

贝因美股份有限公司

2026 年半年度报告



2026 年 8 月 28 日

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人谢宏、主管会计工作负责人金志强及会计机构负责人（会计主管人员）黄引芬声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

1、行业风险

孕婴童配方食品行业仍面临新生儿数量下滑、品牌竞争激烈、成本高位运行等经营风险。公司将充分利用现有的资源和优势，不断拓展市场，扩大销售规模；同时，进一步加强成本管理、费用管控，增强公司的竞争能力。

2、财务风险

公司属于消费品行业，对资产的流动性要求较高。但由于影响资产流动性的因素众多，不排除在公司今后的生产经营中出现资产流动性风险的可能。为了降低资产流动性可能带来的风险，公司将不断加强应收账款的回收力度，加强资产的精细化管理，不断提高资产的流动性。

3、食品安全风险

公司所处行业对产品质量高度敏感，而每一罐奶粉从鲜奶到最终产品都要经历非常多的环节，每一个风险点控制不好都会影响产品质量，引发食品安全

风险。公司始终坚守“对宝宝负责，让妈妈放心”的质量方针，将产品质量安全置于公司战略高度，采用先进的检测设备和检测技术，进行全过程质量控制、实行全程追踪追溯，确保食品安全。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 公司治理、环境和社会	23
第五节 重要事项	26
第六节 股份变动及股东情况	34
第七节 债券相关情况	39
第八节 财务报告	40

备查文件目录

（一）载有公司负责人谢宏先生、主管会计工作负责人金志强先生及会计机构负责人黄引芬女士签名并盖章的财务报表。

（二）报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

贝因美股份有限公司

法定代表人：谢宏

2026 年 8 月 28 日

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、贝因美	指	贝因美股份有限公司
控股股东、小贝大美控股	指	浙江小贝大美控股有限公司（曾用名：贝因美集团有限公司）
金华臻合	指	金华臻合企业管理合伙企业（有限合伙）
金华元恒	指	金华元恒企业管理合伙企业（有限合伙）
杭州工厂	指	杭州贝因美母婴营养品有限公司，本公司全资子公司
天津工厂	指	贝因美（天津）科技有限公司，本公司全资子公司
安达工厂	指	黑龙江贝因美乳业有限公司，本公司全资子公司
宜昌工厂	指	宜昌贝因美食品科技有限公司，本公司全资子公司
北海工厂	指	北海贝因美营养食品有限公司，本公司全资子公司
敦化工厂	指	吉林贝因美乳业有限公司（原敦化美丽健乳业有限公司），本公司控股子公司
广达盛	指	宁波广达盛贸易有限公司，本公司全资子公司
昱嘉乳业	指	呼伦贝尔昱嘉乳业有限公司，本公司全资子公司
营销管理公司	指	贝因美营销管理有限公司，本公司控股子公司
年年有渔	指	宁波年年有渔电子商务有限公司（曾用名：贝因美（宁波）电子商务有限公司），本公司全资子公司
比因美特实业	指	杭州比因美特实业有限公司，本公司控股股东控制的其他企业。
丽儿宝	指	杭州丽儿宝日用品有限公司，本公司控股股东控制的其他企业。
报告期、本报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
上年同期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	贝因美	股票代码	002570
变更前的股票简称（如有）	不适用		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	贝因美股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	贝因美		
公司的外文名称（如有）	Beingmate Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	BEINGMATE		
公司的法定代表人	谢宏		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	谢宏（代）	黄鹂
联系地址	浙江省杭州市滨江区伟业路 1 号 10 幢	浙江省杭州市滨江区伟业路 1 号 10 幢
电话	0571-28038959	0571-28038959
传真	0571-28077045	0571-28077045
电子信箱	security@beingmate.com	security@beingmate.com

三、其他情况

1、公司联系方式

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

☐适用 ☒不适用

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

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

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

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,292,206,070.65	1,354,999,511.54	-4.63%
归属于上市公司股东的净利润（元）	71,383,244.34	74,047,121.86	-3.60%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	51,541,579.44	63,215,619.00	-18.47%
经营活动产生的现金流量净额（元）	201,473,034.38	80,816,547.87	149.30%
基本每股收益（元/股）	0.07	0.07	0.00%
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.07	0.00%
加权平均净资产收益率	4.37%	4.59%	-0.22%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	3,703,495,717.95	3,915,588,490.23	-5.42%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,672,458,867.22	1,623,713,697.12	3.00%

存在股权激励、员工持股计划的公司，可以披露扣除股份支付影响后的净利润

主要会计数据	本报告期	上年同期	本期比上年同期增减
扣除股份支付影响后的净利润（元）	93,814,966.28	81,770,776.48	14.73%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

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

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-67,137.67	
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	10,586,842.52	

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)		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	3,179,427.41	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,276,041.10	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	83,721.59	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	5,180,238.00	
减：所得税影响额	403,942.46	
少数股东权益影响额（税后）	-6,474.41	
合计	19,841,664.90	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司所从事的主要业务、主要产品及其用途

公司主要从事婴幼儿配方奶粉、营养米粉和其他婴幼儿辅食、营养品的研发、生产和销售。报告期内，公司主营业务未发生重大变化。为进一步推进创新转型，公司以“母婴生态、全家营养、美好生活”三大业务模块为基础，“OBM、ODM、OEM、品牌授权”四大业务模式为抓手，积极细化推出常规性、场景性产品，提升消费单客价及满意度。

1、母婴生态

部分产品展示			
			
爱加系列婴幼儿配方奶粉	可睿欣系列婴幼儿配方奶粉	菁爱系列婴幼儿配方奶粉	艾贝可系列婴幼儿配方奶粉
			
冠乐选系列婴幼儿配方奶粉	贝多灵系列婴幼儿配方奶粉	超冠宝系列婴幼儿配方奶粉	恩美系列婴幼儿配方奶粉
			
特殊医学配方系列奶粉	菁爱系列零食	菁爱系列辅食	孕妇待产系列用品
			
口手湿巾系列用品	喂哺系列用品	小屁孩系列纸尿裤	蚕丝密语系列纸尿裤

部分产品展示



3、美好生活

部分产品展示



钙维生素 D 复合能量饮



口腔抗菌凝胶



POZA 系列萌宠食品



超薄卫生巾



洗护系列

（二）主要业绩驱动因素

1、我国高品质婴童产业的空间依然巨大，随着城市化的不断深入，居民对国产产品的信赖不断提升，婴幼儿配方奶粉的需求正在不断下沉渗透，三四线城市及乡镇作为我国未来人口的重点增长地区，孕婴童产业消费量还存在发展潜力，叠加行业洗牌加速、集中度不断提高，公司主营产品依然有较强的拓展空间。

2、管理及运营效率不断提高。公司重塑商誉、重振团队、重整管理体系、重新梳理公司的营销策略、产品组合、渠道结构等，强化收支盈余绩效考核，压缩低效投入，疏通管理链路，为公司未来的业绩爆发奠定了良好的基础。

3、自主创新、研发制造能力依然领先。公司自主研发有 45 款符合新国标要求的婴幼儿配方奶粉。同时，与行业内部分厂商合作，进一步拓展、补充公司产品矩阵。公司通过数据化建设赋能终端，不断通过优秀的产品力、应变的渠道力实现市场开拓。

4、加强合作，借力发展。公司以自身强大的研发能力和生产能力为基石，开放思路，积极拓展 ODM、OEM 业务，优化产品结构，提高产能利用率。同时，公司通过渠道协同、客户共享等创新合作方式，与有实力的渠道商、平台客户加强合作，探索从单纯的业务合作向纵深的战略合作、资本合作发展的新道路。

报告期内，公司实现营业收入 12.92 亿元，较上年同期下降 4.63%。其中，实现主营业务收入 12.36 亿元，较上年同期下降 4.32%。实现归属于母公司股东净利润 7,138.32 万元，较上年同期下降 3.60%。受制于宏观消费需求偏弱，婴配粉行业整体景气度不佳的影响，传统孕婴童门店数量下降，业务拓展承压，公司主要产品的渠道、结构发生显著变化，但是，公司管理层迎难而上，充分发挥公司各项优势，与客户戮力同心，力争将各项业务做大做强。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“食品及酒制造相关业务”的披露要求

公司拥有独立的生产、销售、供应及质量保障体系，自主开展生产经营活动。

1、采购模式

公司采用了基于物料供应细分的战略性采购管理方法，在对物料的重要性和供应市场的风险度这两个指标进行分析评价的基础上将企业物料划分成一般物料、杠杆物料、瓶颈物料和战略物料四类，其中战略物料、杠杆物料、瓶颈物料由商务部门集中采购，一般物料由各工厂采购部门采购。生鲜乳属于特殊物料，由于其易腐的特性，其采购管理由工厂采购部门直接负责。

2、生产模式

公司所售食品以自主生产为主要生产模式，少量产品通过 OEM 模式生产。自主生产模式的生产按照“市场预测”和“订单锁定”相结合的方式进行组织。公司主营产品婴幼儿配方奶粉主要由全资子公司杭州工厂、安达工厂、宜昌工厂等基地生产，婴幼儿营养米粉等辅食主要由北海工厂生产，亲子食品及部分营养品通过 OEM 模式委托生产。

3、销售模式

公司产品主要通过经销商、电商平台等渠道进行销售，同时部分产品通过总承销模式和包销模式进行销售，公司已基本实现线上线下融合的新零售业务模式。近年来，公司通过品牌授权方式委托加工，积极开拓了孕婴童用品、宠物食品及用品等新赛道业务。

品牌运营情况

公司秉承“生命因爱而生·世界因爱而美”的品牌理念，不断强化大国品牌形象，产品包括婴幼儿/成人配方乳粉、婴幼儿零辅食、奶基营养品等各类健康食品，有“贝因美·爱加”、“可睿欣”、“冠军宝贝”、“火星宝贝”、“生命伴侣”等数十个子品牌系列，产品能够满足不同消费群体需求。同时，公司与有生产实力的厂商合作，通过品牌授权方式将产品扩展至洗护用品、玩具等亲子用品领域。公司为成人消费者打造的免疫球蛋白营养奶粉、乳铁蛋白营养奶粉等，以婴幼儿配方食品的高标准为消费者提供高品质选择。

主要销售模式

公司主要产品通过经销商、直供客户、电子商务等渠道进行销售，同时，持续打造线上线下融合的新零售业务模式。

单位：元

业务模式	主营业务收入		主营业务成本		毛利率	收入同比变动
	金额（元）	占比	金额（元）	占比		
包销/总承销商（含定制）	805,399,202.31	65.18%	563,916,238.79	74.12%	29.98%	17.41%
经销商/直供客户	237,535,098.46	19.22%	104,642,640.74	13.75%	55.95%	-40.07%
电子商务	186,108,830.39	15.06%	87,623,208.74	11.52%	52.92%	-8.75%
其他客户	6,579,775.00	0.53%	4,672,017.42	0.61%	28.99%	27.98%
合计	1,235,622,906.16	100.00%	760,854,105.69	100.00%	38.42%	-4.32%

经销商供货门店大多为母婴单店或小连锁，受线下母婴零售连锁化、联盟化等渠道割据、供应链排他及小型单店关闭影响，有效分销门店减少，导致报告期经销商、直供客户贡献的营业收入较上年同期大幅下滑。

经销模式

☒适用 ☐不适用

1、报告期内经销商变化情况如下：

单位：家

	2025 年末	2026 年 6 月末	变动数量	变动率
华东	357	274	-83	-23.25%
华中	391	260	-131	-33.50%
华南	62	98	36	58.06%
西南	116	40	-76	-65.52%
西北	251	196	-55	-21.91%
东北	79	59	-20	-25.32%
华北	24	20	-4	-16.67%
其他	299	298	-1	-0.33%
合计	1579	1245	-334	-21.15%

经销商供货门店大多为母婴单店或小连锁，受线下母婴零售连锁化、联盟化等渠道割据、供应链排他及小型单店关闭影响，有效分销门店数量下滑严重，导致本期部分地区经销商数量较年初下降。

2、报告期内前 5 名经销商客户情况如下：

客户名称	不含税收入（元）	占年度销售总额比例	期末应收账款余额（元）
客户一	3,454,545.18	0.27%	670,758.00
客户二	1,784,918.39	0.14%	
客户三	1,458,853.80	0.11%	1,464,081.78
客户四	1,363,550.06	0.11%	
客户五	1,326,315.93	0.10%	
合计	9,388,183.36	0.73%	2,134,839.78

公司原则上对经销商坚持款到发货方式进行结算，但为了更好地拓展市场，对部分资信较好的客户进行信用评级，并给予不同的信用额度及信用期限。上述销售前五名经销商 2026 年 6 月末应收账款余额 213.48 万元。

门店销售终端占比超过 10%

☐适用 ☒不适用

线上直销销售

☒适用 ☐不适用

公司通过贝因美官网、京东、天猫、抖音、唯品会等电商平台销售公司产品，具体销售情况如下：

业务模式	2026 年 1-6 月		较上年同期增减		
	收入	成本	收入增减额	收入增减（%）	毛利率较上年同期变化（%）
电子商务	186,108,830.39	87,623,208.74	-17,841,334.23	-8.75%	-2.38%

占当期营业收入总额 10%以上的主要产品销售价格较上一报告期的变动幅度超过 30%

☐适用 ☒不适用

采购模式及采购内容

单位：元

采购模式	采购内容	主要采购内容的金额
竞争性谈判、招标	原料	387,128,725.34
竞争性谈判、招标	包材	117,421,126.68
招标	燃料及动力	18,807,826.94
招标	运输费	29,819,854.70
议价选购	外采成品	250,696,272.22
比价选购	其他	11,864,658.08
合计		815,738,463.96

向合作社或农户采购原材料占采购总金额比例超过 30%

☐适用 ☒不适用

主要外购原材料价格同比变动超过 30%

☐适用 ☒不适用

主要生产模式

公司主要生产模式为自产。截至 2026 年 6 月 30 日，公司在杭州、安达、宜昌、北海、天津、敦化自建有六家乳品加工厂，各生产单位均持有合法有效的食品生产许可证，许可证内容均包含“乳制品；婴幼儿配方食品；食品添加剂”，取得方式均为行政许可。

2026 年 7 月，因敦化地区遭遇内涝自然灾害，敦化工厂暂时停工停产，具体情况详见公司于 2026 年 7 月 28 日披露于指定信息披露媒体及巨潮资讯网上的《关于控股子公司遭受自然灾害影响的公告》（公告编号：2026-047）。

2026 年 8 月 5 日，公司前期收购明一乳业（齐齐哈尔）有限公司（现更名为齐齐哈尔贝因美乳业有限公司）事项取得了当地市场监督管理局换发的营业执照，该工厂为公司的第七家自营婴配粉生产基地。具体情况详见公司分别于 2026 年 4 月 28 日、2026 年 8 月 6 日披露于指定信息披露媒体及巨潮资讯网上的《关于收购明一乳业（齐齐哈尔）有限公司的公告》（公告编号：2026-034）、《关于收购明一乳业（齐齐哈尔）有限公司的进展公告》（公告编号：2026-050）。

委托加工生产

☐适用 ☒不适用

营业成本的主要构成项目

公司业务按产品分，主要为奶粉、米粉及其他，其中 2026 年 1-6 月奶粉成本占营业成本的 79.89%，成本构成项目如下：

单位：元

产品	项目	2026 年 1-6 月		2025 年 1-6 月		成本占比增减 (%)
		成本	成本构成占比	产品成本	成本构成占比	
奶粉	直接材料	543,652,364.36	85.55%	527,152,516.03	82.34%	3.21%
	直接人工	9,644,267.91	1.52%	10,883,492.32	1.70%	-0.18%
	制造费用	82,146,847.38	12.93%	102,165,064.08	15.96%	-3.03%
	小计	635,443,479.65	100.00%	640,201,072.43	100.00%	0.00%

产量与库存量

行业分类	项目	单位	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	同比增减
奶粉	销售量	T	12,600.69	12,846.04	-1.91%
	生产量	T	13,900.52	13,549.24	2.59%
	库存量	T	2,002.02	1,941.56	3.11%
米粉	销售量	T	741.70	1,019.88	-27.28%
	生产量	T	796.00	903.16	-11.87%
	库存量	T	186.41	226.29	-17.62%
其他	销售量	T	1.65	15.35	-89.25%
	生产量	T	1.68	11.13	-84.88%
	库存量	T	4.19	3.89	7.55%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明：

其他类产品本期产量、销量较上年同期下降均超过 30%，主要系本期运动营养粉订单量同比减少所致。

二、核心竞争力分析

公司自创立伊始便定下“对宝宝负责，让妈妈放心”的质量方针，三十余年来初心未改，公司的核心竞争力主要体现在以下方面：

1、行业领先的研发能力

公司长期专注于孕婴童食品行业，依靠自身技术的不断创新、沉淀、优化，积累了大量的专有技术。公司独立研发并通过新国标注册审核的婴幼儿配方乳粉注册配方产品 45 个，特殊医学用途配方食品注册配方 4 个，软件著作权 49 项。公司在婴幼儿配方乳粉的研发、生产等技术方面积累了丰富的经验，形成了具有自主知识产权的核心技术，并积累了大量的专业技术人才。这些核心技术的应用可以更好地满足不同孕婴童群体的营养需求，增加了产品的营养附加值。子公司贝因美（杭州）食品研究院有限公司通过“浙江省专精特新中小企业”认定。子公司浙江美高特信息技术有限公司获高新技术企业认定。

2、先进的全产业链管理系统

目前，公司在国内自建有六家婴幼儿奶粉生产工厂，拥有数十条国际先进的产品加工生产线和检测设备，率先建立了 MES、WMS、ERP、追踪追溯等系统，这些搭载了信息化管理系统的生产线提高了公司生产管理的精确度和灵敏度，可以更好更快地满足市场需求、保障供应，强化了产品与消费者之间的密切联系。公司在黑龙江拥有自建牧场，采用先进的奶牛饲喂系统、挤奶系统、粪污处理系统等，保障了当地优质奶源的供应。同时，公司与全球主要原料供应商都建立了紧密的联系并签署了合作协议，确保了重要原材料的采购供应。黑龙江贝因美乳业有限公司则是农业产业化国家重点龙头企业，杭州贝因美母婴营养品有限公司获得中国标杆智能工厂称号。

3、大国品牌超级品宣，品牌延展多维突破

公司始终重视品牌投入，坚持“对宝宝负责，让妈妈放心”的质量方针，在消费者心中建立了坚实的信任基础。公司以“贝因美·beingmate”为统领，以开放式母婴生态圈、全家营养、美好生活三大业务模式为建设蓝图，追求产品经营、品牌经营和资本经营协同发展，在稳固核心品类“婴配粉”的基础上，根据新时代消费者“质量保证”、“价格透明”、“品类丰富”、“一站式专业购物”体验要求，积极推进多品类战略，探索打造以亲子家庭为核心的第二增长曲线。公司创始人谢宏先生构建的成功生养教理论为新生代父母在婴童的生育、养育、教育方面提供了全面解决方案，增强了客户和品牌之间的粘性，为公司品牌发展提供了重要向心力。

4、先进、完善的业务发展平台

公司紧紧抓住近年来销售市场的发展趋势，积极拓展线上渠道，不仅在淘宝、天猫、京东、拼多多等主流电商平台深耕细作，还积极探索了抖音、小红书、有赞微商城等兴趣电商平台。随着以 Z 世代为代表的群体步入适婚适育的消费黄金期，消费需求格局与媒介接触习惯正经历着前所未有的显著变迁，唯有与时俱进，升级数智化新零售平台，重建渠道、重构体系，借力网红经济、数字经济等模式，推进线上、线下相结合的全域营销场景铺设，方能穿越周期。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	1,292,206,070.65	1,354,999,511.54	-4.63%	
营业成本	795,415,728.83	741,581,278.53	7.26%	
销售费用	303,308,853.62	399,465,099.19	-24.07%	
管理费用	100,352,435.81	88,862,221.88	12.93%	
财务费用	19,261,196.08	925,286.36	1,981.65%	主要系本期汇兑损失同比增加所致。
所得税费用	-5,047,350.74	11,354,941.21	-144.45%	主要系本期爱尔兰公司收到所得税退税所致。
研发投入	8,814,096.70	12,494,733.90	-29.46%	
经营活动产生的现金流量净额	201,473,034.38	80,816,547.87	149.30%	主要系本期销售回款同比增加同时付现费用同比减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	-41,188,833.12	-31,380,177.26	-31.26%	主要系上年收回部分中法基金及基金收益所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-182,760,729.72	129,254,380.73	-241.40%	主要系本期归还银行借款较上年同期增加所致。
现金及现金等价物净增加额	-24,292,021.39	184,320,269.47	-113.18%	主要系本期筹资活动、投资活动产生的现金流净额较上年同期均有所减少所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,292,206,070.65	100%	1,354,999,511.54	100%	-4.63%
分产品					
奶粉类	1,066,600,581.80	82.54%	1,208,653,980.10	89.19%	-11.75%
米粉类	29,877,164.00	2.31%	47,908,186.90	3.54%	-37.64%
用品类	115,658,845.19	8.95%	23,184,323.87	1.71%	398.87%
其他类	80,069,479.66	6.20%	75,253,020.67	5.55%	6.40%
分地区					
境内	1,292,206,070.65	100.00%	1,354,999,511.54	100.00%	-4.63%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品						
奶粉类	1,066,600,581.80	635,443,479.65	40.42%	-11.75%	-0.74%	-6.61%
分地区						
境内	1,066,600,581.80	635,443,479.65	40.42%	-11.75%	-0.74%	-6.61%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐适用 ☒不适用

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“食品及酒制造相关业务”的披露要求

报告期内，公司销售费用的具体情况如下：

单位：元

项目	2026 年 1-6 月		2025 年 1-6 月		变动比率		变动原因说明
	金额	占比	金额	占比	增减%	占比增减%	
客户合同、促销相关费用	133,681,735.52	44.07%	194,020,044.34	48.57%	-31.10%	-4.50%	主要系经销商销售收入减少导致总体收入同比下降，相应渠道费用投入同比减少。
广告宣传费	62,504,948.36	20.61%	105,333,216.55	26.37%	-40.66%	-5.76%	主要通过电视台、网站平台、移动端新媒体、纸媒、线下推广等投放。
人工费用	80,513,664.48	26.55%	79,084,700.50	19.80%	1.81%	6.75%	
差旅费	4,236,815.63	1.40%	3,092,058.27	0.77%	37.02%	0.62%	主要系本期客户拜访增加所致。
办公费用	8,782,870.81	2.90%	6,182,506.87	1.55%	42.06%	1.35%	主要系终端消费者活动增加、邮寄费增加。
会务费	971,665.72	0.32%	1,833,394.64	0.46%	-47.00%	-0.14%	主要系本期销售会议同比减少所致。
折旧费用	3,663,925.50	1.21%	3,716,304.85	0.93%	-1.41%	0.28%	
交通车辆费	367,373.20	0.12%	410,785.96	0.10%	-10.57%	0.02%	

交际应酬费	996,629.40	0.33%	926,957.08	0.23%	7.52%	0.10%	
其他费用	7,589,225.00	2.50%	4,865,130.13	1.22%	55.99%	1.28%	主要系本期强化市场秩序管理所致。
合计	303,308,853.62	100.00%	399,465,099.19	100.00%	-24.07%	0.00%	

