

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



烟台北方安德利果汁股份有限公司

Yantai North Andre Juice Co., Ltd.*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：02218)

中期業績公佈

截至二零二五年六月三十日止六個月

中期業績(未經審核)

烟台北方安德利果汁股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然提呈本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零二五年六月三十日止六個月的未經審核合併業績，連同二零二四年同期之比較數據如下：



烟台北方安德利果汁股份有限公司
Yantai North Andre Juice Co., Ltd.*
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)
(股份代號：02218)

合併資產負債表－未經審核
2025年6月30日
(除特別註明外，金額單位均為人民幣元)

	附註五	2025年6月30日	2024年12月31日
資產			
流動資產：			
貨幣資金	註釋1	959,110,291.37	236,454,035.09
交易性金融資產	註釋2	—	41,034,077.78
應收票據	註釋3	1,589,390.00	738,100.00
應收賬款	註釋4	361,506,543.44	301,886,389.39
預付款項	註釋5	5,243,756.34	2,138,627.55
其他應收款	註釋6	1,234,057.51	1,131,471.62
存貨	註釋7	545,459,805.79	1,158,583,901.63
其他流動資產	註釋8	37,339,683.28	70,972,934.73
流動資產合計		1,911,483,527.73	1,812,939,537.79
非流動資產：			
其他非流動金融資產	註釋9	461,281.69	461,281.69
固定資產	註釋10	825,460,924.61	842,217,964.35
在建工程	註釋11	8,700,659.62	1,678,500.00
無形資產	註釋12	99,723,352.76	101,289,252.84
開發支出	註釋13	5,278,509.49	4,524,472.37
商譽	註釋14	5,586,976.43	5,586,976.43
遞延所得稅資產	註釋15	—	—
其他非流動資產	註釋16	29,879,255.27	10,827,674.40
非流動資產合計		975,090,959.87	966,586,122.08
資產總計		2,886,574,487.60	2,779,525,659.87

(後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分)

合併資產負債表－未經審核(續)
2025年6月30日
(除特別註明外，金額單位均為人民幣元)

	附註五	2025年6月30日	2024年12月31日
負債和股東權益			
流動負債：			
應付賬款	註釋17	64,271,975.70	96,975,675.60
合同負債	註釋18	5,523,877.53	2,748,130.25
應付職工薪酬	註釋19	12,424,085.99	18,924,296.22
應交稅費	註釋20	29,526,444.82	7,712,930.78
其他應付款	註釋21	86,674,825.16	1,543,670.21
其中：應付利息		—	—
應付股利		85,300,000.00	—
其他流動負債	註釋22	714,323.98	352,363.93
流動負債合計		199,135,533.18	128,257,066.99
非流動負債：			
長期應付款	註釋23	1,748,172.50	1,729,656.00
遞延收益	註釋24	3,773,394.57	3,773,394.57
非流動負債合計		5,521,567.07	5,503,050.57
負債合計		204,657,100.25	133,760,117.56
股東權益：			
股本	註釋25	341,200,000.00	349,000,000.00
減：庫存股	註釋26	79,649,178.00	67,779,330.82
盈餘公積	註釋27	79,838,571.19	139,817,902.01
未分配利潤	註釋28	2,340,527,994.16	2,224,726,971.12
歸屬於母公司股東權益合計		2,681,917,387.35	2,645,765,542.31
少數股東權益		—	—
股東權益合計		2,681,917,387.35	2,645,765,542.31
負債和股東權益總計		2,886,574,487.60	2,779,525,659.87

(後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分)

法定代表人： 王安 主管會計工作負責人： 王艷輝

會計機構負責人： 李磊

母公司資產負債表－未經審核

2025年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣元)

	附註十五	2025年6月30日	2024年12月31日
資產			
流動資產：			
貨幣資金		886,644,326.35	189,944,192.63
交易性金融資產		—	41,034,077.78
應收票據		1,589,390.00	738,100.00
應收賬款	註釋1	252,818,921.11	353,708,429.22
預付款項		1,505,945.56	66,027.13
其他應收款	註釋2	223,055,312.98	401,370,652.60
存貨		84,904,781.27	161,200,183.07
其他流動資產		22,409,115.68	53,243,057.96
流動資產合計		1,472,927,792.95	1,201,304,720.39
非流動資產：			
長期股權投資	註釋3	628,942,158.14	628,942,158.14
固定資產		131,754,364.42	133,926,315.03
在建工程		5,461,409.81	—
無形資產		24,056,356.31	24,532,985.27
開發支出		4,301,646.03	3,889,355.31
其他非流動資產		12,510,114.40	9,941,854.40
非流動資產合計		807,026,049.11	801,232,668.15
資產總計		2,279,953,842.06	2,002,537,388.54

(後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分)

母公司資產負債表－未經審核(續)

2025年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣元)

	附註十五	2025年6月30日	2024年12月31日
負債和股東權益			
流動負債：			
應付賬款		110,631,182.49	91,581,312.46
合同負債		2,562,617.95	1,350,164.90
應付職工薪酬		1,503,145.48	2,682,473.00
應交稅費		737,744.29	784,501.84
其他應付款		1,011,144,061.76	625,799,558.94
其他流動負債		333,140.34	175,521.44
流動負債合計		1,126,911,892.31	722,373,532.58
非流動負債：			
遞延收益		2,613,500.00	2,613,500.00
非流動負債合計		2,613,500.00	2,613,500.00
負債合計		1,129,525,392.31	724,987,032.58
股東權益：			
股本		341,200,000.00	349,000,000.00
減：庫存股		79,649,178.00	67,779,330.82
盈餘公積		106,081,269.04	166,060,599.86
未分配利潤		782,796,358.71	830,269,086.92
股東權益合計		1,150,428,449.75	1,277,550,355.96
負債和股東權益總計		2,279,953,842.06	2,002,537,388.54

(後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分)

法定代表人： 王安

主管會計工作負責人： 王艷輝

會計機構負責人： 李磊

合併利潤表－未經審核

2025年1-6月

(除特別註明外，金額單位均為人民幣元)

項目	附註五	2025年1-6月	2024年1-6月
一、營業收入	註釋29	948,076,076.72	632,178,357.43
減：營業成本	註釋29	721,171,549.75	458,145,479.15
税金及附加	註釋30	7,969,549.90	5,777,980.65
銷售費用	註釋31	2,986,187.03	1,701,404.34
管理費用	註釋32	20,076,452.95	16,670,140.81
研發費用	註釋33	3,286,764.75	3,108,945.20
財務費用	註釋34	-6,118,474.28	-8,484,438.45
其中：利息費用		18,516.50	18,516.50
利息收入		2,253,641.45	3,055,384.27
加：其他收益	註釋35	190,168.65	588,722.10
投資收益(損失以「－」號填列)	註釋36	3,903,884.71	3,036,056.95
公允價值變動收益(損失以「－」號填列)	註釋37	-	-10,985,209.20
信用減值損失(損失以「－」號填列)	註釋38	-1,524,835.76	-13,327,334.02
資產減值損失(損失以「－」號填列)	註釋39	-60,679.54	-192,524.53
資產處置收益(損失以「－」號填列)	註釋40	-	-353,827.36
二、營業利潤(虧損以「－」號填列)		201,212,584.68	134,024,729.67
加：營業外收入	註釋41	700.08	1,743.70
減：營業外支出	註釋42	23,372.90	8,282.22
三、利潤總額(虧損總額以「－」號填列)		201,189,911.86	134,018,191.15
減：所得稅費用	註釋43	88,888.82	184,835.57
四、淨利潤(淨虧損以「－」號填列)		201,101,023.04	133,833,355.58
(一)按經營持續性分類			
持續經營淨利潤(淨虧損以「－」號填列)		201,101,023.04	133,833,355.58
(二)按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司所有者的淨利潤			
(淨虧損以「－」號填列)		201,101,023.04	133,833,355.58
五、其他綜合收益的稅後淨額		-	-
六、綜合收益總額		201,101,023.04	133,833,355.58
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		201,101,023.04	133,833,355.58
七、每股收益			
(一)基本每股收益		0.58	0.38
(二)稀釋每股收益		0.58	0.38

