 年以上	48,837.52	48,837.52	100.00
合计	**13,397,156.66**	**716,253.48**	**5.35**

3） 组合中，按交易对象组合计提坏账准备的应收账款

项目	年末余额	坏账准备	说明
红原圣舟	3,780.00		
菊乐乳业	96,589,633.95		
菊乐新津	386,468.14		
合计	**96,979,882.09**		

（3） 应收账款计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本期变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按组合计提坏账准备	707,957.01	8,296.47			716,253.48
按单项计提坏账准备	3,004,267.57		1,383,645.26	6,879.68	1,613,742.63
合计	**3,712,224.58**	**8,296.47**	**1,383,645.26**	**6,879.68**	**2,329,996.11**

其中本年坏账准备收回或转回金额重要的：

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
成都家乐福超市有限公司	1,383,645.26	收回货款	自行追讨、诉讼追讨回部分款项	该公司已进入法院强制执行程序，款项收回难度较大
合计	**1,383,645.26**	—	—	—

（4） 本年实际核销的应收账款

项目	2024年度
实际核销的应收账款	6,879.68

（5） 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 107,596,501.67 元，占应收账款年末余额合计数的比例 96.08%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 550,343.38 元。

2. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	107,728,039.77	21,153,124.02
合计	**107,728,039.77**	**21,153,124.02**

存在账龄超过三年的单项金额重大的其他应收款，情况如下：

单位名称	账龄三年以上余额	原因	回款风险
四川新津工业园区管理委员会	1,000,000.00	新津工厂未按约定完成项目进度	高

2.1 其他应收款

（1） 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末余额	年初余额
子公司往来款	107,173,545.55	20,531,737.82
保证金及押金	1,802,056.32	1,759,144.62
代扣代付款	157,654.97	262,914.88
其他	639,731.20	639,731.20
合计	**109,772,988.04**	**23,193,528.52**

（2） 其他应收款按账龄列示

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	107,529,790.52	21,074,252.70
1-2 年	866,831.20	67,963.00
2-3 年	67,963.00	742,484.52
3 年以上	1,308,403.32	1,308,828.30

账龄	年末余额	年初余额
合计	109,772,988.04	23,193,528.52

（3） 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	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	639,231.20	0.58	639,231.20	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	109,133,756.84	99.42	1,405,717.07	1.29	107,728,039.77
其中：账龄组合	960,211.29	0.88	405,717.07	42.25	554,494.22
交易对象组合	107,173,545.55	97.63			107,173,545.55
款项性质组合	1,000,000.00	0.91	1,000,000.00	100.00	
合计	**109,772,988.04**	**100.00**	**2,044,948.27**	**1.86**	**107,728,039.77**

（续）

类别	年初余额				
	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	639,231.20	2.76	639,231.20	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	22,554,297.32	97.24	1,401,173.30	6.21	21,153,124.02
其中：账龄组合	1,022,559.50	4.41	401,173.30	39.23	621,386.20
交易对象组合	20,531,737.82	88.52			20,531,737.82
款项性质组合	1,000,000.00	4.31	1,000,000.00	100.00	
合计	**23,193,528.52**	**100.00**	**2,040,404.50**	**8.80**	**21,153,124.02**

1） 组合中，其他应收款按单项计提坏账准备

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
康美包（苏州）有限公司	639,231.20	639,231.20	639,231.20	639,231.20	100.00	无法收回
合计	**639,231.20**	**639,231.20**	**639,231.20**	**639,231.20**	—	—

2） 其他应收款按组合计提坏账准备

① 按账龄组合计提

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	356,244.97	17,812.25	5.00
1 至 2 年	227,600.00	45,520.00	20.00
2 至 3 年	67,963.00	33,981.50	50.00
3 年以上	308,403.32	308,403.32	100.00
合计	**960,211.29**	**405,717.07**	**42.25**

② 按交易对象组合计提

款项性质	年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
菊乐乳业	5.70		5.70
惠丰乳品	33,333,333.00		33,333,333.00
甘肃菊乐	73,840,206.85		73,840,206.85
合计	**107,173,545.55**		**107,173,545.55**

③ 按款项性质组合计提

款项性质	年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
押金及保证金	1,000,000.00	1,000,000.00	
合计	**1,000,000.00**	**1,000,000.00**	

3） 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

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)	
2024 年 1 月 1 日余额	27,125.74	65,219.26	1,948,059.50	2,040,404.50
2024 年 1 月 1 日余额在本年				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段		-9,575.02	9,575.02	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提		23,857.26		23,857.26
本期转回	9,313.49			9,313.49
本期转销				
本期核销			10,000.00	10,000.00
合并范围变化				

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)	
2024 年 12 月 31 日余额	17,812.25	79,501.50	1,947,634.52	2,044,948.27

各阶段划分依据：单项计提坏账的其他应收款、按款项性质组合划分的其他应收款划分为自初始确认后已发生信用减值（第三阶段）。按账龄组合划分的其他应收款，账龄 1 年以内划分为自初始确认后信用风险未显著增加（第一阶段），按 5%计提减值；账龄 1-2 年、2-3 年划分为自初始确认后信用风险显著增加但当未发生信用减值（第二阶段），按 20%、50%计提减值；账龄 3 年以上划分为自初始确认后已发生信用减值，按 100%计提减值。

（4） 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	合并范围变化	
按单项计提坏账准备	639,231.20					639,231.20
按组合计提坏账准备	1,401,173.30	23,857.26	9,313.49	10,000.00		1,405,717.07
其中：按账龄组合计提坏账准备	401,173.30	23,857.26	9,313.49	10,000.00		405,717.07
按款项性质组合计提坏账准备	1,000,000.00					1,000,000.00
合计	**2,040,404.50**	**23,857.26**	**9,313.49**	**10,000.00**		**2,044,948.27**

（5） 本年度实际核销的其他应收款

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	10,000.00

（6） 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
甘肃省菊乐牧业有限公司	其他往来款	73,840,206.85	1 年以内	67.27	
黑龙江惠丰乳品有限公司	其他往来款	33,333,333.00	1 年以内	30.37	
四川新津工业园区管理委员会	保证金及押金	1,000,000.00	3 年以上	0.91	1,000,000.00
康美包（苏州）有限公司	其他	639,231.20	3 年以上	0.58	639,231.20
北京京东世纪信息技术有限公司	保证金及押金	100,000.00	3 年以上	0.09	100,000.00
合计		**108,912,771.05**		**99.22**	**1,739,231.20**

3. 长期股权投资

项目	年末余额			年初余额		
	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	249,024,819.79	12,000,000.00	237,024,819.79	231,884,819.79	12,000,000.00	219,884,819.79
对联营、合营企业投资						
合计	**249,024,819.79**	**12,000,000.00**	**237,024,819.79**	**231,884,819.79**	**12,000,000.00**	**219,884,819.79**

（1） 对子公司投资

被投资单位	年初余额（账面价值）	本年增减变动				年末余额（账面价值）	减值准备年末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
雅安菊乐	300,000.00					300,000.00	
菊乐乳业	4,000,000.00					4,000,000.00	
奶奇乐	12,800,000.00					12,800,000.00	12,000,000.00
菊乐新津	50,000,000.00					50,000,000.00	
惠丰乳品	20,404,900.00					20,404,900.00	
蜀汉牧业	124,379,919.79					124,379,919.79	
甘肃菊乐牧业	20,000,000.00					20,000,000.00	
四川圣舟牦牛		17,140,000.00				17,140,000.00	
合计	**231,884,819.79**	**17,140,000.00**				**249,024,819.79**	**12,000,000.00**

（2） 对联营、合营企业投资

无。

4. 营业收入、营业成本

（1） 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额	上年发生额
主营业务收入	1,305,490,556.17	1,255,366,680.19
其他业务收入	9,705,994.50	2,921,635.15
合计	**1,315,196,550.67**	**1,258,288,315.34**
主营业务成本	992,571,872.64	997,670,347.53
其他业务成本	8,363,396.44	1,731,847.62
合计	**1,000,935,269.08**	**999,402,195.15**

5. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产的投资收益	2,370,778.52	1,428,795.84
债权投资在持有期间的投资收益	2,977,139.96	3,397,805.93
合计	5,347,918.48	4,826,601.77

财务报表补充资料

1. 非经常性损益明细表

项目	本年发生额	说明
非流动资产处置损益	-243,691.55	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	4,328,396.99	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	272,900.93	
委托他人投资或管理资产的损益	2,370,778.52	
对外委托贷款取得的损益	1,339,712.98	
除上述各项之外的其他营业外收入、支出和其他收益	-1,267,337.95	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,404,600.32	
小计	**8,205,360.24**	
所得税影响额	1,329,867.42	
少数股东权益影响额（税后）	1,168,496.82	
合计	**5,706,996.00**	

公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（2023 年修订）中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目如下：

项目	涉及金额	原因
非流动资产处置损益	-16,890,903.96	基于牧场养殖行业特点判断，公司生物资产牛只死亡、淘汰是每年必然会发生的情况，且金额重大
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）	7,716,592.85	与资产相关的政府补助，与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、对公司损益产生持续影响

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（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	22.32	2.5134	2.5134
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	21.78	2.4517	2.4517

四川菊乐食品股份有限公司

二〇二五年四月二十五日

统一社会信用代码

91110101592354581W

营业执照

(副 本) (3-1)

扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名　　称　信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　李晓英、宋朝学、谭小青

经营范围　审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出　资　额　6000 万元

成立日期　2012 年 03 月 02 日

主要经营场所　北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

登记机关　北京市东城区市场监督管理局

2025 年 01 月 24 日

仅限于出具报告使用

4-1-212

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年 1 月 1 日至 6 月 30 日通过国家企业信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

证书序号：0014624

会计师事务所

执业证书

名　　称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：谭小青

主任会计师：

经营场所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010136

批准执业文号：京财会许可[2011]0056号

批准执业日期：2011年07月07日

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

二〇一五年十一月二十五日

中华人民共和国财政部制

仅限于出具报告使用

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2014年 8月 7日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2014年 8月 11日
/y /m /d

12

4-1-214

注 意 事 项

一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



姓 名 Full name 罗东先
性 别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1967年10月22日
工作单位 Working unit 四川永和会计师事务所有限责任公司
身份证号码 Identity card No. 510622671022271

姓名:罗东先
证书编号:510501641722

证书编号： 510501641722
No. of Certificate

批准注册协会： 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期： 二〇〇〇年 六月 一日
Date of Issuance /y /m /d

4

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

CPA任职资格检查合格
BICPA
2010

年度检验登记
Annual Renewal Registrati

本证书经检验合格，继
This certificate is valid for anothe
this renewal.

2002年 2月 6日
/y /m /d

5

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

四川君和 事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2007 年 9 月 9 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

信永中和成都分所 事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2012 年 12 月 20 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2012 年 12 月 20 日



姓名 Full name 刘拉
性别 Sex 男
出生日期 Date of Birth 1974-1-25
工作单位 Working unit 四川君和会计师事务所
身份证号码 Identity card No. 510107740125261

信永中和会计师事务所有限责任公司 510100059572

2001.4

姓名:刘拉
证书编号:510100023026

2020.4.25

证书编号: No. of Certificate 510100023026

批准注册协会: Authorized Institute of CPAs 四川省注册会计师协会

发证日期: Date of Issuance 2001 年 03 月 15 日

4

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

2012.4.18

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

四川省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2007 年 12 月 31 日

5

4-1-215

关于四川菊乐食品股份有限公司
前期差错更正专项说明的
鉴证报告

索引	页码
鉴证报告	1-2
前期差错更正专项说明	1-6

信永中和 ShineWing
信永中和会计师事务所 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
ShineWing certified public accountants 9/F, Block A, Fu Hua Mansion, No.8, Chaoyangmen Beidajie, Dongcheng District, Beijing, 100027, P.R.China
联系电话: +86 (010) 6554 2288
telephone: +86 (010) 6554 2288
传真: +86 (010) 6554 7190
facsimile: +86 (010) 6554 7190

关于四川菊乐食品股份有限公司
前期差错更正专项说明的鉴证报告

XYZH/2025CDAA1B0552
四川菊乐食品股份有限公司

四川菊乐食品股份有限公司全体股东：

我们接受委托，对后附的四川菊乐食品股份有限公司（以下简称菊乐股份）前期差错更正专项说明（以下简称专项说明）执行鉴证业务。

按照《企业会计准则第28号—会计政策、会计估计变更和差错更正》、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19号—财务信息的更正及相关披露》、全国中小企业股份转让系统有限责任公司《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司持续监管指引第5号--财务信息更正》及《全国中小企业股份转让系统挂牌公司临时公告格式板》等相关规定编制，并保证专项说明的内容真实、准确和完整，且不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏是菊乐股份管理层的责任。

我们的责任是在执行鉴证工作的基础上，对专项说明发表鉴证结论。我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3101号—历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了鉴证业务。该准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施鉴证工作。在执行鉴证工作的过程中，我们实施了询问、检查等我们认为必要的鉴证程序。我们相信，我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，菊乐股份编制的专项说明，在所有重大方面符合《企业会计准则第28号—会计政策、会计估计变更和差错更正》、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19号——财务信息的更正及相关披露》等相关规定。

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：京25MRQ9812P

本鉴证报告仅供菊乐股份披露前期差错更正之目的使用，未经本事务所书面同意，不得用于其他任何目的。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国　北京　　二〇二五年六月二十三日

四川菊乐食品股份有限公司（以下简称公司或本公司）根据《企业会计准则第28号—会计政策、会计估计变更和差错更正》、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19号—财务信息的更正及相关披露》、全国中小企业股份转让系统有限责任公司《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司持续监管指引第5号--财务信息更正》及《全国中小企业股份转让系统挂牌公司临时公告格式模板》等相关规定，本公司对发现前期差错事项进行更正，本公司对前期会计差错更正情况说明如下：

一、 前期差错更正事项的原因

基于谨慎性原则，公司对2022年度和2023年度新三板挂牌财务报告、以及2024年度财务报告进行了梳理，对相关会计处理进行检查，发现已公开披露的定期报告存在差错并进行了追溯更正。

二、 前期差错更正事项对财务报表的影响

本次前期会计差错更正事项仅对公司财务报表附注披露内容进行更正，未涉及财务报表。所以本次更正对公司2022年度、2023年度和2024年度财务状况、经营成果和现金流量及财务指标无影响。

三、 前期差错更正情况

1、对2022年度、 2023年财务报告中“财务报表附注”之“五、合并财务报表项目注释”之“4、预付款项”之“（2）按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况”的金额及比例进行更正，具体如下：

更正前：

本集团按预付对象归集的2023年12月31日、2022年12月31日前五名预付款项汇总金额分别为6,650,125.73元、8,069,296.64元，占预付款项2023年12月31日、2022年12月31日余额合计数的比例为86.46%、65.82%。

更正后：

本集团按预付对象归集的2023年12月31日、2022年12月31日前五名预付款项汇总金额分别为4,269,108.75元、8,069,296.64元，占预付款项2023年12月31日、2022年12月31日余额合计数的比例为55.50%、65.82%。

2、对《2024年年度报告》中“第七节财务会计报告”之“2024 年度财务报表附注”之“五、合并财务报表主要项目注释”之“34.营业收入、营业成本”之“（2）营业收

入、营业成本的分解信息”之金额进行更正，具体如下：

更正前：

合同分类	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
②按销售渠道分类				
其中：经销收入	1,141,387,631.75	678,566,687.08	1,160,640,842.08	736,884,743.95
直销收入	489,871,549.85	326,854,322.50	396,889,232.31	266,355,893.08
运费		82,522,444.96		71,321,987.67
其他业务：	10,169,279.48	4,337,934.07	4,775,754.27	2,576,858.06
合计	**1,641,428,461.08**	**1,092,281,388.61**	**1,562,305,828.66**	**1,077,139,482.76**

更正后：

合同分类	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
②按销售渠道分类				
其中：经销收入	1,141,387,631.75	680,727,516.54	1,160,640,842.08	736,884,743.95
直销收入	489,871,549.85	324,693,493.04	396,889,232.31	266,355,893.08
运费		82,522,444.96		71,321,987.67
其他业务：	10,169,279.48	4,337,934.07	4,775,754.27	2,576,858.06
合计	**1,641,428,461.08**	**1,092,281,388.61**	**1,562,305,828.66**	**1,077,139,482.76**

3、对《2024年年度报告》中“第七节财务会计报告”之“2024 年度财务报表附注”之“五、合并财务报表主要项目注释”之“47. 所得税费用”之“（2）会计利润与所得税费用调整过程”之金额进行更正，具体如下：

更正前：

项目	本年发生额	上年发生额
合并利润总额	273,697,757.89	222,223,532.61
按法定/适用税率计算的所得税费用	41,753,865.81	33,333,529.89
子公司适用不同税率的影响	-4,647,312.20	3,462,544.14
非应税收入的影响	-2,321,623.21	-1,418,199.33
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,561,254.42	980,722.03
使用前期未确认递延所得税资产的影响	-77.88	-5,715,713.54
本年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	4,299,512.02	4,381,276.16

项目	本年发生额	上年发生额
加计扣除	-860,465.36	-878,529.40
其他	618,294.51	-830,845.77
所得税费用	**40,403,448.11**	**33,314,784.18**

更正后：

项目	本年发生额	上年发生额
合并利润总额	273,697,757.89	222,223,532.61
按法定/适用税率计算的所得税费用	41,054,663.68	33,333,529.89
子公司适用不同税率的影响	-3,948,110.07	3,462,544.14
非应税收入的影响	-2,321,623.21	-1,418,199.33
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,561,254.42	980,722.03
使用前期未确认递延所得税资产的影响	-77.88	-5,715,713.54
本年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	4,299,512.02	4,381,276.16
加计扣除	-860,465.36	-878,529.40
其他	618,294.51	-830,845.77
所得税费用	**40,403,448.11**	**33,314,784.18**

4、对《2024年年度报告》中“第七节财务会计报告”之“2024 年度财务报表附注”之“十二、关联方及关联交易”之“2.关联交易”之“（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易”之“1）采购商品/接受劳务”金额进行更正，具体如下：

更正前：

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
前进集团（注）	采购服务	16,459,631.60	17,261,949.00

更正后：

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
前进集团（注）	采购服务	18,084,894.94	18,881,391.21

注：关联采购服务增加系以更加严格的标准将张掖市甘州区前进现代农业农民专业合作社作为前进集团控制的企业一并认定为关联方，并与前进集团合并披露。采购服务的内容为转供电，2024年度和2023年度金额分别为1,625,263.34元和1,619,442.21元。

5、对2022年度、 2023年财务报告中“财务报表附注”之“十二、关联方及关联交易”之“2.关联交易”之“（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易”之“1）采购商品/接受劳务”项目及金额进行更正，具体如下：

更正前：

关联方	关联交易内容	2023年度	2022年度
前进集团	采购服务	17,261,949.00	1,438,325.00

更正后：

关联方	关联交易内容	2023年度	2022年度
前进集团（注1）	采购服务	18,881,391.21	2,889,239.97
优伯草业（注2）	采购商品-饲草料	579,312.00	556,318.80

注1：前进集团关联采购服务增加原因同上，采购服务的内容为转供电，2023年度和2022年度金额分别为1,619,442.21元和1,450,914.97元。

注2：优伯草业为对本公司之子公司惠丰乳品施加重大影响的投资方控制的公司，2024年采购金额已在2024年度财务报告中披露。

6、对《2024年年度报告》中“第七节财务会计报告”之“2024 年度财务报表附注”之“十二、关联方及关联交易”之“2.关联交易”之“（3）关联租赁情况”之“1）承租情况”项目及金额进行更正，具体如下：

更正前：

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	确认的租赁费	
			本年发生额	上年发生额
前进集团	蜀汉牧业	土地		

更正后：

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	确认的租赁费	
			本年发生额	上年发生额
前进集团（注）	蜀汉牧业	土地	349,088.00	

注：前进集团关联交易增加原因同上，交易内容为本公司之子公司蜀汉牧业2024年开始从张掖市甘州区前进现代农业农民专业合作社租赁土地。

7、对《2024年年度报告》中“第七节财务会计报告”之“2024 年度财务报表附注”之“十二、关联方及关联交易”之“3.关联方应收应付余额”之“（2）应付项目”之金额进行更正，具体如下：

更正前：

项目名称	关联方	年末账面余额	年初账面余额
应付账款	前进集团	12,266,130.02	15,562,150.81

更正后：

项目名称	关联方	年末账面余额	年初账面余额
应付账款	前进集团（注）	17,283,876.69	19,192,056.14

注：对前进集团关联往来增加为应付张掖市甘州区前进现代农业农民专业合作社交易款。

8、对2022年度、 2023年财务报告中“财务报表附注”之“十二、关联方及关联交易”之“3.关联方应收应付余额”之“（2）应付项目”之项目及金额进行更正，具体如下：

更正前：

关联方名称	2023 年 12 月 31 日账面余额	2022 年 12 月 31 日账面余额
2、应付账款		
前进集团	15,562,150.81	15,200,178.97

更正后：

关联方名称	2023 年 12 月 31 日账面余额	2022 年 12 月 31 日账面余额
2、应付账款		
前进集团（注）	19,192,056.14	15,200,178.97
3、其他应付款		
前进集团（注）		2,123,248.49

注：对前进集团关联往来增加为应付张掖市甘州区前进现代农业农民专业合作社交易款。

9、对2022年度、 2023年财务报告中“财务报表附注”之“十二、关联方及关联交易”之“2.关联交易”之“（4）关联担保情况”之项目及金额进行更正，具体如下：

更正前：未披露菊乐集团2021年2月24日对本公司担保在报告期仍在履行的事项。

更正后：

担保方名称	被担保方名称	授信或借款银行	最高担保本金金额	担保合同签署日	担保期限	担保是否已履行完毕
菊乐集团	本公司	中信银行股份有限公司成都分行	45,000,000.00	2021年2月24日	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	是
菊乐集团	本公司	光大银行股份有限公司成都冠城支行	34,990,000.00	2021年2月24日	自具体授信业务合同或协议约定的授信人履行债务期限届满	是

担保方名称	被担保方名称	授信或借款银行	最高担保本金金额	担保合同签署日	担保期限	担保是否已履行完毕
					之日起三年	

注3：菊乐集团于2021年2月24日与中信银行股份有限公司成都分行签订《最高额保证合同》。在合同有效期内，菊乐集团向公司提供最高额不超过4,500万元的担保，期限不超过一年。截至2022年12月31日，担保已履行完毕。

注4：菊乐集团于2021年2月24日与光大银行股份有限公司成都冠城支行签订《最高额保证合同》。在合同有效期内，菊乐集团向公司提供最高额不超过3,499万元的担保，期限不超过一年。截至2022年12月31日，担保已履行完毕。

四、 审核审批手续

上述前期差错更正事项，已于2025年6月23日经本公司第三届董事会第十四次会议审议通过。

四川菊乐食品股份有限公司

二〇二五年六月二十三日

统一社会信用代码

91110101592354581W

营业执照

(副 本)(3-1)

扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名　　称　信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　李晓英、宋朝学、谭小青

经营范围　审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出　资　额　6000 万元

成立日期　2012 年 03 月 02 日

主要经营场所　北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

登记机关　北京市东城区市场监督管理局

2025 年 01 月 24 日

仅限于出具报告使用

4-1-225

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年 1 月 1 日至 6 月 30 日通过国家企业信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

证书序号：0014624

会计师事务所

执业证书

名　　称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：谭小青

主任会计师：

经营场所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010136

批准执业文号：京财会许可[2011]0056号

批准执业日期：2011年07月07日

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

二〇一五年十一月五日

中华人民共和国财政部制

仅限于出具报告使用

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2014年 8月 7日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2014年 8月 11日
/y /m /d

12

4-1-227

注意事项

一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



姓名 Full name 罗东先
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1967年10月22日
工作单位 Working unit 四川永和会计师事务所有限责任公司
身份证号码 Identity card No. 510622671022271

姓名:罗东先
证书编号:510501641722

证书编号： 510501641722
No. of Certificate

批准注册协会： 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期： 二〇〇〇年 六月 一日
Date of Issuance /y /m /d

4

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

CPA任职资格检查合格
BICPA
2010

年度检验登记
Annual Renewal Registrati

本证书经检验合格，继
This certificate is valid for anothe
this renewal.

2002年 2月 6日
/y /m /d

5

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

四川君和 事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2009 年/y 9 月/m 9 日/d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

信永中和成都分所 事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年/y 月/m 日/d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2012 年/y 12 月/m 20 日/d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2012 年/y 12 月/m 20 日/d



姓名 Full name 刘拉
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1974-1-25
工作单位 Working unit 四川君和会计师事务所
身份证号码 Identity card No. 510107740125261

信永中和会计师事务所有限责任公司 510100059572

2001.4

合格专用章 (四川)

姓名:刘拉
证书编号:510100023026

2020.4.25

证书编号: No. of Certificate 510100023026

批准注册协会: Authorized Institute of CPAs 四川省注册会计师协会

发证日期: Date of Issuance 2001 年/y 03 月/m 15 日/d

4

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

合格专用章 (四川)

2012.4.18

年度检验登记
Annual Renewal Registration

合格专用章 (四川)

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

四川省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2007 年/y 12 月/m 31 日/d

5

4-1-228

四川菊乐食品股份有限公司

2025 年度

审计报告

索引	页码
审计报告	1-4
公司财务报表	
— 合并资产负债表	1-2
— 母公司资产负债表	3-4
— 合并利润表	5
— 母公司利润表	6
— 合并现金流量表	7
— 母公司现金流量表	8
— 合并股东权益变动表	9-10
— 母公司股东权益变动表	11-12
— 财务报表附注	13-91

信永中和 ShineWing
信永中和会计师事务所
ShineWing
certified public accountants
北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
9/F, Block A, Fu Hua Mansion, No.8, Chaoyangmen Beidajie, Dongcheng District, Beijing, 100027, P.R.China
联系电话: +86 (010) 6554 2288
telephone: +86 (010) 6554 2288
传真: +86 (010) 6554 7190
facsimile: +86 (010) 6554 7190

审计报告

XYZH/2026CDAA1B0065

四川菊乐食品股份有限公司

四川菊乐食品股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了四川菊乐食品股份有限公司（以下简称菊乐股份）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

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

1、收入确认事项	
关键审计事项	**审计中的应对**
收入相关信息披露详见财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”注释24收入确认原则和计量方法及“五、财务报表	针对销售收入确认的审计，我们主要执行了以下程序： （1）了解了有关收入确认的内部控制，并对其是否有效运行进行了测试；

此页用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：京26GDQD2LB6

主要项目注释”注释 34 营业收入”。 由于营业收入是菊乐股份的关键业绩指标之一，以及存在收入不恰当确认的固有风险，因此，我们将收入确认为关键审计事项。	（2）通过审阅销售合同及与管理层的沟通，分析、评估菊乐股份的收入确认会计政策； （3）对各期主营业务收入实施实质性分析程序； （4）进行投入产出分析，检查实现的销售收入是否有足够的产品生产所支持； （5）对主要经销商客户、主要供应商进行现场访谈，了解客户、供应商是否真实、存在，经销商、供应商的经营规模是否与菊乐股份间的业务相匹配； （6）对营业收入执行函证程序，评价收入的真实性； （7）结合菊乐股份收入确认会计政策，对销售收入确认进行了抽样测试。

四、 其他信息

菊乐股份管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括菊乐股份 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估菊乐股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算菊乐股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督菊乐股份的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2） 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3） 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因

而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

（项目合伙人）

中国注册会计师：

中国　北京

二〇二六年四月七日

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	651,570,220.94	701,175,661.79
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	315,000,000.00	80,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、3	30,763,278.45	39,040,228.86
应收款项融资			
预付款项	五、4	19,318,014.26	17,566,654.32
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、5	2,488,085.01	2,087,058.47
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、6	154,083,575.12	129,544,772.95
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	五、7	28,232,824.46	24,335,087.03
流动资产合计		1,201,455,998.24	983,749,463.42
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			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、8	464,308,522.87	362,086,658.82
在建工程	五、9	4,264,951.98	92,330,643.26
生产性生物资产	五、10	203,858,702.39	193,658,014.84
油气资产			
使用权资产	五、11	37,065,934.06	34,661,337.23
无形资产	五、12	21,218,363.92	25,022,870.48
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五、13	19,472,835.58	19,889,897.80
长期待摊费用	五、14	6,177,994.29	3,370,986.33
递延所得税资产	五、15	4,627,762.64	5,205,342.73
其他非流动资产	五、16	2,444,713.04	4,914,919.02
非流动资产合计		763,439,780.77	741,140,680.51
资产总计		1,964,895,779.01	1,724,890,143.93

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款	五、18	20,018,501.39	5,006,608.01
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	五、19	91,919,630.19	94,711,421.03
应付账款	五、20	157,888,748.95	163,997,520.75
预收款项			
合同负债	五、21	26,942,663.84	44,549,328.42
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	五、22	31,582,494.48	32,729,038.13
应交税费	五、23	14,361,508.44	17,676,654.72
其他应付款	五、24	50,642,584.55	44,276,432.54
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、25	8,030,345.78	5,544,723.02
其他流动负债	五、26	4,186,343.52	5,433,652.97
流动负债合计		405,572,821.14	413,925,379.59
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	五、27	30,184,354.39	28,326,896.76
长期应付款	五、28	50,941,205.10	53,287,500.96
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、29	43,579,798.11	48,359,094.78
递延所得税负债	五、15	25,036.78	783,331.72
其他非流动负债			
非流动负债合计		124,730,394.38	130,756,824.22
负 债 合 计		530,303,215.52	544,682,203.81
股东权益：			
股本	五、30	92,482,842.00	92,482,842.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、31	113,954,086.04	113,750,722.67
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、32	46,241,421.00	46,241,421.00
一般风险准备			
未分配利润	五、33	1,133,905,150.40	875,344,406.76
归属于母公司股东权益合计		1,386,583,499.44	1,127,819,392.43
少数股东权益		48,009,064.05	52,388,547.69
股东权益合计		1,434,592,563.49	1,180,207,940.12
负债和股东权益总计		1,964,895,779.01	1,724,890,143.93

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		616,968,468.23	664,015,974.44
交易性金融资产		310,000,000.00	80,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十七、1	125,793,724.97	109,660,785.27
应收款项融资			
预付款项		7,807,551.97	13,980,217.69
其他应收款	十七、2	70,584,385.27	107,728,039.77
其中：应收利息			
应收股利			
存货		39,589,332.61	56,083,108.87
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		28,036,532.22	37,093,072.22
其他流动资产		25,280,448.23	22,102,267.02
流动资产合计		1,224,060,443.50	1,090,663,465.28
非流动资产：			
债权投资		-	28,000,000.00
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	377,024,819.79	237,024,819.79
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		82,427,372.90	67,462,758.34
在建工程		-	763,083.29
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		4,049,762.98	5,098,143.57
无形资产		7,737,758.32	7,970,727.76
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,470,304.79	747,435.27
递延所得税资产		802,780.17	1,635,532.07
其他非流动资产		-	4,707,269.02
非流动资产合计		473,512,798.95	353,409,769.11
资　产　总　计		1,697,573,242.45	1,444,073,234.39