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	10,626,384.98	15.66%	主要系本期确认的权益法核算投资收益所致。	否
公允价值变动损益	1,432,899.64	2.11%		否
资产减值	-15,146,269.63	-22.33%	主要系本期计提的存货跌价损失所致。	否
营业外收入	141,864.42	0.21%		否
营业外支出	76,568.92	0.11%		否
其他收益	10,586,842.52	15.61%	主要系本期收到的政府补助及递延收益摊销所致。	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	996,322,859.60	26.90%	1,107,557,174.88	28.29%	-1.39%	
应收账款	191,891,280.49	5.18%	280,507,692.05	7.16%	-1.98%	
合同资产		0.00%		0.00%	0.00%	
存货	395,605,276.04	10.68%	407,352,430.27	10.40%	0.28%	
投资性房地产	33,580,994.28	0.91%	34,914,450.60	0.89%	0.02%	
长期股权投资	116,515,973.42	3.15%	108,680,951.05	2.78%	0.37%	
固定资产	1,201,047,623.71	32.43%	1,230,352,100.59	31.42%	1.01%	
在建工程	4,335,230.24	0.12%	1,932,759.02	0.05%	0.07%	
使用权资产	5,311,719.36	0.14%	6,955,123.85	0.18%	-0.04%	
短期借款	850,449,277.78	22.96%	1,027,845,016.15	26.25%	-3.29%	
合同负债	134,390,825.40	3.63%	68,073,683.14	1.74%	1.89%	
长期借款		0.00%		0.00%	0.00%	
租赁负债	6,075,881.33	0.16%	6,115,006.87	0.16%	0.00%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	161,404,763.87	1,229,166.67						162,633,930.54
5.其他非流动金融资产	13,557,664.04	203,732.97					-1,126,970.40	12,634,426.61
上述合计	174,962,427.91	1,432,899.64					-1,126,970.40	175,268,357.15
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

本期其他变动-1,126,970.40 元，主要系中法（并购）基金汇兑损益影响。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末数			
	账面余额（元）	账面价值（元）	受限类型	受限情况
货币资金	98,522,632.53	98,522,632.53	保证金、冻结	汇票、信用证及借款保证金、冻结资金等
投资性房地产	45,630,217.74	17,402,911.92	抵押	抵押取得借款
固定资产	1,227,901,705.68	490,998,382.36	抵押	抵押取得借款
无形资产	151,713,790.54	109,876,766.03	抵押	抵押取得借款
合计	1,523,768,346.49	716,800,692.84		

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
13,354,445.74	19,812,093.86	-32.59%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
年产 3000 吨营养米粉项目	自建	是	食品制造业	415,179.23	591,557.76	自有/自筹	2.00%	0.00	0.00	不适用	2025 年 03 月 14 日	《关于子公司投资建设年产 3000 吨营养米粉项目的公告》（公告编号：2025-014）
合计	--	--	--	415,179.23	591,557.76	--	--	0.00	0.00	--	--	--

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在证券投资。

（2）衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产 ^a	净资产 ^a	营业收入	营业利润	净利润
杭州工厂	子公司	生产、加工：乳制品，婴幼儿配方乳粉；批发、零售：预包装食品、乳制品；经营进出口业务	22500 万元	696,277,981.30	310,817,248.71	273,208,375.45	7,975,844.29	7,028,398.34
安达工厂	子公司	婴幼儿配方乳粉、乳制品、其他乳制品制造	33472.7535 万元	1,335,817,050.93	1,126,140,575.44	392,891,250.11	914,240.51	809,453.14
宜昌工厂	子公司	生产、销售婴幼儿食品、婴童系列乳制品、营养食品等	4800 万元	429,707,888.53	215,607,614.41	173,790,508.22	14,986.68	3,152.92
北海工厂	子公司	生产、销售饮料、婴幼儿配方乳粉、婴幼儿及其他配方谷粉、乳制品等	10450 万元	192,906,961.68	105,514,162.47	86,312,193.32	7,728,848.45	7,728,848.49
广达盛	子公司	销售、进出口预包装食品、乳制品等	5000 万元	633,004,154.24	131,826,159.73	218,627,856.80	13,492,015.66	13,561,105.84
上海商超	子公司	销售预包装食品、乳制品等	2000 万元	11,331,550.09	-483,492,800.22	67,711,193.69	17,126,549.90	17,126,549.90
营销管理公司	子公司	营销管理、营销策划、企业管理咨询、投资咨询等	5000 万元	51,035,449.63	-188,196,753.35	130,442,844.87	2,151,235.00	2,551,528.53
年年有渔	子公司	销售预包装食品、乳制品；自营、代理各类货物和技术的进出口等	500 万元	114,342,830.35	-114,412,432.67	293,006,292.82	-6,166,767.14	-6,200,956.43
敦化工厂	子公司	生产、销售乳制品、婴幼儿配方粉；农副产品生产、收购与销售；养殖等	2000 万元	188,064,900.52	121,301,903.22	59,801,535.68	8,953,056.55	7,557,320.70
天津工厂	子公司	开发、生产、销售婴幼儿产品、服装、玩具、日用百货；婴幼儿教育咨询服务；物流服务	22000 万元	335,712,252.26	167,396,148.39	33,218,520.05	-7,307,118.43	-7,307,352.38
安达贝佳满乳业集团有限公司	子公司	生产、销售预包装食品、乳制品、饮料、奶制品、鲜奶、酸奶、饲料、食品添加剂等	315.98 万元	317,379,929.31	34,097,473.79	5,965,793.46	-602,472.43	-602,476.76
贝因美（杭州）婴童食品营销有限公司	子公司	销售预包装食品兼散装食品；乳制品等	500 万元	1,213,948.52	-253,139,718.81		-14,761.01	-15,142.14
杭州贝因美妇幼保健有限公司	子公司	销售妇幼保健用品、化学试剂、水处理设备等	1000 万元	2,502,513.76	-14,349,896.04	44,204,939.21	1,440,423.37	7,028,398.34
贝因美（上海）管理咨询有限公司	子公司	企业管理咨询，企业营销策划等	600 万	10,603,251.48	527,685.70	2,769,731.25	-316,456.53	-129,791.77

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
贝因美（浙江）供应链有限公司	新设	暂无重大影响
敦化新程网络科技有限公司	新设	暂无重大影响

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、竞争加剧和需求不足风险

公司主要产品一定程度上会受到国民社会发展、宏观政策调控、经济景气度和消费信心与需求等因素的影响。2026 年上半年，尽管我国经济延续总体平稳的发展态势，但新生人口数量趋缓、消费需求疲弱等结构性矛盾依然突出。孕婴童行业仍面临新增消费数量不足、品牌竞争激烈、成本高位运行等经营风险。若公司未能及时优化市场策略、有效调整业务模式以适应新的市场形势，将对公司经营和发展产生不利影响。

2、食品安全和质量控制风险

随着消费者食品安全及维权意识不断提升，国家相关法规不断深化，质量安全控制已成为消费品生产企业经营活动的重中之重。公司始终坚守“对宝宝负责，让妈妈放心”的质量方针，将产品质量安全置于公司战略高度，生产基地通过了 ISO9001 质量管理体系认证、ISO22000 食品安全管理体系认证，制定了一系列管理制度并严格实施。同时，公司在采购环节对原材料与辅料制定了严格的采购标准与程序，在生产和销售环节实现了产品的在线检测与可追溯。尽管公司已针对原料采购、生产、销售等环节采取了严格的管理措施，仍不能完全排除因相关主体处置不当而导致风险事件发生的可能性。

3、产业政策和原料价格波动风险

婴配粉配方注册制自实施以来已淘汰大量缺乏研发能力的贴牌与中小品牌，随着《婴幼儿辅助食品生产许可审查细则》修订初版编制完成及公开征求意见，参照婴配粉模式对辅食实施更严准入与原料溯源要求。目前，公司采购的原料主要来自国内市场，部分关键原料依赖进口，受国家产业政策、国际市场价格及国际贸易关系影响，价格变动较大。原料价格如果出现大幅波动，可能对公司短期盈利能力产生较大的影响。未来，稳定的高品质奶源、谷物、添加剂的供应链将是企业持续竞争力的核心。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
方路遥	副总经理、董事会秘书	离任	2026 年 05 月 18 日	个人原因

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

公司在报告期内未实施股权激励。

2、员工持股计划的实施情况

☒适用 ☐不适用

报告期内全部有效的员工持股计划情况

员工的范围	员工人数	持有的股票总数 (股)	变更情况	占上市公司股本 总额的比例	实施计划的资金 来源
公司签订劳动合同的董事（不含独立董事）、高级管理人员、公司及子公司主要骨干员工	1,782	23,563,135	无	2.18%	员工自有/自筹资金

报告期内董事、高级管理人员在员工持股计划中的持股情况

姓名	职务	报告期初持股数 (股)	报告期末持股数 (股)	占上市公司股本总额 的比例
金志强	董事、副总经理、财务总监	120,000	120,000	0.01%
鲍晨	职工董事	80,000	80,000	0.01%
方路遥	原副总经理、原董事会秘书（已离职）	120,000	120,000	0.01%
祝峻蕾	副总经理	120,000	120,000	0.01%
宫晓磊	副总经理	120,000	120,000	0.01%

报告期内资产管理机构的变更情况

☐适用 ☒不适用

报告期内因持有人处置份额等引起的权益变动情况

☐适用 ☒不适用

报告期内股东权利行使的情况

报告期内，公司第五期员工持股计划未行使股东权利；第六期员工持股计划按照员工持股计划方案及管理规定的规定行使股东权利。

报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划管理委员会成员发生变化

☐适用 ☒不适用

员工持股计划对报告期上市公司的财务影响及相关会计处理

☒适用 ☐不适用

(1) 公司于 2025 年 1 月 8 日召开的第九届董事会第六次会议和 2025 年 1 月 24 日召开的 2025 年第一次临时股东大会上审议通过《关于〈第五期员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》第五期员工持股计划相关议案。公司第五期员工持股计划以 2.5 元/股受让已回购公司股份 7,940,624 股，锁定期 12 个月，存续期为 24 个月。本次员工持股计划合计收到认购款 19,851,560 元，库存股回购成本 40,694,015.82 元，差额 20,842,455.82 元，调减 20,842,455.82 元资本公积-股本溢价。按照授予日市场公允价 4.16 元/股进行计算，本次持股计划授予费用合计 13,181,435.84 元，按照 12 个月锁定期进行摊销，已于 2025 年 1-12 月确认 13,181,435.84 元计入资本公积-其他资本公积。

(2) 公司于 2025 年 3 月 13 日召开第九届董事会第七次会议，审议通过了《关于第五期员工持股计划预留份额分配的议案》，同意向符合条件的 289 名认购对象以 2.50 元/股的价格认购预留份额 1,999,300 股，锁定期 12 个月，存续期为 24 个月。本次员工持股计划合计收到认购款 4,998,250 元，库存股回购成本 10,245,988.96 元，差额 5,247,738.96 元，调减 5,247,738.96 元资本公积-股本溢价。按照授予日市场公允价 4.20 元/股进行计算，本次持股计划授予费用合计 3,398,810 元，按照 12 个月锁定期进行摊销，已于 2025 年 3-12 月确认 2,832,341.70 元、2026 年 1-2 月确认 566,468.30 元计入资本公积-其他资本公积。

(3) 公司于 2025 年 9 月 4 日召开的第九届董事会第十一次会议和 2025 年 9 月 15 日召开的 2025 年第二次临时股东大会上审议通过了《关于〈第六期员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》第六期员工持股计划相关议案。公司第六期员工持股计划以 3.5 元/股受让已回购公司股份 13,623,211 股，锁定期 12 个月，存续期为 24 个月。本次员工持股计划合计收到认购款 47,681,238.5 元，库存股回购成本 62,325,488.97 元，差额 14,644,250.47 元，调减 14,644,250.47 元资本公积-股本溢价。按照授予日市场公允价 6.71 元/股进行计算，本次持股计划授予费用合计 43,730,507.31 元，按照 12 个月锁定期进行摊销，已于 2025 年 9-12 月确认 14,576,835.76 元、2026 年 1-6 月确认 21,865,253.64 元计入资本公积-其他资本公积。

报告期内员工持股计划终止的情况

☐适用 ☒不适用

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

公司自 1992 年创立以来，专注于婴童事业，我们意识到：孕育期母亲的幸福微笑，新生命的成功生养教，是贝因美存在的最大价值，也是创始人谢宏先生怀抱实业强国理想、践行“婴童强·中国强”之初心使命的意义所在。行业的良性发展与竞争，是婴童产业与贝因美可持续发展的内在需求。而一个充满爱心、弘扬善德、稳定和谐的社会，也是公司稳定有序运营、国家繁荣昌盛的最基本条件。所以贝因美主张“生命因爱而生，世界因爱而美”，将“帮助宝宝健康成长、帮助妈妈成就母爱、帮助家庭幸福和谐、帮助合伙人成就梦想”作为贝因美的使命，这正是贝因美的企业社会责任之大爱观。

三十余年来，贝因美以实际行动传播“爱”的精神，积极开展“爱婴”、“育婴”、“亲母”三大社会公益工程，持续帮助多胞胎家庭的育养，关注特殊困难婴童的健康成长，把爱献给最需要帮助的群体，用实际行动践行企业社会责任。贝因美爱婴工程从 1993 年就开始启动，是国内最早开始资助特殊困难婴幼儿的企业之一。

公司秉承“追求顾客价值、员工价值、股东价值、合作伙伴价值和社会价值”五大价值的和谐统一为核心经营理念，在追求经济效益、保护股东利益的同时，积极保护员工的合法权益，诚信对待供应商、经销商、客户消费者，通过常态化社会公益事业体系“爱婴工程”、“育婴工程”和“亲母工程”，从生育、养育、教育多个层面为中国宝宝的健康成长提供服务，奉献爱心——以“爱婴工程”提供社会人道援助；以“育婴工程”传播科学育儿知识；以“亲母工程”关爱母亲，成就母爱。公司从创业伊始，就一直脚踏实地地履行企业社会责任，从而促进公司本身与全社会的友好协同，达到和谐发展的目的。

贝因美在用爱心为中国宝宝奉献优质产品的同时，更注重在亲子家庭中进行亲子文化的传播。多年支持国际亲子文化论坛，邀请国内外的知名学者、教育家深入探讨“国际视野下中华传统亲子文化的传承与发展”，唤起更多人对亲子文化的关注与思考，为中华亲子文化赋予了新的时代特色，以新型亲子文化促进世界和谐发展。

婴童产业社会责任重大。贝因美认为，做好本份、更好地满足目标客户的需求是一个企业最重要的社会责任，婴童产品和婴童服务必须要保证科学性和安全性。从创业伊始，贝因美便深知企业经营的不只是成功生养教的产品和服务，更是在经营爱！我们付出爱、传播爱，也在收获爱、享受美。

第五节 重要事项

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

☐适用 ☒不适用

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

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成 预计负债	诉讼(仲裁) 进展	诉讼(仲裁)审理 结果及影响	诉讼(仲裁)判 决执行情况	披露日 期	披露索引
公司与浙江科露宝食品有限公司关于销售代理合同的纠纷	192.13	否	一审判决	对公司无重大影响	一审判决尚未生效执行。	2026 年 07 月 07 日	《关于重大诉讼事项的进展公告》（公告编号：2026-046），披露网站：巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）
公司与黑龙江丰佑麻类种植有限公司关于专利合同的纠纷及对方的反诉	5,685.24	否	法院已受理	尚未判决	暂无	2025 年 12 月 06 日	《关于公司重大诉讼事项的公告》（公告编号：2025-076），披露网站：巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）
子公司杭州工厂与金华市婺城区鸣乔食品商行、浙江科露宝食品有限公司、上海佳禄普健康科技有限公司、佳禄普（江苏）健康科技有限公司、杨国民，及第三人江苏中创供应链服务有限公司的侵害商标权、不正当竞争纠纷	7,201.15	否	法院已受理	尚未判决	暂无	2025 年 09 月 05 日	《关于子公司重大诉讼事项的公告》（公告编号：2025-063），披露网站：巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）

其他诉讼事项

☐适用 ☒不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☒适用 ☐不适用

2025 年 7 月 16 日，小贝大美控股向金华市中级人民法院（以下简称“金华中院”）提出预重整申请。2026 年 6 月 1 日，金华中院出具了《民事裁定书》（[2026]浙 07 破 2 号之一），批准《浙江小贝大美控股有限公司重整计划》。截至本报告披露日，小贝大美控股的重整事项尚未执行完毕。公司控股股东浙江小贝大美控股有限公司共持有本公司股份 132,629,471 股，占公司总股本的 12.28%，其中，被质押的股份数量为 18,850,000 股，占其所持公司股份总数的 14.21%。

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联 交易 方	关联 关系	关联 交易 类型	关联 交易 内容	关联 交易 定价 原则	关联 交易 价格	关联 交易 金额 (万 元)	占同 类交 易金 额的 比例	获批 的交 易额 度 (万 元)	是否 超过 获批 额度	关联 交易 结算 方式	可获 得的 同类 交易 市价	披露 日期	披露索引
比因 美特 实业	受同 一母 公司 控制	采购	用品	协议 价	公允	4,328.01	29.50%	28,000	否	银行 转账	4,328.00	2026 年 01 月 10 日	《关于预计 2026 年度日常关联交易的公告》 (公告编号: 2026-006)
小贝 大美 控股	本公司之 母公司	采购	原料	协议 价	公允	-20.3	-0.05%		否	银行 转账	-20.00		
比因 美特 实业	受同 一母 公司 控制	采购	仓储 服务 与房 屋租 赁	参考 市场 价	公允	40.18	6.79%	145	否	银行 转账	41.00	2026 年 01 月 10 日	同上索引
小贝 大美 控股	本公司之 母公司	采购	特许 权使 用费	参考 市场 价	公允	29.89	0.25%		否	银行 转账	30.00		
小贝 大美 控股	本公司之 母公司	销售	特许 权使 用费	参考 市场 价	公允	1.89	0.58%		否	银行 转账	2.00		
丽儿 宝	受同 一母 公司 控制	销售	特许 权使 用费	参考 市场 价	公允	3.14	0.97%		否	银行 转账	3.00		
合计				--	--	4,382.81	--	28,145	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的,在报告期内的实际履行情况(如有)				公司本期向控股股东下属子公司采购用品 4328.01 万元,占全年预计金额的 15.46%;向控股股东及其下属子公司采购仓储服务及租赁 40.18 万元,占全年预计金额的 48.32%。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因(如适用)				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☒适用 ☐不适用

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的总资产 (万元)	被投资企业的净资产 (万元)	被投资企业的净利润 (万元)
金华国弘企业管理合伙企业(有限合伙)、金华晶合企业管理合伙企业(有限合伙)	同一实际控制人	浙江晶华私护卫生用品有限公司	卫生用品、一次性医疗用品等	1000 万元	0	0	0
被投资企业的重大在建项目的进展情况 (如有)		2026 年 4 月 20 日, 公司与金华国弘企业管理合伙企业 (有限合伙)、金华晶合企业管理合伙企业 (有限合伙) 共同在浙江金华投资成立浙江晶华私护卫生用品有限公司, 公司认缴出资 200 万元, 占被投资企业注册资本的 20%。根据小贝大美控股及其预重整管理人于 2026 年 3 月 17 日与金华臻合企业管理合伙企业 (有限合伙) 签署的《重整投资协议》, 及 2026 年 6 月 1 日金华中院出具《民事裁定书》, 本次共同投资的合作方在未来十二个月内, 将会成为与本公司同一实际控制人控制的关联法人, 故以关联方共同投资列报。					

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☒适用 ☐不适用

托管情况说明

公司与呼伦贝尔昱嘉乳业有限公司原股东签订的《股权转让协议》《企业经营管理委托合同》, 公司收购昱嘉乳业 100% 股权, 股权收购价格为 1,836.00 万元。本次股权收购已于 2020 年 4 月 16 日完成工商变更。收购完成后, 公司委托昱

嘉乳业原股东托管经营昱嘉乳业，托管经营期限为 5 年。托管经营期满后，昱嘉乳业原股东以 1,836.00 万元向公司回购昱嘉乳业 100% 股权。目前双方达成共识，在新的合作协议签署之前，按已签定的各项合同履行。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的托管项目。

(2) 承包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☒ 适用 ☐ 不适用

租赁情况说明

2019 年 6 月 21 日、2019 年 7 月 12 日公司分别召开第七届董事会第十六次会议、2019 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公司下属公司整体出租自有牧场并与康贝乳业签署租赁协议的议案》，为提升公司牧场经营效益、做强自有奶源，保障公司业务长远健康发展，同意公司全资子公司贝因美（安达）奶业有限公司及其下属公司黑龙江贝因美现代牧业有限公司分别与黑龙江康贝乳业管理有限公司签订牧场租赁合同，将安达奶业旗下的现代牧场和中本牧场租赁给康贝乳业。租赁期限共计 15 年，现代牧场和中本牧场合计整体含税租赁收入约 19,122.83 万元，具体详见 2019 年 6 月 21 日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于公司下属公司整体出租自有牧场并与康贝乳业签署租赁协议的公告》（公告编号：2019-048）。本报告期已确认租赁收入 596.58 万元。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的租赁项目。

2、重大担保

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元

公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
杭州贝因美母婴用品有限公司	2026 年 01 月 10 日	40,000								否
贝因美（天津）科技有限公司	2026 年 01 月 10 日	40,000	2020 年 09 月 30 日	693.33	连带责任担保			2020 年 9 月 30 日-2026 年 7 月 5 日	是	否

贝因美（天津）科技有限公司	2026年01月10日		2020年09月30日	693.33	连带责任担保			2020年9月30日-2026年7月5日	否	否
宁波广达盛贸易有限公司	2026年01月10日	30,000			连带责任担保					否
黑龙江贝因美乳业有限公司	2026年01月10日	30,000			连带责任担保					否
宜昌贝因美食品科技有限公司	2026年01月10日	30,000			连带责任担保					否
北海贝因美营养食品有限公司	2026年01月10日	20,000			连带责任担保					否
吉林贝因美乳业有限公司	2026年01月10日	5,000			连带责任担保					否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		195,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		1,386.67				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		195,000		报告期末对子公司担保余额合计（B4）		693.33				
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		195,000		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		1,386.67				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		195,000		报告期末全部担保余额合计（A4+B4+C4）		693.33				
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				0.41%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				0						
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）				0						
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）				0						
上述三项担保金额合计（D+E+F）				0						
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）				无						

违反规定程序对外提供担保的说明（如有）	无
---------------------	---

3、委托理财

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在委托理财。

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 05 月 13 日	网上业绩说明会	网络平台线上交流	其他	线上参与公司 2025 年度网上业绩说明会的投资者	公司 2025 年度经营情况及未来经营规划	《2026 年 5 月 13 日投资者关系活动记录表》，披露日期：2026 年 5 月 13 日，披露网站：巨潮资讯网

十四、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

1、2021 年 12 月 9 日，公司召开第八届董事会第十一次会议审议通过了《关于支持控股股东下属全资子公司发起设立产业孵化基金的议案》。根据公司母婴生态圈战略布局，为进一步加强产融结合，发挥各自优势，有效规避投资风险，公司支持小贝大美控股下属子公司成立产业孵化基金。未来，当基金孵化的项目成熟，具有较好的经济效益时，公司可以本着有利于公司发展及符合全体股东，特别是中小股东利益的原则，采取包括但不限于现金、发行股票、发行可转债等方式收购基金所持有的符合公司发展战略的产业孵化项目。具体详见 2021 年 12 月 10 日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的相关公告。截至本公告披露日，该产业基金备案手续尚未完成，公司将根据该基金所涉重大事项进展情况及时履行披露义务。

2、2026 年 4 月 16 日，公司战略发展部提报以自有资金出资 200 万元与金华国弘企业管理合伙企业（有限合伙）、金华晶合企业管理合伙企业（有限合伙）共同在金华投资设立浙江晶华私护卫生用品有限公司用以开展女性私护业务的研发、生产，该公司注册资本 1000 万元，贝因美认缴出资占其注册资本的 20%，为贝因美的参股子公司。浙江晶华私护卫生用品有限公司已于 2026 年 4 月 20 日完成注册登记。