(後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分)

法定代表人： 王安

主管會計工作負責人： 王艷輝

會計機構負責人： 李磊

母公司利潤表－未經審核

2025年1-6月

(除特別註明外，金額單位均為人民幣元)

項目	附註十五	2025年1-6月	2024年1-6月
一、營業收入	註釋4	503,791,051.75	402,240,722.17
減：營業成本	註釋4	462,602,392.06	381,170,651.79
税金及附加		2,437,819.12	1,559,365.25
銷售費用		2,125,921.05	1,665,921.54
管理費用		7,496,268.54	5,533,624.95
研發費用		1,601,180.45	1,544,042.69
財務費用		-5,476,266.93	-6,979,444.81
其中：利息費用		—	—
利息收入		2,243,746.57	3,001,805.64
加：其他收益		110,158.88	10,518.87
投資收益(損失以「－」號填列)	註釋5	3,817,619.10	122,955,627.93
公允價值變動收益			
(損失以「－」號填列)		—	-10,985,209.20
信用減值損失			
(損失以「－」號填列)		956,435.89	-4,755,880.40
資產減值損失			
(損失以「－」號填列)		-60,679.54	113,483.93
資產處置收益			
(損失以「－」號填列)		—	-5,755.57
二、營業利潤(虧損以「－」號填列)		37,827,271.79	125,079,346.32
加：營業外收入		—	43.69
減：營業外支出		—	—
三、利潤總額(虧損總額以「－」號填列)		37,827,271.79	125,079,390.01
減：所得稅費用		—	89,727.23
四、淨利潤(淨虧損以「－」號填列)		37,827,271.79	124,989,662.78
五、綜合收益總額		37,827,271.79	124,989,662.78

(後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分)

法定代表人： 王安

主管會計工作負責人： 王艷輝

會計機構負責人： 李磊

合併現金流量表－未經審核

2025年1-6月

(除特別註明外，金額單位均為人民幣元)

項目	附註五	2025年1-6月	2024年1-6月
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		972,919,171.77	547,409,785.76
收到的稅費返還		80,170,515.89	32,973,351.49
收到其他與經營活動有關的現金	註釋44	4,864,041.60	5,537,782.20
經營活動現金流入小計		1,057,953,729.26	585,920,919.45
購買商品、接受勞務支付的現金		196,050,292.95	203,860,244.74
支付給職工以及為職工支付的現金		43,988,581.15	40,248,123.92
支付的各項稅費		18,009,488.26	13,917,679.74
支付其他與經營活動有關的現金	註釋44	8,275,472.38	7,988,974.16
經營活動現金流出小計		266,323,834.74	266,015,022.56
經營活動產生的現金流量淨額		791,629,894.52	319,905,896.89
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資所收到的現金		1,096,200,000.00	1,616,299,339.44
取得投資收益收到的現金		4,937,962.49	5,008,808.61
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額		—	5,208,501.31
投資活動現金流入小計		1,101,137,962.49	1,626,516,649.36
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		33,082,711.57	29,515,947.24
投資支付的現金		1,056,200,000.00	2,119,710,000.00
投資活動現金流出小計		1,089,282,711.57	2,149,225,947.24
投資活動產生的現金流量淨額		11,855,250.92	-522,709,297.88

合併現金流量表－未經審核(續)
2025年1-6月
(除特別註明外，金額單位均為人民幣元)

項目	附註五	2025年1-6月	2024年1-6月
三、籌資活動產生的現金流量：			
籌資活動現金流入小計		-	-
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		-	76,780,000.00
支付其他與籌資活動有關的現金	註釋44	79,649,178.00	27,173,361.84
籌資活動現金流出小計		79,649,178.00	103,953,361.84
籌資活動產生的現金流量淨額		-79,649,178.00	-103,953,361.84
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-1,179,711.16	3,810,017.98
五、現金及現金等價物淨增加額		722,656,256.28	-302,946,744.85
加：期初現金及現金等價物餘額		236,454,035.09	544,174,213.28
六、期末現金及現金等價物餘額		959,110,291.37	241,227,468.43

(後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分)

法定代表人：	王安	主管會計工作負責人：	王艷輝
會計機構負責人：	李磊		

母公司現金流量表－未經審核

2025年1-6月

(除特別註明外，金額單位均為人民幣元)

項目	附註十五	2025年1-6月	2024年1-6月
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		620,878,622.72	314,503,590.49
收到的稅費返還		70,837,394.01	25,814,175.98
收到其他與經營活動有關的現金		485,055,714.31	7,162,045.32
經營活動現金流入小計		1,176,771,731.04	347,479,811.79
購買商品、接受勞務支付的現金		412,847,600.34	411,432,189.99
支付給職工以及為職工支付的現金		12,539,786.88	9,938,568.06
支付的各項稅費		2,480,913.39	5,949,987.94
支付其他與經營活動有關的現金		6,880,386.27	7,020,989.70
經營活動現金流出小計		434,748,686.88	434,341,735.69
經營活動產生的現金流量淨額		742,023,044.16	-86,861,923.90
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資所收到的現金		1,073,900,000.00	1,604,499,339.44
取得投資收益收到的現金		4,851,696.88	124,928,379.59
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額		—	13,669.95
收到其他與投資活動有關的現金		—	282,552,535.24
投資活動現金流入小計		1,078,751,696.88	2,011,993,924.22
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		9,548,375.58	12,880,628.56
投資支付的現金		1,033,900,000.00	2,096,110,000.00
投資活動現金流出小計		1,043,448,375.58	2,108,990,628.56
投資活動產生的現金流量淨額		35,303,321.30	-96,996,704.34

母公司現金流量表－未經審核(續)
 2025年1-6月
 (除特別註明外，金額單位均為人民幣元)

項目	附註十五	2025年1-6月	2024年1-6月
三、籌資活動產生的現金流量：			
籌資活動現金流入小計		—	—
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		—	76,780,000.00
支付其他與籌資活動有關的現金		79,649,178.00	27,173,361.84
籌資活動現金流出小計		79,649,178.00	103,953,361.84
籌資活動產生的現金流量淨額		-79,649,178.00	-103,953,361.84
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-977,053.74	2,719,178.60
五、現金及現金等價物淨增加額		696,700,133.72	-285,092,811.48
加：期初現金及現金等價物餘額		189,944,192.63	514,022,880.21
六、期末現金及現金等價物餘額		886,644,326.35	228,930,068.73

(後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分)

法定代表人：	王安	主管會計工作負責人：	王艷輝
會計機構負責人：	李磊		

合併股東權益變動表－未經審核
2025年1-6月
(除特別註明外，金額單位均為人民幣元)

項目	股本	減：庫存股	2025年1-6月 盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	349,000,000.00	67,779,330.82	139,817,902.01	2,224,726,971.12	2,645,765,542.31
二、本年年初餘額	349,000,000.00	67,779,330.82	139,817,902.01	2,224,726,971.12	2,645,765,542.31
三、本年增減變動金額	-7,800,000.00	11,869,847.18	-59,979,330.82	115,801,023.04	36,151,845.04
(一)綜合收益總額	-	-	-	201,101,023.04	201,101,023.04
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-85,300,000.00	-85,300,000.00
1·提取盈餘公積	-	-	-	-	-
2·對股東的分配	-	-	-	-85,300,000.00	-85,300,000.00
(四)其他	-7,800,000.00	11,869,847.18	-59,979,330.82	-	-79,649,178.00
四、本年年末餘額	341,200,000.00	79,649,178.00	79,838,571.19	2,340,527,994.16	2,681,917,387.35