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		91,919,630.19	94,711,421.03
应付账款		344,526,309.50	246,031,907.27
预收款项			
合同负债		18,736,075.09	39,026,746.60
应付职工薪酬		22,990,287.38	22,969,781.09
应交税费		5,956,382.63	9,512,200.53
其他应付款		42,252,815.29	34,069,723.08
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		1,241,183.61	934,449.11
其他流动负债		2,310,224.47	4,804,192.51
流动负债合计		529,932,908.16	452,060,421.22
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		2,807,498.55	4,132,689.98
长期应付款		977,739.24	1,371,217.71
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		942,246.27	1,224,559.36
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,727,484.06	6,728,467.05
负 债 合 计		534,660,392.22	458,788,888.27
股东权益：			
股本		92,482,842.00	92,482,842.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		117,136,810.00	117,136,810.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		46,241,421.00	46,241,421.00
未分配利润		907,051,777.23	729,423,273.12
股东权益合计		1,162,912,850.23	985,284,346.12
负债和股东权益总计		1,697,573,242.45	1,444,073,234.39

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并利润表

2025年度

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		1,693,898,478.57	1,641,428,461.08
其中：营业收入	五、34	1,693,898,478.57	1,641,428,461.08
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,355,061,702.26	1,359,608,768.98
其中：营业成本	五、34	1,072,381,556.60	1,092,281,388.61
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	五、35	16,004,474.05	14,572,254.29
销售费用	五、36	189,093,751.75	185,181,690.24
管理费用	五、37	78,447,677.88	69,998,515.45
研发费用	五、38	5,091,256.25	5,149,573.70
财务费用	五、39	-5,957,014.30	-7,574,653.31
其中：利息费用	五、39	4,233,761.93	3,868,996.53
利息收入	五、39	10,466,209.46	11,701,668.58
加：其他收益	五、40	18,151,551.12	13,299,111.82
投资收益（损失以“-”号填列）	五、41	3,241,027.62	2,370,778.52
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）	五、42	1,073,177.92	975,419.24
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、43	-4,677,491.40	-5,111,188.35
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、44	-3,371,541.80	-10,308,630.83
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		353,253,499.77	283,045,182.50
加：营业外收入	五、45	896,278.35	519,358.47
减：营业外支出	五、46	9,384,495.65	9,866,983.08
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		344,765,282.47	273,697,757.89
减：所得税费用	五、47	52,761,664.40	40,403,448.11
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		292,003,618.07	233,294,309.78
（一）按经营持续性分类		292,003,618.07	233,294,309.78
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		292,003,618.07	233,294,309.78
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类		292,003,618.07	233,294,309.78
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		290,929,738.34	232,450,832.67
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		1,073,879.73	843,477.11
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		292,003,618.07	233,294,309.78
归属于母公司股东的综合收益总额		290,929,738.34	232,450,832.67
归属于少数股东的综合收益总额		1,073,879.73	843,477.11
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		3.1458	2.5134
（二）稀释每股收益（元/股）		3.1458	2.5134

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司利润表

2025年度

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十七、4	1,329,475,722.10	1,315,196,550.67
减：营业成本	十七、4	941,804,445.27	1,000,935,269.08
税金及附加		10,064,019.10	8,857,373.67
销售费用		114,421,102.35	111,154,455.16
管理费用		51,683,283.91	50,419,996.54
研发费用		2,428,532.60	2,789,527.45
财务费用		-11,520,220.21	-11,705,369.13
其中：利息费用		265,383.01	84,048.97
利息收入		11,961,253.45	11,992,076.43
加：其他收益		4,518,899.44	2,606,439.40
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	19,052,756.72	5,347,918.48
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）		1,522,025.85	1,375,953.67
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,034,108.16	-3,473,195.98
资产处置收益（损失以“-”号填列）		2,628,200.22	-193,249.51
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		247,282,333.15	158,409,153.96
加：营业外收入		562,572.05	347,641.03
减：营业外支出		709,497.24	191,246.92
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		247,135,407.96	158,565,548.07
减：所得税费用		37,137,909.15	23,921,023.39
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		209,997,498.81	134,644,524.68
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		209,997,498.81	134,644,524.68
（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（现金流量套期损益的有效部分）			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		209,997,498.81	134,644,524.68
七、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并现金流量表

2025年度

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,883,046,554.46	1,846,959,310.38
收到的税费返还		114,098.30	598,382.69
收到其他与经营活动有关的现金	五、50	18,290,594.27	18,809,597.35
经营活动现金流入小计		1,901,451,247.03	1,866,367,290.42
购买商品、接受劳务支付的现金		1,052,976,835.01	1,078,944,970.78
支付给职工以及为职工支付的现金		285,779,777.16	206,013,636.11
支付的各项税费		157,388,722.02	137,003,000.81
支付其他与经营活动有关的现金	五、50	129,598,744.92	103,636,880.35
经营活动现金流出小计		1,545,744,079.11	1,525,598,488.05
经营活动产生的现金流量净额		355,707,167.92	340,768,802.37
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			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		18,797,353.75	9,457,108.59
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	五、50	1,003,241,027.62	522,370,778.52
投资活动现金流入小计		1,022,038,381.37	531,827,887.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		129,525,349.14	182,319,219.77
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、50	1,235,000,000.00	490,000,000.00
投资活动现金流出小计		1,364,525,349.14	672,319,219.77
投资活动产生的现金流量净额		-342,486,967.77	-140,491,332.66
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		2,000,000.00	5,450,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,000,000.00	5,450,000.00
取得借款收到的现金		20,000,000.00	5,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	五、50		
筹资活动现金流入小计		22,000,000.00	10,450,000.00
偿还债务支付的现金		5,000,000.00	13,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		41,067,960.87	34,412,395.37
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		7,250,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	五、50	11,739,900.89	5,223,483.41
筹资活动现金流出小计		57,807,861.76	53,135,878.78
筹资活动产生的现金流量净额		-35,807,861.76	-42,685,878.78
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		-22,587,661.61	157,591,590.93
加：期初现金及现金等价物余额		663,291,089.79	505,699,498.86
六、期末现金及现金等价物余额		640,703,428.18	663,291,089.79

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司现金流量表

2025年度

编制单位：四川新乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,453,844,231.32	1,474,081,163.18
收到的税费返还		-	440,532.42
收到其他与经营活动有关的现金		29,439,644.78	3,695,610.48
经营活动现金流入小计		1,483,283,876.10	1,478,217,306.08
购买商品、接受劳务支付的现金		876,256,356.80	939,677,657.49
支付给职工以及为职工支付的现金		118,212,021.02	124,482,687.92
支付的各项税费		104,512,504.19	83,417,637.02
支付其他与经营活动有关的现金		76,077,281.54	50,634,444.40
经营活动现金流出小计		1,175,058,163.55	1,198,212,426.83
经营活动产生的现金流量净额		308,225,712.55	280,004,879.25
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		37,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		16,022,888.89	3,159,493.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,599,510.11	403,004.38
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		976,316,028.14	524,680,278.83
投资活动现金流入小计		1,032,938,427.14	528,242,776.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		26,511,677.92	21,298,252.73
投资支付的现金		140,000,000.00	17,140,000.00
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		1,156,159,793.15	578,310,206.85
投资活动现金流出小计		1,322,671,471.07	616,748,459.58
投资活动产生的现金流量净额		-289,733,043.93	-88,505,683.30
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		-	-
偿还债务支付的现金		-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		32,368,994.70	32,368,994.70
支付其他与筹资活动有关的现金		6,153,400.89	402,324.69
筹资活动现金流出小计		38,522,395.59	32,771,319.39
筹资活动产生的现金流量净额		-38,522,395.59	-32,771,319.39
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		-20,029,726.97	158,727,876.56
加：期初现金及现金等价物余额		626,131,402.44	467,403,525.88
六、期末现金及现金等价物余额		606,101,675.47	626,131,402.44

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并股东权益变动表

2025年度

编制单位：四川绿乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2025年度													
	归属于母公司股东权益												少数股东权益	股东权益合计
	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	小计		
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	92,482,842.00				113,750,722.67				46,241,421.00		875,344,406.76	1,127,819,392.43	52,388,547.69	1,180,207,940.12
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年初余额	92,482,842.00				113,750,722.67				46,241,421.00		875,344,406.76	1,127,819,392.43	52,388,547.69	1,180,207,940.12
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					203,363.37						258,599,743.91	258,761,107.91	-1,379,483.94	254,381,623.37
（一）综合收益总额											290,929,738.34	290,929,738.34	1,073,879.73	292,003,618.07
（二）股东投入和减少资本					203,363.37							203,363.37	1,796,636.63	2,000,000.00
1.股东投入的普通股													2,000,000.00	2,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本														
3.股份支付计入股东权益的金额														
4.其他					203,363.37							203,363.37	-203,363.37	
（三）利润分配											-32,368,994.70	-32,368,994.70	-7,250,000.00	-39,618,994.70
1.提取盈余公积														
2.提取一般风险准备														
3.对股东的分配											-32,368,994.70	-32,368,994.70	-7,250,000.00	-39,618,994.70
4.其他														
（四）股东权益内部结转														
1.资本公积转增股本														
2.盈余公积转增股本														
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.本年提取														
2.本年使用														
（六）其他														
四、本年年末余额	92,482,842.00				113,954,086.04				46,241,421.00		1,133,905,150.40	1,386,583,499.44	48,009,064.05	1,434,592,563.49

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并股东权益变动表（续）

2025年度

编制单位：四川新乐新基股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2024年度												
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计
	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	小计	
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	92,482,842.00				113,750,722.67				46,241,421.00		675,262,568.79	927,737,554.46	46,095,070.58	973,832,625.04
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年初余额	92,482,842.00				113,750,722.67				46,241,421.00		675,262,568.79	927,737,554.46	46,095,070.58	973,832,625.04
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）											200,081,837.97	200,081,837.97	6,293,477.11	206,375,315.08
（一）综合收益总额											232,450,832.67	232,450,832.67	843,477.11	233,294,309.78
（二）股东投入和减少资本													5,450,000.00	5,450,000.00
1.股东投入的普通股													5,450,000.00	5,450,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本														
3.股份支付计入股东权益的金额														
4.其他														
（三）利润分配											-32,368,994.70	-32,368,994.70		-32,368,994.70
1.提取盈余公积														
2.提取一般风险准备														
3.对股东的分配											-32,368,994.70	-32,368,994.70		-32,368,994.70
4.其他														
（四）股东权益内部结转														
1.资本公积转增股本														
2.盈余公积转增股本														
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.本年提取														
2.本年使用														
（六）其他														
四、本年年末余额	92,482,842.00				113,750,722.67				46,241,421.00		875,344,406.76	1,127,819,392.43	52,388,547.69	1,180,207,940.12

法定代表人：GAO ZHAOHUI　　主管会计工作负责人：张宏　　会计机构负责人：

母公司股东权益变动表

2025年度

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2025年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	92,482,842.00				117,136,810.00				46,241,421.00	729,423,273.12		985,284,346.12
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	92,482,842.00				117,136,810.00				46,241,421.00	729,423,273.12		985,284,346.12
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）										177,628,504.11		177,628,504.11
（一）综合收益总额										209,997,498.81		209,997,498.81
（二）股东投入和减少资本												
1.股东投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入股东权益的金额												
4.其他												
（三）利润分配										-32,368,994.70		-32,368,994.70
1.提取盈余公积												
2.对股东的分配										-32,368,994.70		-32,368,994.70
3.其他												
（四）股东权益内部结转												
1.资本公积转增股本												
2.盈余公积转增股本												
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.本年提取												
2.本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	92,482,842.00				117,136,810.00				46,241,421.00	907,051,777.23		1,162,912,850.23

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司股东权益变动表（续）

2025年度

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2024年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	92,482,842.00				117,136,810.00				46,241,421.00	627,147,743.14		883,008,816.14
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	92,482,842.00				117,136,810.00				46,241,421.00	627,147,743.14		883,008,816.14
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）										102,275,529.98		102,275,529.98
（一）综合收益总额										134,644,524.68		134,644,524.68
（二）股东投入和减少资本												
1.股东投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入股东权益的金额												
4.其他												
（三）利润分配										-32,368,994.70		-32,368,994.70
1.提取盈余公积												
2.对股东的分配										-32,368,994.70		-32,368,994.70
3.其他												
（四）股东权益内部结转												
1.资本公积转增股本												
2.盈余公积转增股本												
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.本年提取												
2.本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	92,482,842.00				117,136,810.00				46,241,421.00	729,423,273.12		985,284,346.12

法定代表人：GAO ZHAOHUI　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

一、 公司的基本情况

四川菊乐食品股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”，在包括子公司时统称“本集团”）统一社会信用代码：91510105202051068N。

注册资本：人民币 9248.2842 万元

注册地址：成都市青羊区青羊工业集中发展区（东区）广富路 8 号 10 栋 412

总部办公地址：成都市武侯区菊乐路 19 号

法定代表人：GAO ZHAOHUI(高朝晖)

经营期限：2002 年 4 月 24 日至无固定期限

本集团属于食品加工行业，主要从事含乳饮料及乳制品的研发、生产和销售。

本财务报表于 2026 年 4 月 7 日由本公司董事会批准报出。

二、 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团财务报表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》及其应用指南、解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，以及中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露相关规定编制。

2. 持续经营

本集团对自 2025 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

三、 重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、存货跌价准备、生产性生物资产及固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认和计量等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3. 营业周期

本集团营业周期为 12 个月。

4. 记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

本集团编制和披露财务报表遵循重要性原则。本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收款项	有特别收款风险且单项账面余额超过 100 万元人民币
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	单项金额超过 100 万元人民币
本期重要的应收款项核销/债权投资核销/其他债权投资核销	单项金额超过 100 万元人民币
账龄超过一年的重要应付账款/合同负债/其他应付款	单项金额超过 200 万元人民币
重要的在建工程项目	投资预算、期初期末余额、当期发生额任一项金额超过≥1000 万元人民币
重要的非全资子公司	非全资子公司收入金额或资产总额占公司总收入或资产总额金额比例≥10%
承诺及或有事项/日后事项/其他重要事项	单项金额超过 500 万元人民币
财务报表项目比较数据重大变动情况及原因	比较数据变动幅度超过 30%且资产负债类项目变动金额绝对值高于 1000 万元、利润类项目变动金额绝对值高于 500 万元

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

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

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

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

本集团作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，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，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并成本进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

7. 控制的判断标准及合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。本集团判断控制的标准为，本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

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

本集团购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司

自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

8. 现金及现金等价物

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

9. 金融工具

（1） 金融工具的确认和终止确认

本集团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。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：1）收取金融资产现金流量的权利届满；2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2） 金融资产分类和计量方法

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团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。

在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时，本集团判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付，包含（对货币时间价值的修正进行评估时，判断与基准

现金流量相比是否具有显著差异/对包含提前还款特征的金融资产，判断提前还款特征的公允价值是否非常小等）。

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：

1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：①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。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、债权投资。

2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①本集团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。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。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转出，计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：其他债权投资、应收款项融资。

3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当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转出，计入留存收益。本集团该分类的金融资产为其他权益工具投资。

4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或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之外的金融资产，本集团将其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。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：交易性金融资产。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

（3） 金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于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以外，本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债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。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。对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，按照公允价值进行后续计量，除由本集团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；如果由本集团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，本集团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。

（4） 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

1）预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团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。

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

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据、应收款项融资等应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产（如债权投资、其他债权投资、其他应收款）、贷款承诺及财务担保合同，本集团采用一般方法（三阶段法）计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本集团评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果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，本集团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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团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，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注十、1。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估时，根据历史还款数据并结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

2）按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、债务人所处地理位置、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

① 应收账款（与合同资产）的组合类别及确定依据

本集团根据应收账款(与合同资产)的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组：

确定组合的依据

账龄组合	对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项同单项金额不重大的应收款项，以账龄为信用风险组合的划分依据。
交易对象组合	以应收款项的交易对象为信用风险特征划分组合，如纳入合并报表范围内公司之间的应收款、关联方往来等。
款项性质组合	以应收款项的款项性质为信用风险特征划分组合，如未逾期押金、有抵押及担保的款项等。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
交易对象及款项性质组合	个别认定，根据款项回收风险确定计提金额，若回款无风险则不计提坏账准备。

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）
1 年以内	5
1-2 年	20
2-3 年	50
3 年以上	100

② 应收票据的组合类别及确定依据

本集团基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：a.承兑人为上市的商业银行的银行承兑汇票，本集团评价该类款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失；b.承兑人为非上市的商业银行的银行承兑汇票及商业承兑汇票，参照本集团应收账款政策确认预期损失率计提损失准备，与应收账款的组合划分相同。

③ 其他应收款的组合类别及确定依据

本集团其他应收款主要包括应收押金和保证金、应收员工备用金、应收关联方往来款等。根据应收款的性质和不同对手方的信用风险特征，本集团将其他应收款划分为 3 个组合，具体为：

确定组合的依据	
账龄组合	对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项同单项金额不重大的应收款项，以账龄为信用风险组合的划分依据。
交易对象组合	以应收款项的交易对象为信用风险特征划分组合，如纳入合并报表范围内公司之间的应收款、关联方往来等。
款项性质组合	以应收款项的款项性质为信用风险特征划分组合，如未逾期押金、有抵押及担保的款项等。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备

交易对象及款项性质组合	个别认定，根据款项回收风险确定计提金额，若回款无风险则不计提坏账准备。

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	其他应收账款计提比例（%）
1 年以内	5
1-2 年	20
2-3 年	50
3 年以上	100

3）按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信月损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本集团根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

4）减值准备的核销

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益

（5） 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及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同时符合下列条件：①集团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；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的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同时符合下列条件：①集团管理

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；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

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

（6） 财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，本集团向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除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外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

（7） 金融资产和金融负债的抵销

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）本集团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）本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

10. 存货

本集团存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、库存商品、发出商品、委托加工物资、消耗性生物资产等。

存货实行永续盘存制，除消耗性生物资产以外，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

本集团按照单个存货项目计提存货跌价准备，在确定其可变现净值时，库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，按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；用于生产而持有的材料存货，按所生产或加工的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

11. 合同资产与合同负债

（1） 合同资产

合同资产，是指本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见上述附注三、9.（4）金融工具减值相关内容。

（2） 合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

12. 与合同成本有关的资产

（1） 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。根据其流动性，合同履约成本分别列报在存货和其他非流动资产中，合同取得成本分别列报在其他流动资产和其他非流动资产中。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关会计准则规范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：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；该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本集团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。如果该资产摊销期限不超过一年，本集团选择在发生时计入当期损益的简化处理。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

（2） 与合同成本有关的资产的摊销

本集团与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

（3） 与合同成本有关的资产的减值

本集团与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：①企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。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。

13. 长期股权投资

本集团长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

（1）重大影响、共同控制的判断

本集团对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指本集团对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%以上但低于 50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本集团不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。本集团持有被投资单位 20%以下表决权的，如本集团在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表的/参与被投资单位财务和经营政策制定过程的/与被投资单位之间发生重要交易的/向被投资单位派出管理人员的/向被投资单位提供关键技术资料等,本集团认为对被投资单位具有重大影响。

本集团与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即对合营企业投资。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

（2）会计处理方法

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本；被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款及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作为初始投资成本；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投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本的公允价值及

发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本集团对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时，长期股权投资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的份额的，不调整长期股权投资账面价值；长期股权投资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的份额的，差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，在持有投资期间，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本集团的部分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。

14. 固定资产

本集团固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过 2000 元的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、办公设备等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋建筑物及构筑物	5-40	0-5	2.38-20.00
2	机器设备	5-10	0-5	9.50-20.00
3	运输设备	4-8	0-5	11.88-25.00
4	办公及电子设备、器具	3-5	0-5	19.00-33.33

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

15. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

项目	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	（1）主体建设工程及配套工程已实质上完工；（2）经相关部门完成竣工验收并达到预定可使用状态
机器设备	（1）对需要安装的设备，相关设备及其他配套设施已安装完毕。对无需安装的设备，设备经过相关人员验收；（2）设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；（3）生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品。

16. 借款费用

本集团将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。本集团确定的符合资本化条件的资产包括需要经过 1 年以上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的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

在资本化期间内的每一会计期间，本集团按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

17. 生物资产

本集团生物资产为消耗性生物资产和生产性生物资产。

消耗性生物资产是指为出售而持有的，或在将来收获为农产品的生物资产，包括公犊牛等。生产性生物资产，是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括为生产犊牛和牛奶而持有的奶牛等。生产性生物资产分为未成熟生产性生物资产（犊牛和育成牛）和成熟生产性生物资产（成母牛）。

（1）消耗性生物资产

消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在自行繁殖过程中发生的必要支出以及在出售前因养殖而发生的可直接归属于该资产的必要支出。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额将予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

（2）生产性生物资产

生产性生物资产采用成本模式计量：①外购生产性生物资产的成本，包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。②投资者投入生物资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。③自行繁殖的生产性生物资产的成本为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括达到预定生产经营目的(成龄)前发生的饲料费、人工费，应分摊的间接费用和符合资本化条件的借款费用等必要支出。

本集团对达到预定生产经营目的的生产性生物资产，采用年限平均法计提折旧。各类生产性生物资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）	确定依据
成母牛	5	20	16.00	预计产出年限

18. 无形资产

本集团无形资产主要包括土地使用权、专利权及专有技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。但对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在进行初始确认时，按公允价值确认计量。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，在其预计使用寿命期内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。使用寿命有限的无形资产摊销年限如下：

序号	类别	摊销方法	摊销年限(年)	确定依据
1	土地使用权	年限平均法	土地使用权证规定的年限	出让年限
2	软件使用权	年限平均法	预计其能为本集团带来经济利益的期限	预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者

序号	类别	摊销方法	摊销年限(年)	确定依据
3	专利权及专有技术	年限平均法	预计其能为本集团带来经济利益的期限且不长于专利保护期限	预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者

摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

19. 长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

（1） 除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团在进行减值测试时，按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本集团以单项资产为基础估计其可回收金额，难以对单项资产的可回收金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

公允价值减去处置费用后的净额，参考计量日发生的有序交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见附注五、14。

（2） 商誉减值

本集团对企业合并形成的商誉，自购买日起将其账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组，难以分摊至相关的资产组的分摊至相关的资产组组合。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，比较账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

商誉减值测试的方法、参数与假设，详见附注五、14。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

20. 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用指已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在 1 年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

21. 职工薪酬

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费及住房公积金等，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。本集团不存在设定受益计划。

如在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，计入当期损益。

22. 预计负债

当与未决诉讼或仲裁、保证类质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。本集团于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

23. 股份支付

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。如需在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才

可行权，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

24. 收入确认原则和计量方法

（1） 一般原则

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品的承诺。本集团的履约义务在满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；②客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；③本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品控制权时点确认收入。本集团在判断客户是否已取得商品控制权时，综合考虑下列迹象：①本集团就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；②本集团已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③本集团已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

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

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户款项。在确定交易价格时，本集团考虑可变对价、合同中存在重大融资成分等因素的影响。

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

本集团根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品前能够控制该商品的，则本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，为代理人，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。

（2） 具体方法

本集团的营业收入主要包括销售商品收入。

根据本集团与客户签订的销售合同，本集团通过向客户转让商品履行履约义务。本集团在综合考虑上述一般原则描述某一时点履行的履约义务控制权转移迹象的基础上，在交付且客户接受商品的时点确认收入并按照预期有权收取的对价总额确认交易价格。

与本集团取得收入的主要活动（销售含乳饮料及乳制品）相关的具体会计政策描述如下：

①除大型商超连锁、自营奶屋和电商平台的商品销售外，对客户自行提货的商品销售，在商品发出后确认收入的实现；对本集团负责送货的商品销售，在客户收货后确认收入的实现。②对大型商超连锁的商品销售，在与商超连锁办理商品结算时确认收入的实现。③自营奶屋和电商平台的商品销售，在商品提供给客户并收取货款时确认收入的实现。

25. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明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

金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1 元)计量。

本集团的政府补助包括与资产相关的政府补助、与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、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。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

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

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

本集团取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，本集团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（或以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用）。（2）财政将贴息资金直接拨付给本集团，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

26. 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团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之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。

本集团对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：（1）暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，本集团能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产：（1）暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所

得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、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。

本集团在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，决定应确认的递延所得税资产的金额，因此存在不确定性。

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。

在同时满足下列条件时，本集团将递延所得税资产及递延所得税负债以抵消后的净额列示：本集团拥有以净额结算当期所得税资产及当期递延所得税负债的法定权利；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。

27. 租赁

（1） 租赁的识别

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同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。

合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

（2） 本集团作为承租人

1） 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，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扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④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（属于为生产存货而发生的除外）。本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③本集团合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本集团因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本集团确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

2） 租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围或延长了租赁期限；②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止

租赁的相关利得或损失计入当期损益。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

3） 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

（3） 本集团为出租人

本集团作为出租人，如果一项租赁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，本集团将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

1） 融资租赁

在租赁期开始日，本集团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。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为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。本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团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。

2） 经营租赁

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额,在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

28. 终止经营

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

在利润表的中，本集团在利润表“净利润”项下增设“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目，以税后净额分别反映持续经营相关损益和终止经营相关损益。终止经营的相关损益应当作为终止经营损益列报，列报的终止经营损益包含整个报告期间，而不仅包含认定为终止经营后的报告期间。

29. 重要会计政策和会计估计变更

（1） 重要会计政策变更

本集团未发生重要会计政策变更。

（2） 重要会计估计变更

本集团未发生重要会计估计变更。

四、 税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以应税销售收入计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、5%、3%、1%
城市维护建设税	应缴增值税	7%、5%
教育费附加	应缴增值税	3%
地方教育费附加	应缴增值税	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%

不同企业所得税税率纳税主体说明：

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
奶奇乐	20%
雅安菊乐	25%
菊乐乳业	25%
菊乐新津	15%
惠丰乳品	25%
蜀汉牧业	免税
优牧牧业	免税
甘肃菊乐	免税
四川圣舟	25%
红原圣舟	25%

纳税主体名称	所得税税率
红原菊乐	25%

2. 税收优惠

（1）企业所得税：

财政部、税务总局、国家发展改革委《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，对西部地区以国家鼓励类产业目录中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 60%以上的企业，减按 15%的税率征收企业所得税。本公司及子公司菊乐新津减按 15%的税率征收企业所得税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条、《财政部、国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》（财税〔2008〕149 号）的规定，本公司之子公司蜀汉牧业、优牧牧业、甘肃菊乐农产品初加工项目所得，免征企业所得税。

根据国家税务总局公告《财政部国家税务总局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）自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日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；小型微利企业，是指从事国家非限制和禁止行业，且同时符合年度应纳税所得额不超过 300 万元、从业人数不超过 300 人、资产总额不超过 5000 万元等三个条件的企业。本公司之子公司奶奇乐减按 20%的税率征收企业所得税。

（2）增值税

1）根据财政部、税务总局《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（2023 年第 19 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对月销售额 10 万元以下(含本数)的增值税小规模纳税人，免征增值税，增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税。本公司部分奶屋分公司享受以上增值税税收减免优惠。

2）根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条、《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》第三十五条的规定，本公司之子公司蜀汉牧业、优牧牧业、甘肃菊乐从事农牧业活动，销售的自产农产品收入免征增值税。

五、 合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指 2025 年 1 月 1 日，“年末”系指 2025 年 12 月 31 日，“本年”系指 2025 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年”系指 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	年末余额	年初余额
现金	8,489.33	8,844.33
银行存款	637,765,276.79	652,806,009.07
其他货币资金	13,796,454.82	48,360,808.39
合计	**651,570,220.94**	**701,175,661.79**

注：本年末，银行存款中大额存单余额为 380,000,000.00 元；本集团其他货币资金中 10,866,792.76 元为票据保证金存款等，使用受到限制；其余其他货币资金为电商平台资金，使用不受限制。

2. 交易性金融资产

项目	年末余额	年初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	315,000,000.00	80,000,000.00
其中：结构性存款	315,000,000.00	80,000,000.00
合计	**315,000,000.00**	**80,000,000.00**

注：本集团与银行签署的结构性存款协议属于临时性闲置资金的现金管理措施，以保本为基本理念，期限为 10 天至 365 天。本年末余额增加系公司签署的结构性存款协议增加。

3. 应收账款

（1） 应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内	32,375,925.51	30,603,383.51
1 至 2 年	75,699.54	997,397.52
2 至 3 年	997,396.79	1,267,316.04
3 年以上	1,316,164.01	49,280.04
合计	**34,765,185.85**	**32,917,377.11**

注：本年年末本集团不存在账龄超过三年的单项金额重大的应收账款。

（2） 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	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	2,326,943.56	6.69	2,326,943.56	100	
按组合计提坏账准备的应收账款	32,438,242.29	93.31	1,674,963.84	5.16	30,763,278.45

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例(%)	
其中：账龄组合	32,438,242.29	93.31	1,674,963.84	5.16	30,763,278.45
合计	**34,765,185.85**	**100.00**	**4,001,907.40**	**11.51**	**30,763,278.45**

（续）

类别	年初余额				
	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	2,299,626.04	6.99	2,299,626.04	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	30,617,751.07	93.01	1,577,522.21	5.15	29,040,228.86
其中：账龄组合	30,617,751.07	93.01	1,577,522.21	5.15	29,040,228.86
合计	**32,917,377.11**	**100.00**	**3,877,148.25**	**11.78**	**29,040,228.86**

1） 应收账款按单项计提坏账准备

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
成都家乐福超市有限公司	1,114,993.53	1,114,993.53	1,114,993.53	1,114,993.53	100.00	经营困难，门店关闭，预计无法收回
成都么么集选科技有限公司	498,317.10	498,317.10	498,317.10	498,317.10	100.00	经营困难，门店关闭，预计无法收回
四川吉选超市有限公司	278,948.44	278,948.44	278,948.44	278,948.44	100.00	经营情况恶化，预计无法收回
四川步步高商业有限责任公司	176,159.97	176,159.97	176,159.97	176,159.97	100.00	经营困难，预计无法收回
其他客户	231,207.00	231,207.00	258,524.52	258,524.52	100.00	预计无法收回
合计	**2,299,626.04**	**2,299,626.04**	**2,326,943.56**	**2,326,943.56**	**100.00**	—

注：四川吉选超市有限公司系受其控制的成都龙泉吉选超市有限公司、成都天府新区华阳吉选超市有限公司、崇州吉选超市有限公司、雅安吉选超市有限公司以及雅安吉选商业经营管理有限公司。

2） 应收账款按账龄计提坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	32,348,181.71	1,617,409.10	5.00
1 至 2 年	39,647.70	7,929.54	20.00
2 至 3 年	1,575.36	787.68	50.00
3 年以上	48,837.52	48,837.52	100.00
合计	**32,438,242.29**	**1,674,963.84**	**5.16**

注：按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、9。

（3） 应收账款计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	2,299,626.04	27,749.59	0.07	432.00		2,326,943.56
按组合计提坏账准备	1,577,522.21	97,441.63				1,674,963.84
合计	**3,877,148.25**	**125,191.22**	**0.07**	**432.00**		**4,001,907.40**

（4） 本年实际核销的应收账款

项目	核销金额
实际核销的应收账款	432.00

（5） 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额20,338,268.12元，占应收账款年末余额合计数的比例 58.50%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额1,016,913.52元。

4. 预付款项

（1） 预付款项账龄

项目	年末余额		年初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	19,058,452.79	98.66	17,369,329.66	98.88
1至2年	178,353.81	0.92	87,269.53	0.50
2至3年	34,093.32	0.18	65,535.83	0.37
3年以上	47,114.34	0.24	44,519.30	0.25
合计	**19,318,014.26**	**100.00**	**17,566,654.32**	**100.00**