十五、公司子公司重大事项

☒适用 ☐不适用

1、2022 年 6 月 24 日，公司召开第八届董事会第十五次会议审议通过了《关于注销部分营销管理公司的议案》，同意公司根据业务发展需要，注销贝因美营销管理有限公司下属十四家子公司。截至本公告披露日，除郑州贝因美婴童食品销售有限公司 1 家子公司外，其余 13 家子公司均已完成注销。

2、2024 年 1 月 30 日，公司召开第八届董事会第三十次会议审议通过了《关于注销部分子公司的议案》，同意公司根据管理效率和运作效率，注销贝因美（香港）投资控股有限公司、BEINGMATE(IRELAND) COMPANY LIMITED、BEINGMATE (AUSTRALIA) PTY LTD、GUANGDASHENG (AUSTRALIA) PTY LTD 四家境外子公司。截至本公告披露日，BEINGMATE (AUSTRALIA) PTY LTD、GUANGDASHENG (AUSTRALIA) PTY LTD 已完成注销。

3、2026 年 1 月 24 日，公司管理层召开会议决议通过由黑龙江贝因美乳业有限公司以自有资金出资在吉林敦化设立全资子公司敦化新程网络科技有限公司用以开展电商业务，该公司注册资本 35 万元，为公司全资子公司。敦化新程网络科技有限公司已于 2026 年 3 月 30 日完成注册登记。

4、2026 年 5 月 15 日，公司管理层召开会议决议通过由杭州贝因美品牌营销有限公司以自有资金出资 50 万元，与贝因美（杭州）宠物食品有限公司、温州红动品牌管理有限公司共同在杭州设立杭州大美臻选品牌管理有限公司用以开展萌宠、私护相关业务，该公司注册资本 100 万元，为公司控股子公司。杭州大美臻选品牌管理有限公司已于 2026 年 7 月 10 日完成注册登记。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	48,000	0.01%						48,000	0.01%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	48,000	0.01%						48,000	0.01%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	48,000	0.01%						48,000	0.01%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1,079,995,333	99.99%						1,079,995,333	99.99%
1、人民币普通股	1,079,995,333	99.99%						1,079,995,333	99.99%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,080,043,333	100.00%						1,080,043,333	100.00%

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☒适用 ☐不适用

公司于 2025 年 4 月 29 日召开的第九届董事会第九次会议审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司使用中信银行回购贷或自有/自筹资金以集中竞价交易方式回购公司已发行的人民币普通股（A 股）股票。本次回购金额不低于 15,000 万元（含）不超过 30,000 万元（含），回购价格不超过人民币 9.06 元/股（含），实施期限为自董事会审议通过回购方案之日起 12 个月内。截至 2026 年 4 月 28 日，公司通过本次股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 25,778,254 股，占公司总股本的 2.3868%，最高成交价为 7.21 元/股，最低成交价为 5.16 元/股，成交总金额为 159,872,844.92 元（不含交易费用）。本次回购已届满终止。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		103,417		报告期末表决权恢复的优先股股东总数 （如有）（参见注 8）		0		
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持 股数量	报告期内增 减变动情况	持有有限售 条件的股份 数量	持有无限售 条件的股份 数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
浙江小贝大 美控股有限 公司	境内非国有 法人	12.28%	132,629,471	0	0	0	质押	131,060,971
							冻结	44,200
宁波维贝企 业管理咨询 合伙企业 （有限合	境内非国有 法人	4.44%	48,000,000	48,000,000	0	0	不适用	0

伙)								
长城（德阳）长弘投资基金合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.03%	21,969,300	0	0	0	不适用	0
贝因美股份有限公司—第六期员工持股计划	其他	1.26%	13,623,211	0	0	0	不适用	0
金华元恒企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.07%	11,552,066	11,552,066	0	0	不适用	0
贝因美股份有限公司—第五期员工持股计划	其他	0.92%	9,939,924	0	0	0	不适用	0
鞠灿红	境内自然人	0.63%	6,758,470	664,170	0	0	不适用	0
中信证券股份有限公司—天弘中证食品饮料交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.39%	4,227,800	-178,800	0	0	不适用	0
李森	境内自然人	0.31%	3,384,000	0	0	0	不适用	0
薛原	境内自然人	0.31%	3,370,500	593,984	0	0	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	小贝大美控股的重整投资人金华臻合与上述第五大股东金华元恒的实际控制人均为金华市国资委，根据公司 2026 年 6 月 4 日披露的《详式权益变动报告书（金华臻合等）》，金华臻合与金华元恒构成一致行动人。 公司第五期员工持股计划、第六期员工持股计划未签订一致行动协议，也不属于一致行动人。 除上述外，公司未知前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不涉及							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）	公司以集中竞价交易方式回购股份，贝因美股份有限公司回购专用证券账户持有 73,585,763 股，占公司总股本的 6.81%。							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量					股份种类		
						股份种类	数量	
浙江小贝大美控股有限公司	132,629,471					人民币普通股	132,629,471	
宁波维贝企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	48,000,000					人民币普通股	48,000,000	
长城（德阳）长弘投资基金合伙企业（有限合伙）	21,969,300					人民币普通股	21,969,300	
贝因美股份有限公司—第六期员工持股计划	13,623,211					人民币普通股	13,623,211	
金华元恒企业管理合伙企业（有限合伙）	11,552,066					人民币普通股	11,552,066	

贝因美股份有限公司—第五期员工持股计划	9,939,924	人民币普通股	9,939,924
鞠灿红	6,758,470	人民币普通股	6,758,470
中信证券股份有限公司—天弘中证食品饮料交易型开放式指数证券投资基金	4,227,800	人民币普通股	4,227,800
李森	3,384,000	人民币普通股	3,384,000
薛原	3,370,500	人民币普通股	3,370,500
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	小贝大美控股的重整投资人金华臻合与上述第五大股东金华元恒的实际控制人均为金华市国资委，根据 2026 年 6 月 4 日披露的《详式权益变动报告书（金华臻合等）》，金华臻合与金华元恒构成一致行动人。 公司第五期员工持股计划、第六期员工持股计划未签订一致行动协议，也不属于一致行动人。 除上述外，公司未知前 10 名流通股股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	浙江小贝大美控股有限公司除通过普通证券账户持有 131,105,171 股外，还通过平安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,524,300 股，合计持有 132,629,471 股。 宁波维贝企业管理咨询合伙企业（有限合伙）除通过普通证券账户持有 4,850,000 股外，还通过国投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 43,150,000 股，合计持有 48,000,000 股。 薛原除通过普通证券账户持有 500 股外，还通过国泰海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 3,370,000 股，合计持有 3,370,500 股。		

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐是 ☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

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

五、控股股东或实际控制人变更情况

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

☒适用 ☐不适用

2025 年 7 月 16 日，小贝大美控股向金华市中级人民法院（以下简称“金华中院”）提出预重整申请，金华中院于 2025 年 7 月 22 日向小贝大美控股发出《通知书》（[2025]浙 07 破申 3 号），同意小贝大美控股的预重整申请。

2026 年 3 月 17 日，小贝大美控股及其预重整管理人与金华臻合企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“金华臻合”）签署了《重整投资协议》。2026 年 6 月 1 日，金华中院出具《民事裁定书》（[2026]浙 07 破 2 号之一），裁定批准《浙江小贝大美控股有限公司重整计划》。重整投资人金华臻合将通过如下安排合计控制本公司 13.35%的股票：（1）金华臻合直接收购小贝大美控股 100%股份从而间接持有本公司 12.28%股份；（2）金华元恒企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“金华元恒”）已通过大宗交易方式获得本公司 1.07%股份，其与金华臻合的执行事务合伙人均为浙江金汇阳光资产服务有限公司，实际控制人同为金华市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“金华市国资委”），根据相关法律法规构成一致行动人。

重整计划实施完成后，公司的控制权将发生变更，公司实际控制人将变更为金华市国资委。

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：贝因美股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	996,322,859.60	1,107,557,174.88
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	162,633,930.54	161,404,763.87
衍生金融资产		
应收票据	3,620,000.00	20,830,000.00
应收账款	191,891,280.49	280,507,692.05
应收款项融资	43,360,000.00	5,170,000.00
预付款项	51,665,556.19	61,188,580.80
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	25,156,958.62	17,582,937.02
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	395,605,276.04	407,352,430.27
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	70,956,865.39	70,886,147.28
流动资产合计	1,941,212,726.87	2,132,479,726.17

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	116,515,973.42	108,680,951.05
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	12,634,426.61	13,557,664.04
投资性房地产	33,580,994.28	34,914,450.60
固定资产	1,201,047,623.71	1,230,352,100.59
在建工程	4,335,230.24	1,932,759.02
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	5,311,719.36	6,955,123.85
无形资产	133,753,249.13	137,654,703.86
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	13,000,000.00	13,000,000.00
长期待摊费用	7,833,184.63	5,216,397.04
递延所得税资产	9,872,589.70	8,933,154.36
其他非流动资产	224,398,000.00	221,911,459.65
非流动资产合计	1,762,282,991.08	1,783,108,764.06
资产总计	3,703,495,717.95	3,915,588,490.23
流动负债：		
短期借款	850,449,277.78	1,027,845,016.15
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	21,026,382.89	51,474,162.90
应付账款	358,052,372.27	382,318,104.07
预收款项		170,808.38
合同负债	134,390,825.40	68,073,683.14
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	58,098,675.76	59,010,059.10
应交税费	15,042,142.92	43,262,560.13
其他应付款	362,339,299.42	428,842,109.81
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	8,884,488.56	16,191,768.30
其他流动负债	120,805,558.92	106,137,390.71
流动负债合计	1,929,089,023.92	2,183,325,662.69
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	6,075,881.33	6,115,006.87
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,404,855.13	2,093,892.72
递延收益	21,540,600.86	21,930,349.64
递延所得税负债		897,653.81
其他非流动负债	18,000,000.00	18,000,000.00
非流动负债合计	47,021,337.32	49,036,903.04
负债合计	1,976,110,361.24	2,232,362,565.73
所有者权益：		
股本	1,080,043,333.00	1,080,043,333.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,444,405,358.45	1,421,973,636.51
减：库存股	372,417,509.98	324,273,428.98
其他综合收益	6,845,806.19	3,771,521.37
专项储备		
盈余公积	256,414,518.30	256,414,518.30
一般风险准备		
未分配利润	-742,832,638.74	-814,215,883.08
归属于母公司所有者权益合计	1,672,458,867.22	1,623,713,697.12
少数股东权益	54,926,489.49	59,512,227.38
所有者权益合计	1,727,385,356.71	1,683,225,924.50
负债和所有者权益总计	3,703,495,717.95	3,915,588,490.23

法定代表人：谢宏

主管会计工作负责人：金志强

会计机构负责人：黄引芬

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	770,966,741.34	893,079,223.99

交易性金融资产	162,633,930.54	161,404,763.87
衍生金融资产		
应收票据		9,920,000.00
应收账款	1,133,172,113.34	1,365,965,081.69
应收款项融资	6,630,000.00	340,000.00
预付款项	358,584,488.06	43,825,352.48
其他应收款	723,854,055.63	463,343,690.56
其中：应收利息		
应收股利	4,920,000.00	
存货	43,240,956.82	90,881,157.98
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	17,858,994.71	6,513,006.99
流动资产合计	3,216,941,280.44	3,035,272,277.56
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,622,702,909.72	1,622,552,128.01
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	33,580,994.28	34,914,450.60
固定资产	86,303,650.86	88,892,558.48
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,141,188.00	1,644,683.18
无形资产	8,655,145.08	10,379,928.91
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	5,570,999.92	2,597,916.54
递延所得税资产		
其他非流动资产	222,795,000.00	221,048,472.23
非流动资产合计	1,980,749,887.86	1,982,030,137.95
资产总计	5,197,691,168.30	5,017,302,415.51
流动负债：		
短期借款	810,449,277.78	1,007,845,016.15
交易性金融负债		

衍生金融负债		
应付票据	20,000,000.00	28,000,000.00
应付账款	740,210,230.31	1,088,638,314.82
预收款项		169,308.38
合同负债	119,789,414.95	52,580,693.26
应付职工薪酬	25,405,425.00	35,554,127.92
应交税费	1,062,287.88	33,654,712.04
其他应付款	994,861,936.94	290,831,053.50
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	260,970.93	422,450.95
其他流动负债	67,197,064.72	73,944,785.49
流动负债合计	2,779,236,608.51	2,611,640,462.51
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	656,608.58	719,732.40
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	879,720.34	1,568,757.93
递延收益		
递延所得税负债	55,902.12	125,624.97
其他非流动负债	18,000,000.00	18,000,000.00
非流动负债合计	19,592,231.04	20,414,115.30
负债合计	2,798,828,839.55	2,632,054,577.81
所有者权益：		
股本	1,080,043,333.00	1,080,043,333.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,373,780,807.11	1,351,349,085.17
减：库存股	372,417,509.98	324,273,428.98
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	256,343,748.72	256,343,748.72
未分配利润	61,111,949.90	21,785,099.79
所有者权益合计	2,398,862,328.75	2,385,247,837.70
负债和所有者权益总计	5,197,691,168.30	5,017,302,415.51

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业总收入	1,292,206,070.65	1,354,999,511.54
其中：营业收入	1,292,206,070.65	1,354,999,511.54
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,241,508,321.02	1,259,225,794.98
其中：营业成本	795,415,728.83	741,581,278.53
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	14,356,009.98	15,897,175.12
销售费用	303,308,853.62	399,465,099.19
管理费用	100,352,435.81	88,862,221.88
研发费用	8,814,096.70	12,494,733.90
财务费用	19,261,196.08	925,286.36
其中：利息费用	15,172,869.00	17,318,424.36
利息收入	2,118,773.05	5,169,141.30
加：其他收益	10,586,842.52	6,435,205.53
投资收益（损失以“—”号填列）	10,626,384.98	12,288,272.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8,879,857.21	8,837,174.92
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）	1,432,899.64	-3,591,024.38
信用减值损失（损失以“—”号填列）	9,625,964.65	5,429,675.32
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-15,146,269.63	-26,736,535.71
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-48,711.58	1,079,270.42
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	67,774,860.21	90,678,580.66
加：营业外收入	141,864.42	1,344,745.49
减：营业外支出	76,568.92	482,723.16
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	67,840,155.71	91,540,602.99

减：所得税费用	-5,047,350.74	11,354,941.21
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	72,887,506.45	80,185,661.78
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	72,887,506.45	80,185,661.78
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	71,383,244.34	74,047,121.86
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	1,504,262.11	6,138,539.92
六、其他综合收益的税后净额	3,074,284.82	-2,175,904.31
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	3,074,284.82	-2,175,904.31
（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	3,074,284.82	-2,175,904.31
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	3,074,284.82	-2,175,904.31
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	75,961,791.27	78,009,757.47
归属于母公司所有者的综合收益总额	74,457,529.16	71,871,217.55
归属于少数股东的综合收益总额	1,504,262.11	6,138,539.92
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.07	0.07
（二）稀释每股收益	0.07	0.07

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

法定代表人：谢宏

主管会计工作负责人：金志强

会计机构负责人：黄引芬

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	864,344,201.29	1,041,158,217.53

减：营业成本	658,755,462.32	672,825,137.91
税金及附加	4,373,787.70	5,869,030.47
销售费用	93,362,256.49	287,983,212.22
管理费用	77,077,007.55	56,980,876.52
研发费用		
财务费用	15,948,569.50	2,733,247.79
其中：利息费用	14,763,816.64	15,659,294.77
利息收入	1,932,915.46	4,673,669.44
加：其他收益	549,431.66	248,870.20
投资收益（损失以“—”号填列）	13,244,833.47	11,354,929.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	188,305.70	-20,070.79
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）	1,229,166.67	165,945.92
信用减值损失（损失以“—”号填列）	7,261,890.79	9,434,724.20
资产减值损失（损失以“—”号填列）	2,111,652.52	-13,410,708.78
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-22,756.05	-16,148.58
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	39,201,336.79	22,544,324.79
加：营业外收入	60,909.02	1,174,828.15
减：营业外支出	5,118.55	340,987.89
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	39,257,127.26	23,378,165.05
减：所得税费用	-69,722.85	-15,172.56
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	39,326,850.11	23,393,337.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	39,326,850.11	23,393,337.61
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综		

合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	39,326,850.11	23,393,337.61
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,564,342,059.38	1,478,893,248.40
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	5,180,235.94	560,782.49
收到其他与经营活动有关的现金	69,056,538.08	55,914,866.60
经营活动现金流入小计	1,638,578,833.40	1,535,368,897.49
购买商品、接受劳务支付的现金	861,273,724.64	804,855,745.57
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	171,975,875.29	171,544,770.81
支付的各项税费	100,214,072.55	101,949,924.58
支付其他与经营活动有关的现金	303,642,126.54	376,201,908.66
经营活动现金流出小计	1,437,105,799.02	1,454,552,349.62
经营活动产生的现金流量净额	201,473,034.38	80,816,547.87
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		4,398,015.50
取得投资收益收到的现金		7,925,405.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,375.51	1,171,430.00
处置子公司及其他营业单位收到的		

现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	8,375.51	13,494,850.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	41,197,208.63	40,875,019.02
投资支付的现金		4,000,009.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	41,197,208.63	44,875,028.02
投资活动产生的现金流量净额	-41,188,833.12	-31,380,177.26
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		4,850,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		4,850,000.00
取得借款收到的现金	736,603,041.67	499,850,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	135,775,000.00	224,849,810.00
筹资活动现金流入小计	872,378,041.67	729,549,810.00
偿还债务支付的现金	940,683,333.00	546,566,665.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,570,895.91	18,252,835.30
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	98,884,542.48	35,475,928.97
筹资活动现金流出小计	1,055,138,771.39	600,295,429.27
筹资活动产生的现金流量净额	-182,760,729.72	129,254,380.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,815,492.93	5,629,518.13
五、现金及现金等价物净增加额	-24,292,021.39	184,320,269.47
加：期初现金及现金等价物余额	922,092,248.46	1,080,604,169.51
六、期末现金及现金等价物余额	897,800,227.07	1,264,924,438.98

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,324,075,672.69	1,368,990,210.37
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	847,203,739.49	216,622,648.37
经营活动现金流入小计	2,171,279,412.18	1,585,612,858.74
购买商品、接受劳务支付的现金	1,333,830,222.99	573,409,245.65
支付给职工以及为职工支付的现金	76,120,065.33	95,448,261.31
支付的各项税费	63,453,015.96	55,933,344.70
支付其他与经营活动有关的现金	537,594,197.58	602,586,514.54
经营活动现金流出小计	2,010,997,501.86	1,327,377,366.20
经营活动产生的现金流量净额	160,281,910.32	258,235,492.54
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	6,390,000.00	4,507,784.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,005.76	700.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		

收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	6,391,005.76	4,508,484.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,317,683.68	1,134,499.22
投资支付的现金		75,000,006.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	20,317,683.68	76,134,505.22
投资活动产生的现金流量净额	-13,926,677.92	-71,626,020.70
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	716,650,000.00	380,850,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	135,775,000.00	224,849,810.00
筹资活动现金流入小计	852,425,000.00	605,699,810.00
偿还债务支付的现金	913,750,000.00	349,850,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,370,840.16	17,813,949.13
支付其他与筹资活动有关的现金	98,419,081.00	44,720,800.00
筹资活动现金流出小计	1,027,539,921.16	412,384,749.13
筹资活动产生的现金流量净额	-175,114,921.16	193,315,060.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,224,332.77	2,609,335.02
五、现金及现金等价物净增加额	-29,984,021.53	382,533,867.73
加：期初现金及现金等价物余额	719,642,321.21	676,259,016.76
六、期末现金及现金等价物余额	689,658,299.68	1,058,792,884.49

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末余额	1,080,043,333.00				1,421,973,636.51	324,273,428.98	3,771,521.37		256,414,518.30		-814,215,883.08		1,623,713,697.12	59,512,273.8	1,683,322,592.450
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,080,043,333.00				1,421,973,636.51	324,273,428.98	3,771,521.37		256,414,518.30		-814,215,883.08		1,623,713,697.12	59,512,273.8	1,683,322,592.450

	3.00				6.51	98			30		883.08		7.12	8	4.50
三、本期增减变动金额 （减少以 “—”号填 列）					22,431,721.94	48,144,081.00	3,074,284.82				71,383,244.34		48,745,170.10	-4,585,737.89	44,159,432.21
（一）综合收益总额							3,074,284.82				71,383,244.34		74,457,529.16	1,504,262.11	75,961,791.27
（二）所有者投入和减少资本					22,431,721.94	48,144,081.00							-25,712,359.06		-25,712,359.06
1．所有者投入的普通股															
2．其他权益工具持有者投入资本															
3．股份支付计入所有者权益的金额					22,431,721.94	48,144,081.00							-25,712,359.06		-25,712,359.06
4．其他															
（三）利润分配														-6,090,000.00	-6,090,000.00
1．提取盈余公积															
2．提取一般风险准备															
3．对所有 者（或股 东）的分配														-6,090,000.00	-6,090,000.00
4．其他															
（四）所有者权益内部结转															
1．资本公积转增资本（或股本）															
2．盈余公积转增资本（或股本）															
3．盈余公积弥补亏损															
4．设定受															

益计划变动 额结转留存 收益															
5. 其他综 合收益结转 留存收益															
6. 其他															
（五）专项 储备															
1. 本期提 取															
2. 本期使 用															
（六）其他															
四、本期期 末余额	1,08 0,04 3,33 3.00				1,44 4,40 5,35 8.45	372, 417, 509. 98	6,84 5,80 6.19		256, 414, 518. 30		- 742, 832, 638. 74		1,67 2,45 8,86 7.22	54,9 26,4 89.4 9	1,72 7,38 5,35 6.71

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	股 本	其他权益工具			资 本 公 积	减 ： 库 存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他	小 计		
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年期 末余额	1,08 0,04 3,33 3.00				1,43 2,11 7,46 8.46	253, 279, 110. 31	18,6 63,8 61.5 0		253, 993, 951. 66		- 965, 869, 508. 36		1,56 5,66 9,99 5.95	57,8 77,3 13.4 2	1,62 3,54 7,30 9.37
加：会 计政策变更															
前 期差错更正															
其 他															
二、本年期 初余额	1,08 0,04 3,33 3.00				1,43 2,11 7,46 8.46	253, 279, 110. 31	18,6 63,8 61.5 0		253, 993, 951. 66		- 965, 869, 508. 36		1,56 5,66 9,99 5.95	57,8 77,3 13.4 2	1,62 3,54 7,30 9.37
三、本期增 减变动金额 （减少以 “—”号填 列）					- 18,3 66,5 40.1 6	- 50,9 40,0 04.7 8	- 2,17 5,90 4.31				74,0 47,1 21.8 6		104, 444, 682. 17	- 386, 460. 08	104, 058, 222. 09
（一）综合							-				74,0		71,8	6,13	78,0

收益总额							2,17 5,90 4.31					47,1 21.8 6		71,2 17.5 5	8,53 9.92	09,7 57.4 7
(二) 所有者投入和减少资本					- 18,3 66,5 40.1 6	- 50,9 40,0 04.7 8								32,5 73,4 64.6 2	- 400, 000. 00	32,1 73,4 64.6 2
1. 所有者投入的普通股					- 26,0 90,1 94.7 8									- 26,0 90,1 94.7 8	- 400, 000. 00	- 26,4 90,1 94.7 8
2. 其他权益工具持有者投入资本																
3. 股份支付计入所有者权益的金额																
4. 其他					7,72 3,65 4.62	- 50,9 40,0 04.7 8								58,6 63,6 59.4 0		58,6 63,6 59.4 0
(三) 利润分配															- 6,12 5,00 0.00	- 6,12 5,00 0.00
1. 提取盈余公积																
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者(或股东)的分配														- 6,12 5,00 0.00	- 6,12 5,00 0.00	- 6,12 5,00 0.00
4. 其他																
(四) 所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本(或股本)																
2. 盈余公积转增资本(或股本)																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																
5. 其他综																