項目	股本	減：庫存股	2024年1-6月 盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	349,000,000.00	-	109,950,353.75	2,070,671,322.38	2,529,621,676.13
二、本年年初餘額	349,000,000.00	-	109,950,353.75	2,070,671,322.38	2,529,621,676.13
三、本年增減變動金額	-	27,173,361.84	-	57,053,355.58	29,879,993.74
(一)綜合收益總額	-	-	-	133,833,355.58	133,833,355.58
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-76,780,000.00	-76,780,000.00
1·提取盈餘公積	-	-	-	-	-
2·對股東的分配	-	-	-	-76,780,000.00	-76,780,000.00
(四)其他	-	27,173,361.84	-	-	-27,173,361.84
四、本年年末餘額	349,000,000.00	27,173,361.84	109,950,353.75	2,127,724,677.96	2,559,501,669.87

(後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分)

法定代表人： 王安 主管會計工作負責人： 王艷輝

會計機構負責人： 李磊

母公司股東權益變動表－未經審核

2025年1-6月

(除特別註明外，金額單位均為人民幣元)

項目	2025年1-6月				
	股本	減：庫存股	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	349,000,000.00	67,779,330.82	166,060,599.86	830,269,086.92	1,277,550,355.96
二、本年年初餘額	349,000,000.00	67,779,330.82	166,060,599.86	830,269,086.92	1,277,550,355.96
三、本年增減變動金額	-7,800,000.00	11,869,847.18	-59,979,330.82	-47,472,728.21	-127,121,906.21
(一)綜合收益總額	-	-	-	37,827,271.79	37,827,271.79
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-85,300,000.00	-85,300,000.00
1．提取盈餘公積	-	-	-	-	-
2．對股東的分配	-	-	-	-85,300,000.00	-85,300,000.00
(四)其他	-7,800,000.00	11,869,847.18	-59,979,330.82	-	-79,649,178.00
四、本年年末餘額	341,200,000.00	79,649,178.00	106,081,269.04	782,796,358.71	1,150,428,449.75

項目	2024年1-6月				
	股本	減：庫存股	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	349,000,000.00	-	136,193,051.60	638,241,152.59	1,123,434,204.19
二、本年年初餘額	349,000,000.00	-	136,193,051.60	638,241,152.59	1,123,434,204.19
三、本年增減變動金額	-	27,173,361.84	-	48,209,662.78	21,036,300.94
(一)綜合收益總額	-	-	-	124,989,662.78	124,989,662.78
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-76,780,000.00	-76,780,000.00
1．提取盈餘公積	-	-	-	-	-
2．對股東的分配	-	-	-	-76,780,000.00	-76,780,000.00
(四)其他	-	27,173,361.84	-	-	-27,173,361.84
四、本年年末餘額	349,000,000.00	27,173,361.84	136,193,051.60	686,450,815.37	1,144,470,505.13

(後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分)

法定代表人： 王安 主管會計工作負責人： 王艷輝

會計機構負責人： 李磊

2025年1-6月財務報表附註

一、 公司基本情況

烟台北方安德利果汁股份有限公司(以下簡稱「本公司」)原名烟台北方安德利果汁有限公司，於1996年3月30日在山東省烟台市成立，總部位於山東省烟台市。

2001年6月14日經中華人民共和國商務部(原對外貿易經濟合作部)批准，原公司整體變更為股份有限公司，名稱變更為烟台北方安德利果汁股份有限公司。

本公司於2003年4月在香港聯合交易所創業板上市，並於2011年1月由創業板轉至主板上市交易。

本公司首次公開發行不超過2,000萬股人民幣普通股(A股)的申請於2020年8月21日獲得中國證券監督管理委員會《關於核准烟台北方安德利果汁股份有限公司首次公開發行股票的批覆》(證監許可[2020]1914號)核准。公司於2020年9月14日在上海證券交易所上市。現持有統一社會信用代碼為91370000613431903J的營業執照。

經過歷年的派送紅股、配售新股、轉增股本、增發新股及股票回購，截至2025年6月30日，本公司股本總數34,120.00萬股，註冊資本為34,120.00萬元，註冊地址：山東省烟台市牟平經濟開發區安德利大街18號，實際控制人為王安、王萌父女。

主要經營活動：本公司屬果菜汁及果菜汁飲料製造行業，主要產品和服務為生產銷售各種果蔬汁、果漿、香精、果渣及相關產品。

本財務報表及財務報表附註業經本公司第九屆董事會第三次會議於2025年8月18日批准。

二、財務報表的編製基礎

1. 編製基礎

本財務報表按照財政部發佈的企業會計準則及其應用指南、解釋及其他有關規定(統稱「企業會計準則」)編製。此外，本公司還按照中國證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定(2023年修訂)》披露有關財務信息。

本財務報表以持續經營為基礎列報。

本公司會計核算以權責發生制為基礎。除某些金融工具外，本財務報表均以歷史成本為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

2. 持續經營

本公司對報告期末起12個月的持續經營能力進行了評估，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項或情況，因此，本財務報表系在持續經營假設的基礎上編製。

三、重要會計政策及會計估計

本公司根據自身生產經營特點，確定固定資產折舊、無形資產攤銷、研發費用資本化條件以及收入確認政策，具體會計政策見附註三、15、附註三、18、附註三、19和附註三、24。

1、 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2025年6月30日的合併及公司財務狀況以及2025年1-6月的合併及公司經營成果和合併及公司現金流量等有關信息。

2、 會計期間

本公司會計期間採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3、 營業週期

本公司的營業週期為12個月。

4、 記賬本位幣

本公司及境內子公司以人民幣為記賬本位幣。本公司之境外子公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣確定美元為其記賬本位幣。本公司編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

三、 重要會計政策及會計估計(續)

5、 重要性標準確定方法和選擇依據

項目	重要性標準
重要的單項計提壞賬準備的應收款項	金額≥500.00萬元人民幣
重要的在建工程	金額≥500.00萬元人民幣

6、 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

(1) 同一控制下的企業合併

對於同一控制下的企業合併，合併方在合併中取得的被合併方的資產、負債，按合併日被合併方在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量。合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)與合併中取得的淨資產賬面價值的差額調整資本公積(股本溢價)，資本公積(股本溢價)不足沖減的，調整留存收益。

通過多次交易分步實現同一控制下的企業合併

合併方在合併中取得的被合併方的資產、負債，按合併日在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量；合併前持有投資的賬面價值加上合併日新支付對價的賬面價值之和，與合併中取得的淨資產賬面價值的差額，調整資本公積(股本溢價)，資本公積不足沖減的，調整留存收益。合併方在取得被合併方控制權之前持有的長期股權投資，在取得原股權之日與合併方和被合併方同處於同一方最終控制之日孰晚日起至合併日之間已確認有關損益、其他綜合收益和其他所有者權益變動，應分別沖減比較報表期間的期初留存收益或當期損益。

三、重要會計政策及會計估計(續)

6、同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

(2) 非同一控制下的企業合併

對於非同一控制下的企業合併，合併成本為購買日為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值。在購買日，取得的被購買方的資產、負債及或有負債按公允價值確認。

對合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽，按成本扣除累計減值準備進行後續計量；對合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，經覆核後計入當期損益。

通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併

合併成本為購買日支付的對價與購買日之前已經持有的被購買方的股權在購買日的公允價值之和。對於購買日之前已經持有的被購買方的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值之間的差額計入當期投資收益；購買日之前已經持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益、其他所有者權益變動轉為購買日當期收益，由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益以及原指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資相關的其他綜合收益除外。

(3) 企業合併中有關交易費用的處理

為進行企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。作為合併對價發行的權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

7、控制的判斷標準和合併財務報表編製方法

(1) 控制的判斷標準

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制，是指本公司擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資單位的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資單位的權力影響其回報金額。當相關事實和情況的變化導致對控制定義所涉及的相關要素發生變化時，本公司將進行重新評估。

三、重要會計政策及會計估計(續)

7、控制的判斷標準和合併財務報表編製方法(續)

(1) 控制的判斷標準(續)

在判斷是否將結構化主體納入合併範圍時，本公司綜合所有事實和情況，包括評估結構化主體設立目的和設計、識別可變回報的類型、通過參與其相關活動是否承擔了部分或全部的回報可變性等的基礎上評估是否控制該結構化主體。