（2） 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

本年按预付对象归集的年末余额前五名预付款项汇总金额11,210,537.32元，占预付款项年末余额合计数的比例 58.03%。

5. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,488,085.01	2,087,058.47
合计	**2,488,085.01**	**2,087,058.47**

5.1 其他应收款

（1） 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
保证金及押金	4,094,703.38	4,058,117.01
备用金	32,760.09	6,500.00
代扣代付款	659,959.97	669,145.49
其他	21,472.01	874,525.48
合计	**4,808,895.45**	**5,608,287.98**

（2） 其他应收款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内	1,988,247.77	1,558,098.37
1 至 2 年	507,308.61	1,210,863.56
2 至 3 年	548,455.50	299,118.26
3 年以上	1,764,883.57	2,540,207.79
合计	**4,808,895.45**	**5,608,287.98**

存在账龄超过三年的单项金额重大的其他应收款，情况如下：

单位名称	账龄三年以上余额	原因	回款风险
四川新津工业园区管理委员会	1,000,000.00	新津工厂未按约定完成项目进度	高

（3） 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	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	121,000.00	2.52	121,000.00	100.00	

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备的应收账款	4,687,895.45	97.48	2,199,810.44	46.93	2,488,085.01
其中：账龄组合	3,687,895.45	76.69	1,199,810.44	32.53	2,488,085.01
款项性质组合	1,000,000.00	20.79	1,000,000.00	100.00	
合计	**4,808,895.45**	**100.00**	**2,320,810.44**	**48.26**	**2,488,085.01**

（续）

类别	年初余额				
	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	650,231.20	11.59	650,231.20	100.00	-
按组合计提坏账准备的应收账款	4,958,056.78	88.41	2,870,998.31	57.91	2,087,058.47
其中：账龄组合	2,958,056.78	52.75	870,998.31	29.44	2,087,058.47
款项性质组合	2,000,000.00	35.66	2,000,000.00	100.00	-
合计	**5,608,287.98**	**100.00**	**3,521,229.51**	**62.79**	**2,087,058.47**

1） 其他应收款按单项计提坏账准备

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
康美包（苏州）有限公司	639,231.20	639,231.20				
广州辛选网络信息科技有限公司			100,000.00	100,000.00	100.00	无法收回
其他客户	1,1000.00	1,1000.00	21,000.00	21,000.00	100.00	无法收回
合计	**650,231.20**	**650,231.20**	**121,000.00**	**121,000.00**	**100.00**	—

2） 其他应收款按组合计提坏账准备

① 按账龄组合计提

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	1,982,747.77	99,137.39	5.00
1 至 2 年	412,808.61	82,561.72	20.00
2 至 3 年	548,455.50	274,227.76	50.00

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
3 年以上	743,883.57	743,883.57	100.00
合计	**3,687,895.45**	**1,199,810.44**	**32.53**

② 按款项性质组合计提

款项性质	年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
押金及保证金	1,000,000.00	1,000,000.00	
合计	**1,000,000.00**	**1,000,000.00**	

3） 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	77,904.92	263,885.60	3,179,438.99	3,521,229.51
2025 年 1 月 1 日余额在本年				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段		-214,675.78	214,675.78	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本年计提	21,232.47	307,579.66	112,050.00	440,862.13
本年转回			1,639,231.20	1,639,231.20
本年转销				
本年核销			2,050.00	2,050.00
合并范围变化				
2025 年 12 月 31 日余额	99,137.39	356,789.48	1,864,883.57	2,320,810.44

1、各阶段划分依据：单项计提坏账的其他应收款、按款项性质组合划分的其他应收款划分为自初始确认后已发生信用减值（第三阶段）。按账龄组合划分的其他应收款，账龄 1 年以内划分为自初始确认后信用风险未显著增加（第一阶段），按 5%计提减值；账龄 1-2 年、2-3 年划分为自初始确认后信用风险显著增加但当未发生信用减值（第二阶段），按 20%、50%计提减值；账龄 3 年以上划分为自初始确认后已发生信用减值，按 100%计提减值。

2、本年发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况

本年影响损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动：收回 1,639,231.20 元导致账面余额减少 34.09%，并相应导致整个存续期预期信用损失的减少。

（4） 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	650,231.20	112,050.00	639,231.20	2,050.00		121,000.00
按组合计提坏账准备	2,870,998.31	328,812.13	1,000,000.00			2,199,810.44
其中：按账龄组合计提坏账准备	870,998.31	328,812.13				1,199,810.44
按款项性质组合计提坏账准备	2,000,000.00		1,000,000.00			1,000,000.00
合计	**3,521,229.51**	**440,862.13**	**1,639,231.20**	**2,050.00**		**2,320,810.44**

（5） 本年实际核销的其他应收款

项目	核销金额
保证金押金	2,050.00

（6） 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备余额
四川新津工业园区管理委员会	保证金及押金	1,000,000.00	3 年以上	20.79	1,000,000.00
中国人民解放军某部队	保证金及押金	724,000.00	1 年以内	15.06	36,200.00
天猫商城、天猫店铺等	保证金及押金	324,500.00	1 年以内、2-3 年、3 年以上	6.75	214,353.02
京东超市、京东店铺等	保证金及押金	320,012.42	1 年以内、2-3 年、3 年以上	6.65	235,850.62
成都快购科技有限公司	保证金及押金	241,847.60	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3 年以上	5.03	106,688.50
合计		**2,610,360.02**	—	**54.28**	**1,593,092.14**

6. 存货

（1） 存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	71,917,604.17	1,121.10	71,916,483.07
库存商品	34,000,600.12	445,098.36	33,555,501.76
发出商品	17,332,813.12	344,880.80	16,987,932.32
包装物	14,518,989.47	91,792.70	14,427,196.77
周转材料	12,025,956.85	762,485.97	11,263,470.88
委托加工物资	390,722.08		390,722.08
消耗性生物资产	6,985,013.10	1,442,744.86	5,542,268.24
合计	**157,171,698.91**	**3,088,123.79**	**154,083,575.12**

（续）

项目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	62,826,227.97	10,949.91	62,815,278.06
库存商品	27,203,660.17	535,863.15	26,667,797.02
发出商品	14,814,074.51	111,678.07	14,702,396.44
包装物	15,313,020.94	1,504,921.07	13,808,099.87
周转材料	12,199,429.42	762,850.22	11,436,579.20
委托加工物资	105,138.13		105,138.13
消耗性生物资产	25,945.41	16,461.18	9,484.23
合计	**132,487,496.55**	**2,942,723.60**	**129,544,772.95**

（2） 存货跌价准备

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	合并增加	转回或转销	其他转出	
原材料	10,949.91			9,828.81		1,121.10
库存商品	535,863.15	445,098.36		535,863.15		445,098.36
发出商品	111,678.07	260,570.72		27,367.99		344,880.80
包装物	1,504,921.07	1,929.56		1,415,057.93		91,792.70
周转材料	762,850.22	549,813.58		550,177.83		762,485.97
消耗性生物资产	16,461.18	1,442,744.86		16,461.18		1,442,744.86
合计	**2,942,723.60**	**2,700,157.08**		**2,554,756.89**		**3,088,123.79**

确定可变现净值的具体依据、转回或转销存货跌价准备的原因：

项目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
库存商品	相关产品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值		已计提存货跌价准备的存货销售
消耗性生物资产	消耗性生物资产估计售价（根据不同月龄公牛每公斤的平均售价以及对应月龄公牛的均重确定）减去销售费用后的金额确定可变现净值		已计提跌价准备的消耗性生物资产出售/死亡
原材料、包装物	相关产品停产导致原材料及包装物不再使用，部分原材料及包装物因质量等原因无法使用确定可变现净值为零。		已计提存货跌价准备的存货耗用
发出商品	对因资信情况变化、款项能否收回存在较大不确定性的客户的发出商品确定可变现净值为零		已计提存货跌价准备的存货销售

7. 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
预缴税费	536,614.81	2,849,466.01
未抵扣及未认证增值税进项税	8,630,513.27	9,226,981.27
大额定期存单利息	19,065,696.38	12,258,639.75
合计	**28,232,824.46**	**24,335,087.03**

8. 固定资产

项目	年末余额	年初余额
固定资产	464,308,522.87	362,086,658.82
固定资产清理		
合计	**464,308,522.87**	**362,086,658.82**

8.1 固定资产

（1） 固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备、器具	合计
一、账面原值					
1.年初余额	322,598,858.36	353,848,819.12	9,320,779.11	16,327,416.87	702,095,873.46
2.本年增加金额	90,565,656.45	56,188,968.57	5,050,006.01	1,564,647.04	153,369,278.07
（1）购置	22,044.60	38,034,941.84	5,050,006.01	1,564,647.04	44,671,639.49
（2）在建工程转入	90,543,611.85	18,154,026.73			108,697,638.58
3.本年减少金额	583,155.30	13,754,443.09	5,000.00	210,025.72	14,552,624.11

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备、器具	合计
（1）报废处置	583,155.30	3,201,913.77	5,000.00	210,025.72	4,000,094.79
（2）出售		10,552,529.32			10,552,529.32
4.年末余额	412,581,359.51	396,283,344.60	14,365,785.12	17,682,038.19	840,912,527.42
二、累计折旧					
1.年初余额	125,695,486.01	191,175,492.29	6,978,838.54	12,525,728.73	336,375,545.57
2.本年增加金额	21,336,208.21	25,413,853.92	1,268,152.71	2,411,848.13	50,430,062.97
（1）计提	21,336,208.21	25,413,853.92	1,268,152.71	2,411,848.13	50,430,062.97
3.本年减少金额	553,997.53	11,065,729.77	4,900.00	196,616.37	11,821,243.67
（1）报废处置	553,997.53	3,095,867.63	4,900.00	196,616.37	3,851,381.53
（2）出售		7,969,862.14			7,969,862.14
4.年末余额	146,477,696.69	205,523,616.44	8,242,091.25	14,740,960.49	374,984,364.87
三、减值准备					
1.年初余额		3,633,669.07			3,633,669.07
2.本年增加金额		58,826.27			58,826.27
（1）计提		58,826.27			58,826.27
3.本年减少金额		2,072,855.66			2,072,855.66
4.年末余额		1,619,639.68			1,619,639.68
四、账面价值					
1.年末账面价值	**266,103,662.82**	**189,140,088.48**	**6,123,693.87**	**2,941,077.70**	**464,308,522.87**
2.年初账面价值	**196,903,372.35**	**159,039,657.76**	**2,341,940.57**	**3,801,688.14**	**362,086,658.82**

（2）通过经营租赁租出的固定资产

项目	年末账面价值
房屋建筑物	503,950.26
合计	**503,950.26**

（3）未办妥产权证书的固定资产

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	52,795,790.06	正在办理中
房屋建筑物	710,188.59	蜀汉牧业因租赁土地为设施农用地，无需办理产权证
房屋建筑物	38,510,422.30	优牧牧业因租赁土地为设施农用地，无需办理产权证
房屋建筑物	5,728,084.87	甘肃菊乐因租赁土地为设施农用地，无需办理产权证

（4）固定资产的减值测试情况

因部分生产设备闲置，相关资产存在减值迹象，公司根据相关资产的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值孰高确定可回收金额，2025 年度计提了 58,826.27 元的固定资产减值准备。

9. 在建工程

项目	年末余额	年初余额
在建工程	4,264,951.98	92,330,643.26
工程物资		
合计	**4,264,951.98**	**92,330,643.26**

注：本年年末在建工程余额下降，主要系甘肃菊乐牧业奶牛养殖项目主体工程建设完工转固。

9.1 在建工程

（1） 在建工程情况

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
菊乐牧业奶牛养殖项目	3,343,919.03		3,343,919.03
惠丰厂区机器设备改造项目	414,105.93		414,105.93
冰水循环系统建设项目	506,927.02		506,927.02
合计	**4,264,951.98**		**4,264,951.98**

（续）

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
菊乐牧业奶牛养殖项目	83,922,703.60		83,922,703.60
电商办公室装修项目	763,083.29		763,083.29
牦牛乳生产设备安装工程	3,225,663.71		3,225,663.71
牦牛乳厂房改造项目	3,628,000.00		3,628,000.00
牦牛乳厂房前处理车间扩建项目	791,192.66		791,192.66
合计	**92,330,643.26**		**92,330,643.26**

（2） 重要在建工程项目变动情况

工程名称	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			转入固定资产	其他减少	
甘肃菊乐牧业奶牛养殖项目	83,922,703.60	15,217,301.28	95,796,085.85		3,343,919.03
合计	**83,922,703.60**	**15,217,301.28**	**95,796,085.85**		**3,343,919.03**

（续表）

工程名称	预算数（万元）	工程累计投入占预算比例（%）	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率（%）	资金来源
甘肃菊乐牧业奶牛养殖项目	33,941.13	41.99%	部分完工投产				自有资金
合计		—	—				—

10. 生产性生物资产

（1） 采用成本计量模式的生产性生物资产

项目	犊牛	育成牛	成母牛	合计
一、账面原值				
1.年初余额	5,238,905.46	61,550,357.86	183,244,415.21	250,033,678.53
2.本年增加金额	24,410,131.97	61,707,749.71	56,434,363.43	142,552,245.11
（1）外购		6,624,000.00		6,624,000.00
（1）自行培育	24,410,131.97	37,265,269.53		61,675,401.50
（2）转群		17,818,480.18	56,434,363.43	74,252,843.61
3.本年减少金额	21,857,437.33	59,759,075.21	40,194,320.08	121,810,832.62
（1）处置	2,665,335.59	1,677,764.93	24,786,779.45	29,129,879.97
（2）转群	17,818,480.18	56,434,363.43		74,252,843.61
（3）其他	1,373,621.56	1,646,946.85	15,407,540.63	18,428,109.04
4.年末余额	7,791,600.10	63,499,032.36	199,484,458.56	270,775,091.02
二、累计折旧				
1.年初余额			38,508,503.47	38,508,503.47
2.本年增加金额			26,964,970.11	26,964,970.11
（1）计提或摊销			26,964,970.11	26,964,970.11
3.本年减少金额			15,128,980.30	15,128,980.30
（1）处置			10,983,005.28	10,983,005.28
（2）其他转出				
（3）其他			4,145,975.02	4,145,975.02
4.年末余额			50,344,493.28	50,344,493.28

项目	犊牛	育成牛	成母牛	合计
三、减值准备				
1.年初余额		909,176.83	16,957,983.39	17,867,160.22
2.本年增加金额		800,267.74	1,532,794.97	2,333,062.71
（1）计提		800,267.74	701,178.09	1,501,445.83
（2）转群			831,616.88	831,616.88
3.本年减少金额		869,926.05	2,758,401.53	3,628,327.58
（1）处置		28,176.89	1,346,408.16	1,374,585.05
（2）转群		831,616.88		831,616.88
（3）其他转出		10,132.28	1,411,993.37	1,422,125.65
4.年末余额		839,518.52	15,732,376.83	16,571,895.35
四、账面价值				
1.年末账面价值	**7,791,600.10**	**62,659,513.84**	**133,407,588.45**	**203,858,702.39**
2.年初账面价值	**5,238,905.46**	**60,641,181.03**	**127,777,928.35**	**193,658,014.84**

（2） 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
减值牛只	4,672,675.95	3,171,230.12	1,501,445.83	/	预计售价	/	/
未减值牛只	199,186,026.44	285,458,339.00		7年（未成熟牛）；5年（成熟牛）	预测收入、预测成本、折现率		
合计	**203,858,702.39**	**288,629,569.12**	**1,501,445.83**				

在资产负债表日，本公司对生物资产进行了检查。截止 2025 年 12 月 31 日，市场原奶价格持续较低，生产性生物资产存在减值迹象。为此，本公司聘请专业的资产评估师对生产性生物资产进行了减值测试，针对预计继续持有的生产性生物资产，公司按预计未来现金流量现值与可变现净额孰高作为可收回金额，账面价值高于可收回金额的差额确认为资产减值准备；针对预计出售的生产性生物资产，公司按照可变现净额作为可收回金额，账面价值高于可收回金额的差额确认为资产减值准备。

项目	可变现净额	预计未来现金流量现值
犊牛及育成牛	参考14个月大的育成牛交易活跃市场的市价减去至14个月大的饲喂成本计算。	按犊牛及育成牛长成成母牛后的预计产奶量、公开市场奶价、淘汰收益及至成母牛的饲喂成本、原奶成本测算未来现金流量并折现。
成母牛	参考肉牛交易活跃市场的市价计算。	按成母牛的剩余泌乳期预计产奶量、公开市场奶价、淘汰收益及原奶成本测算未来现金流量并折现。
预计出售的育成牛及成母牛	参考估计售价。	

11. 使用权资产

（1） 使用权资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	场地	其他	合计
一、账面原值					
1. 年初余额	26,321,116.16	22,288,383.61	3,519,684.00		52,129,183.77
2. 本年增加金额	2,662,293.73	2,561,171.44	4,309,000.95	262,133.93	9,794,600.05
（1）租入	2,662,293.73	2,561,171.44	4,309,000.95	262,133.93	9,794,600.05
3. 本年减少金额	2,915,255.74				2,915,255.74
（1）处置	2,915,255.74				2,915,255.74
4. 年末余额	26,068,154.15	24,849,555.05	7,828,684.95	262,133.93	59,008,528.08
二、累计折旧					
1. 年初余额	8,766,751.89	8,241,134.65	459,960.00		17,467,846.54
2. 本年增加金额	3,098,624.41	2,315,494.32	1,013,181.37	65,533.48	6,492,833.58
（1）计提	3,098,624.41	2,315,494.32	1,013,181.37	65,533.48	6,492,833.58
3. 本年减少金额	2,018,086.10				2,018,086.10
（1）处置	2,018,086.10				2,018,086.10
4. 年末余额	9,847,290.20	10,556,628.97	1,473,141.37	65,533.48	21,942,594.02
三、减值准备					
1. 年初余额					
2. 本年增加金额					
（1）计提					
3. 本年减少金额					
（1）处置					
4. 年末余额					
四、账面价值					
1. 年末账面价值	**16,220,863.95**	**14,292,926.08**	**6,355,543.58**	**196,600.45**	**37,065,934.06**

项目	房屋建筑物	机器设备	场地	其他	合计
2. 年初账面价值	**17,554,364.27**	**14,047,248.96**	**3,059,724.00**		**34,661,337.23**

12. 无形资产

（1） 无形资产明细

项目	土地使用权	软件	专利权 及非专利技术	合计
一、账面原值				
1. 年初余额	32,421,063.96	231,091.00	17,666,640.00	50,318,794.96
2. 本年增加金额				
（1）购置				
3. 本年减少金额				
（1）处置				
4. 年末余额	32,421,063.96	231,091.00	17,666,640.00	50,318,794.96
二、累计摊销				
1. 年初余额	10,525,165.83	48,558.65	14,722,200.00	25,295,924.48
2. 本年增加金额	836,957.32	23,109.24	2,944,440.00	3,804,506.56
（1）计提	836,957.32	23,109.24	2,944,440.00	3,804,506.56
3. 本年减少金额				
（1）处置				
4. 年末余额	11,362,123.15	71,667.89	17,666,640.00	29,100,431.04
三、减值准备				
1. 年初余额				
2. 本年增加金额				
（1）计提				
3. 本年减少金额				
（1）处置				
4. 年末余额				
四、账面价值				
1. 年末账面价值	**21,058,940.81**	**159,423.11**		**21,218,363.92**
2. 年初账面价值	**21,895,898.13**	**182,532.35**	**2,944,440.00**	**25,022,870.48**

13. 商誉

（1） 商誉原值

被投资单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
黑龙江惠丰乳品有限公司	22,253,517.61			22,253,517.61
合计	**22,253,517.61**			**22,253,517.61**

（2） 商誉减值准备

被投资单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
黑龙江惠丰乳品有限公司	2,363,619.81	417,062.22		2,780,682.03
合计	**2,363,619.81**	**417,062.22**		**2,780,682.03**

注：商誉系本公司 2020 年度非同一控制下合并惠丰乳品形成。因惠丰乳品资产评估增值导致其账面价值高于计税基础，从而形成一项应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，同时导致多确认同等金额商誉。基于减值测试的目的，本公司将整体商誉划分为核心商誉和因确认递延所得税负债而形成的非核心商誉。对于核心商誉，公司按照商誉减值测试的一般要求进行处理；对于因确认递延所得税负债而形成的商誉，随着递延所得税负债的转回，以同等金额计提商誉减值准备。

（3） 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	是否与以前年度保持一致
惠丰乳品与商誉相关的长期资产组	固定资产、无形资产、在建工程、使用权资产、长期待摊费用、其他非流动资产	是

（4） 可收回金额的具体确定方法

单位：万元

项目	包含商誉的资产组账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数
惠丰乳品与商誉相关的长期资产组	7,849.33	9,445.20	-	5	收入增长率 0%，毛利率 24.21%-24.27%	收入增长率 0%，毛利率 24.15%，折现率 11.87%
合计	**7,849.33**	**9,445.20**	-	—	—	—

本公司对惠丰乳品包含商誉的资产组的可收回金额按照资产组预计未来现金流量的现值确定，未来现金流量基于管理层批准的 2026 年至 2030 年的财务预算，资产组超过 5 年的现金流量以第 5 年的预算数永续计算。预测期的销售收入增长率在参考历史增长率、行业增长率、历史经营经验等因素的基础上确定。在确定折现率时，本公司按照加权平均资本成本 WACC 计算得出的折现率折现后，计算出上述包含商誉的各资产组组合的可收回金额为 9,445.20 万元，预测可收回金额时使用的税前折现率为：11.87%。

14. 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	年末余额
车间及化验室改造费用	1,538,137.06		611,036.40		927,100.66

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	年末余额
惠丰租赁设备改造支出	169,529.45		75,346.44		94,183.01
征地青苗补偿费	1,348,196.12		48,149.88		1,300,046.24
红原奶站租赁奶站高压配电设施改造	315,133.70		32,321.40		282,812.30
电商办公室装修项目		1,187,459.31	208,326.19		979,133.12
红原新生产线洁净间和车间保暖以及收奶间地坪翻修		1,200,000.00	73,043.48		1,126,956.52
红原厂房装修及维修项目		1,559,082.57	91,320.13		1,467,762.44
合计	**3,370,996.33**	**3,946,541.88**	**1,139,543.92**		**6,177,994.29**

15. 递延所得税资产和递延所得税负债

（1） 未经抵销的递延所得税资产

项目	年末余额		年初余额	
	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/信用减值准备	6,870,718.79	1,164,974.08	12,301,227.35	1,990,707.38
递延收益	2,000,299.99	379,528.69	2,655,265.89	541,360.53
资产折旧差异	17,286,541.54	2,592,981.23	15,523,825.04	2,328,573.76
租赁负债	32,534,116.60	7,116,809.78	31,435,444.67	7,368,667.31
分期付款的固定资产	4,564,550.85	745,118.54	4,969,242.02	814,455.92
合计	**63,256,227.77**	**11,999,412.32**	**66,885,004.97**	**13,043,764.90**

（2） 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末余额		年初余额	
	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
非同一控制下合并公允价值对账面价值的调整	100,147.12	25,036.78	3,133,326.88	783,331.72
使用权资产	30,710,390.48	6,804,225.43	25,554,851.21	7,149,834.70
分期付款的长期应付款	3,436,764.87	567,424.25	4,173,441.60	688,587.45
合计	**34,247,302.47**	**7,396,686.46**	**32,861,619.69**	**8,621,753.87**

（3） 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	年末余额		年初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	7,371,649.68	4,627,762.64	7,838,422.15	5,205,342.73
递延所得税负债	7,371,649.68	25,036.78	7,838,422.15	783,331.72

（4） 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	4,206,823.30	4,228,130.00
可抵扣亏损	57,323,244.63	55,810,887.35
合计	**61,530,067.93**	**60,039,017.35**

（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

年份	年末余额	年初余额
2025 年		8,408,995.33
2026 年	10,100,259.00	10,100,259.00
2027 年	7,068,213.79	7,068,213.79
2028 年	12,781,504.30	12,781,504.30
2029 年	13,189,606.15	17,451,914.93
2030 年	14,183,661.39	
合计	**57,323,244.63**	**55,810,887.35**

16. 其他非流动资产

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程及设备款	2,444,713.04		2,444,713.04
合计	**2,444,713.04**		**2,444,713.04**

（续）

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程及设备款	4,914,919.02		4,914,919.02
合计	**4,914,919.02**		**4,914,919.02**

17. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末账面余额	年末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	10,866,792.76	10,866,792.76	冻结	票据保证金
固定资产	2,294,188.03	496,118.35	货款未支付完毕	欠付设备款
在建工程	3,136,319.03	3,136,319.03	货款未支付完毕	欠付工程设备款
固定资产	20,439,533.75	6,025,837.70	抵押	银行融资抵押
生产性生物资产、固定资产	（注）	（注）		奶牛托管代养合同

（续）

项目	年初账面余额	年初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	37,884,572.00	37,884,572.00	冻结	票据保证金
固定资产	2,294,188.03	714,066.19	货款未支付完毕	欠付设备款
固定资产	2,897,744.15	2,335,581.83	货款未支付完毕	分期付款购买资产
生产性生物资产、固定资产	（注）	（注）		奶牛托管代养合同

注：2022 年 6 月，优牧牧业与肇源县国有资产运营中心签订《高端奶牛委托代养合同》及《抵押合同》，约定优牧牧业向肇源县国有资产运营中心支付完毕 3,500 万元采购资金本金后，奶牛所有权转移至优牧牧业。同时，优牧牧业提供大于 5,250 万元的财产(指活牛及设备)作为抵押担保(涉及的财产清单暂未确定)，抵押担保的范围为《高端奶牛委托代养合同》项下的全部债务及相关费用，详见附注五、28。

18. 短期借款

借款类别	年末余额	年初余额
抵押借款	5,000,000.00	
保证借款	10,000,000.00	5,000,000.00
信用借款	5,000,000.00	
加：借款应付利息	18,501.39	6,608.01
合计	**20,018,501.39**	**5,006,608.01**

注：本年末短期借款余额增加，主要系本公司下属子公司短期借款增加。

19. 应付票据

票据种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	91,919,630.19	94,711,421.03
合计	**91,919,630.19**	**94,711,421.03**

20. 应付账款

（1） 应付账款列示

项目	年末余额	年初余额
原材料等经营性应付款	129,869,227.80	142,051,076.87
工程、设备款	28,019,521.15	21,946,443.88
合计	**157,888,748.95**	**163,997,520.75**

（2） 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位名称	年末余额	未偿还或结转的原因
成都建工第二建筑工程有限公司	16,946,255.74	尚未结算
山东碧海机械科技有限公司	2,296,359.21	合同未履行完毕
呼和浩特蒙特利莱机械有限公司	1,229,892.00	尚未验收结算
合计	**20,472,506.95**	—

21. 合同负债

（1） 合同负债情况

项目	年末余额	年初余额
合同负债	26,942,663.84	44,549,328.42
合计	**26,942,663.84**	**44,549,328.42**

注：2025 年末合同负债余额减少较多，主要系年初客户春节备货，预收货款增加所致。

（2） 账龄超过 1 年的重要合同负债

年末余额中无账龄超过 1 年的重要合同负债。

22. 应付职工薪酬

（1） 应付职工薪酬分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	32,705,378.13	192,987,042.92	194,126,726.57	31,565,694.48
离职后福利-设定提存计划		16,825,803.75	16,825,803.75	
辞退福利	23,660.00	706,745.14	713,605.14	16,800.00
合计	**32,729,038.13**	**210,519,591.81**	**211,666,135.46**	**31,582,494.48**

（2） 短期薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	31,667,199.31	170,773,163.06	171,875,874.75	30,564,487.62
职工福利费	215,935.11	5,412,288.16	5,501,610.62	126,612.65

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
社会保险费		9,050,922.93	9,050,922.93	
其中：医疗（含生育）保险费		8,538,891.88	8,538,891.88	
工伤保险费		512,031.05	512,031.05	
住房公积金		4,671,466.90	4,671,276.90	190.00
工会经费和职工教育经费	822,243.71	3,079,201.87	3,027,041.37	874,404.21
合计	**32,705,378.13**	**192,987,042.92**	**194,126,726.57**	**31,565,694.48**

（3） 设定提存计划

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费		16,234,703.78	16,234,703.78	
失业保险费		591,099.97	591,099.97	
合计		**16,825,803.75**	**16,825,803.75**	

23. 应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	3,731,003.57	6,869,360.47
企业所得税	9,674,445.65	9,104,784.34
个人所得税	126,471.27	142,198.11
城市维护建设税	245,764.50	433,559.12
教育费附加	110,434.71	189,032.32
地方教育附加	73,586.18	125,984.56
房产税	13,615.87	13,615.87
印花税	384,893.29	796,464.62
环境保护税	1,293.40	1,655.31
合计	**14,361,508.44**	**17,676,654.72**

24. 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	50,642,584.55	44,276,432.54
合计	**50,642,584.55**	**44,276,432.54**

注：本年末其他应付款增加主要系计提的营销费用增加。

24.1 其他应付款

（1） 按款项性质列示其他应付款

款项性质	年末余额	年初余额
预提费用	40,599,993.76	34,779,381.10
押金保证金	8,450,148.03	8,009,337.93
其他	1,592,442.76	1,487,713.51
合计	**50,642,584.55**	**44,276,432.54**

（2） 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

年末余额中无账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款。

25. 一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期应付款	1,521,735.11	1,457,936.53
一年内到期的租赁负债	6,508,610.67	4,086,786.49
合计	**8,030,345.78**	**5,544,723.02**

26. 其他流动负债

项目	年末余额	年初余额
待转销项税额	3,301,387.77	5,433,652.97
长期应付款	884,955.75	
合计	**4,186,343.52**	**5,433,652.97**

27. 租赁负债

项目	年末余额	年初余额
租赁付款额	33,726,990.45	32,480,616.52
减：未确认融资费用	3,542,636.06	4,153,719.76
合计	**30,184,354.39**	**28,326,896.76**

28. 长期应付款

项目	年末余额	年初余额
长期应付款	50,941,205.10	53,287,500.96
合计	**50,941,205.10**	**53,287,500.96**

28.1 长期应付款按款项性质分类

款项性质	年末余额	年初余额
肇源养殖场奶牛采购资金	35,000,000.00	35,000,000.00
分期付款购买资产-本金	18,691,740.41	21,710,914.45
分期付款购买资产-未确认融资费用	-2,750,535.31	-3,423,413.49
合计	**50,941,205.10**	**53,287,500.96**

注 1：本公司之子公司优牧牧业（乙方）与肇源县国有资产运营中心（甲方）签订《高端奶牛委托代养合同》，按“政府采购+委托代养”方式进行合作，由甲方提供 3,500 万元资金采购奶牛，并委托乙方代养，期限 2022 年 6 月 13 日至 2027 年 6 月 12 日共 5 年，合作期间，托养奶牛的所有权归甲方，乙方每年向甲方支付 6%的固定托养收益和 1%的保险等费用，乙方享有饲养权、使用权和收益权并承担养殖风险和市场风险，合作到期后，乙方需归还甲方该项采购资金，并由本公司之子公司惠丰乳品（丙方）提供连带保证担保。