合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	1,080,043,333.00				1,413,750,928.30	202,339,105.53	16,487,957.19		253,993,951.66		-891,822,386.50		1,670,114,678.12	57,490,853.4	1,727,605,531.46

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,080,043,333.00				1,351,349,085.17	324,273,428.98			256,343,748.72	21,785,099.79		2,385,247,837.70
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,080,043,333.00				1,351,349,085.17	324,273,428.98			256,343,748.72	21,785,099.79		2,385,247,837.70
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					22,431,721.94	48,144,081.00				39,326,850.11		13,614,491.05
（一）综合收益总额										39,326,850.11		39,326,850.11
（二）所有者投入和减少资本					22,431,721.94	48,144,081.00						-25,712,359.06
1. 所有者投入的普通												

股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					22,431,721.94	48,144,081.00						-25,712,359.06
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,080,043,333.00				1,373,780,807.11	372,417,509.98			256,343,748.72	61,111,949.90		2,398,862,328.75

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
----	-----------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,080,043,333.00				1,361,492,917.12	253,279,110.31			253,923,182.08	-98,133,561.82		2,344,046,760.07
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,080,043,333.00				1,361,492,917.12	253,279,110.31			253,923,182.08	-98,133,561.82		2,344,046,760.07
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					-18,366,540.16	-50,940,004.78				23,393,337.61		55,966,802.23
（一）综合收益总额										23,393,337.61		23,393,337.61
（二）所有者投入和减少资本					-18,366,540.16	-50,940,004.78						32,573,464.62
1．所有者投入的普通股					-26,090,194.78							-26,090,194.78
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额					7,723,654.62	-50,940,004.78						58,663,659.40
4．其他												
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配												
3．其他												
（四）所有者权益内部结转												

1. 资本公 积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公 积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公 积弥补亏损												
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益												
5. 其他综 合收益结转 留存收益												
6. 其他												
(五) 专项 储备												
1. 本期提 取												
2. 本期使 用												
(六) 其他												
四、本期期 末余额	1,080, 043,3 33.00				1,343, 126,3 76.96	202,3 39,10 5.53			253,9 23,18 2.08	- 74,74 0,224. 21		2,400, 013,5 62.30

三、公司基本情况

公司前身为浙江贝因美科工贸股份有限公司，经浙江省人民政府证券委员会《关于同意设立浙江贝因美科工贸股份有限公司的批复》（浙证委〔1998〕144号）批准，于1999年4月27日在浙江省工商行政管理局登记注册，由杭州贝因美食品有限公司和谢宏等43位自然人投资设立。公司于2011年4月12日在深圳证券交易所上市，现持有统一社会信用代码为91330000712560866K的营业执照。注册地址：浙江省杭州市滨江区伟业路1号10幢，总部地址：浙江省杭州市滨江区伟业路1号10幢，法定代表人：谢宏。母公司为浙江小贝大美控股有限公司（曾用名：贝因美集团有限公司），最终实际控制人为谢宏。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截至2026年6月30日止，本公司累计发行股本总数108,004.33万股，注册资本为108,004.33万元，公司有限售条件的流通股份A股48,000股；无限售条件的流通股份A股1,079,995,333股。

本公司的基本组织架构：根据国家法律法规和公司章程的规定，建立了由股东会、董事会及经营管理层组成的规范的多层次治理结构；董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会四个专门委员会和董事会办公室、审计监察部。公司下设营销系统、商务与贸易部、财务管理中心、人事部、合规部、用户运维中心等主要职能部门。

公司及各子公司（统称“本公司”或“本集团”）主要从事婴幼儿配方奶粉、营养米粉和其他婴幼儿辅食、营养品的研发、生产和销售。

本财务报表及财务报表附注已于2026年8月26日经公司第九届董事会第十八次会议批准对外报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“食品及酒制造相关业务”的披露要求

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对公司涉及的交易和事项指定了下列若干具体会计政策和会计估计等相关说明。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

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

4、记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币。

本公司境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定为其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
本期重要的单项计提坏账准备的应收账款	金额大于等于 100 万元。
本期坏账准备收回或转回金额	金额大于等于 100 万元。
本期重要的应收款项核销	金额大于等于 100 万元。
账龄超过一年且金额重要的预付款项	金额大于等于 100 万元。
重要的在建工程项目	金额大于等于 500 万元。
账龄超过一年或逾期的重要应付账款	金额大于等于 200 万元。
账龄超过一年的重要合同负债	金额大于等于 100 万元。
重要的账龄超过一年的其他应付款	金额大于等于 250 万元。
重要的非全资子公司	营业收入或净资产占公司 10%以上。
重要的合营或联营公司	投资金额大于 500 万元。
重要的或有事项	预计影响财务报表项目金额超过 100 万元的或有事项。

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

6.1 同一控制下企业合并的会计处理

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。

公司在企业合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额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。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

6.2 非同一控制下企业合并的会计处理

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

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；对于合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，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》的原则进行处理。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并财务报

表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或留存收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

6.3 企业合并中有关交易费用的处理

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

7.1 控制的判断标准及合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

7.2 合并报表的编制方法

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

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易和往来对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内，同时调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

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

7.3 购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

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

7.4 丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处理（即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注“主要会计政策和会计估计——长期股权投资”或“主要会计政策和会计估计——金融工具”。

7.5 分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。

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

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“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”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。即在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。

合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注“主要会计政策和会计估计——长期股权投资”中“权益法核算的长期股权投资”所述的会计政策处理。

共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

1. 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
2. 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
3. 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
4. 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
5. 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该项交易产生的损益中属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或者出售资产的情况，本公司全额确认损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

9、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起3个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

10.1 外币交易业务

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折合记账本位币记账。但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

10.2 外币货币性项目和非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：（1）属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；（2）用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币

非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益或其他综合收益。

10.3 外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。

现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

11、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

11.1 金融工具的分类、确认依据和计量方法

（1）金融资产和金融负债的确认和初始计量

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于初始确认时不具有重大融资成分的应收账款，按照本附注“主要会计政策和会计估计——收入”所述的收入确认方法确定的交易价格进行初始计量。

（2）金融资产的分类和后续计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：①本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；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。

该类金融资产在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，所产生的利得或损失在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

对于金融资产的摊余成本，应当以该金融资产的初始确认金额经下列调整后的结果确定：①扣除已偿还的本金；②加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；③扣除累计计提的损失准备。

实际利率法，是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定

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

2) 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其他综合收益的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：①本公司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。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地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。该指定基于单项非交易性权益工具投资的基础上作出，且相关投资从工具发行者的角度符合权益工具的定义。此类投资在初始指定后，除了获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关的利得或损失（包括汇兑损益）均计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

3) 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 1)、2) 情形外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本公司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。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同及以摊余成本计量的金融负债。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债应当按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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

该类金融负债按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融资产转移的确认依据及计量方法”所述的方法进行计量。

3) 财务担保合同

财务担保合同，是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

不属于上述 1) 或 2) 情形的财务担保合同，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照本附注“主要会计政策和会计估计——收入”所述的收入确认方法所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

除上述 1)、2)、3) 情形外，本公司将其余所有的金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。

该类金融负债在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，产生的利得或损失在终止确认或在按照实际利率法摊销时计入当期损益。

（4）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

11.2 金融资产转移的确认依据及计量方法

金融资产转移，是指本公司将金融资产（或其现金流量）让与或交付该金融资产发行方以外的另一方。金融资产终止确认，是指本公司将之前确认的金融资产从其资产负债表中予以转出。

满足下列条件之一的金融资产，本公司予以终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；（3）该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且保留了对该金融资产的控制的，则按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）被转移金融资产在终止确认日的账面价值；（2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分在终止确认日的账面价值；（2）终止确认部分收到的对价，与原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之和。对于本公司指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，整体或部分转移满足终止确认条件的，按上述方法计算的差额计入留存收益。

11.3 金融负债终止确认条件

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

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

11.4 金融工具公允价值的确定

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本附注“主要会计政策和会计估计——公允价值”。

11.5 金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款以及本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融负债的分类和后续计量”所述的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，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项或合同资产及《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司运用简化计量方法，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。

除上述计量方法以外的金融工具，本公司按照一般方法计量损失准备，在每个资产负债表日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并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；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，本公司按

照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

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。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据的金融工具，本公司以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。若本公司判断金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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

11.6 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

12、公允价值

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中有类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利益和收益率曲线等；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

13、应收票据

13.1 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定应收票据的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收票据的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收

票据按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

13.2 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
组合 1（银行承兑汇票）	承兑人为信用风险较低的银行
组合 2（商业承兑汇票）	承兑人为信用风险较高的企业

13.3 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

14、应收账款

14.1 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定应收账款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收账款的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收账款单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收账款按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

14.2 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
组合 1（账龄组合）	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款
组合 2（合并范围内关联方组合）	应收贝因美合并范围内公司往来款项

14.3 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司根据信用风险特征，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，将按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款作为账龄组合，并在此组合基础上估计预期损失。公司按照先发生先收回的原则统计并采用迁徙率方法计算应收账款预期信用损失率。

14.4 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

15、应收款项融资

15.1 应收款项融资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的一般方法确定应收款项融资的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收款项融资的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收款项融资单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收款项融资按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基

础上估计预期信用损失。

15.2 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
组合 1（银行承兑汇票）	承兑人为信用评级较高的银行

15.3 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

16、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

16.1 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的一般方法确定其他应收款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量其他应收款的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余其他应收款按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

16.2 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
组合 1（账龄组合）	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款
组合 2（合并范围内关联方组合）	应收贝因美合并范围内公司往来款项

16.3 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算其他应收款账龄。具体账龄计提比例如下：

账龄	计提比例
1 年以内	5.00%
1-2 年	15.00%
2-3 年	40.00%
3 年以上	100.00%

16.4 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的其他应收款项等。

17、存货

17.1 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、库存商品、待检产品、摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本等。

(2) 企业取得存货按实际成本计量。1) 外购存货原材料的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货在产品、半成品、产成品、委托加工物资成本由采购成本和加工成本构成。2) 债务重组取得债务人用以抵债的存货，以放弃债权的公允价值和使该存货达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该存货的相关税费为基础确定其入账价值。3) 在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。4) 以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

(3) 企业原材料、在产品、发出商品、库存商品等发出时按月末一次加权平均法计价。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

(5) 存货的盘存制度为永续盘存制。

17.2 存货跌价准备

(1) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：

1) 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；

2) 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

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

18、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

18.1 共同控制和重大影响的判断标准

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。本公司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，被投资单位为本公司的合营企业。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影

响。

18.2 长期股权投资的初始投资成本的确定

(1) 同一控制下的合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为其他权益工具投资而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

(3) 除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定；在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本以放弃债权的公允价值为基础确定。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也计入投资成本。

对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当直接转入留存收益。

18.3 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调

整长期股权投资的账面价值；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失、冲减长期应收项目的账面价值。经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

对于本公司向合营企业与联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或者联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

18.4 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

（1）权益法核算下的长期股权投资的处置

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、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，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对投资单位的共同控制或者重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止确认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损益。

（2）成本法核算下的长期股权投资的处置

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或者金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础进行处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和净利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项

处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

19、投资性房地产

投资性房地产计量模式
成本法计量
折旧或摊销方法

- 1. 投资性房地产是指为赚取租金或资本增值、或者两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。
- 2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。如与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。
- 3. 对成本模式计量的投资性房地产，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。
- 4. 投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。自用房地产的用途或者存货改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产、无形资产或存货转换为投资性房地产，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。
- 5. 当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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计入当期损益。

20、固定资产

（1） 确认条件

固定资产按照成本进行初始计量。

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：（1）为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；（2）使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

（2） 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30	5	3.17
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
运输工具	年限平均法	10	5	9.50
其他设备	年限平均法	5	5	19.00

说明：

- 1) 符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

- 2) 已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧率。
- 3) 公司至少年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

(3) 其他说明

- 1) 因开工不足、自然灾害等导致连续 3 个月停用的固定资产确认为闲置固定资产（季节性停用除外）。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。
- 2) 若固定资产处于处置状态，或者预期通过使用或处置不能产生经济利益，则终止确认，并停止折旧和计提减值。
- 3) 固定资产出售、转让、报废或者毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。
- 4) 本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

21、在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。
2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。
3. 本公司在建工程转为固定资产的具体标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋建筑物	所建造的已达到预定可使用状态
机器设备	安装完成达到预定可使用状态

22、借款费用

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

22.1 借款费用资本化的确认原则

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

22.2 借款费用资本化期间

（1）当同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

（3）停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

22.3 借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门

借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率（加权平均利率），计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

23、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：（1）运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；（2）技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；（3）以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；（4）现在或潜在的竞争者预期采取的行动；（5）为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；（6）对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；（7）与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命依据	期限(年)
土地使用权	土地使用权证登记使用年限	50
商标权	预计受益期限	15
米粉生产技术	预计受益期限	15
软件	预计受益期限	5
非专利技术	预计受益期限	10
著作权	预计受益期限	10

对使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据是：根据可获得的相关信息判断，有确凿证据表明无法合理估计其使用寿命、无法预见其为企业带来经济利益期限的无形资产，应作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理；预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

1) 基本原则

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知

识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。如不满足上述条件的，于发生时计入当期损益；无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

2) 开发阶段支出符合资本化的具体标准

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

24、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产和生产性生物资产、固定资产、在建工程、油气资产、使用权资产、无形资产、商誉等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1. 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
2. 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
3. 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
4. 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
5. 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
6. 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；
7. 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

上述长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，应当进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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。公允价值的确定方法详见本附注“主要会计政策和会计估计——公允价值”；处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用；资产预计未来现金流量的现值，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，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以资产组所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应收益中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或者资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商

誉以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。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

25、长期待摊费用

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的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。其中：

租入的固定资产发生的改良支出，对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平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，按剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期限平均摊销。

租入的固定资产发生的装修费用，对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，按两次装修间隔期间与租赁资产剩余使用寿命中较短的期限平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命三者中较短的期限平均摊销。

26、合同负债

合同负债是指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

27、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划：

本公司按当期政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴纳制度（补充养老保险）或者企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费或者年金计划缴费，相应支出计入当期损益或者相关资产成本。

（3）辞退福利的会计处理方法

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

28、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，将其确认为预计负债：1. 该义务是承担的现时义务；2. 该义务的履行很可能导致经济利益流出；3. 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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分以下情况处理：所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值：即上下限金额的平均数确定。所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

29、股份支付

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付是为了获取职工（或其他方）提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

（1）存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；（2）不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

4. 股份支付的会计处理

（1）以权益结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，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，相应调整资本公积，在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以权益结算的股份支付换取其他方服务的，若其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价

值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付换取职工服务的，授予后立即可行权的，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。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。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

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（将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积）。职工或者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权益工具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，对被授予的替代权益工具进行处理。

5. 涉及本公司合并范围内各企业之间、本公司与本公司实际控制人或其他股东之间或者本公司与本公司所在集团内其他企业之间的股份支付交易，按照《企业会计准则解释第4号》第七条集团内股份支付相关规定处理。

30、股份回购

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

31、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

31.1 收入的总确认原则

公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。

满足下列条件之一的，公司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）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制公司履约过程中在建的商品；（3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

对于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：（1）公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；（2）公司已将该商品的

法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；（3）公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；（4）公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

（5）客户已接受该商品；（6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品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，是公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额。公司代第三方收取的款项以及公司预期将退还给客户的款项，作为负债进行会计处理，不计入交易价格。合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，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。合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品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。

31.2 本公司收入的具体确认原则

公司主要销售婴童奶粉等产品。产品销售收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，购货方在公司 BTB 系统确认收货，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

代加工业务收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，购货方出具定期结算单据，相关的经济利益很可能流入。

品牌授权收入确认需满足以下条件：在合同生效后，于合同约定的授权期间内，将品牌授权收益分摊至各个期间。

32、合同成本

32.1 合同成本的确认条件

合同成本包括合同取得成本及合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则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：（1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；（2）该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；（3）该成本预期能够收回。

32.2 与合同成本有关的资产的摊销

合同取得成本确认的资产与合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

32.3 与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，公司首先对按照其他企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后确定与合同成本有关的资产的减值损失。与合同成本有关的资产，其账面价值高于公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额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。

33、政府补助

33.1 政府补助的分类

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补

助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等；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。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

（1）政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

（2）根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的，划分为与收益相关的政府补助。

（3）若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将该政府补助款划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助：1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

33.2 政府补助的确认时点

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期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预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

（1）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；

（2）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

33.3 政府补助的会计处理

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益；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，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（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企业提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

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

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

（1）初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

（2）存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

（3）属于其他情况的，直接计入当期损益。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

34、递延所得税资产/递延所得税负债

34.1 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项；（3）按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等规定分类为权益工具的金融工具的股利支出，按照税收政策可在企业所得税税前扣除且所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司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，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），并且初始确认的资产和负债不会产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

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

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），并且初始确认的资产和负债不会产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

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

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

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易（包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等），公司对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

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

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

35、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量，包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额）；发生的初始直接费用；为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，租赁资产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。

2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权；根据公司提供的担保余值预计应支付的款项。本公司采用租赁内含利率作为折现率。无法确定租赁内含利率的，采用本公司的增量借款利率作为折现率。

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

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：本公司对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致；根据担保余值预计的应付金额发生变动；用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动。在对租赁负债进行重新计量时，本公司相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

3) 短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

4) 租赁变更

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

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

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。

本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本公司选择对原租赁不确认使用权资产和租赁负债，本公司将该转租赁分类为经营租赁。

1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用

予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将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。

本公司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。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(3) 售后租回交易

公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

1) 承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人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。在租赁期开始日后，对于包含非取决于指数或比率的可变租赁付款额的售后租回交易，公司采用合理方法确定租回所保留的权利占比，不确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”。

2) 出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述出租人的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”。

36、其他

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1. 租赁的分类

本公司作为出租人时，根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

2. 金融工具的减值

本公司采用预期信用损失模型对以摊余成本计量的应收款项及债权投资、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资及其他债权投资等的减值进行评估。运用预期信用损失模型涉及管理层的重大判断和估计。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。实际的金融工具减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响金融工具的账面价值及信用减值损失的计提或转回。

3. 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价

准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

4. 非金融非流动资产减值

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

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。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年评估商誉是否发生减值，要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

5. 折旧和摊销

本公司对采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

6. 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

7. 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

8. 预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

9. 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据；如果无法获得第一层次输入值，则聘用第三方有资质的评估机构进行估值，在此过程中本公司管理层与其紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息详见本附注“公允价值的披露”。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，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%、11%、9%、6%等
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	见下表
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
贝因美（香港）投资控股有限公司	8.25%/16.5%[注]
华贝（香港）电子商务有限公司	8.25%/16.5%[注]
BEINGMATE(IRELAND)CO.,LIMITED	12.50%
北海贝因美营养食品有限公司	15.00%
吉林贝因美乳业有限公司	15.00%
浙江美高特信息技术有限公司	15.00%
贝因美（杭州）食品研究院有限公司	15.00%
除上述以外的其他纳税主体	25.00%

注：根据香港税收政策，应纳税所得额不超过 2,000,000.00 港币部分（含）企业所得税按 8.25% 的税率计缴，超过 2,000,000.00 港币部分按 16.5% 的税率计缴。

2、税收优惠

- 根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58 号），子公司北海贝因美营养食品有限公司 2026 年按照 15% 的税率计缴企业所得税。
- 根据《吉林省工业和信息化厅关于确认敦化美丽健乳业有限公司乳制品符合国家鼓励类范围的通知》（吉工信食品〔2014〕90 号）的规定，子公司吉林贝因美乳业有限公司符合国家发展改革委员会《产业结构调整指导目录（2011 年本 2013 年修正）》第一类“鼓励类”第一项“农林业”第 32 款“农林牧渔产品储运、保鲜、加工与综合利用”的规定范围。根据财政部、国家税务总局、海关总署《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，设在西部地区（延边朝鲜族自治州可比照西部地区执行）的鼓励类产业企业可减按 15% 的税率征收企业所得税。吉林贝因美符合西部大开发税收优惠政策，2026 年按照 15% 的税率计缴企业所得税。
- 子公司贝因美（杭州）食品研究院有限公司、浙江美高特信息技术有限公司于 2023 年 12 月 8 日被认定为高新技术企业，有效期为 3 年，2026 年度企业所得税减按 15% 计缴。
- 子公司贝因美（安达）奶业有限公司、黑龙江贝因美现代牧业有限公司和敦化市利健生态农牧业有限公司属于农林牧渔业企业，享受从事农、林、牧、渔业项目的所得免征所得税和增值税政策。
- 公司以下子公司认定为小微企业，享受小微企业税收优惠：

公司名称	注册地
郑州贝因美婴童食品销售有限公司	河南郑州

合肥贝因美婴童食品销售有限公司	安徽合肥
杭州贝因美品牌营销有限公司	浙江杭州
南昌贝因美婴童食品销售有限公司	江西南昌
杭州贝因美妇幼保健有限公司	浙江杭州
贝因美（杭州）婴童食品营销有限公司	浙江杭州
贝因美（上海）管理咨询有限公司	上海
杭州合珥美网络科技有限公司	浙江杭州
浙江美高特信息技术有限公司	浙江杭州
浙江美食新零售股份有限公司	浙江杭州
杭州悦哩购超市有限公司	浙江杭州
杭州贝渡科技有限公司	浙江杭州
必美德（杭州）生命科技有限公司	浙江杭州
敦化市利健生态农牧业有限公司	吉林敦化

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	2,090.01	51,969.73
银行存款	896,166,739.77	906,133,157.99
其他货币资金	100,154,029.82	201,372,047.16
合计	996,322,859.60	1,107,557,174.88
其中：存放在境外的款项总额	7,227,769.37	2,792,224.44

其他说明

其中受限制的货币资金明细如下：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
借款/银行承兑汇票等保证金	54,000,000.00	142,000,000.00
信用证保证金	43,947,439.46	39,368,132.60
冻结的银行存款	84.74	3,230,392.18
其他保证金		4,000.00
未到期应收利息	575,108.33	862,401.64
合计	98,522,632.53	185,464,926.42

酒制造企业应详细披露是否存在与相关方建立资金共管账户等特殊利益安排的情形

☐适用 ☒不适用

2、交易性金融资产

单位：元

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	162,633,930.54	161,404,763.87
其中：		
其他	162,633,930.54	161,404,763.87
其中：		
合计	162,633,930.54	161,404,763.87

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	3,620,000.00	20,830,000.00
合计	3,620,000.00	20,830,000.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	3,620,000.00	100.00%	0.00	0.00%	3,620,000.00	20,830,000.00	100.00%	0.00	0.00%	20,830,000.00
其中：										
银行承兑汇票	3,620,000.00	100.00%	0.00	0.00%	3,620,000.00	20,830,000.00	100.00%	0.00	0.00%	20,830,000.00
合计	3,620,000.00	100.00%	0.00	0.00%	3,620,000.00	20,830,000.00	100.00%	0.00	0.00%	20,830,000.00

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		3,620,000.00

合计		3,620,000.00
----	--	--------------

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	153,624,834.26	233,916,589.84
1 至 2 年	11,011,403.01	13,678,623.22
2 至 3 年	12,768,841.13	13,131,640.90
3 年以上	188,202,146.48	247,432,728.54
合计	365,607,224.88	508,159,582.50