(2) 合併財務報表的編製方法

合併財務報表以本公司和子公司的財務報表為基礎，根據其他有關資料，由本公司編製。在編製合併財務報表時，本公司和子公司的會計政策和會計期間要求保持一致，公司間的重大交易和往來餘額予以抵銷。

在報告期內因同一控制下企業合併增加的子公司以及業務，視同該子公司以及業務自同受最終控制方控制之日起納入本公司的合併範圍，將其自同受最終控制方控制之日起的經營成果、現金流量分別納入合併利潤表、合併現金流量表中。

在報告期內因非同一控制下企業合併增加的子公司以及業務，將該子公司以及業務自購買日至報告期末的收入、費用、利潤納入合併利潤表，將其現金流量納入合併現金流量表。

子公司的股東權益中不屬於本公司所擁有的部分，作為少數股東權益在合併資產負債表中股東權益項下單獨列示；子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，其餘額仍沖減少數股東權益。

(3) 購買子公司少數股東股權

因購買少數股權新取得的長期股權投資成本與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，以及在不喪失控制權的情況下因部分處置對子公司的股權投資而取得的處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，均調整合併資產負債表中的資本公積(股本溢價)，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

三、重要會計政策及會計估計(續)

7、控制的判斷標準和合併財務報表編製方法(續)

(4) 喪失子公司控制權的處理

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，剩餘股權按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量；處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產賬面價值的份額與商譽之和，形成的差額計入喪失控制權當期的投資收益。

與原有子公司的股權投資相關的其他綜合收益在喪失控制權時採用與原有子公司直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，與原有子公司相關的涉及權益法核算下的其他所有者權益變動在喪失控制權時轉入當期損益。

8、合營安排的分類及共同經營的會計處理方法

合營安排，是指一項由兩個或兩個以上的參與方共同控制的安排。本公司合營安排分為共同經營和合營企業。

(1) 共同經營

共同經營是指本公司享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。

本公司確認與共同經營中利益份額相關的下列項目，並按照相關企業會計準則的規定進行會計處理：

A、確認單獨所持有的資產，以及按其份額確認共同持有的資產；

B、確認單獨所承擔的負債，以及按其份額確認共同承擔的負債；

C、確認出售其享有的共同經營產出份額所產生的收入；

D、按其份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；

E、確認單獨所發生的費用，以及按其份額確認共同經營發生的費用。

(2) 合營企業

合營企業是指本公司僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

本公司按照長期股權投資有關權益法核算的規定對合營企業的投資進行會計處理。

三、重要會計政策及會計估計(續)

9、現金及現金等價物的確定標準

現金是指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物，是指本公司持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

10、外幣業務和外幣報表折算

(1) 外幣業務

本公司發生外幣業務，按交易發生日的即期匯率折算為記賬本位幣金額。

資產負債表日，對外幣貨幣性項目，採用資產負債表日即期匯率折算。因資產負債表日即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，計入當期損益；對以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算；對以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，根據非貨幣性項目的性質計入當期損益或其他綜合收益。

(2) 外幣財務報表的折算

資產負債表日，對境外子公司外幣財務報表進行折算時，資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除「未分配利潤」外，其他項目採用發生日的即期匯率折算。

利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。

現金流量表所有項目均按照現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列示「匯率變動對現金及現金等價物的影響」項目反映。

處置境外經營並喪失控制權時，將資產負債表中股東權益項目下列示的、與該境外經營相關的外幣報表折算差額，全部或按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

三、 重要會計政策及會計估計(續)

11、 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融資產，並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。

(1) 金融工具的確認和終止確認

本公司於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

金融資產滿足下列條件之一的，終止確認：

- ① 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；
- ② 該金融資產已轉移，且符合下述金融資產轉移的終止確認條件。

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，終止確認該金融負債或其一部分。本公司(債務人)與債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。

以常規方式買賣金融資產，按交易日進行會計確認和終止確認。

(2) 金融資產分類和計量

本公司在初始確認時根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產分為以下三類：以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產，相關交易費用計入初始確認金額。因銷售產品或提供勞務而產生的、未包含或不考慮重大融資成分的應收款項，本公司按照預期有權收取的對價金額作為初始確認金額。

三、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(2) 金融資產分類和計量(續)

以攤餘成本計量的金融資產

本公司將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以攤餘成本計量的金融資產：

- 本公司管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

初始確認後，對於該類金融資產採用實際利率法以攤餘成本計量。以攤餘成本計量且不屬於任何套期關係的一部分的金融資產所產生的利得或損失，在終止確認、按照實際利率法攤銷或確認減值時，計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

本公司將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：

- 本公司管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標；
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量。採用實際利率法計算的利息、減值損失或利得及匯兌損益計入當期損益，其他利得或損失計入其他綜合收益。終止確認時，將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

除上述以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，本公司將其餘所有的金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。在初始確認時，為消除或顯著減少會計錯配，本公司將部分本應以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

三、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(2) 金融資產分類和計量(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量，產生的利得或損失(包括利息和股利收入)計入當期損益，除非該金融資產屬於套期關係的一部分。

但是，對於非交易性權益工具投資，本公司在初始確認時將其不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。該指定在單項投資的基礎上作出，且相關投資從發行方的角度符合權益工具的定義。

初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量。滿足條件的股利收入計入損益，其他利得或損失及公允價值變動計入其他綜合收益。終止確認時，將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

管理金融資產的業務模式，是指本公司如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式決定本公司所管理金融資產現金流量的來源是收取合同現金流量、出售金融資產還是兩者兼有。本公司以客觀事實為依據、以關鍵管理人員決定的對金融資產進行管理的特定業務目標為基礎，確定管理金融資產的業務模式。

本公司對金融資產的合同現金流量特徵進行評估，以確定相關金融資產在特定日期產生的合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。其中，本金是指金融資產在初始確認時的公允價值；利息包括對貨幣時間價值、與特定時期未償付本金金額相關的信用風險、以及其他基本借貸風險、成本和利潤的對價。此外，本公司對可能導致金融資產合同現金流量的時間分佈或金額發生變更的合同條款進行評估，以確定其是否滿足上述合同現金流量特徵的要求。

僅在本公司改變管理金融資產的業務模式時，所有受影響的相關金融資產在業務模式發生變更後的首個報告期間的第一天進行重分類，否則金融資產在初始確認後不得進行重分類。

(3) 金融負債分類和計量

本公司的金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、以攤餘成本計量的金融負債。對於未劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的，相關交易費用計入其初始確認金額。

三、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(3) 金融負債分類和計量(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。對於此類金融負債，按照公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利和利息支出計入當期損益。

以攤餘成本計量的金融負債

其他金融負債採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

(4) 金融負債與權益工具的區分

金融負債，是指符合下列條件之一的負債：

- ① 向其他方交付現金或其他金融資產的合同義務。
- ② 在潛在不利條件下，與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務。
- ③ 將來須用或可用企業自身權益工具進行結算的非衍生工具合同，且企業根據該合同將交付可變數量的自身權益工具。
- ④ 將來須用或可用企業自身權益工具進行結算的衍生工具合同，但以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產的衍生工具合同除外。

權益工具，是指能證明擁有某個企業在扣除所有負債後的資產中剩餘權益的合同。

如果本公司不能無條件地避免以交付現金或其他金融資產來履行一項合同義務，則該合同義務符合金融負債的定義。

如果一項金融工具須用或可用本公司自身權益工具進行結算，需要考慮用於結算該工具的本公司自身權益工具，是作為現金或其他金融資產的替代品，還是為了使該工具持有方享有在發行方扣除所有負債後的資產中的剩餘權益。如果是前者，該工具是本公司的金融負債；如果是後者，該工具是本公司的權益工具。

三、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(5) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司衍生金融工具包括遠期外匯合約、貨幣匯率互換合同、利率互換合同及外匯期權合同等。初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行計量，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。因公允價值變動而產生的任何不符合套期會計規定的利得或損失，直接計入當期損益。