同时，乙方与甲方签订《抵押合同》，约定乙方向甲方提供大于奶牛采购总价 1.5 倍价值（5,250 万元）的财产（指活牛及设备）作为风险抵押，抵押担保的范围为《高端奶牛委托代养合同》项下的全部债务及相关费用。

截至 2025 年 12 月 31 日，已收到 3,500 万元，抵押担保涉及的财产清单暂未确定。

注 2：本公司之子公司菊乐新津与纷美包装(山东)有限公司于 2020 年 11 月签订《设备销售合同》，菊乐新津在设备验收合格后 12 年内分期支付设备款，并由本公司提供担保。本公司之子公司惠丰乳品与纷美包装（山东）有限公司于 2021 年 12 月签订《无菌灌装机及辅助设备销售合同》，惠丰乳品在设备验收合格后 12 年内分期支付设备款，并由本公司提供担保。本公司与纷美包装(山东)有限公司于 2023 年 9 月 13 日签订《设备销售合同》，本公司在设备验收合格后 8 年内分期支付设备款。

29. 递延收益

（1） 递延收益分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	48,359,094.78	3,776,800.00	8,556,096.67	43,579,798.11	
合计	**48,359,094.78**	**3,776,800.00**	**8,556,096.67**	**43,579,798.11**	

（2） 政府补助项目

政府补助项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	年末余额	与资产相关/与收益相关	说明
肇源县义顺乡东义顺村奶牛养殖	36,808,464.76	2,000,000.00	7,036,382.04	31,772,082.72	与资产相关	《惠丰乳品碱草香生态优质牧场一体化项目合同》、《黑龙江省 2021 年大型奶牛养殖场建设项目实施方案》
2024 年红原县优势特色产业集群项目	2,620,000.00		109,796.90	2,510,203.10	与资产相关	阿坝州财政局 阿坝州农业农村局《关于下达 2024 年省级财政衔接推进乡村振兴补助资金（巩固拓展脱贫攻坚成果和乡村振兴任务）预算的通知》（阿州财农[2024]44 号）、《红原县财政局红原科学技术和农业畜牧局关于预下达 2024 年省级财政衔接推进乡村振兴补助资金(巩固拓展脱贫攻坚成果和乡村振兴任务)预算的通知》红财发〔2024〕154 号
菊乐牧业场地平整政府补贴	2,250,000.00		75,000.00	2,175,000.00	与资产相关	古浪县人民政府与四川菊乐食品股份有限公司项目投资框架协议
2021 年衔接推进乡村振兴补助	2,531,181.65		305,942.64	2,225,239.01	与资产相关	《甘肃省农业农村厅关于印发 2021 年衔接推进乡村振兴补助资金产业发展重点任务清单的通知》（甘农财发[2021]46 号）
黑龙江省制造业企业数字化（智能）车间奖励	843,750.00		375,000.00	468,750.00	与资产相关	《黑龙江省财政厅关于下达 2021 年兑现数字化（智能）车间奖励政策资金的通知》（黑财指（产业）[2021]399 号）
成都市经济和信息化局 2023 年全市技术改造项目补助	628,437.35		84,621.72	543,815.63	与资产相关	成都市经济和信息化局《关于下达成都市 2023 年技术改造项目补助资金的通知》（成经信财[2024]65 号）
黑龙江省中小企业数字化标杆项目	586,956.53		260,869.56	326,086.97	与资产相关	大庆市工业和信息化局《关于申报 2023 年黑龙江省中小企业数字化示范标杆企业工作的通知》
2021 年奶牛养殖合作社（场、家庭牧场）建设项目	395,953.88		34,682.04	361,271.84	与资产相关	《甘肃省农业厅关于印发 2021 年奶牛养殖合作社（场、家庭牧场）建设项目实施方案的通知》（甘农财发[2021]21 号）
数字化（智能）车间		300,000.00	36,783.25	263,216.75	与资产相关	《成都市人民政府关于印发成都市支持制造业高质量发展若干政策措施的通知》（成府规[2023]2 号）
菊乐牛奶生产线智能化改造项目	283,680.00		94,560.00	189,120.00	与资产相关	《成都市财政局成都经济和信息化委关于下达 2018 年第十批工业发展专项资金的通知》（成财企[2018]88 号）

政府补助项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	年末余额	与资产相关/与收益相关	说明
农机购置补贴	298,228.60	95,200.00	39,327.15	354,101.45	与资产相关	张掖市农业农村局《2022 年农机购置补贴》、肇源县农业农村局《关于肇源县 2023 年第三批农机购置补贴资金公示的情况说明》、肇源县农业农村局 肇源县财政局《关于印发<肇源县 2024-2026 年农机购置补贴实施方案>的通知》（源农联发[2024]20 号）、甘肃省农业农村厅《关于开展 2021 年农机购置补贴产品投档工作的通知》（甘农机管函[2021]14 号）
其他与资产相关的政府补助	182,527.46		53,307.24	129,220.22	与资产相关	《市财政局市经济和信息化委关于下达大气污染防治淘汰燃煤小锅炉市级补助资金的通知》（雅财建[2017]97 号）、《成都市温江区在用燃气锅炉低氮改造或电能替代以奖代补政策》（温府办发[2019]7 号）、眉山高新技术产业园区管理委员会《关于三家企业补助中央生态环境专项资金的说明》
2024 年古浪县粮改饲项目补助	800,000.00	580,000.00		1,380,000.00	与收益相关	《甘肃省农业农村厅关于印发 2024 年第二批粮改饲项目实施方案的通知》甘农药饲屠发〔2024〕1 号、古浪县农业农村局《关于对古浪县 2024 年第二批粮改饲项目实施主体享受补助的公示》、《甘肃省农业农村厅关于印发 2025 年粮改饲项目实施方案的通知》甘农药饲屠发〔2025〕2 号
经济高质量发展奖励		800,000.00		800,000.00	与收益相关	中共古浪县委古浪县人民政府《关于 2024 年度促进县域经济高质量发展奖励及奖补政策兑现的决定》（古委[2025]10 号）
其他与收益相关的政府补助	129,914.55	1,600.00	49,824.13	81,690.42	与收益相关	《关于印发<成都市产业生态圈人才计划实施办法>的通知》（成组通[2020]26 号）、》中共古浪县委非公有制经济组织和社会组织工作委员会关于下达 2025 年第一批两新组织党组织活动经费的通知》古非公社会工函字[2025]1 号
合计	**48,359,094.78**	**3,776,800.00**	**8,556,096.67**	**43,579,798.11**		

注：肇源县义顺乡东义顺村奶牛养殖项目补助资金系肇源县人民政府针对本公司之子公司优牧牧业奶牛养殖场建设项目在土地租赁、三通一平、基础设施建设等方面给予的与资产相关的政府补助。

30. 股本

股东名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
成都菊乐企业（集团）股份有限公司	42,420,000.00			42,420,000.00
童恩文	24,520,221.00		24,520,221.00	
TONG ZHU（童竹）		24,520,221.00		24,520,221.00
四川省国有资产经营投资管理有限责任公司	8,117,208.00			8,117,208.00
四川省现代种业发展集团有限公司	7,234,413.00			7,234,413.00
成都诚创企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	900,000.00			900,000.00
王广莉	300,000.00			300,000.00
吴小兰	60,000.00			60,000.00
西藏善治企业管理合伙企业（有限合伙）	2,100,000.00			2,100,000.00
西藏善能企业管理合伙企业（有限合伙）	3,471,000.00			3,471,000.00
甘露	450,000.00			450,000.00
夏雪松	750,000.00			750,000.00
向阳	600,000.00			600,000.00
杨晓东	960,000.00			960,000.00
张培德	600,000.00			600,000.00
合计	**92,482,842.00**	**24,520,221.00**	**24,520,221.00**	**92,482,842.00**

注：如附注十六所述，童恩文先生于 2025 年 9 月 6 日逝世，其所持有的本公司股份均由女儿 TONG ZHU（童竹）女士继承。

31. 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	50,273,242.11			50,273,242.11
其他资本公积	63,477,480.56	203,363.37		63,680,843.93
合计	**113,750,722.67**	**203,363.37**		**113,954,086.04**

32. 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	46,241,421.00			46,241,421.00
合计	**46,241,421.00**			**46,241,421.00**

注：公司章程规定本公司法定盈余公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可不再提取。

33. 未分配利润

项目	本年发生额	上年发生额
年初未分配利润	875,344,406.76	675,262,568.79
加：本年归属于母公司股东的净利润	290,929,738.34	232,450,832.67
盈余公积弥补亏损		
资本公积弥补亏损		
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	32,368,994.70	32,368,994.70
转作股本的普通股股利		
本年年末余额	**1,133,905,150.40**	**875,344,406.76**

34. 营业收入、营业成本

（1） 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额	上年发生额
主营业务收入	1,673,989,013.82	1,631,259,181.60
其他业务收入	19,909,464.75	10,169,279.48
合计	**1,693,898,478.57**	**1,641,428,461.08**
主营业务成本	1,061,231,037.67	1,087,943,454.54
其他业务成本	11,150,518.93	4,337,934.07
合计	**1,072,381,556.60**	**1,092,281,388.61**

（2） 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
①按产品类型分类				
其中：含乳饮料	991,776,719.13	496,548,285.88	954,634,889.15	513,472,374.20
发酵乳	269,652,267.44	177,668,266.46	300,901,511.99	203,527,821.45

合同分类	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
巴氏杀菌乳	119,134,293.70	80,616,314.02	111,303,951.75	76,575,699.50
灭菌乳	223,234,379.95	166,646,372.80	231,409,244.22	185,101,745.26
其他乳品	68,783,318.50	54,830,001.42	30,385,897.25	24,296,742.22
其他	1,408,035.10	1,228,750.24	2,623,687.24	2,446,626.95
运费		83,693,046.85		82,522,444.96
②按销售渠道分类				
其中：经销收入	1,169,200,643.25	656,669,176.30	1,141,387,631.75	680,727,516.54
直销收入	504,788,370.57	320,868,814.52	489,871,549.85	324,693,493.04
运费		83,693,046.85		82,522,444.96
其他业务：	19,909,464.75	11,150,518.93	10,169,279.48	4,337,934.07
合计	**1,693,898,478.57**	**1,072,381,556.60**	**1,641,428,461.08**	**1,092,281,388.61**

35. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	6,226,586.63	5,472,831.69
教育费附加	2,735,543.12	2,388,030.23
地方教育附加	1,823,455.36	1,591,983.23
房产税	1,595,776.39	1,455,594.57
土地使用税	1,665,923.21	1,665,386.19
印花税	1,845,721.88	1,978,640.89
其他税费	111,467.46	19,787.49
合计	**16,004,474.05**	**14,572,254.29**

36. 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	78,578,744.14	81,588,247.65
营销费用	93,737,441.69	88,178,737.59
租赁费用	3,397,037.47	5,079,894.21
交通差旅费	4,936,201.21	4,053,068.06
折旧费用	1,849,467.39	416,898.42
其他	6,594,859.85	5,864,844.31
合计	**189,093,751.75**	**185,181,690.24**

37. 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	46,790,160.30	41,648,680.35
中介及咨询费	4,882,847.84	7,056,250.22
存货报损	4,100,704.26	2,884,435.58
办公费	3,783,904.08	3,141,413.57
折旧摊销费用	3,597,199.63	1,502,801.10
租赁费用	2,356,082.43	2,357,629.34
业务招待费	2,506,968.95	2,478,299.68
差旅费	2,046,532.52	1,635,598.05
车辆费用	2,028,657.13	1,512,795.51
残疾人就业保障金	215,917.50	787,628.09
其他费用	6,138,703.24	4,992,983.96
合计	**78,447,677.88**	**69,998,515.45**

38. 研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	3,746,103.51	3,688,284.61
直接材料	899,576.60	930,188.80
其他	445,576.17	531,100.29
合计	**5,091,256.28**	**5,149,573.70**

39. 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	2,498,056.20	3,046,727.92
减：利息收入	10,466,209.46	11,701,668.58
加：银行手续费	275,433.23	258,018.74
租赁负债利息支出	1,735,705.73	822,268.61
其他		
合计	**-5,957,014.30**	**-7,574,653.31**

40. 其他收益

（1）其他收益明细

产生其他收益的来源	本年发生额	上年发生额
税收减免	1,173,519.43	1,105,059.01
三代手续费返还	135,737.41	149,062.97
递延收益摊销	8,556,096.67	7,807,323.05
直接计入的政府补助	8,286,197.61	4,237,666.79
合计	**18,151,551.12**	**13,299,111.82**

（2）政府补助明细

项目	本年发生额	上年发生额	与资产相关/与收益相关	来源和依据
青贮补助	3,467,916.11	1,305,600.00	与收益相关	黑农厅联发[2023]251 号、黑农厅联发[2024]253 号、黑农厅联发[2025]64 号
成都市总部企业发展资金支持计划	2,000,000.00		与收益相关	成青新科函[2025]22 号
稳岗补贴	548,644.84	493,690.11	与收益相关	国办发[2023]11 号、甘人社通[2024]165 号、成人社办发[2022]69 号、大庆市社会保险事业中心《关于印发失业保险稳岗返还审核发放流程的通知》、人社部发[2024]40 号、川人社规〔2024〕7 号、人社部发〔2025〕18 号、黑人社函〔2025〕224 号、川人社规〔2025〕9 号、甘人社通〔2025〕166 号
生鲜乳收购补贴和增量补贴	953,400.00	638,300.00	与收益相关	黑农厅联发[2024]147 号、黑农厅联发〔2025〕01 号
转企升规补助	300,000.00	62,500.00	与收益相关	成财产发[2024]46 号、新委发〔2025〕7 号
企业职工培训补贴	231,984.00		与收益相关	成人社办发[2022]161 号
先进制造业发展专项资金	200,000.00		与收益相关	成财产发[2025]53 号
2024 农博会补贴	156,900.00		与收益相关	成青发改函[2025]6 号
工业企业稳增长激励资金	118,400.00		与收益相关	成青新科[2025]104 号
研发后投入政府补助	100,000.00		与收益相关	黑财指（产业）[2025]151 号、黑财指（产业）[2025]494 号
红原县促进牦牛产业高质量发展激励资金	64,500.00		与收益相关	《红原县促进牦牛产业高质量发展七条激励政策措施》
省级工业发展专项资金		207,300.00	与收益相关	成财产发[2023]101 号
企业综合贡献奖励		595,700.00	与收益相关	成青新科函[2024]29 号
冻精补助		679,400.00	与收益相关	黑农厅联发[2023]118 号
2023 年区文旅产业支持		100,000.00	与收益相关	成青文体旅函[2024]4 号

项目	本年发生额	上年发生额	与资产相关/与收益相关	来源和依据
成都市新津区经济和信息化局民营经济政策资金		100,000.00	与收益相关	新委发[2021]1号
其他	144,452.66	55,176.68	与收益相关	成人社发〔2016〕15号、成就发[2018]38号、成人社发[2020]85号、成人社办发[2022]36号、人社部发[2023]37号、黑人社函〔2023〕455号、川办发[2023]32号、甘区农函[2024]180号、川人社规〔2025〕9号、川办发[2024]34号、川人社规(2024)7号、成财产发[2024]105号、川财社〔2025〕45号、川办规〔2025〕3号、红委两新工委[2025]14号
小计	**8,286,197.61**	**4,237,666.79**		

41. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产投资收益	3,241,027.62	2,370,778.52
合计	**3,241,027.62**	**2,370,778.52**

42. 信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	1,073,177.92	975,419.24
合计	**1,073,177.92**	**975,419.24**

43. 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失	-2,700,157.08	-2,125,246.22
固定资产减值	-58,826.27	-2,486,938.48
生产性生物资产减值	-1,501,445.83	
商誉减值	-417,062.22	-499,003.65
合计	**-4,677,491.40**	**-5,111,188.35**

44. 资产处置收益

项目	本年发生额	上年发生额
固定资产处置收益	1,873,499.67	-200,324.42
使用权资产处置收益	27,533.27	

项目	本年发生额	上年发生额
生物资产处置收益	-5,272,574.74	-10,108,306.41
合计	**-3,371,541.80**	**-10,308,630.83**

注：本年资产处置收益增加主要系生物资产处置损失减少。

45. 营业外收入

（1） 营业外收入明细

项目	本年发生额	上年发生额
非流动资产毁损报废利得	47.93	50,930.97
违约、赔偿收入	435,255.21	156,182.57
其他利得	460,975.21	312,444.93
合计	**896,278.35**	**519,558.47**

（2） 计入当年损益的政府补助

无。

46. 营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额
非流动资产毁损报废损失	8,390,093.06	6,876,895.65
其中：生产性生物资产死淘损失	8,244,008.37	6,782,597.55
捐赠支出	230,488.59	295,235.50
滞纳金	401,697.69	41,130.56
商业性赔偿违约支出	219,866.00	2,622,600.00
其他支出	142,350.31	31,121.37
合计	**9,384,495.65**	**9,866,983.08**

注：非流动资产毁损报废损失主要为生产性生物资产和固定资产报废损失。

47. 所得税费用

（1） 所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
当年所得税费用	52,942,379.25	42,156,799.14
递延所得税费用	-180,714.85	-1,753,351.03
合计	**52,761,664.40**	**40,403,448.11**

注：所得税费用本年增加主要系利润总额增加。

（2） 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额	上年发生额
合并利润总额	344,765,282.47	273,697,757.89
按法定/适用税率计算的所得税费用	51,714,792.37	41,054,663.68
子公司适用不同税率的影响	-2,073,165.53	-3,948,110.07
调整以前期间所得税的影响	1,261,110.57	
非应税收入的影响	-4,735,978.91	-2,321,623.21
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,743,320.18	1,561,254.42
使用前期未确认递延所得税资产的影响	-675,882.67	-77.88
本年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	4,303,002.86	4,299,512.02
加计扣除	-208,886.32	-860,465.36
其他	427,226.85	618,294.51
所得税费用	**52,761,664.40**	**40,403,448.11**

48. 现金流量表项目

（1） 与经营活动有关的现金

1） 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
利息收入	3,659,152.83	2,891,973.31
政府补助及其他收益	12,198,735.02	13,845,329.76
保证金、押金等其他	2,432,706.42	2,072,294.28
合计	**18,290,594.27**	**18,809,597.35**

2） 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
管理费用、销售费用等	128,582,839.11	99,921,208.66
保证金、押金等其他	1,015,905.81	3,715,671.69
合计	**129,598,744.92**	**103,636,880.35**

（2） 与投资活动有关的现金

1） 收到的重要的与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
处置长期资产	18,797,353.75	9,457,108.59
结构性存款收益	3,241,027.62	2,370,778.52
结构性存款本金	1,000,000,000.00	520,000,000.00
合计	**1,022,038,381.37**	**531,827,887.11**

2） 支付的重要的与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
购建长期资产	129,525,349.14	182,319,219.77
结构性存款本金	1,235,000,000.00	490,000,000.00
合计	**1,364,525,349.14**	**672,319,219.77**

3） 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
结构性存款收益	3,241,027.62	2,370,778.52
结构性存款本金	1,000,000,000.00	520,000,000.00
合计	**1,003,241,027.62**	**522,370,778.52**

4） 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
结构性存款本金	1,235,000,000.00	490,000,000.00
合计	**1,235,000,000.00**	**490,000,000.00**

（3） 与筹资活动有关的现金

1） 收到的其他与筹资活动有关的现金

无。

2） 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
IPO 申报费用	4,809,000.00	
支付使用权资产的租赁费用	6,930,900.89	5,223,483.41
合计	**11,739,900.89**	**5,223,483.41**

3） 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
其他应付款-应付股利			39,618,994.70	39,618,994.70		
短期借款	5,006,608.01	20,000,000.00	158,551.72	5,146,658.34		20,018,501.39
一年内到期的非流动负债	5,544,723.02		7,735,360.53	7,174,782.28	-1,925,041.51	8,030,345.78
其他流动负债			884,955.75			884,955.75
租赁负债	28,326,896.76		9,794,600.05	1,047,014.84	6,890,127.58	30,184,354.39
长期应付款	53,287,500.96			221,238.94	2,125,056.92	50,941,205.10
合计	92,165,728.75	20,000,000.00	58,192,462.75	53,208,689.10	7,090,139.99	110,059,362.41

49. 现金流量表补充资料

（1） 现金流量表补充资料

项目	本年发生额	上年发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：	—	—
净利润	292,003,618.07	233,294,309.78
加：资产减值损失	4,677,491.40	5,111,188.35
信用减值损失	-1,073,609.92	-975,419.24
固定资产、生物资产折旧	71,499,388.37	65,261,127.17
使用权资产折旧	6,492,833.58	4,020,066.38
无形资产摊销	3,804,506.56	4,393,337.59
长期待摊费用摊销	1,139,543.92	743,583.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	3,371,541.80	10,308,630.83
固定资产报废损失	8,390,045.13	6,825,964.68
财务费用	4,233,761.93	3,868,996.53
投资损失（收益以“-”填列）	-3,241,027.62	-2,370,778.52
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	577,580.09	-846,071.66
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	-758,294.94	-907,279.37
存货的减少（增加以“-”填列）	-27,221,588.46	-993,905.37
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	24,783,197.01	-33,260,653.62

项目	本年发生额	上年发生额
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-32,971,819.00	46,392,705.62
其他		-97,000.00
经营活动产生的现金流量净额	355,707,167.92	340,768,802.37
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：		
现金的年末余额	640,703,428.18	663,291,089.79
减：现金的年初余额	663,291,089.79	505,699,498.86
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-22,587,661.61	157,591,590.93

（2） 现金和现金等价物的构成

项目	本年发生额	上年发生额
现金	640,703,428.18	663,291,089.79
其中：库存现金	8,489.33	8,844.33
可随时用于支付的银行存款	637,765,276.79	652,806,009.07
其他货币资金	2,929,662.06	10,476,236.39
年末现金和现金等价物余额	640,703,428.18	663,291,089.79

50. 租赁

（1） 本集团作为承租方

项目	本年发生额	上年发生额
租赁负债利息费用	1,735,705.73	822,268.61
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	6,908,400.62	8,836,975.56
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	10,214,535.53	10,710,689.20
与租赁相关的总现金流出	31,359,207.70	25,218,046.69

（2） 本集团作为出租方

1） 本集团作为出租人的经营租赁

项目	租赁收入	其中：本年未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋土地出租	2,580,958.97	
合计	**2,580,958.97**	

2） 本集团作为出租人的融资租赁

无。

六、 研发支出

本集团研发支出全部费用化处理，支出情况详见本附注五.38 所述。

七、 合并范围的变更

1. 非同一控制下企业合并

（1） 本年发生的非同一控制下企业合并

无。

2. 其他原因的合并范围变动

无。

八、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

（1） 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
雅安菊乐食品有限责任公司	30.00	雅安市	雅安市	生产制造	100.00		投资设立
四川奶奇乐乳业有限公司	1,945.00	成都市	成都市	生产制造	100.00		非同一控制下企业合并
四川菊乐乳业有限公司	500.00	成都市	成都市	批发零售	80.00		投资设立
菊乐食品（新津）有限公司	5,000.00	成都市	成都市	生产制造	100.00		投资设立
黑龙江惠丰乳品有限公司	2,100.00	大庆市	大庆市	生产制造	55.00		非同一控制下企业合并
黑龙江菊乐惠丰优牧牧业有限公司	8,000.00	大庆市	大庆市	奶牛养殖		55.00	投资设立

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	
甘肃蜀汉牧业有限公司	15,000.00	张掖市	张掖市	奶牛养殖	75.00		非同一控制下企业合并
甘肃省菊乐牧业有限公司	16,000.00	武威市	武威市	奶牛养殖	100.00		投资设立
四川圣舟牦牛产业有限公司	2,500.00	成都市	成都市	批发零售	92.20		投资设立
四川红原圣舟牦牛乳业有限公司	1,000.00	阿坝州红原县	阿坝州红原县	批发零售		92.20	投资设立
四川红原菊乐牦牛乳业有限公司	2,000.00	阿坝州红原县	阿坝州红原县	批发零售		70.00	投资设立

（2） 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例（%）	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
四川菊乐乳业有限公司	20.00	-3,039,668.91		-20,235,054.45
黑龙江惠丰乳品有限公司	45.00	3,857,943.76	4,500,000.00	19,200,039.37
甘肃蜀汉牧业有限公司	25.00	842,690.91	2,750,000.00	43,580,049.77

（3） 重要非全资子公司的主要财务信息

年末余额/本年发生额

项目	惠丰乳品	蜀汉牧业	菊乐乳业
流动资产	68,959,433.41	48,139,024.55	20,936,714.63
非流动资产	217,048,527.75	146,006,280.92	25,430.93
资产合计	**286,007,961.16**	**194,145,305.47**	**20,962,145.56**
流动负债	153,577,795.08	20,159,586.67	122,017,816.47
非流动负债	89,693,834.42	2,663,027.24	
负债合计	**243,271,629.50**	**22,822,613.91**	**122,017,816.47**
营业收入	298,764,389.01	116,732,790.15	207,125,157.00
净利润	8,617,846.88	-2,076,081.64	-14,809,728.60
综合收益总额	8,617,846.88	-2,076,081.64	-14,809,728.60
经营活动现金流量	**42,836,385.35**	**20,749,267.00**	**-53,483.38**

年初余额/上年发生额

项目	惠丰乳品	蜀汉牧业	菊乐乳业
流动资产	56,808,244.30	45,106,821.70	21,246,823.89
非流动资产	232,335,856.28	171,800,394.71	14,071.46

项目	惠丰乳品	蜀汉牧业	菊乐乳业
资产合计	**289,144,100.58**	**216,907,216.41**	**21,260,895.35**
流动负债	116,736,119.15	29,493,331.89	107,506,837.66
非流动负债	128,289,496.65	3,015,111.32	
负债合计	**245,025,615.80**	**32,508,443.21**	**107,506,837.66**
营业收入	286,988,644.05	125,971,434.00	233,644,928.21
净利润	5,634,340.89	6,421,249.54	-9,026,503.35
综合收益总额	5,634,340.89	6,421,249.54	-9,026,503.35
经营活动现金流量	**31,714,409.21**	**29,406,867.69**	**-188,864.71**

2. 在合营企业或联营企业中的权益

无。

九、 政府补助

1. 年末按应收金额确认的政府补助

无。

2. 涉及政府补助的负债项目

会计科目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	929,914.55	1,381,600.00	49,824.13		2,261,690.42	与收益相关
递延收益	47,429,180.23	2,395,200.00	8,506,272.54		41,318,107.69	与资产相关

3. 计入当期损益的政府补助

会计科目	本年发生额	上年发生额
其他收益	16,842,294.28	12,044,989.84

十、 与金融工具相关风险

本集团的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项、交易性金融资产等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五。本集团在日常活动中面临各种金融工具风险，主要包括市场风险、信用风险及流动性风险等。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 各类风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风

险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

（1） 市场风险

1） 利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款等带息债务。于2025年12月31日，本集团的带息债务主要为人民币计价的短期借款、租赁负债及长期应付款，2025年12月31日金额合计为110,040,861.02元。固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险，浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险。本集团持续监控公司利率水平，管理层将根据市场状况及时做出调整，以降低利率风险。

（2） 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收账款、交易性金融资产、其他应收款等。

本集团的货币资金存放在信用评级较高的银行，故货币资金的信用风险较低。交易性金融资产主要为购买的保本型银行结构性存款，银行信用评级较高，故交易性金融资产的信用风险较低。

为降低信用风险，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团根据客户财务状况确定信用额度、信用期限，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款项的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

除应收账款金额前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。2025年12月31日应收账款前五名金额合计：20,338,268.12元，占应收账款余额的58.50%。

（3） 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。

十一、 公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			
	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			315,000,000.00	315,000,000.00
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			315,000,000.00	315,000,000.00
（1）其他			315,000,000.00	315,000,000.00

2. 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

本集团交易性金融资产系结构性存款投资，以资产负债表日预计可回收金额确定其公允价值。

3. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、租赁负债、长期应付款。本集团2025年12月31日以摊余成本计量的各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

十二、 关联方及关联交易

1. 关联方关系

（1） 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
菊乐集团	四川省成都市	投资与管理	58,140,000.00	45.87	45.87

如附注十六所述，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司最终控制方变更为自然人 TONG ZHU(童竹)。TONG ZHU(童竹)直接持有本公司股权 26.51%，通过持有菊乐集团 35.5817%股权，间接持有本公司股权 16.32%。

（2） 本公司的子公司情况

子公司情况详见本附注“八、1.（1）企业集团的构成”相关内容。

（3） 本企业合营企业及联营企业情况

无。

（4） 其他关联方

其他关联方名称	与本公司关系
四川省国有资产经营投资管理有限责任公司（以下简称“国资经营公司”）	对本公司施加重大影响的投资方
四川国经瑞丰供应链管理有限公司（以下简称“国经瑞丰”）	国资经营公司控制的公司
四川现代农业融资担保有限责任公司（以下简称“现代农融担”）	国资经营公司控制的公司
四川省建设信托投资公司（以下简称“建设信托”）	国资经营公司控制的公司
成都么么集选科技有限公司（以下简称“么么集选”）	截止 2025 年 12 月 31 日为董事、总经理 GAO ZHAOHUI(高朝晖)的配偶 TONG ZHU(童竹)曾担任董事并持股 35.08%的企业
甘肃前进牧业科技有限责任公司（以下简称“前进牧业”）	其他关联方（对子公司蜀汉牧业施加重大影响的投资方）
甘肃前进现代农业发展集团有限公司（以下简称“前进集团”）	其他关联方（前进牧业之控股股东）
李清河	其他关联方（对子公司惠丰乳品施加重大影响的投资方）
黑龙江优伯草业有限公司（以下简称“优伯草业”）	其他关联方（对子公司惠丰乳品施加重大影响的投资方控制的公司）

2. 关联交易

（1） 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

1） 采购商品/接受劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
前进集团（注1）	采购商品-原奶	24,450,610.50	67,536,450.20
前进集团（注1）	采购商品-精饲料	35,097,797.03	32,686,942.05
前进集团（注1）	采购服务	9,660,428.67	18,084,894.94
前进集团（注1）	采购服务-牛只代养	3,462,543.00	1,818,827.50
优伯草业	采购商品-饲草料		1,184,204.60
合计		**72,671,379.20**	**121,311,319.29**

注1：为前进集团控制的各子公司及前进集团关联方的采购额。

注2：本集团关联采购价格参照市场价格确定。

（2） 销售商品/提供劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
国经瑞丰	销售商品	36,854,471.07	75,301,566.61
四川国康	销售商品		140,300.16
现代农融担	销售商品		1,908.26
建设信托	销售商品		8,029.70
前进集团	销售原奶	27,280,463.00	4,135,387.50
合计		**64,134,934.07**	**79,587,192.23**

注1：本集团关联销售价格参照第三方售价确定。

（3） 关联租赁情况

1） 承租情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	确认的租赁费	
			本年发生额	上年发生额
菊乐集团[注:1]	本公司	房屋建筑物	2,341,807.06	2,341,807.07
前进集团[注:2]	蜀汉牧业	土地	367,232.00	349,088.00

注1：房屋建筑物承租租金价格参照市场价格确定，上述租赁费用包括房屋及车位租赁费。

注2：土地承租租金价格参照市场价格确定，交易内容为本公司之子公司蜀汉牧业2024年开始从张掖市甘州区前进现代农业农民专业合作社租赁土地。

（4） 关联担保情况

1） 合并报表范围外

担保方名称	被担保方名称	担保金额	债权人	担保期限	担保是否已履行完毕
李清河	惠丰乳品	5,000,000.00	上海浦东发展银行股份有公司大庆分行	2025年5月27日至2028年5月26日	否