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	69,845,075.91	19.10%	69,845,075.91	100.00%	0.00	84,937,301.41	16.71%	84,937,301.41	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	295,762,148.97	80.90%	103,870,868.48	35.12%	191,891,280.49	423,222,281.09	83.29%	142,714,589.04	33.72%	280,507,692.05
其中：										
合计	365,607,224.88	100.00%	173,715,944.39	47.51%	191,891,280.49	508,159,582.50	100.00%	227,651,890.45	44.80%	280,507,692.05

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	5,713,916.00	5,713,916.00	5,713,916.00	5,713,916.00	100.00%	预计款项无法收回
客户二	4,168,463.36	4,168,463.36			100.00%	预计款项无法收回
客户三	3,499,099.91	3,499,099.91			100.00%	预计款项无法收回
客户四	3,152,529.89	3,152,529.89	3,152,529.89	3,152,529.89	100.00%	预计款项无法收

						回
客户五	2,950,664.18	2,950,664.18	2,950,664.18	2,950,664.18	100.00%	预计款项无法收回
客户六	2,884,240.44	2,884,240.44	2,884,240.44	2,884,240.44	100.00%	预计款项无法收回
客户七	2,445,299.83	2,445,299.83	2,445,299.83	2,445,299.83	100.00%	预计款项无法收回
客户八	2,175,579.77	2,175,579.77	2,175,579.77	2,175,579.77	100.00%	预计款项无法收回
客户九	2,123,097.17	2,123,097.17			100.00%	预计款项无法收回
客户十	2,110,174.23	2,110,174.23			100.00%	预计款项无法收回
客户十一	2,095,150.40	2,095,150.40			100.00%	预计款项无法收回
客户十二	2,037,334.28	2,037,334.28	2,037,334.28	2,037,334.28	100.00%	预计款项无法收回
客户十三	1,890,782.47	1,890,782.47	1,890,782.47	1,890,782.47	100.00%	预计款项无法收回
客户十四	1,879,884.00	1,879,884.00	1,879,884.00	1,879,884.00	100.00%	预计款项无法收回
客户十五	1,854,634.47	1,854,634.47			100.00%	预计款项无法收回
客户十六	1,698,264.15	1,698,264.15	1,698,264.15	1,698,264.15	100.00%	预计款项无法收回
客户十七	1,647,065.43	1,647,065.43	1,647,065.43	1,647,065.43	100.00%	预计款项无法收回
客户十八	1,644,440.99	1,644,440.99	1,644,440.99	1,644,440.99	100.00%	预计款项无法收回
客户十九	1,595,278.81	1,595,278.81	1,595,278.81	1,595,278.81	100.00%	预计款项无法收回
客户二十	1,569,050.00	1,569,050.00	1,569,050.00	1,569,050.00	100.00%	预计款项无法收回
客户二十一	1,536,560.59	1,536,560.59			100.00%	预计款项无法收回
客户二十二	1,442,303.02	1,442,303.02			100.00%	预计款项无法收回
客户二十三	1,388,844.99	1,388,844.99	1,388,844.99	1,388,844.99	100.00%	预计款项无法收回
客户二十四	1,362,998.80	1,362,998.80	1,362,998.80	1,362,998.80	100.00%	预计款项无法收回
客户二十五	1,359,875.32	1,359,875.32	1,354,475.32	1,354,475.32	100.00%	预计款项无法收回
客户二十六	1,313,866.35	1,313,866.35	1,313,866.35	1,313,866.35	100.00%	预计款项无法收回
客户二十七	1,284,054.04	1,284,054.04			100.00%	预计款项无法收回
客户二十八	1,213,727.29	1,213,727.29	1,213,727.29	1,213,727.29	100.00%	预计款项无法收回
客户二十九	1,195,028.76	1,195,028.76	1,195,028.76	1,195,028.76	100.00%	预计款项无法收回
客户三十	1,135,576.02	1,135,576.02	1,135,576.02	1,135,576.02	100.00%	预计款项无法收回
客户三十一	1,061,740.11	1,061,740.11			100.00%	预计款项无法收回
客户三十二	1,041,133.00	1,041,133.00	1,041,133.00	1,041,133.00	100.00%	预计款项无法收回

客户三十三	1,027,694.00	1,027,694.00			100.00%	预计款项无法收回
客户三十四	1,026,921.66	1,026,921.66	1,026,921.66	1,026,921.66	100.00%	预计款项无法收回
客户三十五	1,017,434.67	1,017,434.67	1,017,434.67	1,017,434.67	100.00%	预计款项无法收回
客户三十六	1,011,766.74	1,011,766.74	1,011,766.74	1,011,766.74	100.00%	预计款项无法收回
客户三十七	1,000,000.00	1,000,000.00			100.00%	预计款项无法收回
客户三十八	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00%	预计款项无法收回
客户三十九			5,654,095.10	5,654,095.10	100.00%	预计款项无法收回
客户四十			1,180,624.20	1,180,624.20	100.00%	预计款项无法收回
其他客户小计	14,382,826.27	14,382,826.27	15,664,252.77	15,664,252.77	100.00%	预计款项无法收回
合计	84,937,301.41	84,937,301.41	69,845,075.91	69,845,075.91		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	295,762,148.97	103,870,868.48	35.12%
合计	295,762,148.97	103,870,868.48	

确定该组合依据的说明：

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	153,452,160.30	9,270,299.00	6.04
1-2 年（含 2 年）	10,871,456.99	763,130.24	7.02
2-3 年（含 3 年）	2,147,325.62	528,147.30	24.60
3 年以上	129,291,206.06	93,309,291.94	72.17
合计	295,762,148.97	103,870,868.48	35.12

续上表：

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	233,741,432.93	14,193,948.99	6.07
1-2 年（含 2 年）	13,411,652.44	1,225,061.46	9.13
2-3 年（含 3 年）	6,173,768.83	3,460,243.54	56.05
3 年以上	169,895,426.89	123,835,335.05	72.89
合计	423,222,281.09	142,714,589.04	33.72

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备的应收账款	84,937,301.41		1,185,355.30	22,845,662.71	8,938,792.51	69,845,075.91
按组合计提坏账准备的应收账款	142,714,589.04	-10,125,573.35		19,779,354.70	-8,938,792.51	103,870,868.48
合计	227,651,890.45	-10,125,573.35	1,185,355.30	42,625,017.41		173,715,944.39

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	42,625,017.41

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
客户一	销售款	19,477,172.01	长期挂账预计无法收回	内部审批、董事会决议	否
客户二	销售款	4,162,783.36	客户已注销	内部审批、董事会决议	否
客户三	销售款	3,445,539.91	长期挂账预计无法收回	内部审批、董事会决议	否
客户四	销售款	2,106,614.23	长期挂账预计无法收回	内部审批、董事会决议	否
客户五	销售款	2,089,537.17	长期挂账预计无法收回	内部审批、董事会决议	否
客户六	销售款	2,041,590.40	长期挂账预计无法收回	内部审批、董事会决议	否
客户七	销售款	1,827,514.47	长期挂账预计无法收回	内部审批、董事会决议	否
客户八	销售款	1,483,000.59	长期挂账预计无法收回	内部审批、董事会决议	否
客户九	销售款	1,428,743.02	长期挂账预计无法收回	内部审批、董事会决议	否
客户十	销售款	1,230,494.04	长期挂账预计无法收回	内部审批、董事会决议	否
客户十一	销售款	1,061,740.11	长期挂账预计无法收回	内部审批、董事会决议	否
客户十二	销售款	1,027,694.00	长期挂账预计无法收回	内部审批、董事会决议	否
合计		41,382,423.31			

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
北京好药师大药房连锁有限公司	28,128,571.58		28,128,571.58	7.69%	1,406,428.58
安徽瑞莱通贸易有限公司	24,892,378.03		24,892,378.03	6.81%	1,467,128.27
杭州哺芽科技有限公司	13,419,906.48		13,419,906.48	3.67%	853,192.55
台州市旺龙贸易有限公司	11,409,899.13		11,409,899.13	3.12%	
安徽澳蓓睿食品有限公司	9,414,484.86		9,414,484.86	2.58%	598,541.30
合计	87,265,240.08		87,265,240.08	23.87%	4,325,290.70

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	43,360,000.00	5,170,000.00
合计	43,360,000.00	5,170,000.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	43,360,000.00	100.00%			43,360,000.00	5,170,000.00	100.00%			5,170,000.00
其中：										
银行承兑汇票	43,360,000.00	100.00%			43,360,000.00	5,170,000.00	100.00%			5,170,000.00
合计	43,360,000.00	100.00%			43,360,000.00	5,170,000.00	100.00%			5,170,000.00

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	49,240,000.00	
合计	49,240,000.00	

(4) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项 目	年初余额		本年变动		年末余额	
	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动
应收票据	5,170,000.00		38,190,000.00		43,360,000.00	

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	25,156,958.62	17,582,937.02
合计	25,156,958.62	17,582,937.02

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	11,586,815.05	11,064,608.38
待结算款	14,295,003.99	11,867,198.55
应收暂付款	22,166,386.79	12,037,290.77
其他	1,304,378.31	5,124,500.84
合计	49,352,584.14	40,093,598.54

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	20,768,674.67	12,190,276.11
1 至 2 年	7,559,613.49	8,819,861.17
2 至 3 年	6,822,130.37	10,171,828.73
3 年以上	14,202,165.61	8,911,632.53
合计	49,352,584.14	40,093,598.54

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	16,071,523.81	32.56%	16,071,523.81	100.00%		16,162,209.61	40.31%	16,162,209.61	100.00%	

其中:										
按组合计提坏账准备	33,281,060.33	67.44%	8,124,101.71	24.41%	25,156,958.62	23,931,388.93	59.69%	6,348,451.91	26.53%	17,582,937.02
其中:										
合计	49,352,584.14	100.00%	24,195,625.52	49.03%	25,156,958.62	40,093,598.54	100.00%	22,510,661.52	56.15%	17,582,937.02

按单项计提坏账准备类别名称: 单项计提

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
杭州生命伴侣实业有限公司	4,805,209.61	4,805,209.61	4,714,523.81	4,714,523.81	100.00%	预计无法收回
北海宁神沉香产业发展有限公司	4,557,000.00	4,557,000.00	4,557,000.00	4,557,000.00	100.00%	预计无法收回
安达市安青奶牛养殖专业合作社	2,100,000.00	2,100,000.00	2,100,000.00	2,100,000.00	100.00%	预计无法收回
安达市德信奶牛养殖专业合作社	2,100,000.00	2,100,000.00	2,100,000.00	2,100,000.00	100.00%	预计无法收回
安达市信达奶牛养殖专业合作社	2,100,000.00	2,100,000.00	2,100,000.00	2,100,000.00	100.00%	预计无法收回
西安安诺乳业有限公司	500,000.00	500,000.00	500,000.00	500,000.00	100.00%	预计无法收回
合计	16,162,209.61	16,162,209.61	16,071,523.81	16,071,523.81		

按组合计提坏账准备类别名称: 组合计提

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	33,281,060.33	8,124,101.71	24.41%
合计	33,281,060.33	8,124,101.71	

确定该组合依据的说明:

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	20,768,674.67	1,038,433.73	5.00
1-2 年 (含 2 年)	4,059,613.49	608,942.02	15.00
2-3 年 (含 3 年)	3,293,410.37	1,317,364.15	40.00
3 年以上	5,159,361.80	5,159,361.80	100.00
合计	33,281,060.33	8,124,101.71	24.41

续上表:

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)

1 年以内（含 1 年）	11,690,276.11	584,513.81	5.00
1-2 年（含 2 年）	6,970,246.17	1,045,536.94	15.00
2-3 年（含 3 年）	920,775.82	368,310.33	40.00
3 年以上	4,350,090.83	4,350,090.83	100.00
合计	23,931,388.93	6,348,451.91	26.53

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	584,513.81	1,045,536.94	20,880,610.77	22,510,661.52
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-24,428.21	24,428.21		
——转入第三阶段		-271,827.21	271,827.21	
本期计提	478,348.14	-189,195.92	1,486,497.58	1,775,649.80
本期转回			90,685.80	90,685.80
2026 年 6 月 30 日余额	1,038,433.74	608,942.02	22,548,249.76	24,195,625.52

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提坏账准备的其他应收款	16,162,209.61		90,685.80			16,071,523.81
按组合计提坏账准备的其他应收款	6,348,451.91	1,775,649.80				8,124,101.71
合计	22,510,661.52	1,775,649.80	90,685.80			24,195,625.52

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
浙江领邀数据服务有限公司	应收暂付款	5,000,000.00	1 年以内	10.13%	250,000.00
杭州生命伴侣实	应收暂付款	228,720.00	2-3 年	9.55%	4,714,523.81

业有限公司		4,485,803.81	3 年以上		
北海宁神沉香产业发展有限公司	应收暂付款	4,557,000.00	3 年以上	9.23%	4,557,000.00
北京鑫茂中牧进出口有限公司	待结算款	3,834,000.00	3 年以上	7.77%	3,834,000.00
黑龙江优贝特乳业有限公司	押金保证金	50,000.00	1-2 年	6.18%	1,207,500.00
		3,000,000.00	2-3 年		
合计		21,155,523.81		42.87%	14,563,023.81

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	43,644,625.69	84.48%	49,098,556.49	80.24%
1 至 2 年	7,858,768.50	15.21%	11,897,592.64	19.44%
2 至 3 年	162,162.00	0.31%	163,147.25	0.27%
3 年以上			29,284.42	0.05%
合计	51,665,556.19		61,188,580.80	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
杭州恒忻贸易有限公司	12,019,650.00	23.26	1 年以内	产品尚未提供
西安安诺乳业有限公司	5,585,067.90	10.81	1 年以内	产品尚未提供
浙江富春山健康城投资开发有限公司	5,419,674.53	10.49	1-2 年	产品尚未提供
杭州飞得更快网络科技有限公司	3,000,000.00	5.81	1 年以内	服务尚未提供
南昌象外供应链有限公司	2,853,050.00	5.52	1 年以内	产品尚未提供
合计	28,877,442.43	55.89		

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	254,499,956.58	1,345,575.71	253,154,380.87	305,196,260.34	625,217.49	304,571,042.85

库存商品	157,494,104.20	19,428,927.66	138,065,176.54	120,008,123.19	17,612,910.25	102,395,212.94
合同履约成本	4,385,718.63		4,385,718.63	386,174.48		386,174.48
合计	416,379,779.41	20,774,503.37	395,605,276.04	425,590,558.01	18,238,127.74	407,352,430.27

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“食品及酒制造相关业务”的披露要求

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	625,217.49	1,537,120.60		816,762.38		1,345,575.71
库存商品	17,612,910.25	13,622,984.05		11,806,966.64		19,428,927.66
合计	18,238,127.74	15,160,104.65		12,623,729.02		20,774,503.37

公司本年转销存货跌价准备 12,623,729.02 元，其中因完成对外销售转销存货跌价 11,799,470.76 元，因报废转销存货跌价 824,258.26 元。

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税额	70,877,870.81	70,086,346.36
待摊费用		297,656.89
预缴税费	78,994.58	502,144.03
合计	70,956,865.39	70,886,147.28

10、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
二、联营企业												
北海宁神沉香产业发展有限公司												
广西妈咪贝贝妇产科医												

院有 限责 任公 司												
广西 全安 圣企 业管 理有 限公 司												
伊贝 智能 (杭 州) 营养 科技 有限 公司												
浙江 领邀 数据 服务 有限 公司	48,863 .62										48,863 .62	
杭州 贝因 美特 医营 养食 品有 限公 司	3,325, 394.27				152,46 0.58						3,477, 854.85	
杭州 贝英 智华 文化 科技 有限 公司	180,86 0.90				- 1,678. 87						179,18 2.03	
黑龙 江康 贝牧 业有 限公 司	101,42 5,186. 87				8,763, 845.25						110,18 9,032. 12	
北京 好宝 宝生 物科 技有 限公 司	200,64 5.39				- 260.80						200,38 4.59	
杭州 比美 得数 字科												

技有 限公 司												
杭州 美因 贝数 智科 技有 限公 司	3,500, 000.00				- 1,079, 343.79						2,420, 656.21	
小计	108,68 0,951. 05				7,835, 022.37						116,51 5,973. 42	
合计	108,68 0,951. 05				7,835, 022.37						116,51 5,973. 42	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

11、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
中法（并购）基金	9,498,413.52	9,736,008.10
浙江创加贝新零售有限公司	3,136,013.09	3,821,655.94
合计	12,634,426.61	13,557,664.04

12、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	84,636,431.04			84,636,431.04
2.本期增加金额				
（1）外购				
（2）存货\固定资产\在建工程转入				
（3）企业合并增加				
3.本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				

4.期末余额	84,636,431.04			84,636,431.04
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	49,721,980.44			49,721,980.44
2.本期增加金额	1,333,456.32			1,333,456.32
(1) 计提或摊销	1,333,456.32			1,333,456.32
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	51,055,436.76			51,055,436.76
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	33,580,994.28			33,580,994.28
2.期初账面价值	34,914,450.60			34,914,450.60

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

13、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,201,047,623.71	1,230,352,100.59
合计	1,201,047,623.71	1,230,352,100.59

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					

1.期初余额	1,574,812,463.99	1,013,877,835.08	15,277,924.73	110,587,401.97	2,714,555,625.77
2.本期增加金额	209,245.76	6,023,591.08	12,566.37	4,303,229.43	10,548,632.64
（1）购置	209,245.76	4,517,496.41	12,566.37	4,303,229.43	9,042,537.97
（2）在建工程转入		1,506,094.67			1,506,094.67
（3）企业合并增加					
3.本期减少金额		178,727.67	250,353.04	2,166,005.66	2,595,086.37
（1）处置或报废		178,727.67	250,353.04	2,166,005.66	2,595,086.37
4.期末余额	1,575,021,709.75	1,019,722,698.49	15,040,138.06	112,724,625.74	2,722,509,172.04
二、累计折旧					
1.期初余额	515,565,097.32	855,689,497.58	10,733,703.91	101,974,308.18	1,483,962,606.99
2.本期增加金额	24,687,365.63	11,106,872.69	325,787.67	2,988,878.97	39,108,904.96
（1）计提	24,687,365.63	11,106,872.69	325,787.67	2,988,878.97	39,108,904.96
3.本期减少金额		154,461.42	328,606.01	1,367,814.38	1,850,881.81
（1）处置或报废		154,461.42	328,606.01	1,367,814.38	1,850,881.81
4.期末余额	540,252,462.95	866,641,908.85	10,730,885.57	103,595,372.77	1,521,220,630.14
三、减值准备					
1.期初余额		240,918.19			240,918.19
2.本期增加金额					
（1）计提					
3.本期减少金额					
（1）处置或报废					
4.期末余额		240,918.19			240,918.19
四、账面价值					
1.期末账面价值	1,034,769,246.80	152,839,871.45	4,309,252.49	9,129,252.97	1,201,047,623.71
2.期初账面价值	1,059,247,366.67	157,947,419.31	4,544,220.82	8,613,093.79	1,230,352,100.59

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	10,144,424.34	8,948,057.20		1,196,367.14	
其他设备	760,781.46	711,209.41		49,572.05	

合计	10,905,205.80	9,659,266.61		1,245,939.19	
----	---------------	--------------	--	--------------	--

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	236,236,016.43
机器设备	11,256,715.40
其他设备	42,328.93
运输设备	336,074.85
合计	247,871,135.61

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	251,557,561.33	已于 2026 年 7 月办妥。

14、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	4,335,230.24	1,932,759.02
合计	4,335,230.24	1,932,759.02

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
零星工程	4,335,230.24		4,335,230.24	1,932,759.02		1,932,759.02
合计	4,335,230.24		4,335,230.24	1,932,759.02		1,932,759.02

(2) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

15、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输工具	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	9,916,200.97	1,237,419.66	11,153,620.63
2. 本期增加金额	314,846.30		314,846.30
3. 本期减少金额	1,026,909.46		1,026,909.46
其中：终止租赁	1,026,909.46		1,026,909.46

4. 期末余额	9,204,137.81	1,237,419.66	10,441,557.47
二、累计折旧			
1. 期初余额	3,803,210.04	395,286.74	4,198,496.78
2. 本期增加金额	1,855,132.51	103,118.28	1,958,250.79
(1) 计提	1,855,132.51	103,118.28	1,958,250.79
3. 本期减少金额	1,026,909.46		1,026,909.46
(1) 处置	1,026,909.46		1,026,909.46
其中：终止租赁	1,026,909.46		1,026,909.46
4. 期末余额	4,631,433.09	498,405.02	5,129,838.11
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	4,572,704.72	739,014.64	5,311,719.36
2. 期初账面价值	6,112,990.93	842,132.92	6,955,123.85

16、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	软件	专利权及其他技术	商标权	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	170,636,289.69	126,386,172.58	10,451,622.89	43,127,460.69	350,601,545.85
2. 本期增加金额		88,495.58			88,495.58
(1) 购置		88,495.58			88,495.58
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	170,636,289.69	126,474,668.16	10,451,622.89	43,127,460.69	350,690,041.43
二、累计摊销					
1. 期初余额	45,249,561.94	118,813,566.97	6,578,159.93	42,305,553.15	212,946,841.99
2. 本期增加金额	1,596,749.90	2,056,443.99	255,422.34	81,334.08	3,989,950.31

（1）计提	1,596,749.90	2,056,443.99	255,422.34	81,334.08	3,989,950.31
3.本期减少金额	46,846,311.84	120,870,010.96	6,833,582.27	42,386,887.23	216,936,792.30
（1）处置					
4.期末余额					
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	123,789,977.85	5,604,657.20	3,618,040.62	740,573.46	133,753,249.13
2.期初账面价值	125,386,727.75	7,572,605.61	3,873,462.96	821,907.54	137,654,703.86

17、商誉

（1）商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
吉林贝因美乳业有限公司	89,129,872.36					89,129,872.36
合计	89,129,872.36					89,129,872.36

（2）商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
吉林贝因美乳业有限公司	76,129,872.36					76,129,872.36
合计	76,129,872.36					76,129,872.36

(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	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
吉林贝因美乳业有限公司	账面资产基础上（未包括拟出售的敦化市利健生态农牧业有限公司独立资产组），剔除了其他非经营及溢余资产与付息债务	不适用	是

其他说明

可收回金额的具体确定方法：

商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司批准的现金流量预测为基础，现金流量预测使用的折现率 9.48%（税前）。

减值测试中采用的其他关键数据包括：产品预计售价、销量、生产成本及其他相关费用。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。

根据公司聘请的坤元资产评估有限公司出具的评估报告，包含商誉的资产组组合可收回金额为 178,000,000.00 元，高于包含整体商誉在内的资产组账面价值，本期不继续确认商誉减值损失。

18、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	1,858,344.46	3,164,508.32	710,509.06		4,312,343.72
其他	3,358,052.58	973,843.48	811,055.15		3,520,840.91
合计	5,216,397.04	4,138,351.80	1,521,564.21		7,833,184.63

19、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	740,000.00	185,000.00		
内部交易未实现利润	6,242,731.29	1,573,797.91		
可抵扣亏损	19,456,259.51	4,864,064.88	3,760,655.80	940,163.95
存货跌价准备	884,068.67	220,809.98	430,001.04	107,500.26
坏账准备	7,732,641.72	1,999,915.05	29,607,945.53	7,153,557.43
递延收益-政府补助	1,407,200.00	351,800.00	1,457,200.00	364,300.00
租赁负债	8,020,526.89	2,005,131.72	8,425,654.73	2,106,413.68
合计	44,483,428.08	11,200,519.54	43,681,457.10	10,671,935.32

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	5,311,719.36	1,327,929.84	6,955,123.85	1,738,780.96

内部未实现利润抵销			3,654,636.90	897,653.81
合计	5,311,719.36	1,327,929.84	10,609,760.75	2,636,434.77