對包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同為金融資產的，混合工具作為一個整體適用金融資產分類的相關規定。如主合同並非金融資產，且該混合工具不是以公允價值計量且其變動計入當期損益進行會計處理，嵌入衍生工具與該主合同在經濟特徵及風險方面不存在緊密關係，且與嵌入衍生工具條件相同，單獨存在的工具符合衍生工具定義的，嵌入衍生工具從混合工具中分拆，作為單獨的衍生金融工具處理。如果無法在取得時或後續的資產負債表日對嵌入衍生工具進行單獨計量，則將混合工具整體指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債。

(6) 金融工具的公允價值

金融資產和金融負債的公允價值確定方法見附註三—12。

(7) 金融資產減值

本公司以預期信用損失為基礎，對下列項目進行減值會計處理並確認損失準備：

- 以攤餘成本計量的金融資產；
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收款項和債務工具投資；
- 《企業會計準則第14號—收入》定義的合同資產；
- 租賃應收款；
- 財務擔保合同(以公允價值計量且其變動計入當期損益、金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的除外)。

三、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(7) 金融資產減值(續)

預期信用損失的計量

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指本公司按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。

本公司考慮有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的信息，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。

本公司對於處於不同階段的金融工具的預期信用損失分別進行計量。金融工具自初始確認後信用風險未顯著增加的，處於第一階段，本公司按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本公司按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於第三階段，本公司按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本公司假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。

整個存續期預期信用損失，是指因金融工具整個預計存續期內所有可能發生的違約事件而導致的預期信用損失。未來12個月內預期信用損失，是指因資產負債表日後12個月內(若金融工具的預計存續期少於12個月，則為預計存續期)可能發生的金融工具違約事件而導致的預期信用損失，是整個存續期預期信用損失的一部分。

在計量預期信用損失時，本公司需考慮的最長期限為企業面臨信用風險的最長合同期限(包括考慮續約選擇權)。

本公司對於處於第一階段和第二階段、以及較低信用風險的金融工具，按照其未扣除減值準備的賬面餘額和實際利率計算利息收入。對於處於第三階段的金融工具，按照其賬面餘額減已計提減值準備後的攤餘成本和實際利率計算利息收入。

對於應收票據、應收賬款、其他應收款等應收款項，若某一客戶信用風險特徵與組合中其他客戶顯著不同，或該客戶信用風險特徵發生顯著變化，本公司對該應收款項單項計提壞賬準備。除單項計提壞賬準備的應收款項之外，本公司依據信用風險特徵對應收款項劃分組合，在組合基礎上計算壞賬準備。

三、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(7) 金融資產減值(續)

應收票據和應收賬款

對於應收票據、應收賬款，無論是否存在重大融資成分，本公司始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。

當單項金融資產無法以合理成本評估預期信用損失的信息時，本公司依據信用風險特徵對應收票據、應收賬款劃分組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

A、應收票據

- 應收票據組合1：銀行承兌匯票
- 應收票據組合2：商業承兌匯票

B、應收賬款

- 應收賬款組合1：合併範圍內關聯方
- 應收賬款組合2：應收客戶款項組合

對於劃分為組合的應收賬款，本公司參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

對於劃分為組合的應收賬款，本公司參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，編製應收賬款賬齡／逾期天數與整個存續期預期信用損失率對照表，計算預期信用損失。應收賬款的逾期天數自信用期滿之日起計算。

其他應收款

本公司依據信用風險特徵將其他應收款劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

- 其他應收款組合1：合併範圍內關聯方
- 其他應收款組合2：出口退稅組合
- 其他應收款組合3：保證金、備用金組合等信用風險較低組合
- 其他應收款組合4：其他

三、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(7) 金融資產減值(續)

其他應收款(續)

對劃分為組合的其他應收款，本公司通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。對於按賬齡劃分組合的其他應收款，賬齡自確認之日起計算。

債權投資、其他債權投資

對於債權投資和其他債權投資，本公司按照投資的性質，根據交易對手和風險敞口的各種類型，通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

信用風險顯著增加的評估

本公司通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的相對變化，以評估金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。

在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本公司考慮無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。本公司考慮的信息包括：

- 債務人未能按合同到期日支付本金和利息的情況；
- 已發生的或預期的金融工具的外部或內部信用評級(如有)的嚴重惡化；
- 已發生的或預期的債務人經營成果的嚴重惡化；
- 現存的或預期的技術、市場、經濟或法律環境變化，並將對債務人對本公司的還款能力產生重大不利影響。

根據金融工具的性質，本公司以單項金融工具或金融工具組合為基礎評估信用風險是否顯著增加。以金融工具組合為基礎進行評估時，本公司可基於共同信用風險特徵對金融工具進行分類，例如逾期信息和信用風險評級。

如果逾期超過120日，本公司確定金融工具的信用風險已經顯著增加。

三、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(7) 金融資產減值(續)

已發生信用減值的金融資產

本公司在資產負債表日評估以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資是否已發生信用減值。當對金融資產預期未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 本公司出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失。

預期信用損失準備的列報

為反映金融工具的信用風險自初始確認後的變化，本公司在每個資產負債表日重新計量預期信用損失，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，應當作為減值損失或利得計入當期損益。對於以攤餘成本計量的金融資產，損失準備抵減該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值；對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資，本公司在其他綜合收益中確認其損失準備，不抵減該金融資產的賬面價值。

核銷

如果本公司不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回，則直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。這種情況通常發生在本公司確定債務人沒有資產或收入來源可產生足夠的現金流量以償還將被減記的金額。但是，按照本公司收回到期款項的程序，被減記的金融資產仍可能受到執行活動的影響。

已減記的金融資產以後又收回的，作為減值損失的轉回計入收回當期的損益。

三、 重要會計政策及會計估計(續)

11、 金融工具(續)

(8) 金融資產轉移

金融資產轉移，是指將金融資產讓與或交付給該金融資產發行方以外的另一方(轉入方)。

本公司已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產。

本公司既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，分別下列情況處理：放棄了對該金融資產控制的，終止確認該金融資產並確認產生的資產和負債；未放棄對該金融資產控制的，按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

(9) 金融資產和金融負債的抵銷

當本公司具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且目前可執行該種法定權利，同時本公司計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

12、 公允價值計量

公允價值是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。

本公司以公允價值計量相關資產或負債，假定出售資產或者轉移負債的有序交易在相關資產或負債的主要市場進行；不存在主要市場的，本公司假定該交易在相關資產或負債的最有利市場進行。主要市場(或最有利市場)是本公司在計量日能夠進入的交易市場。本公司採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

存在活躍市場的金融資產或金融負債，本公司採用活躍市場中的報價確定其公允價值。金融工具不存在活躍市場的，本公司採用估值技術確定其公允價值。

以公允價值計量非金融資產的，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

三、重要會計政策及會計估計(續)

12、公允價值計量(續)

本公司採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，優先使用相關可觀察輸入值，只有在可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。

在財務報表中以公允價值計量或披露的資產和負債，根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值，確定所屬的公允價值層次：第一層次輸入值，是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；第二層次輸入值，是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；第三層次輸入值，是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

每個資產負債表日，本公司對在財務報表中確認的持續以公允價值計量的資產和負債進行重新評估，以確定是否在公允價值計量層次之間發生轉換。

13、存貨

(1) 存貨的分類

本公司存貨分為原材料、在產品、產成品等。

(2) 存貨的計價方法

本公司存貨取得時按實際成本計價。原材料、庫存商品等發出時採用加權平均法計價。

(3) 存貨跌價準備的確定依據和計提方法

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，計提存貨跌價準備。

可變現淨值是按存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

本公司通常按照單個存貨項目計提存貨跌價準備，對於數量繁多、單價較低的存貨，按照存貨類別計提存貨跌價準備；與在同一地區生產和銷售的產品系列相關、具有相同或類似最終用途或目的，且難以與其他項目分開計量的存貨，則合併計提存貨跌價準備。

資產負債表日，以前減記存貨價值的影響因素已經消失的，存貨跌價準備在原已計提的金額內轉回。

三、重要會計政策及會計估計(續)

13、存貨(續)