注：本公司之下属子公司惠丰乳品于2025年5月与上海浦东发展银行股份有公司大庆分行签订流动资金贷款合同，李清河向债权人提供最高不超过500万元的连带责任担保。

2） 合并报表范围内

担保方名称	被担保方名称	担保金额	债权人	担保期限	担保是否已履行完毕
本公司	菊乐新津	20,300,884.96	纷美包装（山东）有限公司	每期设备款到期之日起两年	否
本公司	惠丰乳品	3,539,823.00	纷美包装（山东）有限公司	每期设备款到期之日起两年	否
惠丰乳品	优牧牧业	35,000,000.00	肇源县国有资产运营中心	2022.6.13-2027.6.12	否

注1：本公司之子公司-菊乐食品（新津）有限公司于2020年10月与纷美包装（山东）有限公司签订无菌灌装机及辅助设备采购合同，本公司对标的设备价款向纷美（山东）公司提供连带责任担保。

注2：本公司之子公司-黑龙江惠丰乳品有限公司于2021年12月与纷美包装（山东）有限公司签订无菌灌装机及辅助设备采购合同，本公司对标的设备价款向纷美（山东）公司提供连带责任担保。

注 3：本公司之子公司-优牧牧业、惠丰乳品与肇源县国有资产运营中心签订《保证合同》，约定惠丰乳品为《高端奶牛委托代养合同》（见附注五、28）中优牧牧业对肇源县国有资产运营中心所负的全部责任（包括但不限于金钱债务）提供连带保证担保。

（5） 关联方资金拆借

无。

（6） 关联方资产转让情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
菊乐集团	转让固定资产	15,000.00	
合计		**15,000.00**	

（7） 关键管理人员薪酬

项目名称	本年发生额	上年发生额
薪酬合计	13,350,431.40	13,368,598.81

3. 关联方应收应付余额

（1） 应收项目

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	现代农融担			16,016.73	800.84

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	前进集团	2,282,910.00	114,145.50	593,775.00	29,688.75
应收账款	么么集选	498,317.10	498,317.10	498,317.10	498,317.10
预付账款	前进集团	101,280.00			
其他应收款	么么集选	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00

（2） 应付项目

项目名称	关联方	年末账面余额	年初账面余额
预收账款	国经瑞丰	118,753.00	
应付账款	前进集团（注 1）	8,634,054.41	17,283,876.69
应付账款	么么集选	123.92	123.92
应付账款	优伯草业		722,718.00

注1：为前进集团控制的各子公司及前进集团关联方的往来款余额。

十三、 股份支付

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无股份支付事项。

十四、 承诺及或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无重大承诺及或有事项。

十五、 资产负债表日后事项

截至报告出具日，本集团无需要披露的资产负债表日后事项。

十六、 其他重要事项

本公司原实际控制人童恩文先生于 2025 年 9 月 6 日逝世，其所直接和间接持有的本公司全部股份由女儿 TONG ZHU（童竹）一人继承，公司法定代表人自 2025 年 10 月 9 日后变更为 GAO ZHAOHUI(高朝晖)。

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无其他需要披露的其他重要事项。

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

（1） 应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内	126,447,169.88	110,328,201.23
1 至 2 年	3,780.00	522,160.35
2 至 3 年	522,160.35	1,091,150.28
3 年以上	1,139,987.80	49,269.52
合计	**128,113,098.03**	**111,990,781.38**

（2） 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	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	1,613,310.63	1.26	1,613,310.63	100	
按组合计提坏账准备的应收账款	126,499,787.40	98.74	706,062.43	0.56	125,793,724.97
其中：账龄组合	13,193,335.80	10.30	706,062.43	5.35	12,487,273.37
交易对象组合	113,306,451.60	88.44			113,306,451.60
合计	**128,113,098.03**	**100.00**	**2,319,373.06**	**1.81**	**125,793,724.97**

（续）

类别	年初余额				
	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	1,613,742.63	1.44	1,613,742.63	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	110,377,038.75	98.56	716,253.48	0.65	109,660,785.27
其中：账龄组合	13,397,156.66	11.96	716,253.48	5.35	12,680,903.18
交易对象组合	96,979,882.09	86.60			96,979,882.09
合计	**111,990,781.38**	**100.00**	**2,329,996.11**	**2.08**	**109,660,785.27**

1） 应收账款按单项计提坏账准备

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
成都家乐福超市有限公司	1,114,993.53	1,114,993.53	1,114,993.53	1,114,993.53	100.00	经营困难，门店关闭，预计无法收回

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
成都么么集选科技有限公司	498,317.10	498,317.10	498,317.10	498,317.10	100.00	经营困难，门店关闭，预计无法收回
其他客户	432.00	432.00				
合计	**1,613,742.63**	**1,613,742.63**	**1,613,310.63**	**1,613,310.63**	—	—

2） 组合中，按账龄组合计提应收账款坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	13,144,498.28	657,224.91	5.00
3 年以上	48,837.52	48,837.52	100.00
合计	**13,193,335.80**	**706,062.43**	**5.35**

3） 组合中，按交易对象组合计提坏账准备的应收账款

项目	年末余额	坏账准备	说明
四川菊乐乳业有限公司	110,538,812.91		
四川红原菊乐牦牛乳业有限公司	2,512,814.59		
四川红原圣舟牦牛乳业有限公司	202,024.10		
菊乐食品（新津）有限公司	52,800.00		
合计	**113,306,451.60**		

（3） 应收账款计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按组合计提坏账准备	716,253.48		10,191.05		706,062.43
按单项计提坏账准备	1,613,742.63			432.00	1,613,310.63
合计	**2,329,996.11**		**10,191.05**	**432.00**	**2,319,373.06**

（4） 本年实际核销的应收账款

项目	核销金额
实际核销的应收账款	432.00

（5） 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 122,492,605.97 元，占应收账款年末余额合计数的比例 95.61%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 472,048.92 元。

2. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	70,584,385.27	107,728,039.77
合计	**70,584,385.27**	**107,728,039.77**

本期末，不存在账龄超过三年的单项金额重大的其他应收款。

2.1 其他应收款

（1） 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末余额	年初余额
子公司往来款	69,595,000.00	107,173,545.55
保证金及押金	1,360,145.27	1,802,056.32
代扣代付款	161,853.47	157,654.97
其他	500.00	639,731.20
合计	**71,117,498.74**	**109,772,988.04**

（2） 其他应收款按账龄列示

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	70,391,553.47	107,529,790.52
1-2 年	151,790.00	866,831.20
2-3 年	222,454.95	67,963.00
3 年以上	351,700.32	1,308,403.32
合计	**71,117,498.74**	**109,772,988.04**

（3） 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	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					

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备的应收账款	71,117,498.74	100.00	533,113.47	0.75	70,584,385.27
其中：账龄组合	1,522,498.74	2.14	533,113.47	35.02	989,385.27
交易对象组合	69,595,000.00	97.86			69,595,000.00
款项性质组合					
合计	**71,117,498.74**	**100.00**	**533,113.47**	**0.75**	**70,584,385.27**

（续）

类别	年初余额				
	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	639,231.20	0.58	639,231.20	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	109,133,756.84	99.42	1,405,717.07	1.29	107,728,039.77
其中：账龄组合	960,211.29	0.88	405,717.07	42.25	554,494.22
交易对象组合	107,173,545.55	97.63			107,173,545.55
款项性质组合	1,000,000.00	0.91	1,000,000.00	100.00	
合计	**109,772,988.04**	**100.00**	**2,044,948.27**	**1.86**	**107,728,039.77**

1） 组合中，其他应收款按单项计提坏账准备

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
康美包（苏州）有限公司	639,231.20	639,231.20				
合计	**639,231.20**	**639,231.20**			—	—

2） 其他应收款按组合计提坏账准备

① 按账龄组合计提

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	796,553.47	39,827.67	5.00
1 至 2 年	151,790.00	30,358.00	20.00
2 至 3 年	222,454.95	111,227.48	50.00

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
3 年以上	351,700.32	351,700.32	100.00
合计	**1,522,498.74**	**533,113.47**	**35.02**

② 按交易对象组合计提

款项性质	年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
黑龙江惠丰乳品有限公司	62,000,000.00		62,000,000.00
四川红原圣舟牦牛乳业有限公司	2,000,000.00		2,000,000.00
四川红原菊乐牦牛乳业有限公司	5,595,000.00		5,595,000.00
合计	**69,595,000.00**		**69,595,000.00**

3） 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	17,812.25	79,501.50	1,947,634.52	2,044,948.27
2025 年 1 月 1 日余额在本年				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段		-43,297.00	43,297.00	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本年计提	22,015.42	105,380.98		127,396.40
本年转回			1,639,231.20	1,639,231.20
本年转销				
本年核销				
合并范围变化				
2025 年 12 月 31 日余额	39,827.67	141,585.48	351,700.32	533,113.47

各阶段划分依据：单项计提坏账的其他应收款、按款项性质组合划分的其他应收款划分为自初始确认后已发生信用减值（第三阶段）。按账龄组合划分的其他应收款，账龄 1 年以内划分为自初始确认后信用风险未显著增加（第一阶段），按 5%计提减值；账龄 1-2 年、2-3 年划分为自初始确认后信用风险显著增加但当未发生信用减值（第二

阶段），按 20%、50%计提减值；账龄 3 年以上划分为自初始确认后已发生信用减值，按 100%计提减值。

（4） 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	合并范围变化	
按单项计提坏账准备	639,231.20		639,231.20			
按组合计提坏账准备	1,405,717.07	127,396.40	1,000,000.00			533,113.47
其中：按账龄组合计提坏账准备	405,717.07	127,396.40				533,113.47
按款项性质组合计提坏账准备	1,000,000.00		1,000,000.00			
合计	**2,044,948.27**	**127,396.40**	**1,639,231.20**			**533,113.47**

（5） 本年实际核销的其他应收款

无。

（6） 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
黑龙江惠丰乳品有限公司	其他往来款	62,000,000.00	1 年以内	87.18	
四川红原菊乐牦牛乳业有限公司	其他往来款	5,595,000.00	1 年以内	7.87	
四川红原圣舟牦牛乳业有限公司	其他往来款	2,000,000.00	1 年以内	2.81	
中国人民解放军某部队	保证金及押金	500,000.00	1 年以内	0.70	25,000.00
京东超市等	保证金及押金	103,000.00	3 年以上	0.14	103,000.00
合计		**70,198,000.00**		**98.70**	**128,000.00**

3. 长期股权投资

项目	年末余额			年初余额		
	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	389,024,819.79	12,000,000.00	377,024,819.79	249,024,819.79	12,000,000.00	237,024,819.79
对联营、合营企业投资						
合计	**389,024,819.79**	**12,000,000.00**	**377,024,819.79**	**249,024,819.79**	**12,000,000.00**	**237,024,819.79**

（1） 对子公司投资

被投资单位	年初余额（账面价值）	减值准备年初余额	本年增减变动				年末余额（账面价值）	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
雅安菊乐	300,000.00						300,000.00	
菊乐乳业	4,000,000.00						4,000,000.00	
奶奇乐	12,800,000.00	12,000,000.00					12,800,000.00	12,000,000.00
菊乐新津	50,000,000.00						50,000,000.00	
惠丰乳品	20,404,900.00						20,404,900.00	
蜀汉牧业	124,379,919.79						124,379,919.79	
甘肃菊乐牧业	20,000,000.00		140,000,000.00				160,000,000.00	
四川圣舟牦牛	17,140,000.00						17,140,000.00	
合计	**249,024,819.79**	**12,000,000.00**	**140,000,000.00**				**389,024,819.79**	**12,000,000.00**

（2） 对联营、合营企业投资

无。

4-1-322

4. 营业收入、营业成本

（1） 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额	上年发生额
主营业务收入	1,309,183,105.06	1,305,490,556.17
其他业务收入	20,292,617.04	9,705,994.50
合计	**1,329,475,722.10**	**1,315,196,550.67**
主营业务成本	923,866,086.44	992,571,872.64
其他业务成本	17,938,358.83	8,363,396.44
合计	**941,804,445.27**	**1,000,935,269.08**

5. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	13,750,000.00	
交易性金融资产的投资收益	3,215,061.91	2,370,778.52
债权投资在持有期间的利息收益	2,087,694.81	2,977,139.96
合计	**19,052,756.72**	**5,347,918.48**

财务报表补充资料

1. 非经常性损益明细表

项目	本年发生额	说明
非流动资产处置损益	1,754,996.18	
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）	8,336,021.74	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	750,410.34	
委托他人投资或管理资产的损益	3,241,027.62	
对外委托贷款取得的损益	939,462.66	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,639,231.27	
除上述各项之外的其他营业外收入、支出和其他收益	1,211,084.67	
小计	**17,872,234.48**	
所得税影响额	2,378,567.63	
少数股东权益影响额（税后）	2,005,509.63	
合计	**13,488,157.22**	

公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（2023 年修订）中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目如下：

项目	涉及金额	原因
非流动资产处置损益	-13,516,583.11	基于牧场养殖行业特点判断，公司生物资产牛只死亡、淘汰是每年必然会发生的情况，且金额重大
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）	8,506,272.54	与资产相关的政府补助，与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、对公司损益产生持续影响

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（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	23.19%	3.1458	3.1458
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	22.12%	2.9999	2.9999

四川菊乐食品股份有限公司

二〇二六年四月七日

统一社会信用代码

91110101592354581W

营业执照

（副 本）（3-1）

扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名　　称　信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　李晓英、叶朝学、谭小青

经营范围　许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业管理咨询；税务服务；破产清算服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；软件销售；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；网络与信息安全软件开发；信息系统运行维护服务；数据处理服务；计算机软硬件及辅助设备零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出　资　额　6000万元

成立日期　2012年03月02日

主要经营场所　北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

登记机关　北京市东城区市场监督管理局

2026年　01月　27日

仅限于出具报告使用

4-1-325

证书序号：0014624

会计师事务所

执业证书

名　　称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：谭小青

主任会计师：

经营场所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010136

批准执业文号：京财会许可[2011]0056号

批准执业日期：2011年07月07日

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

二〇一一年七月五日

中华人民共和国财政部制

仅限于出具报告使用

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2014年 8月 7日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2014年 8月 11日
/y /m /d

12

4-1-327

注 意 事 项

一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



姓 名 Full name 罗东先
性 别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1967年10月22日
工作单位 Working unit 四川永和会计师事务所有限责任公司
身份证号码 Identity card No. 510622671022271

姓名:罗东先
证书编号:510501641722

证书编号： 510501641722
No. of Certificate

批准注册协会： 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期： 二〇〇〇年 六月 一日
Date of Issuance /y /m /d

4

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

年度检验登记
Annual Renewal Registrati

本证书经检验合格，继
This certificate is valid for anothe
this renewal.

CPA任职资格检查合格
BICPA
2010

2002年 2月 6日
/y /m /d

5

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

四川君和 事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2009 年/y 9 月/m 9 日/d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

信永中和成都分所 事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年/y 月/m 日/d

4-1-328

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2012 年/y 12 月/m 20 日/d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2012 年/y 12 月/m 20 日/d



姓名 Full name 刘拉
性别 Sex 男
出生日期 Date of Birth 1974-1-25
工作单位 Working unit 四川君和会计师事务所
身份证号码 Identity card No. 510107740125261

信永中和会计师事务所

2021.4 合格专用章

姓名:刘拉
证书编号:510100023026

2020.4.25 合格专用章

证书编号: No. of Certificate 510100023026

批准注册协会: Authorized Institute of CPAs 四川省注册会计师协会

发证日期: Date of Issuance 2001 年/y 03 月/m 15 日/d

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

2007.6.102

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2007.12.31 合格专用章

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

四川省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2007 年/y 12 月/m 31 日/d

四川菊乐食品股份有限公司

2026 年 1-6 月

审计报告

索引	页码
审计报告	1-3
公司财务报表	
— 合并资产负债表	1-2
— 母公司资产负债表	3-4
— 合并利润表	5
— 母公司利润表	6
— 合并现金流量表	7
— 母公司现金流量表	8
— 合并股东权益变动表	9-10
— 母公司股东权益变动表	11-12
— 财务报表附注	13-91

信永中和 ShineWing
信永中和会计师事务所 ShineWing certified public accountants
北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层 9/F, Block A, Fu Hua Mansion, No.8, Chaoyangmen Beidajie, Dongcheng District, Beijing, 100027, P.R.China
联系电话: +86 (010) 6554 2288
telephone: +86 (010) 6554 2288
传真: +86 (010) 6554 7190
facsimile: +86 (010) 6554 7190

审计报告

XYZH/2026CDAA1B0892

四川菊乐食品股份有限公司

四川菊乐食品股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了四川菊乐食品股份有限公司（以下简称菊乐股份）财务报表，包括2026年6月30日的合并及母公司资产负债表，2026年1-6月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了菊乐股份2026年6月30日的合并及母公司财务状况以及2026年1-6月的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

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

1、收入确认事项	
关键审计事项	**审计中的应对**
收入相关信息披露详见财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”注释24收入确认原则和计量方法及“五、财务报表主要项目注释”注释34营业收入”。	针对销售收入确认的审计，我们主要执行了以下程序： （1）了解了有关收入确认的内部控制，并对其是否有效运行进行了测试； （2）通过审阅销售合同及与管理层的沟通，分析、评估菊乐股份的收入确认会计政策； （3）对各期主营业务收入实施实质性分析程序；

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：京26B4VQFPH0
罗*先、刘*未实名认可

由于营业收入是菊乐股份的关键业绩指标之一，以及存在收入不恰当确认的固有风险，因此，我们将收入确认为关键审计事项。	（4）进行投入产出分析，检查实现的销售收入是否有足够的产品生产所支持； （5）对主要经销商客户、主要供应商进行现场访谈，了解客户、供应商是否真实、存在，经销商、供应商的经营规模是否与菊乐股份间的业务相匹配； （6）对营业收入执行函证程序，评价收入的真实性； （7）结合菊乐股份收入确认会计政策，对销售收入确认进行了抽样测试。

四、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估菊乐股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算菊乐股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督菊乐股份的财务报告过程。

五、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2） 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3） 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4） 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，

就可能导致对菊乐股份持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致菊乐股份不能持续经营。

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

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

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

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

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

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：

（项目合伙人）

中国注册会计师：

中国　北京　　二〇二六年十月十四日

合并资产负债表

编制单位：四川郎酒股份有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	784,143,603.01	651,570,220.94
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		378,000,000.00	315,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、2	40,144,040.13	30,763,278.45
应收款项融资			
预付款项		33,212,815.94	19,318,014.26
其他应收款		2,397,585.84	2,488,085.01
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、3	143,328,293.20	154,083,575.12
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		22,057,004.12	28,232,824.46
流动资产合计		1,394,383,342.24	1,201,455,998.24
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
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			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		453,285,664.34	464,308,522.87
在建工程		9,190,163.94	4,264,951.98
生产性生物资产		206,622,207.83	203,858,702.39
油气资产			
使用权资产		34,534,924.77	37,065,934.06
无形资产		20,884,664.18	21,218,363.92
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉		19,468,016.89	19,472,835.58
长期待摊费用		7,020,765.63	6,177,994.29
递延所得税资产		4,954,739.94	4,627,762.64
其他非流动资产		6,451,029.78	2,444,713.04
非流动资产合计		760,412,177.20	763,439,780.77
资产总计		2,154,795,519.44	1,964,895,779.01

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

编制单位：四川绵阳乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项　目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动负债：			
短期借款		21,009,223.22	20,018,501.39
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		75,186,436.15	81,919,630.19
应付账款		188,821,649.97	157,888,748.98
预收款项		-	
合同负债		21,391,776.21	26,942,663.84
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		25,878,157.77	31,582,494.48
应交税费		23,952,622.64	14,361,508.44
其他应付款		53,067,652.79	90,842,584.38
其中：应付利息		-	
应付股利			
应付分保账款			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		43,417,295.82	8,936,345.78
其他流动负债		3,586,942.18	4,186,343.82
流动负债合计		436,012,663.75	486,372,821.14
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		27,687,893.31	30,184,354.39
长期应付款		16,100,332.68	50,941,205.10
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		39,554,930.42	43,579,798.11
递延所得税负债		16,275.52	25,036.78
其他非流动负债			
非流动负债合计		83,359,431.90	124,730,394.38
负　债　合　计		519,372,095.65	538,303,215.52
股东权益：			
股本		92,482,842.00	92,482,842.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		113,954,086.44	113,954,086.04
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		46,241,421.00	46,241,421.00
一般风险准备			
未分配利润		1,310,084,779.40	1,133,905,150.40
归属于母公司股东权益合计		1,562,763,128.84	1,386,583,499.44
少数股东权益		52,680,306.55	48,009,064.05
股东权益合计		1,615,443,434.79	1,434,592,563.49
负债和股东权益总计		2,134,785,519.44	1,964,895,779.01

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司资产负债表

编制单位：四川绵竹剑南春酒厂集团有限公司　　单位：人民币元

项　目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：			
货币资金		731,471,785.47	616,968,488.23
交易性金融资产		373,000,000.00	310,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		146,983,772.39	125,793,724.97
应收款项融资			
预付款项		11,564,614.90	7,807,551.97
其他应收款		63,189,698.19	70,584,385.27
其中：应收利息			
应收股利			
存货		50,035,617.77	39,589,332.61
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		28,038,211.11	28,036,332.33
其他流动资产		20,242,985.31	35,280,448.23
流动资产合计		1,424,021,673.83	1,224,060,443.50
非流动资产：			
债权投资		-	
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资		377,024,819.79	377,024,819.79
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		80,749,184.82	82,427,372.90
在建工程		-	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		3,532,771.96	4,049,782.98
无形资产		7,021,273.60	7,737,758.52
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,217,177.26	1,470,304.79
递延所得税资产		885,249.91	802,780.17
其他非流动资产		1,446,633.99	
非流动资产合计		472,460,111.33	473,512,798.95
资产总计		1,896,481,785.16	1,697,573,242.45

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司资产负债表（续）

编制单位：四川[illegible]食品股份有限公司　　单位：人民币元

项　目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		75,188,435.15	91,919,630.19
应付账款		466,207,786.65	344,526,309.50
预收款项			
合同负债		15,856,848.18	18,736,075.09
应付职工薪酬		17,747,537.75	22,990,287.38
应交税费		13,459,486.94	5,956,383.63
其他应付款		39,944,522.42	42,352,815.29
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		1,195,421.21	1,241,183.61
其他流动负债		1,947,616.92	2,310,224.47
流动负债合计		631,545,574.42	529,932,908.16
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		2,335,877.91	2,897,498.55
长期应付款		998,565.47	977,739.24
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		790,368.93	942,246.27
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,124,814.31	4,727,484.06
负 债 合 计		635,670,388.73	534,660,392.22
股东权益：			
股本		92,482,842.00	92,482,842.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		117,136,810.00	117,136,810.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		46,241,421.00	46,241,421.00
未分配利润		1,005,450,323.43	907,051,777.23
股东权益合计		1,261,311,396.43	1,162,912,850.23
负债和股东权益总计		1,896,981,785.16	1,697,573,242.45

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并利润表

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、营业总收入	五、4	932,598,357.22	822,824,844.62
其中：营业收入	五、4	932,598,357.22	822,824,844.62
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		727,982,246.68	656,103,786.96
其中：营业成本	五、4	577,325,116.04	518,347,888.16
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		8,259,704.10	7,664,841.14
销售费用		96,712,837.40	94,098,094.42
管理费用		45,648,611.46	36,392,666.48
研发费用		3,407,844.54	3,665,735.11
财务费用		-2,471,866.86	-3,065,438.36
其中：利息费用		2,208,536.45	2,313,759.47
利息收入		4,777,191.53	5,489,536.28
加：其他收益		11,629,601.37	9,674,073.23
投资收益（损失以“-”号填列）		2,726,742.07	1,110,847.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-930,462.07	81,587.20
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,198,008.17	-1,631,561.98
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-1,117,991.45	-2,166,261.79
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		215,819,992.29	173,789,741.88
加：营业外收入		925,994.27	185,670.62
减：营业外支出		4,803,224.89	4,194,311.68
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		211,942,761.67	169,781,100.82
减：所得税费用		31,091,890.37	26,144,798.53
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		180,850,871.30	143,636,302.29
（一）按经营持续性分类		180,850,871.30	143,636,302.29
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		180,850,871.30	143,636,302.29
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类		180,850,871.30	143,636,302.29
1.归属于母公司所有者的净利润		176,179,629.00	143,647,101.56
2.少数股东损益		4,671,242.30	-10,799.27
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期损益的有效部分			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		180,850,871.30	143,636,302.29
归属于母公司股东的综合收益总额		176,179,629.00	143,647,101.56
归属于少数股东的综合收益总额		4,671,242.30	-10,799.27
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		1.9050	1.5532
（二）稀释每股收益（元/股）		1.9050	1.5532

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司利润表

编制单位：四川美乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、营业收入		723,121,354.31	654,258,130.43
减：营业成本		524,793,481.93	455,434,405.61
税金及附加		4,709,371.90	4,724,140.73
销售费用		57,415,266.62	59,048,189.16
管理费用		29,767,819.70	25,851,352.91
研发费用		1,626,827.90	1,229,089.07
财务费用		-5,467,446.77	-5,700,803.20
其中：利息费用		112,115.81	138,378.94
利息收入		5,668,391.53	5,924,372.76
加：其他收益		3,284,682.39	2,978,275.81
投资收益（损失以“-”号填列）		3,272,091.58	2,546,058.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-675,554.89	446,640.77
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-410,660.19	-75,076.98
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-15,693.73	1,815,515.62
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		115,720,898.19	121,383,170.34
加：营业外收入		711,459.08	76,110.03
减：营业外支出		392,576.14	372,414.99
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		116,039,781.13	121,086,865.38
减：所得税费用		17,641,234.93	19,577,557.64
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		98,398,546.20	101,509,307.74
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		98,398,546.20	101,509,307.74
（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.现金流量套期损益的有效部分			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		98,398,546.20	101,509,307.74
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并现金流量表

编制单位：四川绿乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
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		1,022,586,442.35	885,878,571.63
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		17,947,542.94	9,316,864.47
经营活动现金流入小计		1,040,533,985.29	895,195,436.10
购买商品、接受劳务支付的现金		536,589,642.62	479,570,446.62
支付给职工以及为职工支付的现金		111,411,017.81	110,234,225.56
支付的各项税费		77,924,908.63	68,701,036.58
支付其他与经营活动有关的现金		61,907,358.21	56,726,727.62
经营活动现金流出小计		787,832,927.27	715,232,436.38
经营活动产生的现金流量净额		252,701,058.02	179,962,999.72
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,270,714.00	11,110,993.62
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		857,892,466.59	328,110,847.55
投资活动现金流入小计		866,163,180.59	339,221,841.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		51,742,241.65	52,110,937.88
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		918,000,000.00	477,000,000.00
投资活动现金流出小计		969,742,241.65	529,110,937.88
投资活动产生的现金流量净额		-103,579,061.06	-189,889,096.71
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		-	-
取得借款所收到的现金		11,000,000.00	10,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		11,000,000.00	10,000,000.00
偿还债务所支付的现金		10,000,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		1,162,871.66	33,304,843.32
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		6,895,132.80	4,278,227.73
筹资活动现金流出小计		18,058,004.46	42,582,771.05
筹资活动产生的现金流量净额		-7,058,004.46	-32,582,771.05
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		142,063,992.50	-42,508,868.04
加：期初现金及现金等价物余额		640,703,428.18	663,291,089.79
六、期末现金及现金等价物余额		782,767,420.68	620,782,221.75

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司现金流量表

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
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		771,229,819.76	672,970,330.29
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		12,408,863.85	23,271,040.49
经营活动现金流入小计		783,638,683.61	696,241,370.78
购买商品、接受劳务支付的现金		448,385,698.38	419,163,503.56
支付给职工以及为职工支付的现金		64,126,615.17	65,661,161.57
支付的各项税费		41,792,252.62	42,678,047.47
支付其他与经营活动有关的现金		57,045,473.62	28,044,556.08
经营活动现金流出小计		611,349,949.79	555,447,268.68
经营活动产生的现金流量净额		172,288,733.82	140,794,102.10
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		601,111.11	658,710.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		27,615.39	1,229,039.92
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		823,441,044.82	354,546,060.97
投资活动现金流入小计		824,069,781.32	356,433,811.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		6,524,938.87	6,733,117.47
投资支付的现金		-	-
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		863,000,000.00	502,538,000.00
投资活动现金流出小计		869,524,938.87	509,271,117.47
投资活动产生的现金流量净额		-45,455,157.55	-152,837,305.80
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		-	-
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金		-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		-	32,368,994.70
支付其他与筹资活动有关的现金		2,839,648.80	1,550,952.09
筹资活动现金流出小计		2,839,648.80	33,919,946.79
筹资活动产生的现金流量净额		-2,839,648.80	-33,919,946.79
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		123,993,927.67	-45,963,150.49
加：期初现金及现金等价物余额		606,101,675.47	626,131,402.44
六、期末现金及现金等价物余额		730,095,603.14	580,168,251.95

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并股东权益变动表

编制单位：四川[redacted]有限公司　　单位：人民币元

项目	2020年1-6月												
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计
	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	小计	
		优先股	永续债	其他									
一、上期期末余额	92,482,942.00				113,954,986.04				46,241,421.00		1,133,905,150.40	1,386,583,699.44	48,003,984.35	1,434,593,683.79
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本期期初余额	92,482,942.00				113,954,986.04				46,241,421.00		1,133,905,150.40	1,386,583,699.44	48,003,984.35	1,434,587,683.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											176,179,828.00	176,179,828.00	4,671,242.30	180,851,071.30
（一）综合收益总额											176,179,828.00	176,179,828.00	4,671,242.30	180,851,071.30
（二）股东投入和减少资本														
1.股东投入的普通股														
2.其他权益工具持有者投入资本														
3.股份支付计入股东权益的金额														
4.其他														
（三）利润分配														
1.提取盈余公积														
2.提取一般风险准备														
3.对股东的分配														
4.其他														
（四）股东权益内部结转														
1.资本公积转增股本														
2.盈余公积转增股本														
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	92,482,942.00				113,954,986.04				46,241,421.00		1,310,084,778.40	1,562,763,128.44	52,680,999.35	1,615,443,454.79

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

4-1-341

合并股东权益变动表（续）

编制单位：四川绵东食品股份有限公司　　2025年1-6月　　单位：人民币元

项目	归属于母公司股东权益												少数股东权益	股东权益合计
	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	小计		
		优先股	永续债	其他										
一、上期期末余额	92,482,842.00				113,700,723.67				46,241,621.00		875,344,688.76	1,127,819,393.43	52,388,547.89	1,180,207,940.12
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本期期初余额	92,482,842.00				113,700,723.67				46,241,621.00		875,344,688.76	1,127,819,393.43	52,388,547.89	1,180,207,940.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											111,278,108.86	111,278,108.86	-10,799.27	111,267,309.59
（一）综合收益总额											143,647,101.86	143,647,101.86	-10,799.27	143,636,302.59
（二）股东投入和减少资本														
1.股东投入的普通股														
2.其他权益工具持有者投入资本														
3.股份支付计入股东权益的金额														
4.其他														
（三）利润分配											-32,368,993.73	-32,368,993.73		-32,368,993.73
1.提取盈余公积														
2.提取一般风险准备														
3.对股东的分配											-32,368,993.73	-32,368,993.73		-32,368,993.73
4.其他														
（四）股东权益内部结转														
1.资本公积转增资本														
2.盈余公积转增资本														
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	92,482,842.00				113,700,723.67				46,241,621.00		986,622,513.02	1,239,097,499.29	52,377,748.62	1,291,475,247.71