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	1,327,929.84	9,872,589.70	1,738,780.96	8,933,154.36
递延所得税负债	1,327,929.84		1,738,780.96	897,653.81

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	564,356,062.30	772,826,268.99
坏账准备	190,178,928.19	225,769,965.94
递延收益-政府补助	20,133,400.86	
存货跌价准备	19,890,434.70	15,242,807.63
内部交易未实现利润	9,719,800.27	37,586.54
长期资产减值准备	50,414,880.19	49,674,880.19
公允价值变动损失	1,432,899.64	16,702,769.52
合计	856,126,406.15	1,080,254,278.81

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026		135,548,384.49	
2027	160,618,399.21	188,900,903.40	
2028	178,826,823.65	225,208,087.76	
2029	133,523,354.71	153,838,551.32	
2030	63,851,627.52	63,375,880.86	
2031	27,535,857.21		
合计	564,356,062.30	766,871,807.83	

20、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	2,343,000.00	740,000.00	1,603,000.00	1,602,987.42	740,000.00	862,987.42
预付特许权使用费	49,433,962.00	49,433,962.00		49,433,962.00	49,433,962.00	
其他债权投资	18,360,000.00		18,360,000.00	18,360,000.00		18,360,000.00
定期存单及利息	204,435,000.00		204,435,000.00	202,688,472.23		202,688,472.23
合计	274,571,962.00	50,173,962.00	224,398,000.00	272,085,421.65	50,173,962.00	221,911,459.65

21、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押及保证借款	809,730,000.00	971,830,000.00
信用证融资	40,000,000.00	55,000,000.00
未到期应付利息	719,277.78	1,015,016.15
合计	850,449,277.78	1,027,845,016.15

22、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	1,026,382.89	27,024,162.90
银行承兑汇票	20,000,000.00	24,450,000.00
合计	21,026,382.89	51,474,162.90

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

23、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
经营性材料款等	328,464,403.13	356,107,034.58
工程设备款	29,587,969.14	26,211,069.49
合计	358,052,372.27	382,318,104.07

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商一	2,709,789.83	款项尚未结算
合计	2,709,789.83	

24、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	362,339,299.42	428,842,109.81
合计	362,339,299.42	428,842,109.81

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付款项	191,950,331.48	279,832,495.36
限制性股票回购义务	72,531,048.50	72,531,048.50
押金及保证金	68,268,891.50	56,114,175.22
其他	29,589,027.94	20,364,390.73
合计	362,339,299.42	428,842,109.81

2) 账龄超过 1 年或逾期的其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商一	6,800,000.00	供应商质量保证金
供应商二	5,000,000.00	押金保证金
合计	11,800,000.00	

25、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租金		170,808.38
合计		170,808.38

26、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收销售款	134,390,825.40	68,073,683.14
合计	134,390,825.40	68,073,683.14

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
客户一	11,037,978.00	客户预先支付货款
合计	11,037,978.00	

其他说明

通常情况下，客户应在公司完成履约义务之前支付合同款项。截至期末，由于履行履约义务的时间晚于合同约定的客户付款时间，形成相关的合同负债。

27、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	57,368,683.65	148,036,709.10	148,619,776.66	56,785,616.09
二、离职后福利-设定提存计划	1,480,496.45	14,601,143.55	14,768,580.33	1,313,059.67
三、辞退福利	160,879.00	1,318,609.97	1,479,488.97	
合计	59,010,059.10	163,956,462.62	164,867,845.96	58,098,675.76

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	52,806,570.84	124,659,849.50	125,639,596.28	51,826,824.06
2、职工福利费	142,326.24	5,439,923.46	5,492,872.31	89,377.39
3、社会保险费	861,289.07	8,173,734.95	8,271,982.49	763,041.53
其中：医疗保险费	833,344.32	7,873,052.06	7,964,457.30	741,939.08
工伤保险费	23,251.98	282,791.23	289,633.53	16,409.68
生育保险费	1,724.77	17,891.66	17,891.66	1,724.77
其他	2,968.00			2,968.00
4、住房公积金	348,203.00	7,840,966.59	7,991,147.59	198,022.00
5、工会经费和职工教育经费	3,210,294.50	1,675,595.77	977,539.16	3,908,351.11
6、其他短期薪酬		246,638.83	246,638.83	
合计	57,368,683.65	148,036,709.10	148,619,776.66	56,785,616.09

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,435,619.21	14,122,677.31	14,284,014.61	1,274,281.91
2、失业保险费	44,877.24	478,466.24	484,565.72	38,777.76
合计	1,480,496.45	14,601,143.55	14,768,580.33	1,313,059.67

28、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	8,500,938.67	31,178,717.18

企业所得税	2,195,589.07	1,520,760.16
个人所得税	606,728.49	825,485.50
城市维护建设税	894,322.83	2,388,255.75
教育费附加	407,599.03	1,053,816.03
地方教育附加	244,238.76	665,917.50
房产税	713,167.57	3,186,009.20
土地使用税	286,573.59	1,093,152.59
印花税	757,135.53	998,663.27
其他税费	435,849.38	351,782.95
合计	15,042,142.92	43,262,560.13

29、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	6,939,843.00	13,881,120.44
一年内到期的租赁负债	1,944,645.56	2,310,647.86
合计	8,884,488.56	16,191,768.30

30、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付销售折让款	110,112,015.16	86,828,395.43
待转销项税	7,073,543.76	10,968,995.28
已背书未到期票据	3,620,000.00	8,340,000.00
合计	120,805,558.92	106,137,390.71

31、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

借款类别	期末余额	期初余额
抵押及保证借款	6,933,343.00	13,866,676.00
未到期应付利息	6,500.00	14,444.44
减：一年内到期的长期借款	6,939,843.00	13,881,120.44
合计		

其他说明，包括利率区间：

抵押借款期末余额 6,933,343.00 元系贝因美提供担保、天津空港经济区西十四道 69 号联合生产车间、1#仓库、2#仓库、3#仓库、4#仓库在建工程连同整宗土地使用权抵押;建筑面积:49683.92 平方米(联合生产车间 10367.20 平方米、1#仓库 9829.18 平方米、2#仓库 9829.18 平方米、3#仓库 9829.18 平方米、4#仓库 9829.18 平方米)部分资产抵押取得。

32、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
经营性租赁	6,075,881.33	6,115,006.87
合计	6,075,881.33	6,115,006.87

单位：元

其他说明：项目	期末余额	期初余额
房屋租赁	7,712,850.87	8,249,940.92
汽车租赁	663,716.83	663,716.83
减：未确认融资费用	356,040.81	488,003.02
减：一年内到期的租赁负债	1,944,645.56	2,310,647.86
合计	6,075,881.33	6,115,006.87

本期确认租赁负债利息费用 142,225.00 元。

33、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	1,404,855.13	2,093,892.72	
合计	1,404,855.13	2,093,892.72	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

公司涉及劳动纠纷及买卖合同纠纷案件，金额较小，根据一审判决结果及可能损失进行预提。

34、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关政府补助	21,905,349.64		809,748.78	21,095,600.86	详见附注十一、政府补助 2
与收益相关政府补助	25,000.00	720,000.00	300,000.00	445,000.00	详见附注十一、政府补助 2
合计	21,930,349.64	720,000.00	1,109,748.78	21,540,600.86	

35、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
经营保证金	18,000,000.00	18,000,000.00
合计	18,000,000.00	18,000,000.00

36、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,080,043,333.00						1,080,043,333.00

37、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,317,758,244.61			1,317,758,244.61
其他资本公积	104,215,391.90	22,431,721.94		126,647,113.84
合计	1,421,973,636.51	22,431,721.94		1,444,405,358.45

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

（1）公司于 2025 年 1 月 8 日召开的第九届董事会第六次会议和 2025 年 1 月 24 日召开的 2025 年第一次临时股东大会上审议通过《关于〈第五期员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》第五期员工持股计划相关议案。公司第五期员工持股计划以 2.5 元/股受让已回购公司股份 7,940,624 股，锁定期 12 个月，存续期为 24 个月。本次员工持股计划合计收到认购款 19,851,560 元，库存股回购成本 40,694,015.82 元，差额 20,842,455.82 元，调减 20,842,455.82 元资本公积-股本溢价。按照授予日市场公允价 4.16 元/股进行计算，本次持股计划授予费用合计 13,181,435.84 元，按照 12 个月锁定期进行摊销，已于 2025 年 1-12 月确认 13,181,435.84 元计入资本公积-其他资本公积。

（2）公司于 2025 年 3 月 13 日召开第九届董事会第七次会议，审议通过了《关于第五期员工持股计划预留份额分配的议案》，同意向符合条件的 289 名认购对象以 2.50 元/股的价格认购预留份额 1,999,300 股，锁定期 12 个月，存续期为 24 个月。本次员工持股计划合计收到认购款 4,998,250 元，库存股回购成本 10,245,988.96 元，差额 5,247,738.96 元，调减 5,247,738.96 元资本公积-股本溢价。按照授予日市场公允价 4.20 元/股进行计算，本次持股计划授予费用合计 3,398,810 元，按照 12 个月锁定期进行摊销，已于 2025 年 3-12 月确认 2,832,341.70 元、2026 年 1-2 月确认 566,468.30 元计入资本公积-其他资本公积。

（3）公司于 2025 年 9 月 4 日召开的第九届董事会第十一次会议和 2025 年 9 月 15 日召开的 2025 年第二次临时股东大会上审议通过了《关于〈第六期员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》等相关议案。公司第六期员工持股计划以 3.5 元/股受让已回购公司股份 13,623,211 股，锁定期 12 个月，存续期为 24 个月。本次员工持股计划合计收到认购款 47,681,238.5 元，库存股回购成本 62,325,488.97 元，差额 14,644,250.47 元，调减 14,644,250.47 元资本公积-股本溢价。按照授予日市场公允价 6.71 元/股进行计算，本次持股计划授予费用合计 43,730,507.31 元，按照 12 个月锁定期进行摊销，已于 2025 年 9-12 月确认 14,576,835.76 元、2026 年 1-6 月确认 21,865,253.64 元计入资本公积-其他资本公积。

38、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
员工持股计划	324,273,428.98	48,144,081.00		372,417,509.98
合计	324,273,428.98	48,144,081.00		372,417,509.98

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2025 年 4 月 29 日召开的第九届董事会第九次会议审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，公司拟以集中竞价交易方式回购公司 A 股股票，用于公司未来实施的股权激励计划或员工持股计划。本次回购金额不超过人民币 3 亿元（含），不低于人民币 1.5 亿元（含），回购价格不超过 9.06 元/股（含）。回购股份将全部用于股权激励或员工持股计划。截至 2026 年 6 月 30 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 25,778,254 股，占公司总股本的 2.3868%，最高成交价为 7.21 元/股，最低成交价为 5.16 元/股，成交总金额为 159,872,844.92 元（不含交易费用）。其中 2026 年 1-6 月回购公司股份 8,048,000 股，成交总金额为 48,144,081.00 元（不含交易费用），因此增加库存股 48,144,081.00 元。

39、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	
二、将重 分类进损 益的其他 综合收益	3,771,521.37	3,074,284.82				3,074,284.82		6,845,806.19
外币 财务报表 折算差额	3,771,521.37	3,074,284.82				3,074,284.82		6,845,806.19
其他综合 收益合计	3,771,521.37	3,074,284.82				3,074,284.82		6,845,806.19

40、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	256,414,518.30			256,414,518.30
合计	256,414,518.30			256,414,518.30

41、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-814,215,883.08	-965,869,508.36
调整后期初未分配利润	-814,215,883.08	-965,869,508.36
加：本期归属于母公司所有者的净利润	71,383,244.34	154,074,191.92
减：提取法定盈余公积		2,420,566.64
期末未分配利润	-742,832,638.74	-814,215,883.08

调整期初未分配利润明细：

- 1) 由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2) 由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3) 由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4) 由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5) 其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

42、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,235,622,906.16	760,854,105.69	1,291,417,107.04	701,971,416.60
其他业务	56,583,164.49	34,561,623.14	63,582,404.50	39,609,861.93

合计	1,292,206,070.65	795,415,728.83	1,354,999,511.54	741,581,278.53
----	------------------	----------------	------------------	----------------

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型				
其中：				
奶粉类	1,066,600,581.80	635,443,479.65	1,066,600,581.80	635,443,479.65
米粉类	29,877,164.00	22,668,103.22	29,877,164.00	22,668,103.22
用品类	115,658,845.19	93,053,668.85	115,658,845.19	93,053,668.85
其他类	23,486,315.17	9,688,853.97	23,486,315.17	9,688,853.97
其他业务	56,583,164.49	34,561,623.14	56,583,164.49	34,561,623.14
市场或客户类型				
其中：				
包销/总承销商（含定制）	805,399,202.31	563,916,238.79	805,399,202.31	563,916,238.79
经销商/直供客户	237,535,098.46	104,642,640.74	237,535,098.46	104,642,640.74
电子商务	186,108,830.39	87,623,208.74	186,108,830.39	87,623,208.74
其他客户	6,579,775.00	4,672,017.42	6,579,775.00	4,672,017.42
其他业务	56,583,164.49	34,561,623.14	56,583,164.49	34,561,623.14
按商品转让的时间分类				
其中：				
在某一时点转让	1,276,016,555.97	785,628,637.52	1,276,016,555.97	785,628,637.52
在某一时段内转让	16,189,514.68	9,787,091.31	16,189,514.68	9,787,091.31
合计	1,292,206,070.65	795,415,728.83	1,292,206,070.65	795,415,728.83

其他说明

本公司本年前五名客户的营业收入总额为 422,298,005.92 元，占营业收入总额的比例为 32.68%。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于 0.00 年度确认收入，0.00 元预计将于 2026 年度确认收入，0.00 元预计将于 2027 年度确认收入。

43、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,929,661.34	4,393,641.25
教育费附加	1,689,174.29	1,888,874.96
房产税	3,873,679.51	4,047,246.74
土地使用税	1,078,672.59	1,078,672.59
车船使用税	5,400.00	40,656.04
印花税	1,754,586.24	2,291,052.17
地方教育附加	1,150,801.02	1,269,096.80
环境保护税	450,275.51	420,600.63
其他	423,759.48	467,333.94
合计	14,356,009.98	15,897,175.12

44、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	45,488,998.37	46,106,243.00
折旧摊销	11,696,519.97	13,707,800.71
股份支付	22,431,721.94	7,723,654.62
中介费用	3,370,279.28	6,779,970.48
办公费用	7,557,873.69	6,727,071.53
业务招待费	1,201,021.95	3,181,578.90
其他费用	464,195.71	887,462.64
会务费	1,722,283.65	798,495.26
交通与车辆费用	320,427.83	614,326.44
差旅费	543,178.76	602,881.59
固定资产修理费	65,930.21	428,393.09
咨询服务费	664,570.77	360,453.18
董事费用	281,983.56	348,572.00
通讯费	241,535.98	294,987.84
保险费	285,351.83	224,693.54
存货核销	4,016,562.31	75,637.06
合计	100,352,435.81	88,862,221.88

45、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
客户合同、促销相关费用	133,681,735.52	194,020,044.34
广告宣传费	62,504,948.36	105,333,216.55
人工费用	80,513,664.48	79,084,700.50
差旅费	4,236,815.63	3,092,058.27
办公费用	8,782,870.81	6,182,506.87
会务费	971,665.72	1,833,394.64
折旧费用	3,663,925.50	3,716,304.85
交通车辆费	367,373.20	410,785.96
交际应酬费	996,629.40	926,957.08
其他费用	7,589,225.00	4,865,130.13
合计	303,308,853.62	399,465,099.19

46、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入费用	2,390,104.56	6,212,705.02
人工费用	5,547,578.45	4,931,949.40
折旧、摊销费	336,435.27	508,308.61
其他费用	539,978.42	841,770.87
合计	8,814,096.70	12,494,733.90

47、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	15,172,869.00	17,318,424.36
利息收入	-2,118,773.05	-5,169,141.30
汇兑损益	5,884,229.23	-12,459,353.40
银行手续费	322,870.90	1,198,850.30
其他		36,506.40
合计	19,261,196.08	925,286.36

48、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
本期收到的政府补助	9,777,093.74	4,385,713.68
递延收益摊销	809,748.78	2,049,491.85
合计	10,586,842.52	6,435,205.53

49、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	1,229,166.67	165,945.92
中法（并购）基金	889,375.82	-3,756,970.30
其他非流动金融资产	-685,642.85	
合计	1,432,899.64	-3,591,024.38

50、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	8,879,857.21	8,837,174.92
大额存单利息	1,746,527.77	
中法（并购）基金投资收益		3,451,098.00
合计	10,626,384.98	12,288,272.92

51、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	11,310,928.65	7,491,309.78
其他应收款坏账损失	-1,684,964.00	-2,061,634.46
合计	9,625,964.65	5,429,675.32

52、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-15,160,104.65	-16,736,535.71

十二、其他	13,835.02	-10,000,000.00
合计	-15,146,269.63	-26,736,535.71

53、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	-48,711.58	1,079,270.42
使用权资产处置利得或损失		
合计	-48,711.58	1,079,270.42

54、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助		51,329.55	
罚没收入	282.00	304,000.00	282.00
处置固定资产利得	288.50	1,579.21	288.50
无需支付的款项		818,480.00	
其他	141,293.92	169,356.73	141,293.92
合计	141,864.42	1,344,745.49	141,864.42

55、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	18,714.59	23,897.46	18,714.59
罚款支出、滞纳金	24,592.64	236,365.52	24,592.64
其他	33,261.69	222,460.18	33,261.69
合计	76,568.92	482,723.16	76,568.92

56、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	-3,210,261.59	9,665,718.24
递延所得税费用	-1,837,089.15	1,689,222.97
合计	-5,047,350.74	11,354,941.21

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	67,840,155.71

按法定/适用税率计算的所得税费用	16,960,038.93
子公司适用不同税率的影响	-3,009,440.30
调整以前期间所得税的影响	-5,180,238.00
非应税收入的影响	-5,270,289.03
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	210,933.54
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-19,825,838.83
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	11,330,757.45
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性其他差异的影响	-263,274.50
税收优惠的影响	
所得税费用	-5,047,350.74

57、其他综合收益

详见附注 39

58、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	10,497,093.74	4,446,489.82
利息收入	2,118,773.05	5,169,141.30
往来款及其他	48,347,502.67	36,551,858.76
收回经营性保证金	8,093,168.62	9,747,376.72
合计	69,056,538.08	55,914,866.60

收到的其他与经营活动有关的现金说明：无。

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	211,410,666.93	284,674,476.65
支付经营性保证金	4,357,596.02	22,381,833.14
往来款及其他	87,873,863.59	69,145,598.87
合计	303,642,126.54	376,201,908.66

(2) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回保证金	135,775,000.00	200,000,000.00
员工持股计划行权收到的现金		24,849,810.00
合计	135,775,000.00	224,849,810.00

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
回购库存股	48,144,081.00	
借款及票据保证金到期	50,275,000.00	29,720,800.00
退回投资款		5,250,000.00
租赁支付的现金	465,461.48	505,128.97
合计	98,884,542.48	35,475,928.97

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用

59、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	72,887,506.45	80,185,661.78
加：资产减值准备	5,520,304.98	21,306,860.39
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	40,442,361.28	51,868,205.44
使用权资产折旧	1,958,250.79	530,730.59
无形资产摊销	3,989,950.31	5,185,641.04
长期待摊费用摊销	1,521,564.21	2,459,185.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	48,711.58	-1,079,270.42
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	18,426.09	22,318.25
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-1,432,899.64	-3,591,024.38
财务费用（收益以“－”号填列）	15,172,869.00	17,318,424.36
投资损失（收益以“－”号填列）	-10,626,384.98	-12,288,272.92
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-939,435.34	1,704,749.97
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-897,653.81	-15,527.00
存货的减少（增加以“－”号填列）	-3,412,950.42	-16,695,081.41
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	109,785,945.78	-45,479,722.99
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-32,563,531.90	-20,616,330.78

其他		
经营活动产生的现金流量净额	201,473,034.38	80,816,547.87
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	897,800,227.07	1,264,924,438.98
减：现金的期初余额	922,092,248.46	1,080,604,169.51
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	-24,292,021.39	184,320,269.47

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	897,800,227.07	922,092,248.46
其中：库存现金	2,090.01	51,969.73
可随时用于支付的银行存款	896,166,739.77	906,133,157.99
可随时用于支付的其他货币资金	1,631,397.29	15,907,120.74
三、期末现金及现金等价物余额	897,800,227.07	922,092,248.46

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
借款/银行承兑汇票等保证金	54,000,000.00	50,720,800.00	资金受限
信用证保证金	43,947,439.46	24,565,985.76	资金受限
冻结的银行存款	84.74	2,558,573.97	资金受限
其他保证金		1,000.00	资金受限
未到期应收利息	575,108.33	1,205,515.59	资金受限
合计	98,522,632.53	79,051,875.32	

60、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			32,707,459.59
其中：美元	274,786.29	6.8109	1,871,541.94

欧元	3,671,085.11	7.7671	28,513,685.16
港币	101,282.05	0.86855	87,968.52
澳元	477,366.03	4.6804	2,234,263.97
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

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

☒适用 ☐不适用

名称	主要经营地	记账本位币	选择依据
Beingmate(Ireland)Co.Limited	爱尔兰	欧元	主要经营地结算货币
贝因美（香港）投资控股有限公司	香港	港币	主要经营地结算货币
华贝（香港）电子商务有限公司	香港	港币	主要经营地结算货币

61、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

本年度未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为 833,858.01 元；简化处理的短期租赁费用为 412,947.89 元；简化处理的低价值资产租赁费用为 420,910.12 元；与租赁相关的现金流出总额为 1,178,945.72 元。

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
牧场租赁收入	5,965,793.46	
房屋租赁收入	5,192,834.35	
设备租赁收入		
合计	11,158,627.81	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	20,045,189.57	20,784,231.94
第二年	19,710,855.59	19,407,026.56
第三年	17,989,098.78	19,088,392.30
第四年	17,184,794.74	17,250,303.48
第五年	15,758,614.05	16,658,223.31
五年后未折现租赁收款额总额	45,044,076.09	52,644,939.81

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
精准营养健康食品的创新设计及产品关键技术和产业化研究	6,587,002.10	8,805,248.97
乳制品精深加工关键技术及品质评价多组分功能因子复合营养体系机制研究与应用	553,742.35	2,297,299.17
其他	1,673,352.25	1,392,185.76
合计	8,814,096.70	12,494,733.90
其中：费用化研发支出	8,814,096.70	12,494,733.90

九、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

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

以直接设立方式增加的子公司：

（1）2026 年 2 月，公司子公司贝因美（杭州）新零售有限公司与子公司宁波广达盛贸易有限公司共同出资设立贝因美（浙江）供应链有限公司。该公司于 2026 年 2 月 12 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 1,000 万元，其中贝因美（杭州）新零售有限公司出资人民币 800 万元，占其注册资本 80%；宁波广达盛贸易有限公司出资人民币 200 万元，占其注册资本 20%。公司对其拥有实质控制权，故自成立之日起将其纳入合并财务报表范围。截至 2026 年 6 月 30 日，贝因美（浙江）供应链有限公司的净资产为-1,802,100.24 元，成立日至期末的净利润为-1,802,100.24 元。

（2）2026 年 3 月，公司子公司黑龙江贝因美乳业有限公司出资设立敦化新程网络科技有限公司。该公司于 2026 年 3 月 30 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 35 万元，其中黑龙江贝因美乳业有限公司出资人民币 35 万元，占其注册资

本的 100%，公司对其拥有实质控制权，故自成立之日起将其纳入合并财务报表范围。截至 2026 年 6 月 30 日，敦化新程网络科技有限公司的净资产为-5,704.68 元，成立日至期末的净利润为-5,704.68 元。