(4) 存貨的盤存制度

本公司存貨盤存制度採用永續盤存制。

(5) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

本公司低值易耗品領用時採用一次轉銷法攤銷。

周轉用包裝物採用一次轉銷法進行攤銷。

14、長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資。本公司能夠對被投資單位施加重大影響的，為本公司的聯營企業。

(1) 初始投資成本確定

形成企業合併的長期股權投資：同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值份額作為投資成本；非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

對於其他方式取得的長期股權投資：支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；發行權益性證券取得的長期股權投資，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

(2) 後續計量及損益確認方法

對子公司的投資，採用成本法核算，除非投資符合持有待售的條件；對聯營企業和合營企業的投資，採用權益法核算。

採用成本法核算的長期股權投資，除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，對長期股權投資的賬面價值進行調整，差額計入投資當期的損益。

三、重要會計政策及會計估計(續)

14、長期股權投資(續)

(2) 後續計量及損益確認方法(續)

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積(其他資本公積)。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，並按照本公司的會計政策及會計期間，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。

因追加投資等原因能夠對被投資單位施加重大影響或實施共同控制但不構成控制的，在轉換日，按照原股權的公允價值加上新增投資成本之和，作為改按權益法核算的初始投資成本。原股權分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資的，與其相關的原計入其他綜合收益的累計公允價值變動在改按權益法核算時轉入留存收益。

因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權在喪失共同控制或重大影響之日改按《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》進行會計處理，公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理；原股權投資相關的其他所有者權益變動轉入當期損益。

因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資單位的控制的，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。

因其他投資方增資而導致本公司持股比例下降、從而喪失控制權但能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，按照新的持股比例確認本公司應享有的被投資單位因增資擴股而增加淨資產的份額，與應結轉持股比例下降部分所對應的長期股權投資原賬面價值之間的差額計入當期損益；然後，按照新的持股比例視同自取得投資時即採用權益法核算進行調整。

三、重要會計政策及會計估計(續)

14、長期股權投資(續)

(2) 後續計量及損益確認方法(續)

本公司與聯營企業及合營企業之間發生的未實現內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本公司的部分，在抵銷基礎上確認投資損益。但本公司與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。

(3) 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

共同控制，是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。在判斷是否存在共同控制時，首先判斷是否由所有參與方或參與方組合集體控制該安排，其次再判斷該安排相關活動的決策是否必須經過這些集體控制該安排的參與方一致同意。如果所有參與方或一組參與方必須一致行動才能決定某項安排的相關活動，則認為所有參與方或一組參與方集體控制該安排；如果存在兩個或兩個以上的參與方組合能夠集體控制某項安排的，不構成共同控制。判斷是否存在共同控制時，不考慮享有的保護性權利。

重大影響，是指投資方對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。在確定能否對被投資單位施加重大影響時，考慮投資方直接或間接持有被投資單位的表決權股份以及投資方及其他方持有的當期可執行潛在表決權在假定轉換為對被投資方單位的股權後產生的影響，包括被投資單位發行的當期可轉換的認股權證、股份期權及可轉換公司債券等的影響。

當本公司直接或通過子公司間接擁有被投資單位20%(含20%)以上但低於50%的表決權股份時，一般認為對被投資單位具有重大影響，除非有明確證據表明該種情況下不能參與被投資單位的生產經營決策，不形成重大影響；本公司擁有被投資單位20%(不含)以下的表決權股份時，一般不認為對被投資單位具有重大影響，除非有明確證據表明該種情況下能夠參與被投資單位的生產經營決策，形成重大影響。

(4) 持有待售的權益性投資

對於未劃分為持有待售資產的剩餘權益性投資，採用權益法進行會計處理。

已劃分為持有待售的對聯營企業或合營企業的權益性投資，不再符合持有待售資產分類條件的，從被分類為持有待售資產之日起採用權益法進行追溯調整。

(5) 減值測試方法及減值準備計提方法

對子公司、聯營企業及合營企業的投資，計提資產減值的方法見附註三一 20。

三、重要會計政策及會計估計(續)

15、固定資產

(1) 固定資產確認條件

本公司固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。

與該固定資產有關的經濟利益很可能流入企業，並且該固定資產的成本能夠可靠地計量時，固定資產才能予以確認。

本公司固定資產按照取得時的實際成本進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本公司且其成本能夠可靠計量時，計入固定資產成本；不符合固定資產資本化後續支出條件的固定資產日常修理費用，在發生時按照受益對象計入當期損益或計入相關資產的成本。對於被替換的部分，終止確認其賬面價值。

(2) 各類固定資產的折舊方法

本公司採用年限平均法計提折舊。固定資產自達到預定可使用狀態時開始計提折舊，終止確認時或劃分為持有待售非流動資產時停止計提折舊。在不考慮減值準備的情況下，按固定資產類別、預計使用壽命和預計殘值，本公司確定各類固定資產的年折舊率如下：

類別	使用年限(年)	殘值率%	年折舊率%
房屋及建築物	35-40	10	2.57-2.25
機器設備	20-30	10	4.50-3.00
辦公設備及其他設備	5	10	18.00
運輸設備	5	10	18.00
經營租賃租出的房屋及建築物	40	10	2.25

其中，已計提減值準備的固定資產，還應扣除已計提的固定資產減值準備累計金額計算確定折舊率。

(3) 固定資產的減值測試方法、減值準備計提方法見附註三一 20。

三、重要會計政策及會計估計(續)

15、固定資產(續)

- (4) 每年年度終了，本公司對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核。

使用壽命預計數與原先估計數有差異的，調整固定資產使用壽命；預計淨殘值預計數與原先估計數有差異的，調整預計淨殘值。

- (5) 固定資產處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

16、在建工程

本公司在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項必要工程支出、工程達到預定可使用狀態前的應予資本化的借款費用以及其他相關費用等。

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

在建工程計提資產減值方法見附註三一 20。

17、借款費用

- (1) 借款費用資本化的確認原則

本公司發生的借款費用，可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的，予以資本化，計入相關資產成本；其他借款費用，在發生時根據其發生額確認為費用，計入當期損益。借款費用同時滿足下列條件的，開始資本化：

- ① 資產支出已經發生，資產支出包括為購建或者生產符合資本化條件的資產而以支付現金、轉移非現金資產或者承擔帶息債務形式發生的支出；
- ② 借款費用已經發生；
- ③ 為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

三、重要會計政策及會計估計(續)

17、借款費用(續)

(2) 借款費用資本化期間

本公司購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。在符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態之後所發生的借款費用，在發生時根據其發生額確認為費用，計入當期損益。

符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中發生非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化；正常中斷期間的借款費用繼續資本化。

(3) 借款費用資本化率以及資本化金額的計算方法

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。

資本化期間內，外幣專門借款的匯兌差額全部予以資本化；外幣一般借款的匯兌差額計入當期損益。

18、無形資產

本公司無形資產包括土地使用權等。

無形資產按照成本進行初始計量，並於取得無形資產時分析判斷其使用壽命。使用壽命為有限的，自無形資產可供使用時起，採用能反映與該資產有關的經濟利益的預期實現方式的攤銷方法，在預計使用年限內攤銷；無法可靠確定預期實現方式的，採用直線法攤銷；使用壽命不確定的無形資產，不作攤銷。

本公司無形資產均為使用壽命有限的土地使用權，採用直線法攤銷，使用年限如下：

地塊類別	使用期間	備註
土地使用權	35-50年	收益期限

本公司於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核，與以前估計不同的，調整原先估計數，並按會計估計變更處理。

資產負債表日預計某項無形資產已經不能給企業帶來未來經濟利益的，將該項無形資產的賬面價值全部轉入當期損益。

無形資產計提資產減值方法見附註三—20。

三、重要會計政策及會計估計(續)

19、研發支出

本公司研發支出為公司研發活動直接相關的支出，包括研發人員職工薪酬、直接投入費用、折舊費用與長期待攤費用、設計費用、裝備調試費、無形資產攤銷費用、委託外部研究開發費用、其他費用等。

本公司將內部研究開發項目的支出，區分為研究階段支出和開發階段支出。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

開發階段的支出，同時滿足下列條件的，才能予以資本化，即：完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。不滿足上述條件的開發支出計入當期損益。