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司股东权益变动表

编制单位：四川菊乐食品营销有限公司　　单位：人民币元

项目	2026年1-6月											
	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	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上期期末余额	92,482,842.00				117,136,810.00				46,241,421.00	907,651,777.23		1,162,912,850.23
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本期期初余额	92,482,842.00				117,136,810.00				46,241,421.00	907,651,777.23		1,162,912,850.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										98,398,546.20		98,398,546.20
（一）综合收益总额										98,398,546.20		98,398,546.20
（二）股东投入和减少资本												
1.股东投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入股东权益的金额												
4.其他												
（三）利润分配												
1.提取盈余公积												
2.对股东的分配												
3.其他												
（四）股东权益内部结转												
1.资本公积转增资本												
2.盈余公积转增资本												
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	92,482,842.00				117,136,810.00				46,241,421.00	1,005,450,323.43		1,261,311,396.43

法定代表人：GAO ZHAOHUI　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司股东权益变动表（续）

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司　　2025年1-6月　　单位：人民币元

项目	2025年1-6月											
	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	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上期期末余额	92,482,942.00				117,136,810.00				46,241,421.00	729,433,273.12		985,294,346.12
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本期期初余额	92,482,942.00				117,136,810.00				46,241,421.00	729,433,273.12		985,294,346.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										69,140,313.04		69,140,313.04
（一）综合收益总额										101,509,307.74		101,509,307.74
（二）股东投入和减少资本												
1.股东投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入股东权益的金额												
4.其他												
（三）利润分配										-32,368,994.70		-32,368,994.70
1.提取盈余公积												
2.对股东的分配										-32,368,994.70		-32,368,994.70
3.其他												
（四）股东权益内部结转												
1.资本公积转增资本												
2.盈余公积转增资本												
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	92,482,942.00				117,136,810.00				46,241,421.00	798,943,586.16		1,054,824,759.16

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

一、 公司的基本情况

四川菊乐食品股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”，在包括子公司时统称“本集团”）统一社会信用代码：91510105202051068N。

注册资本：人民币 9248.2842 万元

注册地址：成都市青羊区青羊工业集中发展区（东区）广富路 8 号 10 栋 412

总部办公地址：成都市武侯区菊乐路 19 号

法定代表人：GAO ZHAOHUI(高朝晖)

经营期限：2002 年 4 月 24 日至无固定期限

本集团属于食品加工行业，主要从事含乳饮料及乳制品的研发、生产和销售。

本财务报表于 2026 年 10 月 14 日由本公司董事会批准报出。

二、 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团财务报表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》及其应用指南、解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，以及中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露相关规定编制。

2. 持续经营

本集团对自 2026 年 6 月 30 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

三、 重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、存货跌价准备、生产性生物资产及固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认和计量等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、准确、完整地反映了本公司及本集团于 2026 年 6 月 30 日的财务状况及 2026 年 1-6 月的经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3. 营业周期

本集团营业周期为 12 个月。

4. 记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

本集团编制和披露财务报表遵循重要性原则。本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收款项	有特别收款风险且单项金额超过 100 万元人民币
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	单项金额超过 100 万元人民币
本期重要的应收款项核销/债权投资核销/其他债权投资核销	单项金额超过 100 万元人民币
账龄超过一年的重要应付账款/合同负债/其他应付款	单项金额超过 200 万元人民币
重要的在建工程项目	工程预算金额≥1000 万元人民币
重要的非全资子公司	非全资子公司收入金额或资产总额占公司总收入或资产总额金额比例≥10%
承诺及或有事项/日后事项/其他重要事项	单项金额超过 500 万元人民币
财务报表项目比较数据重大变动情况及原因	比较数据变动幅度超过 30%且资产负债类项目变动金额绝对值高于 1000 万元、利润类项目变动金额绝对值高于 500 万元

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

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

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

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

本集团作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，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，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并成本进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

7. 控制的判断标准及合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。本集团判断控制的标准为，本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

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

本集团购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司

自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

8. 现金及现金等价物

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

9. 金融工具

（1） 金融工具的确认和终止确认

本集团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。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：1）收取金融资产现金流量的权利届满；2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

（2） 金融资产分类和计量方法

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团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。

在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时，本集团判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付，包含（对货币时间价值的修正进行评估时，判断与基准

现金流量相比是否具有显著差异/对包含提前还款特征的金融资产，判断提前还款特征的公允价值是否非常小等）。

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：

1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：①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。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①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。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。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转出，计入当期损益。

3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，该指定一经作出，不得撤销。本集团仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当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转出，计入留存收益。

4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或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之外的金融资产，本集团将其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。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

（3） 金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于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以外，本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债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。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。对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，按照公允价值进行后续计量，除由本集团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；如果由本集团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，本集团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。

（4） 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

1）预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团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。

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

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据、应收款项融资、合同资产等应收款项，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产（如债权投资、其他债权投资、其他应收款）、贷款承诺及财务担保合同，本集团采用一般方法（三阶段法）计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本集团评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果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，本集团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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团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，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注十、1。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估时，根据历史还款数据并结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

2）按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、债务人所处地理位置、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

① 应收账款（与合同资产）的组合类别及确定依据

本集团根据应收账款(与合同资产)的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组：

确定组合的依据	
账龄组合	对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项同单项金额不重大的应收款项，以账龄为信用风险组合的划分依据。
交易对象组合	以应收款项的交易对象为信用风险特征划分组合，如纳入合并报表范围内公司之间的应收款、关联方往来等。

款项性质组合	以应收款项的款项性质为信用风险特征划分组合，如未逾期押金、有抵押及担保的款项等。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
交易对象及款项性质组合	个别认定，根据款项回收风险确定计提金额，若回款无风险则不计提坏账准备。

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）
1 年以内	5
1-2 年	20
2-3 年	50
3 年以上	100

② 应收票据的组合类别及确定依据

本集团基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：a.承兑人为上市的商业银行的银行承兑汇票，本集团评价该类款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失；b.承兑人为非上市的商业银行的银行承兑汇票及商业承兑汇票，参照本集团应收账款政策确认预期损失率计提损失准备，与应收账款的组合划分相同。

③ 其他应收款的组合类别及确定依据

本集团其他应收款主要包括应收押金和保证金、应收员工备用金、应收关联方往来款等。根据应收款的性质和不同对手方的信用风险特征，本集团将其他应收款划分为 3 个组合，具体为：

确定组合的依据	
账龄组合	对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项同单项金额不重大的应收款项，以账龄为信用风险组合的划分依据。
交易对象组合	以应收款项的交易对象为信用风险特征划分组合，如纳入合并报表范围内公司之间的应收款、关联方往来等。
款项性质组合	以应收款项的款项性质为信用风险特征划分组合，如未逾期押金、有抵押及担保的款项等。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
交易对象及款项性质组合	个别认定，根据款项回收风险确定计提金额，若回款无风险则不计提坏账准备。

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	其他应收账款计提比例（%）
1 年以内	5

账龄	其他应收账款计提比例（%）
1-2 年	20
2-3 年	50
3 年以上	100

3）按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本集团根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

4）减值准备的核销

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益

（5） 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及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同时符合下列条件：①集团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；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的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同时符合下列条件：①集团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；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

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

（6） 财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，本集团向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除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外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

（7） 金融资产和金融负债的抵销

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）本集团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）本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

10. 存货

本集团存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、库存商品、发出商品、委托加工物资、消耗性生物资产等。

存货实行永续盘存制，除消耗性生物资产以外，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

本集团按照单个存货项目计提存货跌价准备，在确定其可变现净值时，库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，按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；用于生产而持有的材料存货，按所生产或加工的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

11. 合同资产与合同负债

（1） 合同资产

合同资产，是指本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见上述附注三、9.（4）金融工具减值相关内容。

（2） 合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

12. 与合同成本有关的资产

（1） 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。根据其流动性，合同履约成本分别列报在存货和其他非流动资产中，合同取得成本分别列报在其他流动资产和其他非流动资产中。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关会计准则规范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：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；该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本集团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。如果该资产摊销期限不超过一年，本集团选择在发生时计入当期损益的简化处理。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

（2） 与合同成本有关的资产的摊销

本集团与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

（3） 与合同成本有关的资产的减值

本集团与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：①企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。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。

13. 长期股权投资

本集团长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

（1）重大影响、共同控制的判断

本集团对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指本集团对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本集团不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。本集团持有被投资单位 20%以下表决权的，如本集团在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表的/参与被投资单位财务和经营政策制定过程的/与被投资单位之间发生重要交易的/向被投资单位派出管理人员的/向被投资单位提供关键技术资料等，本集团认为对被投资单位具有重大影响。

本集团与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即对合营企业投资。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

（2）会计处理方法

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本；被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款及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作为初始投资成本；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投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本集团对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时，长期股权投资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的份额的，不

调整长期股权投资账面价值；长期股权投资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的份额的，差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，在持有投资期间，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本集团的部分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。

14. 固定资产

本集团固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过 2000 元的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、办公设备等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋建筑物及构筑物	5-40	0-5	2.38-20.00
2	机器设备	5-10	0-5	9.50-20.00
3	运输设备	4-8	0-5	11.88-25.00
4	办公及电子设备、器具	3-5	0-5	19.00-33.33

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

15. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

项目	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	（1）主体建设工程及配套工程已实质上完工；（2）经相关部门完成竣工验收并达到预定可使用状态
机器设备	（1）对需要安装的设备，相关设备及其他配套设施已安装完毕。对无需安装的设备，设备经过相关人员验收；（2）设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；（3）生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品。

16. 借款费用

本集团将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的构建或者生产的借款费用予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。本集团确定的符合资本化条件的资产包括需要经过 1 年以上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的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

在资本化期间内的每一会计期间，本集团按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

17. 生物资产

本集团生物资产为消耗性生物资产和生产性生物资产。

消耗性生物资产是指为出售而持有的，或在将来收获为农产品的生物资产，包括公犊牛等。生产性生物资产，是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括为生产犊牛和牛奶而持有的奶牛等。生产性生物资产分为未成熟生产性生物资产（犊牛和育成牛）和成熟生产性生物资产（成母牛）。

（1）消耗性生物资产

消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在自行繁殖过程中发生的必要支出以及在出售前因养殖而发生的可直接

归属于该资产的必要支出。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额将予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

（2）生产性生物资产

生产性生物资产采用成本模式计量：①外购生产性生物资产的成本，包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。②投资者投入生物资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。③自行繁殖的生产性生物资产的成本为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括达到预定生产经营目的(成龄)前发生的饲料费、人工费，应分摊的间接费用和符合资本化条件的借款费用等必要支出。

本集团对达到预定生产经营目的的生产性生物资产，采用年限平均法计提折旧。各类生产性生物资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）	确定依据
成母牛	5	20	16.00	预计产出年限

18. 无形资产

本集团无形资产主要包括土地使用权、专利权及专有技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。但对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在进行初始确认时，按公允价值确认计量。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，在其预计使用寿命期内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。使用寿命有限的无形资产摊销年限如下：

序号	类别	摊销年限(年)
1	土地使用权	土地使用权证规定的年限
2	软件使用权	预计其能为本集团带来经济利益的期限
3	专利权及专有技术	预计其能为本集团带来经济利益的期限且不长于专利保护期限

摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

19. 长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

（1） 除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团在进行减值测试时，按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本集团以单项资产为基础估计其可回收金额，难以对单项资产的可回收金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

公允价值减去处置费用后的净额，参考计量日发生的有序交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见附注五、14。

（2） 商誉减值

本集团对企业合并形成的商誉，自购买日起将其账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组，难以分摊至相关的资产组的分摊至相关的资产组组合。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，比较账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

商誉减值测试的方法、参数与假设，详见附注五、14。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

20. 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用指已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在 1 年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

21. 职工薪酬

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费及住房公积金等，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。本集团不存在设定受益计划。

如在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，计入当期损益。

22. 预计负债

当与未决诉讼或仲裁、保证类质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。本集团于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

23. 股份支付

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。如需在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具

授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

24. 收入确认原则和计量方法

（1） 一般原则

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品的承诺。本集团的履约义务在满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；②客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；③本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品控制权时点确认收入。本集团在判断客户是否已取得商品控制权时，综合考虑下列迹象：①本集团就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；②本集团已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③本集团已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

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

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户款项。在确定交易价格时，本集团考虑可变对价、合同中存在重大融资成分等因素的影响。

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

本集团根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品前能够控制该商品的，则本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，为代理人，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。

（2） 具体方法

本集团的营业收入主要包括销售商品收入。

根据本集团与客户签订的销售合同，本集团通过向客户转让商品履行履约义务。本集团在综合考虑上述一般原则描述某一时点履行的履约义务控制权转移迹象的基础上，在交付且客户接受商品的时点确认收入并按照预期有权收取的对价总额确认交易价格。

与本集团取得收入的主要活动（销售含乳饮料及乳制品）相关的具体会计政策描述如下：

①除大型商超连锁、自营奶屋和电商平台的商品销售外，对客户自行提货的商品销售，在商品发出后确认收入的实现；对本集团负责送货的商品销售，在客户收货后确认收入的实现。②对大型商超连锁的商品销售，在与商超连锁办理商品结算时确认收入的实现。③自营奶屋和电商平台的商品销售，在商品提供给客户并收取货款时确认收入的实现。

25. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明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时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1 元)计量。

本集团的政府补助包括与资产相关的政府补助、与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、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。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

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

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

本集团取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，本集团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（或以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用）。（2）财政将贴息资金直接拨付给本集团，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

26. 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团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之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。

本集团对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：（1）暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，本集团能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产：（1）暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、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。

本集团在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，决定应确认的递延所得税资产的金额，因此存在不确定性。

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。

在同时满足下列条件时，本集团将递延所得税资产及递延所得税负债以抵消后的净额列示：本集团拥有以净额结算当期所得税资产及当期递延所得税负债的法定权利；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。

27. 租赁

（1） 租赁的识别

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同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。

合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

（2） 本集团作为承租人

1） 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，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扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④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（属于为生产存货而发生的除外）。本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③本集团合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本集团因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本集团确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

2） 租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围或延长了租赁期限；②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

3） 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

（3） 本集团为出租人

本集团作为出租人，如果一项租赁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，本集团将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

1） 融资租赁

在租赁期开始日，本集团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。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为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。本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团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。

2） 经营租赁

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

28. 终止经营

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

在利润表的中，本集团在利润表“净利润”项下增设“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目，以税后净额分别反映持续经营相关损益和终止经营相关损益。终止经营的相关损益应当作为终止经营损益列报，列报的终止经营损益包含整个报告期间，而不仅包含认定为终止经营后的报告期间。

29. 重要会计政策和会计估计变更

（1） 重要会计政策变更

本集团未发生重要会计政策变更。

（2） 重要会计估计变更

本集团未发生重要会计估计变更。

四、 税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以应税销售收入计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、5%、3%、1%
城市维护建设税	应缴增值税	7%、5%
教育费附加	应缴增值税	3%
地方教育费附加	应缴增值税	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%

不同企业所得税税率纳税主体说明：

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
奶奇乐	20%
雅安菊乐	25%
菊乐乳业	25%
菊乐新津	15%
惠丰乳品	25%
蜀汉牧业	免税
优牧牧业	免税
甘肃菊乐	免税
四川圣舟	20%
红原圣舟	20%
红原菊乐	20%

2. 税收优惠

（1）企业所得税：

财政部、税务总局、国家发展改革委《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，对西部地区以国家鼓励类产业目录中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 60%以上的企业，减按 15%的税率征收企业所得税。本公司及子公司菊乐新津减按 15%的税率征收企业所得税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条、《财政部、国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》（财税〔2008〕149 号）的规定，本公司之子公司蜀汉牧业、优牧牧业、甘肃菊乐农产品初加工项目所得，免征企业所得税。

根据国家税务总局公告《财政部国家税务总局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）自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日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；小型微利企业，是指从事国家非限制和禁止行业，且同时符合年度应纳税所得额不超过 300 万元、从业人数不超过 300 人、资产总额不超过 5000 万元等三个条件的企业。本公司之子公司奶奇乐减按 20%的税率征收企业所得税。

（2）增值税

1）根据财政部、税务总局《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（2023 年第 19 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对月销售额 10 万元以下(含本数)的增值税小规模纳税人，免征增值税，增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税。本公司部分奶屋分公司享受以上增值税税收减免优惠。

2）根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条、《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》第三十五条的规定，本公司之子公司蜀汉牧业、优牧牧业、甘肃菊乐从事农牧业活动，销售的自产农产品收入免征增值税。

五、 合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“期初”系指 2026 年 1 月 1 日，“期末”系指 2026 年 6 月 30 日，“本期”系指 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，“上期”系指 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	5,569.33	8,489.33
银行存款	778,917,509.32	637,765,276.79
其他货币资金	5,220,524.36	13,796,454.82
合计	**784,143,603.01**	**651,570,220.94**

注：本期末，银行存款中大额存单余额为 535,000,000.00 元；本集团其他货币资金中 1,376,182.33 元为票据保证金存款等，使用受到限制；其余其他货币资金为电商平台资金，使用不受限制。

2. 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	378,000,000.00	315,000,000.00
其中：结构性存款	378,000,000.00	315,000,000.00
合计	**378,000,000.00**	**315,000,000.00**

注：本集团与银行签署的结构性存款协议属于临时性闲置资金的现金管理措施，以保本为基本理念，期限为 30 天至 182 天。本期末余额增加系公司签署的结构性存款协议增加。

3. 应收账款

（1） 应收账款按账龄列示

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	42,221,278.84	32,375,925.51
1-2 年	34,744.63	75,699.54
2-3 年	48,110.92	997,396.79
3 年以上	2,311,985.44	1,316,164.01
合计	**44,616,119.83**	**34,765,185.85**

注：本期末本集团账龄超过三年的单项金额重大的应收账款为成都家乐福超市有限公司，期末余额 1,114,993.53 元，已单项全额计提坏账准备。

（2） 应收账款按坏账计提方法分类列示

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	2,299,199.76	5.15	2,299,199.76	100	
按组合计提坏账准备的应收账款	42,316,920.07	94.85	2,172,879.94	5.13	40,144,040.13
其中：账龄组合	42,316,920.07	94.85	2,172,879.94	5.13	40,144,040.13
合计	**44,616,119.83**	**100.00**	**4,472,079.70**	**10.02**	**40,144,040.13**

（续）

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	2,326,943.56	6.69	2,326,943.56	100	

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(%)	
按组合计提坏账准备的应收账款	32,438,242.29	93.31	1,674,963.84	5.16	30,763,278.45
其中：账龄组合	32,438,242.29	93.31	1,674,963.84	5.16	30,763,278.45
合计	**34,765,185.85**	**100.00**	**4,001,907.40**	**11.51**	**30,763,278.45**

1） 应收账款按单项计提坏账准备

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
成都家乐福超市有限公司	1,114,993.53	1,114,993.53	1,114,993.53	1,114,993.53	100.00	经营困难，门店关闭，预计无法收回
成都么么集选科技有限公司	498,317.10	498,317.10	498,317.10	498,317.10	100.00	经营困难，门店关闭，预计无法收回
四川吉选超市有限公司	278,948.44	278,948.44	278,948.44	278,948.44	100.00	经营情况恶化，预计无法收回
四川步步高商业有限责任公司	176,159.97	176,159.97	176,159.97	176,159.97	100.00	经营困难，预计无法收回
其他客户	258,524.52	258,524.52	230,780.72	230,780.72	100.00	预计无法收回
合计	**2,326,943.56**	**2,326,943.56**	**2,299,199.76**	**2,299,199.76**	**100.00**	—

注：四川吉选超市有限公司系受其控制的成都龙泉吉选超市有限公司、成都天府新区华阳吉选超市有限公司、崇州吉选超市有限公司、雅安吉选超市有限公司以及雅安吉选商业经营管理有限公司。

2） 应收账款按账龄计提坏账准备

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	42,221,278.84	2,111,063.95	5.00
1 至 2 年	34,744.63	6,948.93	20.00
2 至 3 年	12,059.08	6,029.54	50.00
3 年以上	48,837.52	48,837.52	100.00
合计	**42,316,920.07**	**2,172,879.94**	**5.13**

注：按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、9。

（3） 应收账款计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	2,336,943.56		27,743.80			2,299,199.76
按组合计提坏账准备	1,674,963.84	497,916.10				2,172,879.94
合计	**4,001,907.40**	**497,916.10**	**27,743.80**			**4,472,079.70**

（4） 本期实际核销的应收账款

无。

（5） 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额26,064,132.68元，占应收账款期末余额合计数的比例 58.42%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额1,303,206.96元。

4. 预付款项

（1） 预付款项账龄

项目	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	21,457,830.56	92.44	19,058,452.79	98.66
1至2年	1,670,914.79	7.20	178,353.81	0.92
2至3年	3,200.00	0.01	34,093.32	0.18
3年以上	80,870.59	0.35	47,114.34	0.24
合计	**23,212,815.94**	**100.00**	**19,318,014.26**	**100.00**

（2） 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额13,672,749.77元，占预付款项期末余额合计数的比例 58.90%。

5. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,397,585.84	2,488,085.01
合计	**2,397,585.84**	**2,488,085.01**

5.1 其他应收款

（1） 其他应收款按款项性质分类

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	4,436,005.64	4,094,703.38
备用金	55,437.69	32,760.09
代扣代付款	631,806.60	659,959.97
其他	55,436.12	21,472.01
合计	**5,178,686.05**	**4,808,895.45**

（2） 其他应收款按账龄列示

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	1,307,623.10	1,988,247.77
1 至 2 年	1,220,842.94	507,308.61
2 至 3 年	457,339.07	548,455.50
3 年以上	2,192,880.94	1,764,883.57
合计	**5,178,686.05**	**4,808,895.45**

存在账龄超过三年的单项金额重大的其他应收款，情况如下：

单位名称	账龄三年以上余额	原因	回款风险
四川新津工业园区管理委员会	1,000,000.00	新津工厂未按约定完成项目进度	高

（3） 其他应收款按坏账计提方法分类列示

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	121,000.00	2.34	121,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	5,057,686.05	97.66	2,660,100.21	52.60	2,397,585.84
其中：账龄组合	4,057,686.05	78.35	1,660,100.21	40.91	2,397,585.84
款项性质组合	1,000,000.00	19.31	1,000,000.00	100.00	
合计	**5,178,686.05**	**100.00**	**2,781,100.21**	**53.70**	**2,397,585.84**

（续）

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	121,000.00	2.52	121,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	4,687,895.45	97.48	2,199,810.44	46.93	2,488,085.01
其中：账龄组合	3,687,895.45	76.69	1,199,810.44	32.53	2,488,085.01
款项性质组合	1,000,000.00	20.79	1,000,000.00	100.00	
合计	**4,808,895.45**	**100.00**	**2,320,810.44**	**48.26**	**2,488,085.01**

1） 其他应收款按单项计提坏账准备

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
广州辛选网络信息科技有限公司	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100.00	无法收回
其他客户	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	100.00	无法收回
合计	**121,000.00**	**121,000.00**	**121,000.00**	**121,000.00**	—	—

2） 其他应收款按组合计提坏账准备

① 按账龄组合计提

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	1,307,623.10	65,381.15	5
1 至 2 年	1,220,842.94	244,168.58	20
2 至 3 年	357,339.07	178,669.54	50
3 年以上	1,171,880.94	1,171,880.94	100
合计	**4,057,686.05**	**1,660,100.21**	**35.39**

② 按款项性质组合计提

款项性质	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
押金及保证金	1,000,000.00	1,000,000.00	
合计	**1,000,000.00**	**1,000,000.00**	

3） 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

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	99,137.39	356,789.48	1,864,883.57	2,320,810.44
2026 年 1 月 1 日余额在本年				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段		-309,835.93	309,835.93	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本年计提	-33,756.24	375,884.57	118,161.44	460,289.77
本年转回				
本年转销				
本年核销				
合并范围变化				
2026 年 6 月 30 日余额	65,381.15	422,838.12	2,292,880.94	2,781,100.21

各阶段划分依据：单项计提坏账的其他应收款、按款项性质组合划分的其他应收款划分为自初始确认后已发生信用减值（第三阶段）。按账龄组合划分的其他应收款，账龄 1 年以内划分为自初始确认后信用风险未显著增加（第一阶段），按 5%计提减值；账龄 1-2 年、2-3 年划分为自初始确认后信用风险显著增加但当未发生信用减值（第二阶段），按 20%、50%计提减值；账龄 3 年以上划分为自初始确认后已发生信用减值，按 100%计提减值。

（4） 其他应收款本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	121,000.00					121,000.00
按组合计提坏账准备	2,199,810.44	460,289.77				2,660,100.21
其中：						
按账龄组合计提坏账准备	1,199,810.44	460,289.77				1,660,100.21
按款项性质组合计提坏账准备	1,000,000.00					1,000,000.00
合计	**2,320,810.44**	**460,289.77**				**2,781,100.21**

（5） 本期实际核销的其他应收款

无。

（6） 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备余额
四川新津工业园区管理委员会	保证金及押金	1,000,000.00	3 年以上	19.31	1,000,000.00
中国人民解放军某部队	保证金及押金	660,000.00	1-2 年	12.74	132,000.00
天猫商城、天猫店铺等	保证金及押金	407,538.67	1 年以内、1-2 年、3 年以上	7.87	296,548.69
京东超市、京东店铺等	保证金及押金	320,012.42	1 年以内、1-2 年、3 年以上	6.18	266,227.48
成都快购科技有限公司	保证金及押金	241,832.60	1-3 年、3 年以上	4.67	112,955.05
合计		2,629,383.69	—	50.77	1,807,731.22

6. 存货

（1） 存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	50,861,455.10	192,279.05	50,669,176.05
库存商品	32,702,018.39	203,496.52	32,498,521.87
发出商品	26,025,138.83	312,786.97	25,712,351.86
包装物	15,330,595.60	12,435.55	15,318,160.05
周转材料	13,648,200.16	762,485.97	12,885,714.19
委托加工物资	36,381.77		36,381.77
消耗性生物资产	7,402,590.72	994,603.31	6,407,987.41
合计	**146,006,380.57**	**2,478,087.37**	**143,528,293.20**

（续）

项目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	71,917,604.17	1,121.10	71,916,483.07
库存商品	34,000,600.12	445,098.36	33,555,501.76
发出商品	17,332,813.12	344,880.80	16,987,932.32
包装物	14,518,989.47	91,792.70	14,427,196.77
周转材料	12,025,956.85	762,485.97	11,263,470.88
委托加工物资	390,722.08		390,722.08
消耗性生物资产	6,985,013.10	1,442,744.86	5,542,268.24

项目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
合计	157,171,698.91	3,088,123.79	154,083,575.12

（2） 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	合并增加	转回或转销	其他转出	
原材料	1,121.10	191,157.95				192,279.05
库存商品	445,088.36	203,487.08		445,088.92		203,496.52
发出商品	344,880.80	228,476.89		260,570.72		312,786.97
包装物	91,792.70			79,357.15		12,435.55
周转材料	762,485.97					762,485.97
消耗性生物资产	1,442,744.86	570,067.56		1,018,209.11		994,603.31
合计	**3,088,123.79**	**1,193,189.48**		**1,803,225.90**		**2,478,087.37**

确定可变现净值的具体依据、转回或转销存货跌价准备的原因：

项目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
库存商品	相关产品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值		已计提存货跌价准备的存货销售
消耗性生物资产	消耗性生物资产估计售价（根据不同月龄公牛每公斤的平均售价以及对应月龄公牛的均重确定）减去销售费用后的金额确定可变现净值		已计提跌价准备的消耗性生物资产出售/死亡
原材料、包装物	相关产品停产导致原材料及包装物不再使用，部分原材料及包装物因质量等原因无法使用确定可变现净值为零。		已计提存货跌价准备的存货耗用
发出商品	对因资信情况变化、款项能否收回存在较大不确定性的客户的发出商品确定可变现净值为零		已计提存货跌价准备的存货销售

7. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
预缴税费	402,378.41	536,614.81
未抵扣及未认证增值税进项税	6,830,913.52	8,630,513.27
大额定期存单利息	15,723,712.19	19,065,696.38
合计	**22,957,004.12**	**28,232,824.46**

8. 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	453,285,664.34	464,308,522.87
固定资产清理		
合计	**453,285,664.34**	**464,308,522.87**

8.1 固定资产

（1） 固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备、器具	合计
一、账面原值					
1.年初余额	412,581,369.51	396,283,344.60	14,365,765.12	17,682,038.19	840,912,527.42
2.本年增加金额	505,420.32	14,246,961.94	681,292.62	1,163,346.24	16,597,020.12
（1）购置		8,782,537.07	681,292.62	1,163,346.24	10,627,175.93
（2）在建工程转入	505,420.32	5,464,423.87			5,969,844.19
3.本年减少金额		1,625,560.75	17,948.72	155,671.74	1,799,181.21
（1）报废处置		1,244,705.98	17,948.72	137,784.12	1,400,438.82
（2）出售		380,854.77		17,887.62	398,742.39
4.年末余额	413,086,789.83	408,904,744.79	15,029,129.02	18,689,712.69	855,710,366.33
二、累计折旧					
1.年初余额	146,477,696.69	205,523,616.44	8,242,091.25	14,740,960.49	374,984,364.87
2.本年增加金额	11,751,300.49	13,966,044.73	941,877.33	725,888.94	27,375,111.49
（1）计提	11,751,300.49	13,966,044.73	941,877.33	725,888.94	27,375,111.49
3.本年减少金额		1,393,005.16	17,948.72	143,460.17	1,554,414.05
（1）报废处置		1,033,376.82	17,948.72	129,303.15	1,180,628.69
（2）出售		359,628.34		14,157.02	373,785.36
4.年末余额	158,228,997.18	218,086,656.01	9,166,019.86	15,323,389.26	400,805,062.31
三、减值准备					
1.年初余额		1,619,639.68			1,619,639.68
2.本年增加金额					
（1）计提					
3.本年减少金额					
4.年末余额		1,619,639.68			1,619,639.68
四、账面价值					
1.年末账面价值	**254,857,792.65**	**189,198,449.10**	**5,863,109.16**	**3,366,323.43**	**453,285,664.34**
2.年初账面价值	**266,103,672.82**	**189,140,088.48**	**6,123,693.87**	**2,941,077.70**	**464,308,522.87**

（2） 通过经营租赁租出的固定资产

项目	期末账面价值
房屋建筑物	503,950.26
合计	**503,950.26**

（3） 未办妥产权证书的固定资产

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	49,266,102.08	正在办理中
房屋建筑物	678,566.01	蜀汉牧业因租赁土地为设施农用地，无需办理产权证
房屋建筑物	37,437,932.50	优牧牧业因租赁土地为设施农用地，无需办理产权证
房屋建筑物	5,540,763.67	甘肃菊乐因租赁土地为设施农用地，无需办理产权证

（4） 固定资产的减值测试情况

无。

9. 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	9,190,163.94	4,264,951.98
工程物资		
合计	**9,190,163.94**	**4,264,951.98**