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
黑龙江贝因美乳业有限公司	334,727,535.00	黑龙江安达	黑龙江安达	制造业	100.00%		同一控制下企业合并
安达贝佳满乳业集团有限公司	3,159,800.00	黑龙江安达	黑龙江安达	商业	100.00%		投资设立
贝因美（安达）奶业有限公司	175,588,900.00	黑龙江安达	黑龙江安达	养殖业		100.00%	投资设立
黑龙江贝因美现代牧业有限公司	25,000,000.00	黑龙江安达	黑龙江安达	养殖业		100.00%	投资设立
北海贝因美营养食品有限公司	104,500,000.00	广西北海	广西北海	制造业	100.00%		同一控制下企业合并
宜昌贝因美食品科技有限公司	48,000,000.00	湖北宜昌	湖北宜昌	制造业	100.00%		同一控制下企业合并
杭州贝因美母婴营养品有限公司	225,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	制造业	60.00%	40.00%	投资设立
贝因美（天津）科技有限公司	220,000,000.00	天津	天津	制造业	100.00%		投资设立
吉林贝因美乳业有限公司	20,000,000.00	吉林敦化	吉林敦化	制造业	65.00%		非同一控制下企业合并
敦化市利健生态农牧业有限公司	19,500,000.00	吉林敦化	吉林敦化	养殖业		65.00%	非同一控制下企业合并
杭州贝因美品牌营销有限公司	4,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业	100.00%		投资设立
宁波广达盛贸易有限公司	50,000,000.00	浙江宁波	浙江宁波	商业	100.00%		投资设立
杭州贝因美妇幼保健有限公司	10,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业	100.00%		同一控制下企业合并
贝因美（宁波）电子商务有限公司	5,000,000.00	浙江宁波	浙江宁波	商业	100.00%		投资设立
贝因美（上海）现代商超	20,000,000.00	上海	上海	商业	100.00%		投资设立

营销有限公司							
贝因美（杭州）婴童食品营销有限公司	5,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业	100.00%		投资设立
贝因美（北京）生物科技有限公司	10,000,000.00	北京	北京	商业	100.00%		投资设立
贝因美营销管理有限公司	50,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	服务业	100.00%		投资设立
郑州贝因美婴童食品销售有限公司	7,000,000.00	河南郑州	河南郑州	商业		100.00%	投资设立
杭州智美营辰科技有限公司	5,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业		100.00%	投资设立
合肥贝因美婴童食品销售有限公司	5,000,000.00	安徽合肥	安徽合肥	商业		100.00%	投资设立
南昌贝因美婴童食品销售有限公司	4,000,000.00	江西南昌	江西南昌	商业		100.00%	投资设立
宁波贝因美婴童食品销售有限公司	4,000,000.00	浙江宁波	浙江宁波	商业		100.00%	投资设立
贝因美（上海）管理咨询有限公司	6,000,000.00	上海	上海	商业	100.00%		投资设立
浙江美高特信息技术有限公司	10,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业	100.00%		投资设立
杭州合珥网络科技有限公司	5,800,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业		90.69%	投资设立
贝因美（杭州）食品研究院有限公司	50,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	技术服务业	100.00%		投资设立
贝因美（香港）投资控股有限公司	2760 万美元	香港	香港	商业		100.00%	投资设立
Beingmate（Ireland）Co.Limited	100.00 欧元	爱尔兰	爱尔兰	制造业		100.00%	投资设立
华贝（香港）电子商务有限公司	1,000,000.00	香港	香港	商业		100.00%	投资设立
浙江美食新零售股份有限公司	10,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业	100.00%		投资设立
贝因美（杭州）新零售有限公司	100,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业	95.24%		投资设立
贝因美（杭州）宠物食品有限公司	2,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业		40.00%	投资设立
必美德（杭州）生命科技有限公司	50,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业		57.45%	投资设立
杭州贝渡科技	3,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业		95.24%	投资设立

有限公司							
贝因美（宁波）新零售有限公司	1,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业	100.00%		投资设立
杭州优美文创有限公司	1,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业	100.00%		非同一控制下企业合并
杭州悦哩购超市有限公司	1,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业	39.00%		非同一控制下企业合并
贝因美（浙江）供应链有限公司	10,000,000.00	浙江金华	浙江金华	服务业		95.24%	投资设立
敦化新程网络科技有限公司	350,000.00	吉林敦化	吉林敦化	零售业		100.00%	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

1）根据投资协议本公司持有贝因美（杭州）新零售有限公司 80.00%的股权，截至 2026 年 6 月 30 日止，少数股东并未实缴到位，根据实缴资本计算公司持有贝因美（杭州）新零售有限公司 95.24%股权。

2）本公司控股子公司贝因美（杭州）新零售有限公司持有杭州贝渡科技有限公司 51%股权，截至 2026 年 6 月 30 日止，少数股东并未实缴到位，根据实缴资本计算公司间接持有杭州贝渡科技有限公司股权 95.24%。

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

1）本公司全资子公司贝因美（上海）管理咨询有限公司持有贝因美（杭州）宠物食品有限公司 40.00%的股权，但公司派出的董事在其董事会成员中占绝大多数，故公司对贝因美（杭州）宠物食品有限公司形成控制。

2）本公司持有杭州悦哩购超市有限公司 39.00%股权，但通过一致行动协议在其董事会成员中占绝大多数表决权，故公司对杭州悦哩购超市有限公司形成控制。

（2）重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
吉林贝因美乳业有限公司	35.00%	2,527,648.70	6,090,000.00	47,478,397.34

（3）重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
吉林贝因美乳业有限公司	142,466,008.87	54,266,774.39	196,732,783.26	61,075,002.76	5,216.65	61,080,219.41	157,242,661.08	47,297,590.24	204,540,251.32	66,956,466.61	5,865,927.32	72,822,393.93

限公 司												
---------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
吉林贝因美乳业有限公司	59,801,535.68	7,221,853.44	7,221,853.44	6,551,033.30	96,296,941.16	21,008,435.71	21,008,435.71	5,035,325.16

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
北海宁神沉香产业发展有限公司	广西北海	广西北海	制造业		35.00%	权益法核算
黑龙江康贝牧业有限公司	黑龙江安达	黑龙江安达	畜牧业		34.60%	权益法核算
广西妈咪贝贝妇产科医院有限责任公司	广西北海	广西北海	医疗服务	48.46%		权益法核算
广西全安圣企业管理有限公司	广西北海	广西北海	商业服务	48.00%	25.20%	权益法核算

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额				期初余额/上期发生额			
	北海宁神沉香产业发展有限公司	黑龙江康贝牧业有限公司	广西妈咪贝贝妇产科医院有限责任公司	广西全安圣企业管理有限公司	北海宁神沉香产业发展有限公司	黑龙江康贝牧业有限公司	广西妈咪贝贝妇产科医院有限责任公司	广西全安圣企业管理有限公司
流动资产	4,402,348.03	110,313,149.78	14,125,527.79	14,070,686.04	4,402,395.29	101,180,387.55	14,085,120.15	14,030,278.40
非流动资产	159.16	324,266,602.32	58,261,398.76	8,432,484.64	159.16	338,278,219.76	58,402,725.34	8,573,811.22
资产合计	4,402,507.19	434,579,752.10	72,386,926.55	22,503,170.68	4,402,554.45	439,458,607.31	72,487,845.49	22,604,089.62
流动负债	9,972,523.50	30,964,057.39	31,092,135.65	30,867,135.65	9,972,523.50	52,748,932.20	30,992,135.65	30,767,135.65
非流动负债		89,463,637.76				93,603,793.43		
负债合计	9,972,523.50	120,427,695.15	31,092,135.65	30,867,135.65	9,972,523.50	146,352,725.63	30,992,135.65	30,767,135.65
少数股东权益			19,903,175.60				19,999,616.69	
归属于母公司股东权益	-5,570,016.31	314,152,056.95	21,391,615.30	-8,363,964.97	-5,569,969.05	293,105,881.68	21,496,093.15	-8,163,046.03
按持股比例计算的净资产份额	-1,949,505.71	108,707,921.18	10,366,376.77	-4,014,703.19	-1,949,489.17	101,425,186.87	10,417,329.18	-3,918,262.09
调整事项								

--商誉								
--内部交易未实现利润								
--其他	1,949,505.71		-10,366,376.77	4,014,703.19	1,949,489.17		-10,417,329.18	3,918,262.09
对联营企业权益投资的账面价值		108,707,921.18				101,425,186.87		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值								
营业收入		154,008,811.58				140,864,845.23		
净利润	-47.26	25,329,498.96	-104,477.85	-200,918.94	-1,005.11	26,019,801.34	-852,474.04	-1,639,373.16
终止经营的净利润								
其他综合收益								
综合收益总额	-47.26	25,329,498.96	-104,477.85	-200,918.94	-1,005.11	26,019,801.34	-852,474.04	-1,639,373.16
本年度收到的来自联营企业的股利								

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	7,401,497.35	7,255,764.18
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	328,341.35	-141,878.27
--综合收益总额	328,341.35	-141,878.27

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助	本期计入营业	本期转入其他	本期其他变动	期末余额	与资产/收益
------	------	--------	--------	--------	--------	------	--------

		金额	外收入金额	收益金额			相关
递延收益	21,905,349.64			809,748.78		21,095,600.86	与资产相关政府补助
递延收益	25,000.00	720,000.00			300,000.00	445,000.00	与收益相关政府补助
合计	21,930,349.64	720,000.00		809,748.78	300,000.00	21,540,600.86	

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
计入递延收益的政府补助	809,748.78	2,049,491.85
计入其他收益的政府补助	9,777,093.74	4,385,713.68
合计	10,586,842.52	6,435,205.53

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

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

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

1.1 信用风险

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

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

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除附注十四、5 所载本公司作出的财务担保外，本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

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

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

截至 2026 年 6 月 30 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

单位：元

项目	账面余额	减值准备
应收票据	3,620,000.00	
应收账款	365,607,224.88	173,715,944.39
其他应收款	49,352,584.14	24,195,625.52
合计	418,579,809.02	197,911,569.91

1.2 流动性风险

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

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

单位：元

项目	年末余额				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
短期借款	850,449,277.78				850,449,277.78
应付票据	21,026,382.89				21,026,382.89
应付账款	142,126,260.24	203,086,569.60	3,782,060.89	9,057,481.54	358,052,372.27
其他应付款	274,358,448.44	49,124,875.57	9,794,509.15	29,061,466.26	362,339,299.42

一年内到期的非流动负债	8,884,488.56				8,884,488.56
其他流动负债	120,805,558.92				120,805,558.92
长期借款					
租赁负债		5,201,685.76	874,195.57		6,075,881.33
合计	1,417,650,416.83	257,413,130.93	14,450,765.61	38,118,947.80	1,727,633,261.17

1.3 市场风险

1.3.1 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大，但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为澳元、欧元、港币）依然存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括：以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、长期应收款、应付账款、其他应付款、长期借款。外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见附注七、注释 60“外币货币性项目”。本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见附注七、注释 60“外币货币性项目”。

1.3.2 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。截至 2026 年 6 月 30 日止，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 816,663,343.00 元，在其他变量保持不变的情况下，如果浮动利率计算的借款利率上升或者下降 25 个基点，不会对本公司股东权益产生重大的影响。本公司向银行的信用证融资系固定利率借款。因此，不会受到利率变动所导致的现金流量变动风险的影响。

1.3.3 价格风险

价格风险指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，主要源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

本公司管理层认为与金融资产、金融负债相关的价格风险对本公司无重大影响。

2、金融资产

（1）转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
应收票据背书或贴现	应收票据	42,060,000.00	终止确认	票据承兑人为信用等级较高的银行，不存在追索风险，或票据无法兑付风险较低。
应收票据背书	应收票据	3,620,000.00	未终止确认	信用等级不高的银行承兑，已背书的银行承兑汇票不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移。
合计		45,680,000.00		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收票据背书或贴现	应收票据背书或贴现	42,060,000.00	
合计		42,060,000.00	

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据背书	应收票据背书	3,620,000.00	3,620,000.00
合计		3,620,000.00	3,620,000.00

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
其他		162,633,930.54		162,633,930.54
(二) 应收款项融资			43,360,000.00	43,360,000.00
(三) 其他非流动金融资产		9,498,413.52	3,136,013.09	12,634,426.61
持续以公允价值计量的资产总额		172,132,344.06	46,496,013.09	218,628,357.15

二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--
--------------	----	----	----	----

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

（1）交易性金融资产-其他为购入的中国农业银行可转让存单共计 15,000.00 万元；存入杭州银行结构化存款 1,000.00 万元，其公允价值均依据其存续期间按利率计算的利息及本金和进行确认和计量。

（2）对于公司持有的中法（并购）基金，采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型为基金对账单报价。估值技术的输入值主要包括年末基金管理人提供的基金估值。

3、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

（1）公司应收款项融资系兑付风险较低的银行承兑汇票，剩余期限较短，账面价值与公允价值相近，采用账面余额作为公允价值。

（2）西安安诺乳业有限公司投资：由于西安安诺陷入经营困难，拖欠税款，并且存在债务纠纷，法定代表人被限制高消费。因此，公司基于谨慎性原则确认西安安诺的公允价值金额为 0 元。

（3）浙江创加贝新零售有限公司投资：2025 年 4 月贝因美新零售向浙江创加贝新零售有限公司（以下简称创加贝）账户转入投资款 400 万元，截至 2026 年 6 月 30 日，贝因美新零售实缴注册资本为 400 万元，世杭意道实缴 13.7 万元。创加贝尚在初始阶段，有零星费用产生，累计亏损 89.36 万元，本期末按照账面净资产 324.34 万元乘以实缴资本占比确认创加贝公允价值金额 313.60 万元。

4、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款等。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
浙江小贝大美控股有限公司	浙江杭州	综合	21,274.00	12.28%	12.28%

本企业的母公司情况的说明

小贝大美控股于 2025 年 7 月 16 日向金华市中级人民法院（以下简称“金华中院”）提出的预重整申请，金华中院于 2025 年 7 月 22 日向小贝大美控股发出《通知书》（[2025]浙 07 破申 3 号），同意小贝大美控股的预重整申请，并指定金华安泰会计师事务所有限责任公司、浙江泽大（金华）律师事务所担任临时管理人，参与预重整工作。

2026 年 4 月 24 日，小贝大美控股重整案召开债权人会议，管理人提请债权人会议核查债权，截至 2026 年 4 月 30 日表决期满，有特定财产担保债权组、普通债权组、出资人组分别表决通过了《浙江小贝大美控股有限公司重整计划（草案）》。2026 年 6 月 1 日，金华中院出具《民事裁定书》（[2026]浙 07 破 2 号之一），金华中院裁定批准《浙江小贝大美控股有限公司重整计划》。

2026 年 6 月 3 日，公司控股股东小贝大美控股前期被浙江省杭州市中级人民法院司法冻结的 47,241,228 股无限售流通股解除司法冻结，本次解除冻结的股份数占其持有公司股份总数的 35.62%。

本次控制权变动尚需完成以下事项：1）根据重整计划安排，人民法院裁定批准重整计划后，相关债权人应当及时解除对贝因美股份的抵/质押措施且不再对该等担保物享有任何权利。在控股股东小贝大美控股的 100%股权完成司法划转过户至金华臻合名下前，其全部质押及司法冻结权利限制措施将被解除；2）受让方取得内部决策机构及主管国资监管机构的批准或备案（如需）；3）监管机构对本次股份转让的合规确认。

截至 2026 年 6 月 30 日，本企业最终控制方是谢宏。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、2。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
黑龙江康贝牧业有限公司	联营企业
伊贝智能（杭州）营养科技有限公司	联营企业
杭州贝因美特医营养食品有限公司	联营企业
杭州贝英智华文化科技有限公司	联营企业
北京好宝宝生物科技有限公司	联营企业
北海宁神沉香产业发展有限公司	联营企业
广西全安圣企业管理有限公司	联营企业
广西妈咪贝贝妇产科医院有限责任公司	联营企业
杭州比美得数字科技有限公司	联营企业
浙江领邀数据服务有限公司	联营企业
杭州美因贝数智科技有限公司	联营企业

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
杭州拓朴智能科技有限公司	受同一母公司控制的公司之联营企业
杭州比因美特实业有限公司	受同一母公司控制
宁波妈妈购网络科技有限公司	受同一母公司控制
智慧云饮有限公司	受同一母公司控制
杭州丽儿宝日用品有限公司	受同一母公司控制
浙江省谢宏公益基金会	受实际控制人控制

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
黑龙江康贝牧业	采购商品	6,080,978.08		否	39,543,292.00

有限公司					
浙江小贝大美控股有限公司	特许使用权	298,867.92		否	348,679.25
浙江小贝大美控股有限公司	采购商品	-202,975.73		否	4,213,651.40
杭州比因美特实业有限公司	采购商品	43,280,109.23	280,000,000.00	否	20,758,578.67
杭州比因美特实业有限公司	仓储服务	401,756.50	1,450,000.00	否	585,341.40
合计		49,858,736.00			65,449,542.72

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
杭州贝因美特医营养食品有限公司	出售商品	20,719,107.68	15,153,093.35
杭州贝因美特医营养食品有限公司	商标使用费	421,955.40	343,061.35
杭州贝因美特医营养食品有限公司	推广服务	96,898.82	92,220.68
北京好宝宝生物科技有限公司	商标使用费	52,830.19	
杭州丽儿宝日用品有限公司	商标使用费	31,446.56	61,320.72
浙江小贝大美控股有限公司	特许权使用费	18,867.92	
合计		21,341,106.57	15,649,696.10

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
浙江小贝大美控股有限公司	房屋及建筑物	0	71,304.04
黑龙江康贝牧业有限公司	房屋及建筑物、机器设备、草原	5,965,793.46	5,803,026.60

关联租赁情况说明

子公司安达奶业、现代牧业与联营企业康贝牧业签订牧场租赁协议约定，康贝牧业向现代牧业租赁现代牧场及其附属设施，租赁期限预计自 2019 年 7 月 1 日至 2034 年 6 月 30 日止，共计 15 年，第一年整体租赁费用为 850.00 万元(含税)，租赁费用每 5 年上浮 10%。康贝牧业向安达奶业租赁中本牧场及相应的设备设施，租赁期限预计自 2019 年 7 月 1 日至 2034 年 6 月 30 日止，共计 15 年，自 2019 年 7 月 1 日至 2020 年 3 月 31 日期间为免租期，第一年整体租赁费用为每年 300.00 万元(含税)，租赁费用每 5 年上浮 10%。2019 年 7 月康贝牧业向牧业公司已支付 100.00 万元作为租赁保证金，2020 年 4 月向奶业公司支付 30.00 万元作为租赁保证金。

2026 年 1-6 月康贝牧业已承租现代牧场以及中本牧场，子公司确认租金收入 5,965,793.46 元。

(3) 关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
谢宏	499,000,000.00	2024 年 07 月 08 日	2027 年 07 月 07 日	否
谢宏	130,000,000.00	2023 年 08 月 23 日	2028 年 12 月 31 日	否

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	4,191,712.94	4,222,040.42

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款：	浙江小贝大美控股有限公司	202,975.73			
	杭州比因美特实业有限公司	1,894,451.41			
	黑龙江安嘉乳业有限公司	390,576.16			
	西安安诺乳业有限公司	5,585,067.90			
	杭州丽儿宝日用品有限公司	5,753.85			
	合 计	8,078,825.05			
应收账款：	杭州拓朴智能科技有限公司	1,999,820.00	1,999,820.00	1,999,820.00	1,999,820.00
	杭州贝因美特医营养食品有限公司			2,993,266.59	788,449.95
	黑龙江康贝牧业有限公司				
	合 计	1,999,820.00	1,999,820.00	4,993,086.59	2,788,269.95
其他应收款：	北海宁神沉香产业发展有限公司	4,557,000.00	4,557,000.00	4,557,000.00	4,557,000.00
	浙江领邀数据服务有限公司	5,000,000.00	250,000.00		
	黑龙江安嘉乳业有限公司	2,000,000.00	300,000.00		
	西安安诺乳业有限公司	500,000.00	500,000.00		
	合 计	12,057,000.00	5,607,000.00	4,557,000.00	4,557,000.00

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款：	黑龙江康贝牧业有限公司	3,962,480.92	929,693.76
	浙江小贝大美控股有限公司		108,907.50
	合 计	3,962,480.92	1,038,601.26
其他应付款：	杭州贝因美特医营养食品有限公司	5,190,314.51	5,250,691.85
	黑龙江康贝牧业有限公司	1,326,000.00	1,326,000.00
	北京好宝宝生物科技有限公司	50,000.00	

	司		
	杭州比美得数字科技有限公司	5,000.00	5,000.00
	黑龙江安嘉乳业有限公司	500,000.00	
	浙江创加贝新零售有限公司	202,515.80	
	合 计	7,273,830.31	6,581,691.85
合同负债：	杭州贝因美特医营养食品有限公司	7,626,083.56	1,411,678.99
	浙江领邀数据服务有限公司	8,107.16	8,107.16
	宁波妈妈购网络科技有限公司	451.59	451.59
	北京好宝宝生物科技有限公司	8,538.05	
	杭州美因贝数智科技有限公司	159,708.64	
	合 计	7,802,889.00	1,420,237.74

十五、股份支付

1、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	以授予当日公司股票收盘价作为授予日的公允价值
授予日权益工具公允价值的重要参数	股价、无风险收益率、历史波动率
可行权权益工具数量的确定依据	预计行权人数乘以每人授予的数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	22,431,721.94
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	22,431,721.94

2、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
董事、监事、管理人员		
生产人员	3,151,106.86	
销售人员	11,458,806.29	
技术人员	3,657,539.48	
财务人员	1,828,666.58	
行政人员	2,335,602.73	
合计	22,431,721.94	

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

本集团合并范围内公司之间为借款的财产抵押担保情况

单位：万元

被担保单位	担保单位	抵押标的物	抵押物账面原值	抵押物账面价值	抵押权人	担保借款余额	借款到期日
贝因美股份有限公司	贝因美股份有限公司	房产及土地	4,563.02	1,740.29	交通银行股份有限公司杭州浣纱支行	9,790.00	2027/6/3
	贝因美股份有限公司	房产及土地	15,364.31	7,710.33	中国银行股份有限公司杭州市城东支行	9,300.00	2027/3/11
	黑龙江贝因美乳业有限公司	房产及土地	7,410.75	3,242.06		19,700.00	2027/3/17
		机器设备	46,495.69	2,074.44			
	宜昌贝因美食品科技有限公司	房产及土地	22,418.40	17,463.31		20,000.00	2027/3/18
		机器设备	3,835.41	1,268.37			
	杭州贝因美母婴营养品有限公司	机器设备	16,995.08	879.00			
	杭州贝因美母婴营养品有限公司	房产及土地	15,200.67	8,106.00	中国农业银行股份有限公司杭州滨江支行	3,400.00	2026/12/9
						2,700.00	2026/11/29
					3,085.00	2027/2/5	
黑龙江贝因美乳业有限公司	房产及土地	18,311.89	11,244.44	中国建设银行股份有限公司杭州高新支行	12,998.00	2026/10/14	
	吉林贝因美乳业有限公司	房产及土地	3,983.18				2,449.12
贝因美（天津）科技有限公司	贝因美（天津）科技有限公司	房产及土地	20,211.72	18,357.78	中国工商银行股份有限公司天津空港经济区支行	693.33	2026/7/5
合计			/	/		81,666.33	