本公司研究開發項目在滿足上述條件，通過技術可行性及經濟可行性研究，形成項目立項後，進入開發階段。

已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定用途之日轉為無形資產。

20、資產減值

對子公司的長期股權投資、固定資產、在建工程、無形資產、商譽等(存貨、按公允價值模式計量的投資性房地產、遞延所得稅資產、金融資產除外)的資產減值，按以下方法確定：

於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，本公司將估計其可收回金額，進行減值測試。對因企業合併所形成的商譽、使用壽命不確定的無形資產和尚未達到預定用途的無形資產無論是否存在減值跡象，每年都進行減值測試。

可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。本公司以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。資產組的認定，以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

三、重要會計政策及會計估計(續)

20、資產減值(續)

當資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值時，本公司將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

就商譽的減值測試而言，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。相關的資產組或資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合，且不大於本公司確定的報告分部。

減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，首先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較其賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，確認商譽的減值損失。

資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

21、長期待攤費用

本公司發生的長期待攤費用按實際成本計價，並按預計受益期限平均攤銷。對不能使以後會計期間受益的長期待攤費用項目，其攤餘價值全部計入當期損益。

22、職工薪酬

(1) 職工薪酬的範圍

職工薪酬，是指企業為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。企業提供給職工配偶、子女、受贍養人、已故員工遺屬及其他受益人等的福利，也屬於職工薪酬。

根據流動性，職工薪酬分別列示於資產負債表的「應付職工薪酬」項目和「長期應付職工薪酬」項目。

(2) 短期薪酬

本公司在職工提供服務的會計期間，將實際發生的職工工資、獎金、按規定的基準和比例為職工繳納的醫療保險費、工傷保險費和生育保險費等社會保險費和住房公積金，確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

三、重要會計政策及會計估計(續)

22、職工薪酬(續)

(3) 離職後福利

離職後福利計劃包括設定提存計劃和設定受益計劃。其中，設定提存計劃，是指向獨立的基金繳存固定費用後，企業不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃，是指除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。

設定提存計劃

設定提存計劃包括基本養老保險、失業保險等。

在職工提供服務的會計期間，根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

設定受益計劃

對於設定受益計劃，在年度資產負債表日由獨立精算師進行精算估值，以預期累積福利單位法確定提供福利的成本。本公司設定受益計劃導致的職工薪酬成本包括下列組成部分：

- ① 服務成本，包括當期服務成本、過去服務成本和結算利得或損失。其中，當期服務成本，是指職工當期提供服務所導致的設定受益計劃義務現值的增加額；過去服務成本，是指設定受益計劃修改所導致的與以前期間職工服務相關的設定受益計劃義務現值的增加或減少。
- ② 設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額，包括計劃資產的利息收益、設定受益計劃義務的利息費用以及資產上限影響的利息。
- ③ 重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動。

除非其他會計準則要求或允許職工福利成本計入資產成本，本公司將上述第①和②項計入當期損益；第③項計入其他綜合收益且不會在後續會計期間轉回至損益，在原設定受益計劃終止時在權益範圍內將原計入其他綜合收益的部分全部結轉至未分配利潤。

(4) 辭退福利

本公司向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：本公司不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；本公司確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

三、重要會計政策及會計估計(續)

22、職工薪酬(續)

(4) 辭退福利(續)

實行職工內部退休計劃的，在正式退休日之前的經濟補償，屬於辭退福利，自職工停止提供服務日至正常退休日期間，擬支付的內退職工工資和繳納的社會保險費等一次性計入當期損益。正式退休日期之後的經濟補償(如正常養老退休金)，按照離職後福利處理。

(5) 其他長期福利

本公司向職工提供的其他長期職工福利，符合設定提存計劃條件的，按照上述關於設定提存計劃的有關規定進行處理。符合設定受益計劃的，按照上述關於設定受益計劃的有關規定進行處理，但相關職工薪酬成本中「重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動」部分計入當期損益或相關資產成本。

23、預計負債

如果與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本公司將其確認為預計負債：

- (1) 該義務是本公司承擔的現時義務；
- (2) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本公司；
- (3) 該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數。本公司於資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核，並對賬面價值進行調整以反映當前最佳估計數。

如果清償已確認預計負債所需支出全部或部分預期由第三方或其他方補償，則補償金額只能在基本確定能收到時，作為資產單獨確認。確認的補償金額不超過所確認負債的賬面價值。

24、收入

(1) 一般原則

本公司在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務的控制權時確認收入。

三、重要會計政策及會計估計(續)

24、收入(續)

(1) 一般原則(續)

合同中包含兩項或多項履約義務的，本公司在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務，按照分攤至各單項履約義務的交易價格計量收入。

滿足下列條件之一時，屬於在某一時段內履行履約義務；否則，屬於在某一時點履行履約義務：

- ① 客戶在本公司履約的同時即取得並消耗本公司履約所帶來的經濟利益。
- ② 客戶能夠控制本公司履約過程中在建的商品。
- ③ 本公司履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本公司在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

對於在某一時段內履行的履約義務，本公司在該段時間內按照履約進度確認收入。履約進度不能合理確定時，本公司已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

對於在某一時點履行的履約義務，本公司在客戶取得相關商品或服務控制權時點確認收入。在判斷客戶是否已取得商品或服務控制權時，本公司會考慮下列跡象：

- ① 本公司就該商品或服務享有現時收款權利，即客戶就該商品負有現時付款義務。
- ② 本公司已將該商品的法定所有權轉移給客戶，即客戶已擁有該商品的法定所有權。
- ③ 本公司已將該商品的實物轉移給客戶，即客戶已實物佔有該商品。
- ④ 本公司已將該商品所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶，即客戶已取得該商品所有權上的主要風險和報酬。
- ⑤ 客戶已接受該商品或服務。
- ⑥ 其他表明客戶已取得商品控制權的跡象。

三、重要會計政策及會計估計(續)

24、收入(續)

(2) 具體方法

一般方式銷售—境內銷售：當產品的控制權轉移至客戶時(即產品交付於客戶)，且並無未履行的責任可能會影響客戶接收產品時，即會確認銷售。

一般方式銷售—出口銷售：依據與客戶簽訂之銷售合同所規定的產品交付條款，產品在運抵特定地點(包括裝運港指定船上、境內外指定交貨點等)、貨損風險已轉移於客戶，且客戶已根據銷售合同接收產品，即視為已交付。

寄售方式銷售：根據銷售合同之約定在客戶使用產品時進行質量驗收，並根據實際使用產品數量進行貨款支付的銷售業務，本公司於客戶使用產品時，視為已交付。

25、合同成本

合同成本包括為取得合同發生的增量成本及合同履約成本。

為取得合同發生的增量成本是指本公司不取得合同就不會發生的成本(如銷售佣金等)。該成本預期能夠收回的，本公司將其作為合同取得成本確認為一項資產。本公司為取得合同發生的、除預期能夠收回的增量成本之外的其他支出於發生時計入當期損益。

為履行合同發生的成本，不屬於存貨等其他企業會計準則規範範圍且同時滿足下列條件的，本公司將其作為合同履約成本確認為一項資產：

- ① 該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關，包括直接人工、直接材料、製造費用(或類似費用)、明確由客戶承擔的成本以及僅因該合同而發生的其他成本；
- ② 該成本增加了本公司未來用於履行履約義務的資源；
- ③ 該成本預期能夠收回。

合同取得成本確認的資產和合同履約成本確認的資產(以下簡稱「與合同成本有關的資產」)採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。攤銷期限不超過一年則在發生時計入當期損益。

當與合同成本有關的資產的賬面價值高於下列兩項的差額時，本公司對超出部分計提減值準備，並確認為資產減值損失：

- ① 本公司因轉讓與該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩餘對價；
- ② 為轉讓該相關商品或服務估計將要發生的成本。

三、重要會計政策及會計估計(續)

26、政府補助

政府補助在滿足政府補助所附條件並能夠收到時確認。

對於貨幣性資產的政府補助，按照收到或應收的金額計量。對於非貨幣性資產的政府補助，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額1元計量。