9.1 在建工程

（1） 在建工程情况

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
新津D4灌装生产线项目	6,319,641.81		6,319,641.81
惠丰厂区机器设备改造项目	516,867.93		516,867.93
惠丰奶牛养殖主体竞争力整体提升项目	1,070,931.43		1,070,931.43
菊乐全伺服八列粉剂装罐产线项目	855,000.00		855,000.00
菊乐红原企业展厅展陈装修项目	427,722.77		427,722.77
合计	**9,190,163.94**		**9,190,163.94**

（续）

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
菊乐牧业奶牛养殖项目	3,343,919.03		3,343,919.03
惠丰厂区机器设备改造项目	414,105.93		414,105.93

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
冰水循环系统建设项目	506,927.02		506,927.02
合计	**4,264,951.98**		**4,264,951.98**

（2） 重要在建工程项目变动情况

工程名称	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转入固定资产	其他减少	
惠丰奶牛养殖主体竞争力整体提升项目		1,576,351.75	505,420.32		1,070,931.43
菊乐牧业奶牛养殖项目	3,343,919.03	1,657,672.80	5,001,591.83		
合计	**3,343,919.03**	**3,234,024.55**	**5,507,012.15**		**1,070,931.43**

（续表）

工程名称	预算数（万元）	工程累计投入占预算比例（%）	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	资金来源
惠丰奶牛养殖主体竞争力整体提升项目	1,006.84	15.66%	建设中				自有资金
甘肃菊乐牧业奶牛养殖项目	33,941.13	42.48%	部分完工投产				自有资金
合计	34,947.97	—	—				—

10. 生产性生物资产

（1） 采用成本计量模式的生产性生物资产

项目	犊牛	育成牛	成母牛	合计
一、账面原值				
1.年初余额	7,791,600.10	63,499,032.36	199,484,458.56	270,775,091.02
2.本年增加金额	15,518,853.70	27,957,261.89	30,749,251.40	74,225,366.99
（1）外购				
（1）自行培育	15,518,853.70	18,863,651.02		34,382,504.72
（2）转群		9,093,610.87	30,749,251.40	39,842,862.27
3.本年减少金额	10,979,178.84	34,354,723.14	21,641,925.63	66,975,827.61
（1）处置	782,681.49	2,984,481.38	11,647,687.52	15,414,850.39
（2）转群	9,093,610.87	30,749,251.40		39,842,862.27

项目	犊牛	育成牛	成母牛	合计
（3）其他	1,102,886.48	620,990.36	9,994,238.11	11,718,114.95
4.年末余额	12,331,274.96	57,101,571.11	208,591,784.33	278,024,630.40
二、累计折旧				
1.年初余额			50,344,493.28	50,344,493.28
2.本年增加金额			14,844,044.12	14,844,044.12
（1）计提或摊销			14,844,044.12	14,844,044.12
3.本年减少金额			7,646,178.92	7,646,178.92
（1）处置			4,317,037.54	4,317,037.54
（2）其他转出				
（3）其他			3,329,141.38	3,329,141.38
4.年末余额			57,542,358.48	57,542,358.48
三、减值准备				
1.年初余额		839,518.52	15,732,376.83	16,571,895.35
2.本年增加金额			13,452.69	13,452.69
（1）计提				
（2）转群			13,452.69	13,452.69
3.本年减少金额		687,629.26	2,037,654.69	2,725,283.95
（1）处置		656,534.76	1,406,923.49	2,063,458.25
（2）转群		13,452.69		13,452.69
（3）其他转出		17,641.81	630,731.20	648,373.01
4.年末余额		151,889.26	13,708,174.83	13,860,064.09
四、账面价值				
1.年末账面价值	**12,331,274.96**	**56,949,681.85**	**137,341,251.02**	**206,622,207.83**
2.年初账面价值	**7,791,600.10**	**62,659,513.84**	**133,407,588.45**	**203,858,702.39**

（2） 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

截止 2026 年 6 月 30 日，因牛奶价格较低，生产性生物资产存在减值迹象，根据减值测试结果，资产减值已足额计提，因此 2026 年 6 月 30 日新增资产减值准备为 0 元。

项目	可变现净额	预计未来现金流量现值
犊牛及育成牛	参考14个月大的育成牛交易活跃市场的市价减去至14个月大的饲喂成本计算。	按犊牛及育成牛长成成母牛后的预计产奶量、公开市场奶价、淘汰收益及至成母牛的饲喂成本、原奶成本测算未来现金流量并折现。
成母牛	参考肉牛交易活跃市场的市价计算。	按成母牛的剩余泌乳期预计产奶量、公开市场奶价、淘汰收益及原奶成本测算未来现金流量并折现。

11. 使用权资产

（1） 使用权资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	场地	其他	合计
一、账面原值					
1. 年初余额	26,068,154.15	24,849,555.05	7,828,684.95	262,133.93	59,008,528.08
2. 本年增加金额	1,253,811.35				1,253,811.35
（1）租入	1,253,811.35				1,253,811.35
3. 本年减少金额					
（1）处置					
4. 年末余额	27,321,965.50	24,849,555.05	7,828,684.95	262,133.93	60,262,339.43
二、累计折旧					
1. 年初余额	9,847,290.20	10,556,628.97	1,473,141.37	65,533.48	21,942,594.02
2. 本年增加金额	1,856,689.41	1,323,240.33	506,590.68	98,300.22	3,784,820.64
（1）计提	1,856,689.41	1,323,240.33	506,590.68	98,300.22	3,784,820.64
3. 本年减少金额					
（1）处置					
4. 年末余额	11,703,979.61	11,879,869.30	1,979,732.05	163,833.70	25,727,414.66
三、减值准备					
1. 年初余额					
2. 本年增加金额					
（1）计提					
3. 本年减少金额					
（1）处置					
4. 年末余额					
四、账面价值					
1. 年末账面价值	**15,617,985.89**	**12,969,685.75**	**5,848,952.90**	**98,300.23**	**34,534,924.77**
2. 年初账面价值	**16,220,863.95**	**14,292,926.08**	**6,355,543.58**	**196,600.45**	**37,065,934.06**

12. 无形资产

（1） 无形资产明细

项目	土地使用权	软件	专利权 及非专利技术	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	32,421,063.96	231,091.00	17,666,640.00	50,318,794.96
2. 本期增加金额		99,325.00		99,325.00
（1）购置		99,325.00		99,325.00
3. 本期减少金额				
（1）处置				

项目	土地使用权	软件	专利权 及非专利技术	合计
4. 期末余额	32,421,063.96	330,416.00	17,666,640.00	50,418,119.96
二、累计摊销				
1. 期初余额	11,362,123.15	71,667.89	17,666,640.00	29,100,431.04
2. 本期增加金额	418,478.66	14,546.08		433,024.74
（1）计提	418,478.66	14,546.08		433,024.74
3. 本期减少金额				
（1）处置				
4. 期末余额	11,780,601.81	86,213.97	17,666,640.00	29,533,455.78
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	**20,640,462.15**	**244,202.03**		**20,884,664.18**
2. 期初账面价值	**21,058,940.81**	**159,423.11**		**21,218,363.92**

13. 商誉

（1） 商誉原值

被投资单位名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
黑龙江惠丰乳品有限公司	22,253,517.61			22,253,517.61
合计	**22,253,517.61**			**22,253,517.61**

（2） 商誉减值准备

被投资单位名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
黑龙江惠丰乳品有限公司	2,780,682.03	4,818.69		2,785,500.72
合计	**2,780,682.03**	**4,818.69**		**2,785,500.72**

注：商誉系本公司 2020 年度非同一控制下合并惠丰乳品形成。因惠丰乳品资产评估增值导致其账面价值高于计税基础，从而形成一项应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，同时导致多确认同等金额商誉。基于减值测试的目的，本公司将整体商誉划分为核心商誉和因确认递延所得税负债而形成的非核心商誉。对于核心商誉，公司按照商誉减值测试的一般要求进行处理；对于因确认递延所得税负债而形成的商誉，随着递延所得税负债的转回，以同等金额计提商誉减值准备。

（3） 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	是否与以前年度保持一致
惠丰乳品与商誉相关的长期资产组	固定资产、无形资产、在建工程、使用权资产、长期待摊费用、其他非流动资产	是

（4） 可收回金额的具体确定方法

单位：万元

项目	包含商誉的资产组账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数
惠丰乳品与商誉相关的长期资产组	7,730.00	8,567.77		5 年 6 个月	收入增长率 0%，毛利率 20.61%-24.27%	收入增长率 0%，毛利率 24.15%，折现率 11.42%
合计	**7,730.00**	**8,567.77**		—	—	—

本公司对惠丰乳品包含商誉的资产组的可收回金额按照资产组预计未来现金流量的现值确定，未来现金流量基于管理层批准的 2026 年至 2031 年的财务预算，资产组超过 5 年的现金流量以第 5 年的预算数永续计算。预测期的销售收入增长率在参考历史增长率、行业增长率、历史经营经验等因素的基础上确定。在确定折现率时，本公司按照加权平均资本成本 WACC 计算得出的折现率折现后，计算出上述包含商誉的各资产组组合的可收回金额为 8,567.77 万元，预测可收回金额时使用的税前折现率为：11.42%。

14. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	本期其他减少	期末余额
车间及化验室改造费用	927,100.66		305,518.20		621,582.46
惠丰租赁设备改造支出	94,183.01		37,673.22		56,509.79
征地青苗补偿费	1,300,046.24		24,074.94		1,275,971.30
红原奶站租赁奶站高压配电设施改造	282,812.30		16,160.70		266,651.60
电商办公室装修项目	979,133.12		124,995.73		854,137.39
红原新生产线洁净间和车间保暖以及收奶间地坪翻修	1,126,956.52		62,608.69		1,064,347.83
红原厂房装修及维修项目	1,467,762.44		113,320.14		1,354,442.30
银螺设备升级改造		309,734.50	30,973.46		278,761.04
菊乐红原厂区生产巡检通道装修服务项目		1,272,839.60	24,477.68		1,248,361.92

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	本期其他减少	期末余额
合计	6,177,994.29	1,582,574.10	739,802.76		7,020,765.63

15. 递延所得税资产和递延所得税负债

（1） 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产/信用减值准备	7,724,337.39	1,320,151.66	6,870,718.79	1,164,974.08
递延收益	1,511,000.09	274,340.24	2,000,299.99	379,528.69
资产折旧差异	18,861,509.32	2,829,226.40	17,286,541.54	2,592,981.23
租赁负债	25,029,503.93	5,921,836.97	32,534,116.60	7,116,809.78
分期付款的固定资产	4,362,205.27	710,449.84	4,564,550.85	745,118.54
合计	57,488,556.00	11,056,005.11	63,256,227.77	11,999,412.32

（2） 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制下合并公允价值对账面价值的调整	65,102.08	16,275.52	100,147.12	25,036.78
使用权资产	23,727,548.45	5,578,609.92	30,710,390.48	6,804,225.43
分期付款的长期应付款	3,141,318.07	522,655.35	3,436,764.87	567,424.25
合计	26,933,968.60	6,117,540.79	34,247,302.47	7,396,686.46

（3） 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	6,101,265.27	4,954,739.84	7,371,649.68	4,627,762.64
递延所得税负债	6,101,265.27	16,275.52	7,371,649.68	25,036.78

（4） 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	5,760,559.12	4,206,823.30

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	57,111,750.71	57,323,244.63
合计	**62,872,309.83**	**61,530,067.93**

（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

年份	期末余额	期初余额
2026 年		10,100,259.00
2027 年	7,068,213.79	7,068,213.79
2028 年	12,781,504.30	12,781,504.30
2029 年	13,189,606.15	13,189,606.15
2030 年	14,183,661.39	14,183,661.39
2031 年	9,888,765.08	
合计	**57,111,750.71**	**57,323,244.63**

16. 其他非流动资产

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程及设备款	4,451,029.78		4,451,029.78
合计	**4,451,029.78**		**4,451,029.78**

（续）

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程及设备款	2,444,713.04		2,444,713.04
合计	**2,444,713.04**		**2,444,713.04**

17. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	1,376,182.33	1,376,182.33	冻结	票据保证金
固定资产	20,439,533.75	5,086,589.17	抵押	银行融资抵押
固定资产	5,243,244.03	3,336,200.43	货款未支付完毕	欠付设备款
生产性生物资产、固定资产	（注）	（注）		奶牛托管代养合同

（续）

项目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	10,866,792.76	10,866,792.76	冻结	票据保证金

项目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
固定资产	2,294,188.03	496,118.35	货款未支付完毕	欠付设备款
在建工程	3,136,319.03	3,136,319.03	货款未支付完毕	欠付工程设备款
固定资产	20,439,533.75	6,025,837.70	抵押	银行融资抵押
生产性生物资产、固定资产	（注）	（注）		奶牛托管代养合同

注：2022 年 6 月，优牧牧业与肇源县国有资产运营中心签订《高端奶牛委托代养合同》及《抵押合同》，约定优牧牧业向肇源县国有资产运营中心支付完毕 3,500 万元采购资金本金后，奶牛所有权转移至优牧牧业。同时，优牧牧业提供大于 5,250 万元的财产(指活牛及设备)作为抵押担保(涉及的财产清单暂未确定)，抵押担保的范围为《高端奶牛委托代养合同》项下的全部债务及相关费用，详见附注五、28。

18. 短期借款

借款类别	期末余额	期初余额
抵押借款	6,000,000.00	5,000,000.00
保证借款	10,000,000.00	10,000,000.00
信用借款	5,000,000.00	5,000,000.00
加：借款应付利息	9,222.22	18,501.39
合计	**21,009,222.22**	**20,018,501.39**

19. 应付票据

票据种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	75,186,435.15	91,919,630.19
合计	**75,186,435.15**	**91,919,630.19**

20. 应付账款

（1） 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
原材料等经营性应付款	158,107,780.28	129,869,227.80
工程、设备款	30,413,869.69	28,019,521.15
合计	**188,521,649.97**	**157,888,748.95**

（2） 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位名称	期末余额	未偿还或结转的原因
成都建工第二建筑工程有限公司	16,946,255.74	尚未结算

单位名称	期末余额	未偿还或结转的原因
山东碧海机械科技有限公司	2,296,359.21	合同未履行完毕
呼和浩特蒙特利莱机械有限公司	1,395,075.20	尚未验收结算
合计	**20,637,690.15**	

21. 合同负债

（1） 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
合同负债	21,391,776.21	26,942,663.84
合计	**21,391,776.21**	**26,942,663.84**

（2） 账龄超过 1 年的重要合同负债

期末余额中无账龄超过 1 年的重要合同负债。

22. 应付职工薪酬

（1） 应付职工薪酬分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	31,565,694.48	101,604,675.59	107,304,652.30	25,865,717.77
离职后福利-设定提存计划		8,093,335.74	8,093,335.74	
辞退福利	16,800.00	82,320.08	85,680.08	13,440.00
合计	**31,582,494.48**	**109,780,331.41**	**115,483,668.12**	**25,879,157.77**

（2） 短期薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	30,564,487.62	89,856,635.70	95,553,446.89	24,867,676.43
职工福利费	126,612.65	3,309,505.03	3,308,124.98	127,992.70
社会保险费		4,479,572.54	4,479,572.54	
其中：医疗（含生育）保险费		4,175,784.70	4,175,784.70	
工伤保险费		303,787.84	303,787.84	
住房公积金	190.00	2,242,908.70	2,243,098.70	
工会经费和职工教育经费	874,404.21	1,716,053.62	1,720,409.19	870,048.64
合计	**31,565,694.48**	**101,604,675.59**	**107,304,652.30**	**25,865,717.77**

（3） 设定提存计划

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险费		7,809,202.32	7,809,202.32	
失业保险费		284,133.42	284,133.42	
合计		**8,093,335.74**	**8,093,335.74**	

23. 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	9,090,085.38	3,731,003.57
企业所得税	13,205,319.68	9,674,445.65
个人所得税	129,555.78	126,471.27
城市维护建设税	621,428.68	245,764.50
教育费附加	267,058.53	110,434.71
地方教育附加	178,002.02	73,586.18
房产税	13,615.87	13,615.87
印花税	446,314.48	384,893.29
环境保护税	1,142.22	1,293.40
合计	**23,952,522.64**	**14,361,508.44**

24. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	53,067,652.79	50,642,584.55
合计	**53,067,652.79**	**50,642,584.55**

24.1 其他应付款

（1） 按款项性质列示其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
预提费用	42,617,684.37	40,599,993.76
押金保证金	8,507,072.37	8,450,148.03
其他	1,942,896.05	1,592,442.76
合计	**53,067,652.79**	**50,642,584.55**

（2） 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

期末余额中无账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款。

25. 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应付款	36,555,030.85	1,521,735.11
一年内到期的租赁负债	6,862,262.97	6,508,610.67
合计	**43,417,293.82**	**8,030,345.78**

注：一年内到期的非流动负债期末余额较期初余额增加 440.67%，主要系长期应付款——肇源养殖场奶牛采购资金重分类至本科目所致。

26. 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	2,554,493.80	3,301,387.77
长期应付款	1,032,448.38	884,955.75
合计	**3,586,942.18**	**4,186,343.52**

27. 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	30,602,007.81	33,726,990.45
减：未确认融资费用	2,934,114.50	3,542,636.06
合计	**27,667,893.31**	**30,184,354.39**

28. 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	16,100,332.65	50,941,205.10
合计	**16,100,332.65**	**50,941,205.10**

注：长期应付款期末余额较期初余额减少 68.39%，主要系肇源养殖场奶牛采购资金重分类至一年内到期的非流动负债所致。

28.1 长期应付款按款项性质分类

款项性质	期末余额	期初余额
肇源养殖场奶牛采购资金		35,000,000.00
分期付款购买资产-本金	18,544,247.79	18,691,740.41
分期付款购买资产-未确认融资费用	-2,443,915.14	-2,750,535.31
合计	**16,100,332.65**	**50,941,205.10**

注 1：本公司之子公司优牧牧业（乙方）与肇源县国有资产运营中心（甲方）签订《高端奶牛委托代养合同》，按“政府采购+委托代养”方式进行合作，由甲方提供 3,500 万元资金采购奶牛，并委托乙方代养，期限 2022 年 6 月 13 日至 2027 年 6 月 12 日共 5 年，合作期间，托养奶牛的所有权归甲方，乙方每年向甲方支付 6%的固定托养收益和 1%的保险等费用，乙方享有饲养权、使用权和收益权并承担养殖风险和市场风险，合作到期后，乙方需归还甲方该项采购资金，并由本公司之子公司惠丰乳品（丙方）提供连带保证担保。

同时，乙方与甲方签订《抵押合同》，约定乙方向甲方提供大于奶牛采购总价 1.5 倍价值（5,250 万元）的财产（指活牛及设备）作为风险抵押，抵押担保的范围为《高端奶牛委托代养合同》项下的全部债务及相关费用。

根据肇源县人民政府常务《会议纪要》，本期乙方向甲方支付 4.5%的固定托养收益。截至 2026 年 6 月 30 日，已收到 3,500 万元，抵押担保涉及的财产清单暂未确定。

注 2：本公司之子公司菊乐新津与纷美包装(山东)有限公司于 2020 年 11 月签订《设备销售合同》，同意菊乐新津在设备验收合格后 12 年内分期支付设备款，并由本公司提供担保。本公司之子公司惠丰乳品与纷美包装（山东）有限公司于 2021 年 12 月签订《无菌灌装机及辅助设备销售合同》，同意惠丰乳品在设备验收合格后 12 年内分期支付设备款，并由本公司提供担保。本公司与纷美包装(山东)有限公司于 2023 年 9 月 13 日签订《设备销售合同》，同意本公司在设备验收合格后 8 年内分期支付设备款。

29. 递延收益

（1） 递延收益分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	43,579,798.11	1,482,000.00	5,506,867.69	39,554,930.42	
合计	**43,579,798.11**	**1,482,000.00**	**5,506,867.69**	**39,554,930.42**	

（2） 政府补助项目

政府补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	期末余额	与资产相关/与收益相关	说明
肇源县义顺乡东义顺村奶牛养殖	31,772,082.72		3,614,222.28	28,157,860.44	与资产相关	《惠丰乳品碱草香生态优质牧场一体化项目合同》、《黑龙江省 2021 年大型奶牛养殖场建设项目实施方案》

政府补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	期末余额	与资产相关/与收益相关	说明
2024 年红原县优势特色产业集群项目	2,510,203.10		131,756.28	2,378,446.82	与资产相关	阿坝州财政局 阿坝州农业农村局《关于下达 2024 年省级财政衔接推进乡村振兴补助资金（巩固拓展脱贫攻坚成果和乡村振兴任务）预算的通知》（阿州财农[2024]44 号）、《红原县财政局红原科学技术和农业畜牧局关于预下达 2024 年省级财政衔接推进乡村振兴补助资金(巩固拓展脱贫攻坚成果和乡村振兴任务)预算的通知》红财发〔2024〕154 号
菊乐牧业场地平整政府补贴	2,175,000.00		75,000.00	2,100,000.00	与资产相关	古浪县人民政府与四川菊乐食品股份有限公司项目投资框架协议
2021 年衔接推进乡村振兴补助	2,225,239.01		152,971.32	2,072,267.69	与资产相关	《甘肃省农业农村厅关于印发 2021 年衔接推进乡村振兴补助资金产业发展重点任务清单的通知》（甘农财发[2021]46 号）
2024 年古浪县粮改饲项目补助	1,380,000.00		187,790.99	1,192,209.01	与收益相关	《甘肃省农业农村厅关于印发 2024 年第二批粮改饲项目实施方案的通知》甘农药饲屠发〔2024〕1 号、古浪县农业农村局《关于对古浪县 2024 年第二批粮改饲项目实施主体享受补助的公示》、《甘肃省农业农村厅关于印发 2025 年粮改饲项目实施方案的通知》甘农药饲屠发〔2025〕2 号

政府补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	期末余额	与资产相关/与收益相关	说明
新增PET灌装线及配套设施项目		932,000.00		932,000.00	与资产相关	《四川省财政厅 四川省经济和信息化厅关于下达 2024 年第四批省级工业发展专项资金的通知》（川财建〔2024〕279 号）、《四川省经济和信息化厅办公室关于做好2024年农产品精深加工提升行动切块资金使用工作的通知》（川经信办函〔2024〕424号）、阿坝州经济和信息化局 阿坝州财政局《关于 2024 年农产品精深加工提升行动拟补助项目名单公示》
成都市经济和信息化局 2023 年全市技术改造项目补助	543,815.63		42,310.86	501,504.77	与资产相关	成都市经济和信息化局《关于下达成都市2023年技术改造项目补助资金的通知》（成经信财[2024]65号）
古浪县 2025 年农业新型经营主体能力提升养殖场建设项目补助		400,000.00	9,302.32	390,697.68	与资产相关	《甘肃省农业农村厅关于印发（甘肃省2025年农业新型经营主体能力提升奶农家庭农场（合作社）建设项目实施方案）的通知》（甘农财发〔2025〕31号）、古浪县农业农村局《关于古浪县 2025 年农业新型经营主体能力提升养殖场建设项目实施主体名单的公示》
2021 年奶牛养殖合作社（场、家庭牧场）建设项目	361,271.84		17,341.02	343,930.82	与资产相关	《甘肃省农业厅关于印发 2021 年奶牛养殖合作社（场、家庭牧场）建设项目实施方案的通知》（甘农财发[2021]21 号）

政府补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	期末余额	与资产相关/与收益相关	说明
农机购置补贴	354,101.45		29,183.58	324,917.87	与资产相关	张掖市农业农村局《2022 年农机购置补贴》、肇源县农业农村局《关于肇源县 2023 年第三批农机购置补贴资金公示的情况说明》、肇源县农业农村局 肇源县财政局《关于印发<肇源县 2024-2026 年农机购置补贴实施方案>的通知》（源农联发[2024]20 号）、甘肃省农业农村厅《关于开展 2021 年农机购置补贴产品投档工作的通知》（甘农机管函[2021]14 号）
黑龙江省制造业企业数字化（智能）车间奖励	468,750.00		187,500.00	281,250.00	与资产相关	《黑龙江省财政厅关于下达 2021 年兑现数字化（智能）车间奖励政策资金的通知》（黑财指（产业）[2021]399 号）
数字化（智能）车间	263,216.75		19,485.78	243,730.97	与资产相关	《成都市人民政府关于印发成都市支持制造业高质量发展若干政策措施的通知》（成府规[2023]2 号）
黑龙江省中小企业数字化标杆项目	326,086.97		130,434.78	195,652.19	与资产相关	大庆市工业和信息化局《关于申报 2023 年黑龙江省中小企业数字化示范标杆企业工作的通知》
牦牛奶梯次加工关键技术攻关及产业化示范		150,000.00		150,000.00	与收益相关	《四川省科技计划项目任务书（重点研发项目）》（申报编号：2025YFN0139，立项编号：2025YFNZH0015）、四川省财政厅 四川省科学技术厅《关于印发〈省级财政科技计划专项资金管理办法〉的通知》（川财规〔2025〕10 号）。

政府补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	期末余额	与资产相关/与收益相关	说明
菊乐牛奶生产线智能化改造项目	188,120.00		47,280.00	141,840.00	与资产相关	《成都市财政局成都经济和信息化委关于下达 2018 年第十批工业发展专项资金的通知》（成财企[2018]88 号）
其他与资产相关的政府补助	129,220.22		26,653.62	102,566.60	与资产相关	《市财政局市经济和信息化委关于下达大气污染防治淘汰燃煤小锅炉市级补助资金的通知》（雅财建[2017]97 号）、《成都市温江区在用燃气锅炉低氮改造或电能替代以奖代补政策》（温府办发[2019]7 号）、眉山高新技术产业园区管理委员会《关于三家企业补助中央生态环境专项资金的说明》
其他与收益相关的政府补助	81,690.42		35,634.86	46,055.56	与收益相关	《关于印发<成都市产业生态圈人才计划实施办法>的通知》（成组通[2020]26 号）、》中共古浪县委非公有制经济组织和社会组织工作委员会关于下达 2025 年第一批两新组织党组织活动经费的通知》古非公社会工函字[2025]1 号
经济高质量发展奖励	800,000.00		800,000.00		与收益相关	中共古浪县委古浪县人民政府《关于 2024 年度促进县域经济高质量发展奖励及奖补政策兑现的决定》（古委[2025]10 号）
合计	**43,579,798.11**	**1,482,000.00**	**5,506,867.69**	**39,554,930.42**		

注：肇源县义顺乡东义顺村奶牛养殖项目补助资金系肇源县人民政府针对本公司之子公司优牧牧业奶牛养殖场建设项目在土地租赁、三通一平、基础设施建设等方面给予的与资产相关的政府补助。

30. 股本

股东名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
成都菊乐企业（集团）股份有限公司	42,420,000.00			42,420,000.00
TONG ZHU(童竹)	24,520,221.00			24,520,221.00
四川省国有资产经营投资管理有限责任公司	8,117,208.00			8,117,208.00
四川省现代种业发展集团有限公司	7,234,413.00			7,234,413.00
成都诚创企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	900,000.00			900,000.00
王广莉	300,000.00			300,000.00
吴小兰	60,000.00			60,000.00
西藏善治企业管理合伙企业（有限合伙）	2,100,000.00			2,100,000.00
西藏善能企业管理合伙企业（有限合伙）	3,471,000.00			3,471,000.00
甘露	450,000.00			450,000.00
夏雪松	750,000.00			750,000.00
向阳	600,000.00			600,000.00
杨晓东	960,000.00			960,000.00
张培德	600,000.00			600,000.00
合计	**92,482,842.00**			**92,482,842.00**

31. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本（股本）溢价	50,273,242.11			50,273,242.11
其他资本公积	63,680,843.93			63,680,843.93
合计	**113,954,086.04**			**113,954,086.04**

32. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	46,241,421.00			46,241,421.00
合计	**46,241,421.00**			**46,241,421.00**

注：公司章程规定本公司法定盈余公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可不再提取。

33. 未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额
年初未分配利润	1,133,905,150.40	875,344,406.76

项目	本期发生额	上期发生额
加：本年归属于母公司股东的净利润	176,179,629.00	143,647,101.56
盈余公积弥补亏损		
资本公积弥补亏损		
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		32,368,994.70
转作股本的普通股股利		
本年年末余额	**1,310,084,779.40**	**986,622,513.62**

34. 营业收入、营业成本

（1） 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	919,081,545.98	818,856,021.63
其他业务收入	13,508,811.24	3,968,822.99
合计	**932,590,357.22**	**822,824,844.62**
主营业务成本	570,816,310.92	515,942,381.10
其他业务成本	6,508,805.12	2,405,507.06
合计	**577,325,116.04**	**518,347,888.16**

（2） 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务：				
①按产品类型分类				
其中：含乳饮料	518,835,029.99	245,675,922.84	485,091,379.46	245,263,707.18
发酵乳	141,689,725.86	85,273,775.86	135,896,639.61	88,055,798.11
巴氏杀菌乳	65,394,645.24	44,828,372.07	53,097,447.57	34,261,040.96
灭菌乳	135,020,317.48	103,714,808.64	116,597,701.49	85,234,727.79
其他乳品	57,874,926.11	47,809,674.57	27,288,272.32	22,866,942.90
其他	266,901.30	214,211.64	883,581.18	783,812.60
运费		43,299,545.30		39,476,311.56
②按销售渠道分类				
其中：经销收入	628,240,386.34	331,973,659.10	578,066,610.14	325,786,008.42

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
直销收入	290,841,159.64	195,563,106.52	240,789,411.49	150,680,061.12
运费		43,299,545.30		39,476,311.56
其他业务：	13,508,811.24	6,508,805.12	3,968,822.99	2,405,507.06
合计	**932,590,357.22**	**577,325,116.04**	**822,824,844.62**	**518,347,888.16**

35. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,233,516.27	2,959,508.22
教育费附加	1,406,683.55	1,304,113.56
地方教育附加	937,788.99	869,409.03
房产税	800,730.00	757,969.88
土地使用税	880,185.63	832,693.09
印花税	984,944.86	927,240.74
其他税费	15,854.80	13,906.62
合计	**8,259,704.10**	**7,664,841.14**

36. 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	39,423,391.00	39,505,698.05
营销费用	48,351,414.25	47,404,613.10
租赁费用	1,326,510.60	1,792,079.33
交通差旅费	2,340,551.92	2,159,575.66
折旧费用	1,197,612.44	876,510.58
其他	3,073,357.19	2,359,617.70
合计	**95,712,837.40**	**94,098,094.42**

37. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	26,752,450.00	23,187,736.55
中介及咨询费	2,101,180.13	2,322,160.46
办公费	4,472,762.85	1,863,152.24
存货报损	1,768,445.46	1,541,946.93

项目	本期发生额	上期发生额
业务招待费	1,899,109.79	824,572.51
租赁费用	1,182,575.63	1,157,359.25
差旅费	946,851.31	1,074,375.65
折旧摊销费用	2,433,600.67	704,582.32
车辆费用	885,946.25	946,683.71
残疾人就业保障金	32,667.49	145,847.59
其他费用	3,173,021.88	2,624,249.27
合计	**45,648,611.46**	**36,392,666.48**

38. 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,738,716.20	1,671,053.81
直接材料	983,749.71	620,473.89
其他	685,378.63	374,207.41
合计	**3,407,844.54**	**2,665,735.11**

39. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,422,842.08	1,423,653.15
减：利息收入	4,777,191.53	5,489,536.28
加：银行手续费	96,788.22	110,338.45
租赁负债利息支出	785,694.37	890,106.32
其他		
合计	**-2,471,866.86**	**-3,065,438.36**

40. 其他收益

（1）其他收益明细

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
税收减免	618,350.82	511,544.36
三代手续费返还	140,168.95	135,737.41
递延收益摊销	5,506,867.69	4,147,291.46
直接计入的政府补助	5,364,213.91	4,879,500.00
合计	**11,629,601.37**	**9,674,073.23**

（2）政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关	来源和依据
青贮补助	2,603,353.68	2,587,810.75	与收益相关	黑农厅联发〔2025〕64号、黑财指（农）〔2025〕294号、黑农厅函〔2025〕1228号、黑农厅联发〔2024〕253号
支持制造企业总部式发展奖励资金	2,000,000.00	2,000,000.00	与收益相关	成青新科[2025]66号、成青新科[2025]74号、成青新科函[2025]22号
农博会参展补贴	183,950.00		与收益相关	成青府办〔2025〕5号
巩固拓展经济回升向好势头推进高质量发展激励资金	157,700.00		与收益相关	成财预发〔2026〕14号
增量政策性岗位开发政府补助	38,000.00		与收益相关	川财农发〔2025〕56号
县科技总师奖励	30,000.00		与收益相关	源政规[2025]1号
稳岗补贴	4,657.23	169,639.89	与收益相关	人社部发〔2026〕39号、川办发〔2026〕5号、人社部发[2024]40号
先进制造业发展专项资金	54,200.00		与收益相关	成财产发[2025]150号
企业研发补助	260,000.00	80,000.00	与收益相关	黑财指（产业）[2025]151号、黑财指（产业）[2025]494号
其他	32,353.00	32,049.36	与收益相关	甘农医发〔2025〕2号、黑农厅联发〔2025〕11号、税总财务发〔2023〕48号、甘区农函〔2024〕180号、川办发〔2024〕34号、川办规〔2025〕3号、成人社办发[2022]36号、人社部发[2023]37号、甘区农函[2024]180号
省级工业发展专项资金		10,000.00	与收益相关	成财产发[2024]105号
小计	**5,364,213.91**	**4,879,500.00**		

41. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产投资收益	2,728,742.07	1,110,847.55
合计	**2,728,742.07**	**1,110,847.55**

42. 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-930,462.07	81,587.20
合计	**-930,462.07**	**81,587.20**

43. 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-1,193,189.48	-1,382,652.41
商誉减值	-4,818.69	-248,909.57
合计	**-1,198,008.17**	**-1,631,561.98**

44. 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-2,753.77	1,061,544.31
生物资产处置收益	-1,115,237.68	-3,227,806.10
合计	**-1,117,991.45**	**-2,166,261.79**

45. 营业外收入

（1） 营业外收入明细

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产毁损报废利得		47.93
违约、赔偿收入	189,722.86	68,939.84
其他利得	736,271.41	116,682.85
合计	**925,994.27**	**185,670.62**

（2） 计入当年损益的政府补助

无。

46. 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产毁损报废损失	4,425,734.67	3,798,556.66
其中：生产性生物资产死淘损失	4,208,839.02	3,758,225.94
捐赠支出	332,827.58	44,803.54
滞纳金	1,138.45	327,715.96
其他支出	43,524.19	23,235.52
合计	**4,803,224.89**	**4,194,311.68**

注：非流动资产毁损报废损失主要为生产性生物资产和固定资产报废损失。

47. 所得税费用

（1） 所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当年所得税费用	31,427,628.83	26,506,894.81
递延所得税费用	-335,738.46	-362,096.28
合计	**31,091,890.37**	**26,144,798.53**

注：所得税费用本期增加主要系利润总额增加。

（2） 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额	上期发生额
合并利润总额	211,942,761.67	169,781,100.82
按法定/适用税率计算的所得税费用	31,791,414.26	25,467,165.14
子公司适用不同税率的影响	-2,384,137.98	-273,637.89
调整以前期间所得税的影响		1,261,110.57
非应税收入的影响	-1,582,634.81	-1,264,517.79
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	727,309.49	429,944.98
使用前期未确认递延所得税资产的影响	-17.73	-33.37
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	2,330,819.28	1,691,203.07
加计扣除	-328,831.42	-555,671.64
其他	537,969.28	-610,764.54
所得税费用	**31,091,890.37**	**26,144,798.53**

48. 现金流量表项目

（1） 与经营活动有关的现金

1） 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	8,119,175.72	2,290,746.37
政府补助及其他收益	6,916,880.24	6,115,237.41
保证金、押金等其他	2,911,486.98	910,880.69
合计	**17,947,542.94**	**9,316,864.47**

2） 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用、销售费用等	61,254,737.71	55,954,821.61
保证金、押金等其他	652,620.50	771,906.01
合计	**61,907,358.21**	**56,726,727.62**

（2） 与投资活动有关的现金

1） 收到的重要的与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期资产	8,270,714.00	11,110,993.62
结构性存款收益	2,892,466.59	1,110,847.55
结构性存款本金	855,000,000.00	327,000,000.00
合计	**866,163,180.59**	**339,221,841.17**

2） 支付的重要的与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购建长期资产	51,742,241.65	52,110,937.88
结构性存款本金	918,000,000.00	477,000,000.00
合计	**969,742,241.65**	**529,110,937.88**

3） 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
结构性存款收益	2,892,466.59	1,110,847.55
结构性存款本金	855,000,000.00	327,000,000.00
合计	**857,892,466.59**	**328,110,847.55**

4） 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
结构性存款本金	918,000,000.00	477,000,000.00
合计	**918,000,000.00**	**477,000,000.00**

（3） 与筹资活动有关的现金

1） 收到的其他与筹资活动有关的现金

无。

2） 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
IPO 申报费用	2,176,200.00	870,000.00
支付使用权资产的租赁费用	4,718,932.80	3,408,227.73
合计	**6,895,132.80**	**4,278,227.73**

3） 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	20,018,501.39	11,000,000.00	1,153,592.49	11,153,592.49	9,279.17	21,009,222.22
一年内到期的非流动负债	8,030,345.78		35,386,948.04			43,417,293.82
其他流动负债	884,955.75		147,492.63			1,032,448.38
租赁负债	30,184,354.39		2,039,505.72	4,202,314.50	353,652.30	27,667,893.31
长期应付款	50,941,205.10		339,915.92		35,180,788.37	16,100,332.65
合计	**110,059,362.41**	**11,000,000.00**	**39,067,454.80**	**15,355,906.99**	**35,543,719.84**	**109,227,190.38**

49. 现金流量表补充资料

（1） 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：	—	—
净利润	180,850,871.30	143,636,302.29
加：资产减值损失	1,198,008.17	1,631,561.98
信用减值损失	930,462.07	-81,587.20
固定资产、生物资产折旧	38,350,321.87	34,034,777.03
使用权资产折旧	3,770,944.21	3,059,177.70
无形资产摊销	363,524.70	2,196,697.28
长期待摊费用摊销	739,802.76	515,366.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	1,117,991.45	2,166,261.79
固定资产报废损失	4,425,734.67	3,798,508.73
财务费用	2,279,202.78	2,313,759.47

项目	本期发生额	上期发生额
投资损失（收益以“-”填列）	-2,728,742.07	-1,110,847.55
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-326,977.20	90,466.57
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	-8,761.26	-452,562.85
存货的减少（增加以“-”填列）	11,165,318.34	5,885,962.67
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	3,712,955.44	22,341,519.60
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	6,860,400.79	-40,062,364.78
其他		
经营活动产生的现金流量净额	252,701,058.02	179,962,999.72
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	782,767,420.68	620,782,221.75
减：现金的期初余额	640,703,428.18	663,291,089.79
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	**142,063,992.50**	**-42,508,868.04**

（2） 现金和现金等价物的构成

项目	本期发生额	上期发生额
现金	782,767,420.68	620,782,221.75
其中：库存现金	5,569.33	10,489.33
可随时用于支付的银行存款	778,917,509.32	608,635,739.50
其他货币资金	3,844,342.03	12,135,992.92
期末现金和现金等价物余额	**782,767,420.68**	**620,782,221.75**

50. 租赁

（1） 本集团作为承租方

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债利息费用	785,694.37	890,106.32
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	3,052,050.34	3,551,013.08

项目	本期发生额	上期发生额
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	5,090,548.98	5,208,747.73
与租赁相关的总现金流出	12,831,988.48	13,294,952.69

（2） 本集团作为出租方

1） 本集团作为出租人的经营租赁

项目	租赁收入	其中：本期未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋土地出租	1,237,249.30	
合计	**1,237,249.30**	

2） 本集团作为出租人的融资租赁

无。

六、 研发支出

本集团研发支出全部费用化处理，支出情况详见本附注五.38 所述。

七、 合并范围的变更

1. 非同一控制下企业合并

（1） 本期发生的非同一控制下企业合并

无。

2. 其他原因的合并范围变动

无。

八、 在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1） 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
雅安菊乐食品有限责任公司	30.00	雅安市	雅安市	生产制造	100.00		投资设立
四川奶奇乐乳业有限公司	1,945.00	成都市	成都市	生产制造	100.00		非同一控制下企业合并
四川菊乐乳业有限公司	500.00	成都市	成都市	批发零售	80.00		投资设立

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	
菊乐食品（新津）有限公司	5,000.00	成都市	成都市	生产制造	100.00		投资设立
黑龙江惠丰乳品有限公司	2,100.00	大庆市	大庆市	生产制造	55.00		非同一控制下企业合并
黑龙江菊乐惠丰优牧牧业有限公司	8,000.00	大庆市	大庆市	奶牛养殖		55.00	投资设立
甘肃蜀汉牧业有限公司	15,000.00	张掖市	张掖市	奶牛养殖	75.00		非同一控制下企业合并
甘肃省菊乐牧业有限公司	16,000.00	武威市	武威市	奶牛养殖	100.00		投资设立
四川圣舟牦牛产业有限公司	2,500.00	成都市	成都市	批发零售	92.20		投资设立
四川红原圣舟牦牛乳业有限公司	1,000.00	阿坝州红原县	阿坝州红原县	批发零售		92.20	投资设立
四川红原菊乐牦牛乳业有限公司	1,800.00	阿坝州红原县	阿坝州红原县	批发零售		71.71	投资设立

（2） 重要的非全资子公司

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
四川菊乐乳业有限公司	20.00	-1,459,557.48		-21,670,691.66
黑龙江惠丰乳品有限公司	45.00	6,877,015.37		26,108,364.61
甘肃蜀汉牧业有限公司	25.00	302,153.70		43,132,826.59

（3） 重要非全资子公司的主要财务信息

期末余额/本期发生额

项目	惠丰乳品	蜀汉牧业	菊乐乳业
流动资产	67,611,817.34	47,400,113.89	17,977,974.15
非流动资产	208,475,564.80	141,967,398.29	1,122,552.72
资产合计	**276,087,382.14**	**189,367,512.18**	**19,100,526.87**
流动负债	169,166,196.63	14,349,220.64	127,121,762.35
非流动负债	48,902,597.48	2,486,985.20	332,222.81
负债合计	**218,068,794.11**	**16,836,205.84**	**127,453,985.16**
营业收入	179,636,396.62	60,404,378.14	123,162,010.47
净利润	15,282,256.37	1,208,614.78	-7,297,787.38
综合收益总额	15,282,256.37	1,208,614.78	-7,297,787.38

项目	惠丰乳品	蜀汉牧业	菊乐乳业
经营活动现金流量	**43,459,909.63**	**19,286,395.20**	**356,676.57**

期初余额/上期发生额

项目	惠丰乳品	蜀汉牧业	菊乐乳业
流动资产	68,959,433.41	48,139,024.55	20,936,714.63
非流动资产	217,048,527.75	146,006,280.92	25,430.93
资产合计	**286,007,961.16**	**194,145,305.47**	**20,962,145.56**
流动负债	153,577,795.08	20,159,586.67	122,017,816.47
非流动负债	89,693,834.42	2,663,027.24	
负债合计	**243,271,629.50**	**22,822,613.91**	**122,017,816.47**
营业收入	144,203,618.73	48,463,469.00	106,660,561.89
净利润	4,194,348.06	-3,860,609.20	-6,224,093.40
综合收益总额	4,194,348.06	-3,860,609.20	-6,224,093.40
经营活动现金流量	**41,705,927.62**	**6,503,628.68**	**129,143.30**

2.在合营企业或联营企业中的权益

无。

九、 政府补助

1. 期末按应收金额确认的政府补助

无。

2. 涉及政府补助的负债项目

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	2,261,660.42	150,000.00	1,023,425.85		1,388,264.57	与收益相关
递延收益	41,318,107.69	1,332,000.00	4,483,441.84		38,166,665.85	与资产相关

3. 计入当期损益的政府补助

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	10,871,081.60	9,026,791.46

十、 与金融工具相关风险

本集团的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项、交易性金融资产等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五。本集团在日常活动中面临各种金融工具风险，主要包括市场风险、信用风险及流动性风险等。与这些金融工具有关的风险，以及本

集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 各类风险管理目标和政策

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

（1） 市场风险

1）利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款等带息债务。于2026年6月30日，本集团的带息债务主要为人民币计价的短期借款、租赁负债及长期应付款，2026年6月30日金额合计为108,194,742.00元。固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险，浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险。本集团持续监控公司利率水平，管理层将根据市场状况及时做出调整，以降低利率风险。

（2） 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收账款、交易性金融资产、其他应收款等。

本集团的货币资金存放在信用评级较高的银行，故货币资金的信用风险较低。交易性金融资产主要为购买的保本型银行结构性存款，银行信用评级较高，故交易性金融资产的信用风险较低。

为降低信用风险，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团根据客户财务状况确定信用额度、信用期限，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款项的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

除应收账款金额前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。2026年6月30日应收账款前五名金额合计：26,064,132.68元，占应收账款余额的58.42%。

（3） 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。

十一、 公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

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			378,000,000.00	378,000,000.00
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			378,000,000.00	378,000,000.00
（1）其他			378,000,000.00	378,000,000.00

2. 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

本集团交易性金融资产系结构性存款投资，以资产负债表日预计可回收金额确定其公允价值。

3. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、租赁负债、长期应付款。本集团2026年6月30日以摊余成本计量的各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

十二、 关联方及关联交易

1. 关联方关系

（1） 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
菊乐集团	四川省成都市	投资与管理	58,140,000.00	45.87	45.87

截至2026年6月30日，本公司最终控制方为自然人TONG ZHU(童竹)。TONG ZHU(童竹)直接持有本公司股权 26.51%，通过持有菊乐集团 35.5817%股权，间接持有本公司股权 16.32%。

（2） 本公司的子公司情况

子公司情况详见本附注“八、1.（1）企业集团的构成”相关内容。

（3） 本企业合营企业及联营企业情况

无。

（4） 其他关联方

其他关联方名称	与本公司关系
成都么么集选科技有限公司(以下简称“么么集选”)	TONG ZHU(童竹)曾担任董事并持股35.08%的企业
四川省国有资产经营投资管理有限责任公司（以下简称“国资经营公司”）	对本公司施加重大影响的投资方
四川国经瑞丰供应链管理有限公司（以下简称“国经瑞丰”）	国资经营公司控制的公司
甘肃前进牧业科技有限责任公司（以下简称“前进牧业”）	其他关联方（对子公司蜀汉牧业施加重大影响的投资方）
甘肃前进现代农业发展集团有限公司（以下简称“前进集团”）	其他关联方（前进牧业之控股股东）
李清河	其他关联方（对子公司惠丰乳品施加重大影响的投资方）

2. 关联交易

（1） 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

1） 采购商品/接受劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
前进集团（注1）	采购商品-原奶	12,301,891.20	12,230,068.50
前进集团（注1）	采购商品-精饲料	15,899,202.60	16,307,830.86
前进集团（注1）	采购服务	6,721,845.14	1,892,658.66
前进集团（注1）	采购服务-牛只代养		3,462,543.00
合计		**34,922,938.94**	**33,893,101.02**

注1：为前进集团控制的各子公司及前进集团关联方的采购额。

注2：本集团关联采购价格参照市场价格确定。

（2） 销售商品/提供劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
国经瑞丰	销售商品	13,107,253.26	21,810,845.04
前进集团	销售原奶	12,680,340.00	11,646,777.00
合计		**25,787,593.26**	**33,457,622.04**

注1：本集团关联销售价格参照第三方售价确定。

（3） 关联租赁情况

1） 承租情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	确认的租赁费	
			本期发生额	上期发生额
菊乐集团[注1]	本公司	房屋建筑物	1,190,178.98	1,170,903.53
前进集团[注2]	蜀汉牧业	土地	181,280.01	164,672.00

注1：房屋建筑物承租租金价格参照市场价格确定，上述租赁费用包括房屋及车位租赁费。

注2：土地承租租金价格参照市场价格确定，交易内容为本公司之子公司蜀汉牧业2024年开始从张掖市甘州区前进现代农业农民专业合作社租赁土地。

（4） 关联担保情况

1） 合并报表范围外

担保方名称	被担保方名称	担保金额	债权人	担保期限	担保是否已履行完毕
李清河	惠丰乳品	5,000,000.00	兴业银行股份有限公司哈尔滨分行	2025年12月4日至2026年12月3日	否
李清河	惠丰乳品	6,000,000.00	上海浦东发展银行股份有限公司大庆分行	2025年6月25日至2029年6月24日	否
李清河	优牧牧业	5,000,000.00	中国邮政储蓄银行股份有限公司大庆市分行	2026年6月29日至2028年6月28日	否

2） 合并报表范围内

担保方名称	被担保方名称	担保金额	债权人	担保期限	担保是否已履行完毕
本公司	菊乐新津	20,300,884.96	纷美包装（山东）有限公司	每期设备款到期之日起两年	否
本公司	惠丰乳品	3,539,823.00	纷美包装（山东）有限公司	每期设备款到期之日起两年	否

担保方名称	被担保方名称	担保金额	债权人	担保期限	担保是否已履行完毕
惠丰乳品	优牧牧业	35,000,000.00	肇源县国有资产运营中心	2022.6.13-2027.6.12	否
优牧牧业	惠丰乳品	6,000,000.00	上海浦东发展银行股份有限公司大庆分行	2026.6.24-2029.6.23	否

注1：本公司之子公司-菊乐新津于2020年10月与纷美包装（山东）有限公司签订无菌灌装机及辅助设备采购合同，本公司对标的设备价款向纷美（山东）公司提供连带责任担保。

注2：本公司之子公司-惠丰乳品于2021年12月与纷美包装（山东）有限公司签订无菌灌装机及辅助设备采购合同，本公司对标的设备价款向纷美（山东）公司提供连带责任担保。

注 3：本公司之子公司-优牧牧业、惠丰乳品与肇源县国有资产运营中心签订《保证合同》，约定惠丰乳品为《高端奶牛委托代养合同》（见附注五、28）中优牧牧业对肇源县国有资产运营中心所负的全部责任（包括但不限于金钱债务）提供连带保证担保。

（5） 关联方资金拆借

无。

（6） 关联方资产转让情况

无。

（7） 关键管理人员薪酬

项目名称	本期发生额	上期发生额
薪酬合计	4,809,070.46	4,579,482.16

3. 关联方应收应付余额

（1） 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	前进集团	2,120,430.00	106,021.50	2,282,910.00	114,145.50
应收账款	么么集选	498,317.10	498,317.10	498,317.10	498,317.10
预付账款	前进集团	239,999.99		101,280.00	
其他应收款	么么集选	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00

（2） 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
预收账款	国经瑞丰	42,133.00	118,753.00
应付账款	前进集团（注 1）	8,273,360.62	8,634,054.41
应付账款	么么集选	123.92	123.92
其他应付款	国经瑞丰	180,401.16	

注1：为前进集团控制的各子公司及前进集团关联方的往来款余额。

十三、 股份支付

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团无股份支付事项。

十四、 承诺及或有事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团无重大承诺及或有事项。

十五、 资产负债表日后事项

截至报告出具日，本集团无需要披露的资产负债表日后事项。

十六、 其他重要事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团无需要披露的其他重要事项。

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

（1） 应收账款按账龄列示

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	148,155,108.84	126,447,169.88
1 至 2 年		3,780.00
2 至 3 年		522,160.35
3 年以上	1,662,148.15	1,139,987.80
合计	**149,817,256.99**	**128,113,098.03**

（2） 应收账款按坏账计提方法分类列示

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	1,613,310.63	1.08	1,613,310.63	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	148,203,946.36	98.92	1,220,173.37	0.82	146,983,772.99
其中：账龄组合	23,475,554.58	15.67	1,220,173.37	5.20	22,255,381.21
交易对象组合	124,728,391.78	83.25			124,728,391.78
合计	**149,817,256.99**	**100.00**	**2,833,484.00**	**1.89**	**146,983,772.99**

（续）

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	1,613,310.63	1.26	1,613,310.63	100	
按组合计提坏账准备的应收账款	126,499,787.40	98.74	706,062.43	0.56	125,793,724.97
其中：账龄组合	13,193,335.80	10.30	706,062.43	5.35	12,487,273.37
交易对象组合	113,306,451.60	88.44			113,306,451.60
合计	**128,113,098.03**	**100.00**	**2,319,373.06**	**1.81**	**125,793,724.97**

1） 应收账款按单项计提坏账准备

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
成都家乐福超市有限公司	1,114,993.53	1,114,993.53	1,114,993.53	1,114,993.53	100.00	经营困难，门店关闭，预计无法收回
成都么么集选科技有限公司	498,317.10	498,317.10	498,317.10	498,317.10	100.00	经营困难，门店关闭，预计无法收回
合计	**1,613,310.63**	**1,613,310.63**	**1,613,310.63**	**1,613,310.63**	—	—

2） 组合中，按账龄组合计提应收账款坏账准备

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	23,426,717.06	1,171,335.85	5.00
3 年以上	48,837.52	48,837.52	100.00

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
合计	23,475,554.58	1,220,173.37	5.20

3） 组合中，按交易对象组合计提坏账准备的应收账款

项目	期末余额	坏账准备	说明
红原菊乐	5,364,167.52		
红原圣舟	350,516.80		
菊乐乳业	117,975,160.44		
菊乐新津	1,038,547.02		
合计	124,728,391.78		

（3） 应收账款计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按组合计提坏账准备	706,062.43	514,110.94			1,220,173.37
按单项计提坏账准备	1,613,310.63				1,613,310.63
合计	2,319,373.06	514,110.94			2,833,484.00

（4） 本期实际核销的应收账款

无。

（5） 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 141,552,239.96 元，占应收账款期末余额合计数的比例 94.48%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 910,645.60 元。

2. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	63,189,686.18	70,584,385.27
合计	63,189,686.18	70,584,385.27

2.1 其他应收款

（1） 其他应收款按款项性质分类

款项性质	期末余额	期初余额
子公司往来款	62,245,816.65	69,595,000.00
保证金及押金	1,452,181.29	1,360,145.27
代扣代付款	155,035.72	161,853.47
其他	31,209.94	500.00
合计	**63,884,243.60**	**71,117,498.74**

（2） 其他应收款按账龄列示

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	19,563,698.32	70,391,553.47
1-2 年	43,720,550.01	151,790.00
2-3 年	118,163.85	222,454.95
3 年以上	481,831.42	351,700.32
合计	**63,884,243.60**	**71,117,498.74**

（3） 其他应收款按坏账计提方法分类列示

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					
按组合计提坏账准备的应收账款	63,884,243.60	100.00	694,557.42	1.09	63,189,686.18
其中：账龄组合	1,638,426.95	2.56	694,557.42	42.39	943,869.53
交易对象组合	62,245,816.65	97.44			62,245,816.65
合计	**63,884,243.60**	**100.00**	**694,557.42**	**1.09**	**63,189,686.18**

（续）

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					
按组合计提坏账准备的应收账款	71,117,498.74	100.00	533,113.47	0.75	70,584,385.27
其中：账龄组合	1,522,498.74	2.14	533,113.47	35.02	989,385.27

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（%）	
交易对象组合	69,595,000.00	97.86			69,595,000.00
合计	**71,117,498.74**	**100.00**	**533,113.47**	**0.75**	**70,584,385.27**

1）其他应收款按组合计提坏账准备

① 按账龄组合计提

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	360,281.68	18,014.08	5.00
1 至 2 年	678,150.00	135,630.00	20.00
2 至 3 年	118,163.85	59,081.92	50.00
3 年以上	481,831.42	481,831.42	100.00
合计	**1,638,426.95**	**694,557.42**	**42.39**

② 按交易对象组合计提

款项性质	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
红原菊乐	6,708,757.31		6,708,757.31
惠丰乳品	41,600,000.00		41,600,000.00
甘肃菊乐	11,937,059.34		11,937,059.34
红原圣舟	2,000,000.00		2,000,000.00
合计	**62,245,816.65**		**62,245,816.65**

2）其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

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	39,827.67	141,585.48	351,700.32	533,113.47
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段		-156,431.10	156,431.10	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				

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)	
本期计提	-21,813.59	209,557.54	-26,300.00	161,443.95
本期转回				
本期转销				
本期核销				
合并范围变化				
2026 年 6 月 30 日余额	18,014.08	194,711.92	481,831.42	694,557.42

各阶段划分依据：单项计提坏账的其他应收款、按款项性质组合划分的其他应收款划分为自初始确认后已发生信用减值（第三阶段）。按账龄组合划分的其他应收款，账龄 1 年以内划分为自初始确认后信用风险未显著增加（第一阶段），按 5%计提减值；账龄 1-2 年、2-3 年划分为自初始确认后信用风险显著增加但当未发生信用减值（第二阶段），按 20%、50%计提减值；账龄 3 年以上划分为自初始确认后已发生信用减值，按 100%计提减值。

（4） 其他应收款本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	合并范围变化	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	533,113.47	161,443.95				694,557.42
其中：按账龄组合计提坏账准备	533,113.47	161,443.95				694,557.42
按款项性质组合计提坏账准备						
合计	533,113.47	161,443.95				694,557.42

（5） 本期实际核销的其他应收款

无。

（6） 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	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
黑龙江惠丰乳品有限公司	其他往来款	41,600,000.00	1 年以内、1 至 2 年	65.12	
甘肃省菊乐牧业有限公司	其他往来款	11,937,059.34	1 年以内	18.69	
四川红原菊乐牦牛乳业有限公司	其他往来款	6,708,757.31	1 年以内	10.50	

单位名称	款项性质	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
四川红原圣身牦牛乳业有限公司	其他往来款	2,000,000.00	1至2年	3.13	
中国人民解放军某部队	保证金及押金	500,000.00	1至2年	0.78	100,000.00
合计		62,745,816.65		98.22	100,000.00

3. 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	389,024,819.79	12,000,000.00	377,024,819.79	389,024,819.79	12,000,000.00	377,024,819.79
对联营、合营企业投资						
合计	**389,024,819.79**	**12,000,000.00**	**377,024,819.79**	**389,024,819.79**	**12,000,000.00**	**377,024,819.79**

（1）对子公司投资

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		
雅安菊乐	300,000.00						300,000.00	
菊乐乳业	4,000,000.00						4,000,000.00	
奶奇乐	12,800,000.00	12,000,000.00					12,800,000.00	12,000,000.00
菊乐新津	50,000,000.00						50,000,000.00	
惠丰乳品	20,404,900.00						20,404,900.00	
蜀汉牧业	124,379,919.79						124,379,919.79	
甘肃菊乐牧业	160,000,000.00						160,000,000.00	
四川圣舟牦牛	17,140,000.00						17,140,000.00	
合计	**389,024,819.79**	**12,000,000.00**					**389,024,819.79**	**12,000,000.00**

（2）对联营、合营企业投资

无。

4. 营业收入、营业成本

（1） 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	709,146,210.09	644,138,553.69
其他业务收入	13,975,144.22	10,119,576.74
合计	**723,121,354.31**	**654,258,130.43**
主营业务成本	513,543,992.70	446,209,487.74
其他业务成本	11,249,489.23	9,224,917.87
合计	**524,793,481.93**	**455,434,405.61**

5. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产的投资收益	2,705,184.18	1,110,847.55
债权投资在持有期间的利息收益	566,907.40	1,435,211.42
合计	**3,272,091.58**	**2,546,058.97**

财务报表补充资料

1. 非经常性损益明细表

项目	本期发生额	说明
非流动资产处置损益	-219,649.42	
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）	6,387,639.76	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	406,528.29	
委托他人投资或管理资产的损益	2,728,742.07	
对外委托贷款取得的损益	255,108.33	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	27,743.80	
除上述各项之外的其他营业外收入、支出和其他收益	1,307,023.82	
小计	**10,893,136.65**	
所得税影响额	1,091,438.00	
少数股东权益影响额（税后）	1,297,192.80	
合计	**8,504,505.85**	

公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（2023年修订）中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目如下：

项目	涉及金额	原因
非流动资产处置损益	-5,324,076.70	基于牧场养殖行业特点判断，公司生物资产牛只死亡、淘汰是每年必然会发生的情况，且金额重大
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）	4,483,441.84	与资产相关的政府补助，与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、对公司损益产生持续影响

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（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	11.96	1.9060	1.9060
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	11.37	1.8130	1.8130

四川菊乐食品股份有限公司

二〇二六年十月十四日

统一社会信用代码

91110101592354581W

营业执照

（副 本）（3-1）

扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名　　称　信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　李晓英、家朝学、谭小青

经营范围　许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业管理咨询；税务服务；破产清算服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；软件销售；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；网络与信息安全软件开发；信息系统运行维护服务；数据处理服务；计算机软硬件及辅助设备零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出　资　额　6000万元

成立日期　2012年03月02日

主要经营场所　北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

登记机关　北京市东城区市场监督管理局

2026年　01月　27日

仅供会计师事务所出具报告使用

4-1-424

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

证书序号：0014624

会计师事务所

执业证书

名　　称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：谭小青

主任会计师：

经营场所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010136

批准执业文号：京财会许可[2011]0056号

批准执业日期：2011年07月07日

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

二〇一五年十月五日

中华人民共和国财政部制

仅供于出具报告使用

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transferor Institute of CPAs

2009年 8月 7日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transferee Institute of CPAs

2014年 8月 11日
/y /m /d

12

注意事项

一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

4-1-426



姓名 Full name
性别 Sex
出生日期 Date of birth
工作单位 Working unit
身份证件号码 Identity card No.

1967年10月22日

510622671022711

证书编号：510501641722

4

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2010

证书编号：510501641722
No. of Certificate

批准注册协会：四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：二〇〇〇年 六月 一日
Date of Issuance

2002年 2月 6日
/y /m /d

5

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

四川君和 事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2009 年 9 月 9 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

信永中和成都分所 事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

月 日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2012 年 12 月 24 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2013 年 12 月 20 日



姓名 Full name 刘波

性别 Sex 男

出生日期 Date of Birth 1974-1-25

工作单位 Working unit 四川君和会计师事务所

身份证号码 Identity card No. 510107740125261

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

2001.4

合格专用章

姓名 刘波

证书编号:510100023026

2010.4.15

合格专用章

证书编号: No. of Certificate 510100023026

批准注册协会: Authorized Institute of CPAs 四川省注册会计师协会

发证日期: Date of Issuance 2001 年 03 月 15 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格,继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

四川省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2007 年 12 月 31 日

4-1-427