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

1) 公司于 2024 年 12 月收到杭州市滨江区人民法院发出的《受理案件通知书》[（2024）浙 0108 民初 8171 号]等法律文书，公司与浙江科露宝食品有限公司（以下简称“科露宝”）关于销售代理合同纠纷一案已立案。截至 2026 年 6 月 30 日，一审已开庭尚未判决，公司提起反诉中，一审判决结果参见本附注十七、资产负债表日后事项相关说明。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司已对应收科露宝子公司佳禄普（江苏）健康科技有限公司款项 571.39 万元全额计提坏账准备，不针对上述案件计提预计负债。

2) 公司与黑龙江丰佑麻类种植有限公司因专利产品合作纠纷提起诉讼，案号（2025）浙 01 民初 3561 号，涉案金额 5,685.24 万元，黑龙江丰佑与公司于 2021 年 11 月、2022 年 1 月分别签订了《专利产品独家许可（排他性经营）暨共同研发合作协议》《专利产品独家许可（排他性经营）暨共同研发合作协议之补充协议》。为开展合作，公司已向黑龙江丰佑一次性支付专利许可费定金 5000 万元，截至 2025 年起诉前，公司多次向黑龙江丰佑致函所涉专利产品在食品中进行商业化应用的技术文件以及对应的专利产品的提供，对方一直未提供。

2025 年 12 月 16 日，杭州市中级人民法院裁定冻结黑龙江丰佑麻类种植有限公司银行存款 5000 万元或查封、扣押其他相应价值财产。2025 年 12 月 30 日，浙江省杭州市中级人民法院保全事项通知书（（2025）浙 01 民初 3561 号、（2025）浙 01 执保 267 号）保全事项：冻结被申请人黑龙江麻类种植有限公司名下在中国民生银行股份有限公司北京望京支行名下开设的 631417599 账户，冻结金额为 38,473,244.48 元，冻结期限为一年，自 2025 年 12 月 30 日至 2026 年 12 月 29 日止。

截至 2026 年 6 月 30 日，本案尚未开庭。

3）除存在上述或有事项外，截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无其他应披露未披露的重要或有事项。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
自然灾害	受超强台风“巴威”带来的极端强降雨影响，公司控股子公司吉林贝因美乳业有限公司位于吉林省敦化经济开发区的生产厂区受此次暴雨引发的内涝影响，厂区内生产车间、仓储库房及办公区域等出现进水受淹的情况，导致部分资产损失。		目前，吉林贝因美生产经营活动暂停，恢复生产时间尚无法确定。 公司其他生产基地运营正常，整体生产经营体系稳定，公司已积极调度吉林贝因美在手订单的转产工作，初步预计本次灾害不会对公司长期发展战略及整体经营造成重大不利影响。

2、其他资产负债表日后事项说明

（1）公司控股股东浙江小贝大美控股有限公司（以下简称“小贝大美控股”）共持有公司股份 132,629,471 股，占公司总股本的 12.28%。其中，被质押或冻结的股份数量为 131,105,171 股，占其所持股份比例为 98.85%。小贝大美控股于 2025 年 7 月 16 日向金华市中级人民法院（以下简称“金华中院”）提出的预重整申请，金华中院于 2025 年 7 月 22 日向小贝大美控股发出《通知书》（[2025]浙 07 破申 3 号），同意小贝大美控股的预重整申请，并指定金华安泰会计师事务所有限责任公司、浙江泽大（金华）律师事务所担任临时管理人，参与预重整工作。2026 年 4 月 24 日，小贝大美控股重整案召开债权人会议，管理人提请债权人会议核查债权，截至 2026 年 4 月 30 日表决期满，有特定财产担保债权组、普通债权组、出资人组分别表决通过了《浙江小贝大美控股有限公司重整计划（草案）》。2026 年 6 月 1 日，金华中院出具《民事裁定书》（[2026]浙 07 破 2 号之一），金华中院裁定批准《浙江小贝大美控股有限公司重整计划》。

本次控制权变动尚需完成以下事项：1）根据重整计划安排，人民法院裁定批准重整计划后，相关债权人应当及时解除对贝因美股份的抵/质押措施且不再对该等担保物享有任何权利。在控股股东小贝大美控股的 100%股权完成司法划转过户至金华臻合名下前，其全部质押及司法冻结权利限制措施将被解除；2）受让方取得内部决策机构及主管国资监管机构的批准或备案（如需）；3）监管机构对本次股份转让的合规确认。

(2) 公司控股股东小贝大美控股前期被浙江省杭州市中级人民法院司法冻结的 47,241,228 股无限售流通股已于 2026 年 6 月 3 日解除司法冻结, 本次解除冻结的股份数占其持有公司股份总数的 35.62%; 42,013,943 股无限售流通股已于 2026 年 7 月 1 日解除司法冻结, 本次解除冻结的股份数占其持有公司股份总数的 31.68%。

(3) 公司于 2026 年 7 月 3 日收到杭州市滨江区人民法院出具的 (2024) 浙 0108 民初 8171 号《民事判决书》, 一审判决结果如下: 1) 确认原告浙江科露宝食品有限公司与被告贝因美股份有限公司签订的《贝因美特医配产品合作协议》于 2023 年 12 月 30 日解除; 2) 被告贝因美股份有限公司于本判决生效之日起十日内退还原告浙江科露宝食品有限公司授权费 3,690,000.00 元; 3) 反诉被告浙江科露宝食品有限公司于本判决生效之日起十日内赔偿反诉原告贝因美股份有限公司损失 1,768,709.89 元; 4) 驳回双方其他诉讼请求。本次诉讼案件目前处于一审判决阶段, 尚在上诉期, 最终结果及对公司本期或期后利润的影响尚存在不确定性。

(4) 控股股东小贝大美控股持有公司 132,629,471 股股份, 占公司总股本的 12.28%。其中, 被质押的股份数量为 83,060,971 股, 占小贝大美控股所持股份比例为 62.63%。小贝大美控股前期质押予中国工商银行股份有限公司杭州西湖支行的 4800 万股股份于 2026 年 8 月 7 日解除质押, 本次解除质押占其所持股份比例为 36.19%, 占公司总股本比例为 4.44%。

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位: 元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	259,669,926.98	407,871,797.48
1 至 2 年	165,493,492.04	204,394,034.97
2 至 3 年	197,423,745.73	720,867,769.52
3 年以上	648,408,374.10	201,881,297.45
合计	1,270,995,538.85	1,535,014,899.42

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位: 元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	58,194,122.18	4.58%	58,194,122.18	100.00%		73,322,769.00	4.78%	73,322,769.00	100.00%	
其中:										
按组合计提坏账	1,212,801,416.	95.42%	79,629,303.33	6.57%	1,133,172,113.	1,461,692,130.	95.22%	95,727,048.73	6.55%	1,365,965,081.

账准备的 应收 账款	67				34	42				69
其 中：										
账龄组 合	189,073 ,491.69	14.88%	79,629, 303.33	42.12%	109,444 ,188.36	247,690 ,885.14	16.13%	95,727, 048.73	38.65%	151,963 ,836.41
关联方 组合	1,023,7 27,924. 98	80.54%			1,023,7 27,924. 98	1,214,0 01,245. 28	79.09%			1,214,0 01,245. 28
合计	1,270,9 95,538. 85	100.00%	137,823 ,425.51	10.84%	1,133,1 72,113. 34	1,535,0 14,899. 42	100.00%	169,049 ,817.73	11.01%	1,365,9 65,081. 69

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	4,168,463.36	4,168,463.36			100.00%	预计款项无法收回
客户二	3,499,099.91	3,499,099.91			100.00%	预计款项无法收回
客户三	3,152,529.89	3,152,529.89	3,152,529.89	3,152,529.89	100.00%	预计款项无法收回
客户四	2,950,664.18	2,950,664.18	2,950,664.18	2,950,664.18	100.00%	预计款项无法收回
客户五	2,884,240.44	2,884,240.44	2,884,240.44	2,884,240.44	100.00%	预计款项无法收回
客户六	2,445,299.83	2,445,299.83	2,445,299.83	2,445,299.83	100.00%	预计款项无法收回
客户七	2,175,579.77	2,175,579.77	2,175,579.77	2,175,579.77	100.00%	预计款项无法收回
客户八	2,123,097.17	2,123,097.17			100.00%	预计款项无法收回
客户九	2,110,174.23	2,110,174.23			100.00%	预计款项无法收回
客户十	2,095,150.40	2,095,150.40			100.00%	预计款项无法收回
客户十一	1,890,782.47	1,890,782.47	1,890,782.47	1,890,782.47	100.00%	预计款项无法收回
客户十二	1,879,884.00	1,879,884.00	1,879,884.00	1,879,884.00	100.00%	预计款项无法收回
客户十三	1,854,634.47	1,854,634.47			100.00%	预计款项无法收回
客户十四	1,698,264.15	1,698,264.15	1,698,264.15	1,698,264.15	100.00%	预计款项无法收回
客户十五	1,644,440.99	1,644,440.99	1,644,440.99	1,644,440.99	100.00%	预计款项无法收回
客户十六	1,595,278.81	1,595,278.81	1,595,278.81	1,595,278.81	100.00%	预计款项无法收回
客户十七	1,569,050.00	1,569,050.00	1,569,050.00	1,569,050.00	100.00%	预计款项无法收回
客户十八	1,536,560.59	1,536,560.59			100.00%	预计款项无法收回
客户十九	1,442,303.02	1,442,303.02			100.00%	预计款项无法收回

客户二十	1,388,844.99	1,388,844.99	1,388,844.99	1,388,844.99	100.00%	预计款项无法收回
客户二十一	1,362,998.80	1,362,998.80	1,362,998.80	1,362,998.80	100.00%	预计款项无法收回
客户二十二	1,359,875.32	1,359,875.32	1,354,475.32	1,354,475.32	100.00%	预计款项无法收回
客户二十三	1,313,866.35	1,313,866.35	1,313,866.35	1,313,866.35	100.00%	预计款项无法收回
客户二十四	1,284,054.04	1,284,054.04			100.00%	预计款项无法收回
客户二十五	1,213,727.29	1,213,727.29	1,213,727.29	1,213,727.29	100.00%	预计款项无法收回
客户二十六	1,195,028.76	1,195,028.76	1,195,028.76	1,195,028.76	100.00%	预计款项无法收回
客户二十七	1,135,576.02	1,135,576.02	1,135,576.02	1,135,576.02	100.00%	预计款项无法收回
客户二十八	1,061,740.11	1,061,740.11			100.00%	预计款项无法收回
客户二十九	1,041,133.00	1,041,133.00	1,041,133.00	1,041,133.00	100.00%	预计款项无法收回
客户三十	1,027,694.00	1,027,694.00			100.00%	预计款项无法收回
客户三十一	1,026,921.66	1,026,921.66	1,026,921.66	1,026,921.66	100.00%	预计款项无法收回
客户三十二	1,017,434.67	1,017,434.67	1,017,434.67	1,017,434.67	100.00%	预计款项无法收回
客户三十三	1,011,766.74	1,011,766.74	1,011,766.74	1,011,766.74	100.00%	预计款项无法收回
客户三十四	1,000,000.00	1,000,000.00			100.00%	预计款项无法收回
客户三十五	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00%	预计款项无法收回
客户三十六			5,654,095.10	5,654,095.10	100.00%	预计款项无法收回
客户三十七			1,180,624.20	1,180,624.20	100.00%	预计款项无法收回
其他客户小计	12,166,609.57	12,166,609.57	13,411,614.75	13,411,614.75	100.00%	预计款项无法收回
合计	73,322,769.00	73,322,769.00	58,194,122.18	58,194,122.18		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	1,212,801,416.67	79,629,303.33	6.57%
合计	1,212,801,416.67	79,629,303.33	

账龄组合

单位：元

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）

1 年以内（含 1 年）	71,400,659.76	4,411,300.36	6.18
1-2 年（含 2 年）	7,959,140.60	322,638.92	4.05
2-3 年（含 3 年）	2,026,607.79	431,508.64	21.29
3 年以上	107,687,083.54	74,463,855.41	69.15
合计	189,073,491.69	79,629,303.33	42.12

续上表：

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	99,640,864.74	7,064,578.52	7.09
1-2 年（含 2 年）	13,050,120.58	1,012,180.36	7.76
2-3 年（含 3 年）	4,756,793.45	2,133,697.55	44.86
3 年以上	130,243,106.37	85,516,592.30	65.66
合计	247,690,885.14	95,727,048.73	38.65

组合中，按关联方组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	199,647,802.26		
1 至 2 年	151,291,314.43		
2 至 3 年	208,573,873.90		
3 年以上	464,214,934.38		
合 计	1,023,727,924.97		

续上表：

项 目	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	308,116,826.57		
1 至 2 年	191,076,943.61		
2 至 3 年	714,807,475.10		
3 年以上			
合 计	1,214,001,245.28		

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备的应收账款	73,322,769.00		1,185,223.30	22,762,328.04	8,818,904.52	58,194,122.18
按组合计提坏账准备的应收账款	95,727,048.73	-7,278,840.88			-8,818,904.52	79,629,303.33
合计	169,049,817.73	-7,278,840.88	1,185,223.30	22,762,328.04		137,823,425.51

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	22,762,328.04

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
客户一	销售款	4,162,783.36	客户已注销	内部审批、董事会决议	否
客户二	销售款	3,445,539.91	长期挂账预计无法收回	内部审批、董事会决议	否
客户三	销售款	2,106,614.23	长期挂账预计无法收回	内部审批、董事会决议	否
客户四	销售款	2,089,537.17	长期挂账预计无法收回	内部审批、董事会决议	否
客户五	销售款	2,041,590.40	长期挂账预计无法收回	内部审批、董事会决议	否
客户六	销售款	1,827,514.47	长期挂账预计无法收回	内部审批、董事会决议	否
客户七	销售款	1,483,000.59	长期挂账预计无法收回	内部审批、董事会决议	否
客户八	销售款	1,428,743.02	长期挂账预计无法收回	内部审批、董事会决议	否
客户九	销售款	1,230,494.04	长期挂账预计无法收回	内部审批、董事会决议	否
客户十	销售款	1,061,740.11	长期挂账预计无法收回	内部审批、董事会决议	否
客户十一	销售款	1,027,694.00	长期挂账预计无法收回	内部审批、董事会决议	否
合计		21,905,251.30			

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
贝因美（上海）现代商超营销有限公司	439,577,902.11		439,577,902.11	34.59%	
贝因美（杭州）婴童食品营销有限公司	255,329,029.44		255,329,029.44	20.09%	
贝因美（杭州）食品研究院有限公司	75,457,322.27		75,457,322.27	5.94%	
黑龙江贝因美现代牧业有限公司	60,731,868.41		60,731,868.41	4.78%	
贝因美（安达）奶业有限公司	44,187,815.04		44,187,815.04	3.48%	
合计	875,283,937.27		875,283,937.27	68.88%	

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	4,920,000.00	
其他应收款	718,934,055.63	463,343,690.56
合计	723,854,055.63	463,343,690.56

（1）应收股利

1）应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
吉林贝因美乳业有限公司	4,920,000.00	
合计	4,920,000.00	

（2）其他应收款

1）其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	10,099,798.52	6,111,611.90
待结算款	4,015,547.49	5,942,722.77
拆借款	704,299,141.26	455,619,951.84
应收暂付款	240,151.04	290,262.47
其他	7,901,201.40	1,798,752.27
合计	726,555,839.71	469,763,301.25

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	508,613,257.61	295,305,418.57
1 至 2 年	59,337,620.93	18,736,388.37
2 至 3 年	3,282,457.50	4,902,510.91
3 年以上	155,322,503.67	150,818,983.40
合计	726,555,839.71	469,763,301.25

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	5,214,523.81	0.72%	5,214,523.81	100.00%		5,305,209.61	1.13%	5,305,209.61	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	721,341,315.90	99.28%	2,407,260.27	0.33%	718,934,055.63	464,458,091.64	98.87%	1,114,401.08	0.24%	463,343,690.56
其中：										
账龄组合	16,873,634.52	2.32%	2,407,260.27	14.27%	14,466,374.25	8,838,139.80	1.88%	1,114,401.08	12.61%	7,723,738.72
关联方组合	704,467,681.38	96.96%			704,467,681.38	455,619,951.84	96.99%			455,619,951.84
合计	726,555,839.71	100.00%	7,621,784.08	1.05%	718,934,055.63	469,763,301.25	100.00%	6,419,610.69	1.37%	463,343,690.56

按单项计提坏账准备类别名称：按单项全额计提坏账准备的其他应收账款

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
杭州生命伴侣实业有限公司	4,805,209.61	4,805,209.61	4,714,523.81	4,714,523.81	100.00%	预计无法收回
西安安诺乳业	500,000.00	500,000.00	500,000.00	500,000.00	100.00%	预计无法收回
合计	5,305,209.61	5,305,209.61	5,214,523.81	5,214,523.81		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	16,873,634.52	2,407,260.27	14.27%
合计	16,873,634.52	2,407,260.27	

应收合并范围外的客户按账龄进行划分的组合

单位：元

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	10,138,075.33	506,903.77	5.00
1-2 年（含 2 年）	3,532,894.34	529,934.15	15.00
2-3 年（含 3 年）	3,053,737.50	1,221,495.00	40.00
3 年以上	148,927.35	148,927.35	100.00
合计	16,873,634.52	2,407,260.27	14.27

续上表：

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	3,471,744.81	173,587.24	5.00
1-2 年（含 2 年）	5,137,882.80	770,682.43	15.00
2-3 年（含 3 年）	97,301.30	38,920.52	40.00
3 年以上	131,210.89	131,210.89	100.00
合计	8,838,139.80	1,114,401.08	12.61

组合中，按关联方组合计提坏账准备的其他应收款

单位：元

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	498,471,932.28		
1 至 2 年	55,307,976.59		
2 至 3 年			
3 年以上	150,687,772.51		
合 计	704,467,681.38		

续上表：

项 目	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	291,333,673.76		
1 至 2 年	13,598,505.57		
2 至 3 年	150,687,772.51		
3 年以上			
合 计	455,619,951.84		

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	173,587.24	770,682.43	5,475,341.02	6,419,610.69
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段	-356,346.91	356,346.91		
--转入第三阶段		-450,812.57	450,812.57	
本期计提	689,663.44	-146,282.62	749,478.37	1,292,859.19
本期转回			90,685.80	90,685.80
2026 年 6 月 30 日余额	506,903.77	529,934.15	6,584,946.16	7,621,784.08

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提预期信用损失	5,305,209.61		90,685.80			5,214,523.81
按组合计提预期信用损失其他应收款	1,114,401.08	1,292,859.19				2,407,260.27
合计	6,419,610.69	1,292,859.19	90,685.80			7,621,784.08

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
安达贝佳满乳业集团有限公司	内部往来款	180,000.00	1-2 年	20.76%	
		150,687,772.51	3 年以上		
贝因美（天津）科技有限公司	内部往来款	98,827,244.71	1 年以内	17.57%	
		28,803,846.00	1-2 年		
贝因美（杭州）食品研究院有限公司	内部往来款	104,022,178.70	1 年以内	15.23%	
		6,637,821.30	1-2 年		
贝因美（浙江）供应链有限公司	内部往来款	92,151,600.00	1 年以内	12.68%	
贝因美营销管理有限公司	内部往来款	45,165,413.10	1 年以内	7.11%	
		6,512,427.93	1-2 年		
合计		532,988,304.25		73.35%	

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,784,294,584.78	165,297,575.56	1,618,997,009.22	1,784,294,584.78	165,297,575.56	1,618,997,009.22
对联营、合营企业投资	3,705,900.50		3,705,900.50	3,555,118.79		3,555,118.79
合计	1,788,000,485.28	165,297,575.56	1,622,702,909.72	1,787,849,703.57	165,297,575.56	1,622,552,128.01

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
黑龙江贝因美乳业有限公司	840,893,978.61						840,893,978.61	
北海贝因美营养食品有限公司	148,634,047.22						148,634,047.22	
杭州贝因美母婴营养品有限公司	135,000,000.00						135,000,000.00	
贝因美(天津)科技有限公司	219,735,266.50						219,735,266.50	
宁波广达盛贸易有限公司		50,000,000.00						50,000,000.00
宜昌贝因美食品科技有限公司	47,929,901.29						47,929,901.29	
贝因美(上海)现代商超营销有限公司		16,540,017.00						16,540,017.00
杭州贝因美妇幼保健有限公司		10,461,561.66						10,461,561.66
贝因美(宁波)电子商务有限公司	5,729,996.50						5,729,996.50	
贝因美		4,370,007						4,370,007

（杭州） 婴童食品 营销有限 公司		. 00						. 00
贝因美营 销管理有 限公司		36, 450, 00 5. 00						36, 450, 00 5. 00
吉林贝因 美乳业有 限公司	79, 524, 01 5. 10	37, 475, 98 4. 90					79, 524, 01 5. 10	37, 475, 98 4. 90
贝因美 （北京） 生物科技 有限公司		10, 000, 00 0. 00						10, 000, 00 0. 00
安达贝佳 满乳业集 团有限公 司	3, 159, 800 . 00						3, 159, 800 . 00	
贝因美 （上海） 管理咨询 有限公司	6, 000, 000 . 00						6, 000, 000 . 00	
杭州悦哩 购超市有 限公司	390, 002. 0 0						390, 002. 0 0	
浙江美高 特信息技 术有限公 司	2, 000, 000 . 00						2, 000, 000 . 00	
贝因美 （杭州） 食品研究 院有限公 司	50, 000, 00 0. 00						50, 000, 00 0. 00	
贝因美 （杭州） 新零售有 限公司	80, 000, 00 0. 00						80, 000, 00 0. 00	
杭州优美 文创有限 公司	2. 00						2. 00	
贝因美 （宁波） 新零售有 限公司								
合计	1, 618, 997 , 009. 22	165, 297, 5 75. 56					1, 618, 997 , 009. 22	165, 297, 5 75. 56

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资 单位	期初 余额 （账 面价 值）	减值 准备 期初 余额	本期增减变动								期末 余额 （账 面价 值）	减值 准备 期末 余额
			追加 投资	减少 投资	权益 法下 确认 的投	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告 发放 现金 股利	计提 减值 准备	其他		

					资损 益			或利 润		资损 益		
一、合营企业												
二、联营企业												
浙江 领邀 数据 服务 有限 公司	48,86 3.62										48,86 3.62	
广西 全安 圣企 业管 理有 限公 司												
广西 妈咪 贝贝 妇产 科医 院有 限责 任公 司												
伊贝 智能 (杭 州) 营养 科技 有限 公司												
杭州 贝因 美特 医营 养食 品有 限公 司	3,325 ,394. 27				152,4 60.58						3,477 ,854. 85	
杭州 贝英 智华 文化 科技 有限 公司	180,8 60.90				- 1,678 .87						179,1 82.03	
小计	3,555 ,118. 79				150,7 81.71						3,705 ,900. 50	
合计	3,555 ,118. 79				150,7 81.71						3,705 ,900. 50	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	859,143,111.89	656,625,563.38	1,035,425,243.58	670,802,083.18
其他业务	5,201,089.40	2,129,898.94	5,732,973.95	2,023,054.73
合计	864,344,201.29	658,755,462.32	1,041,158,217.53	672,825,137.91

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于 2026 年度确认收入，0.00 元预计将于 2027 年度确认收入，0.00 元预计将于 2028 年度确认收入。

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	11,310,000.00	11,375,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	188,305.70	-20,070.79
大额存单利息	1,746,527.77	
合计	13,244,833.47	11,354,929.21

十九、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-67,137.67	
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）	10,586,842.52	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	3,179,427.41	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,276,041.10	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	83,721.59	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	5,180,238.00	

目		
减：所得税影响额	403,942.46	
少数股东权益影响额（税后）	-6,474.41	
合计	19,841,664.90	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	4.37%	0.07	0.07
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.16%	0.05	0.05