與資產相關的政府補助，是指本公司取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助；除此之外，作為與收益相關的政府補助。

對於政府文件未明確規定補助對象的，能夠形成長期資產的，與資產價值相對應的政府補助部分作為與資產相關的政府補助，其餘部分作為與收益相關的政府補助；難以區分的，將政府補助整體作為與收益相關的政府補助。

與資產相關的政府補助，沖減相關資產的賬面價值。與收益相關的政府補助，用於補償已發生的相關成本費用或損失的，計入當期損益；用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，則計入遞延收益，於相關成本費用或損失確認期間計入當期損益或沖減相關成本。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。本公司對相同或類似的政府補助業務，採用一致的方法處理。

與日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益或沖減相關成本費用。與日常活動無關的政府補助，計入營業外收入。

已確認的政府補助需要返還時，初始確認時沖減相關資產賬面價值的，調整資產賬面價值；存在相關遞延收益餘額的，沖減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益；屬於其他情況的，直接計入當期損益。

取得的政策性優惠貸款貼息，如果財政將貼息資金撥付給貸款銀行，以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，按照借款本金和政策性優惠利率計算借款費用。如果財政將貼息資金直接撥付給本公司，貼息沖減借款費用。

三、重要會計政策及會計估計(續)

27、遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的調整商譽，或與直接計入所有者權益的交易或者事項相關的遞延所得稅計入所有者權益外，均作為所得稅費用計入當期損益。

本公司根據資產、負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅。

各項應納稅暫時性差異均確認相關的遞延所得稅負債，除非該應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：

- (1) 商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(初始確認的資產和負債導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異的單項交易除外)；
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本公司以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非該可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：

- (1) 該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(初始確認的資產和負債導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異的單項交易除外)；
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

於資產負債表日，本公司對遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

資產負債表日，本公司對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

三、重要會計政策及會計估計(續)

27、遞延所得稅資產及遞延所得稅負債(續)

資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債在同時滿足下列條件時以抵銷後的淨額列示：

- (1) 本公司內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產和當期所得稅負債的法定權利；
- (2) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對本公司內同一納稅主體徵收的所得稅相關。

28、租賃

(1) 租賃的識別

在合同開始日，本公司作為承租人或出租人評估合同中的客戶是否有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，並有權在該使用期間主導已識別資產的使用。如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則本公司認定合同為租賃或者包含租賃。

(2) 本公司作為承租人

在租賃期開始日，本公司對所有租賃確認使用權資產和租賃負債，簡化處理的短期租賃和低價值資產租賃除外。

使用權資產的會計政策見附註三一 29。

租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額採用租賃內含利率計算的現值進行初始計量，無法確定租賃內含利率的，採用增量借款利率作為折現率。租賃付款額包括：固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；取決於指數或比率的可變租賃付款額；購買選擇權的行權價格，前提是承租人合理確定將行使該選擇權；行使終止租賃選擇權需支付的款項，前提是租賃期反映出承租人將行使終止租賃選擇權；以及根據承租人提供的擔保餘值預計應支付的款項。後續按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

三、重要會計政策及會計估計(續)

28、租賃(續)

(2) 本公司作為承租人(續)

短期租賃

短期租賃是指在租賃期開始日，租賃期不超過12個月的租賃，包含購買選擇權的租賃除外。

本公司將短期租賃的租賃付款額，在租賃期內各個期間按照直線法的方法計入相關資產成本或當期損益。

對於短期租賃，本公司按照租賃資產的類別將下列資產類型中滿足短期租賃條件的項目選擇採用上述簡化處理方法。

低價值資產租賃

低價值資產租賃是指單項租賃資產為全新資產時價值低於4萬元的租賃。

本公司將低價值資產租賃的租賃付款額，在租賃期內各個期間按照直線法的方法計入相關資產成本或當期損益。

對於低價值資產租賃，本公司根據每項租賃的具體情況選擇採用上述簡化處理方法。

租賃變更

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本公司將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- ① 該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- ② 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本公司重新分攤變更後合同的對價，重新確定租賃期，並按照變更後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債。

租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本公司相應調減使用權資產的賬面價值，並將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。

其他租賃變更導致租賃負債重新計量的，本公司相應調整使用權資產的賬面價值。

三、重要會計政策及會計估計(續)

28、租賃(續)

(3) 本公司作為出租人

本公司作為出租人時，將實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃確認為融資租賃，除融資租賃之外的其他租賃確認為經營租賃。

融資租賃

融資租賃中，在租賃期開始日本公司按租賃投資淨額作為應收融資租賃款的入賬價值，租賃投資淨額為未擔保餘值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和。本公司作為出租人按照固定的週期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。本公司作為出租人取得的未納入租賃投資淨額計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

應收融資租賃款的終止確認和減值按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》和《企業會計準則第23號—金融資產轉移》的規定進行會計處理。

經營租賃

經營租賃中的租金，本公司在租賃期內各個期間按照直線法確認當期損益。發生的與經營租賃有關的初始直接費用應當資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。取得的與經營租賃有關的未計入租賃收款額的可變租賃付款額，在實際發生時計入當期損益。

租賃變更

經營租賃發生變更的，本公司自變更生效日起將其作為一項新租賃進行會計處理，與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額視為新租賃的收款額。

融資租賃發生變更且同時符合下列條件的，本公司將該變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- ① 該變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- ② 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

三、重要會計政策及會計估計(續)

28、租賃(續)

(3) 本公司作為出租人(續)

租賃變更(續)

融資租賃發生變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，本公司分別下列情形對變更後的租賃進行處理：

- ① 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為經營租賃的，本公司自租賃變更生效日開始將其作為一項新租賃進行會計處理，並以租賃變更生效日前的租賃投資淨額作為租賃資產的賬面價值；
- ② 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為融資租賃的，本公司按照《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》關於修改或重新議定合同的規定進行會計處理。

29、使用權資產

(1) 使用權資產確認條件

使用權資產是指本公司作為承租人可在租賃期內使用租賃資產的權利。

在租賃期開始日，使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：租賃負債的初始計量金額；在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；本公司作為承租人發生的初始直接費用；本公司作為承租人為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。本公司作為承租人按照《企業會計準則第13號－或有事項》對拆除復原等成本進行確認和計量。後續就租賃負債的任何重新計量作出調整。

(2) 使用權資產的折舊方法

本公司採用直線法計提折舊。本公司作為承租人能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

(3) 使用權資產的減值測試方法、減值準備計提方法見附註三－20。

三、重要會計政策及會計估計(續)

30、回購股份

本公司回購的股份在註銷或者轉讓之前，作為庫存股管理，回購股份的全部支出轉作庫存股成本。股份回購中支付的對價和交易費用減少所有者權益，回購、轉讓或註銷本公司股份時，不確認利得或損失。

轉讓庫存股，按實際收到的金額與庫存股賬面金額的差額，計入資本公積，資本公積不足沖減的，沖減盈餘公積和未分配利潤。註銷庫存股，按股票面值和註銷股數減少股本，按註銷庫存股的賬面餘額與面值的差額，沖減資本公積，資本公積不足沖減的，沖減盈餘公積和未分配利潤。

31、重要會計政策、會計估計的變更

(1) 本期無重要會計政策變更

(2) 本期無重要會計估計變更

四、稅項

1、主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	法定稅率
增值稅	按稅法規定計算的銷售貨物和應稅勞務收入為基礎計算銷項稅，在扣除當期允許抵扣的進項稅額後，差額部分為應交增值稅	5%、6%、9%、13%
城市維護建設稅	實際繳納的流轉稅額	1%、5%、7%
教育費附加	實際繳納的流轉稅額	3%
地方教育費附加	實際繳納的流轉稅額	2%
企業所得稅	應納稅所得額	15%、25%

四、 稅項(續)

1、 主要稅種及稅率(續)

註：根據《陝西省國家稅務局、陝西省財政廳關於在濃縮果汁行業試行農產品增值稅進項稅額核定扣除辦法的公告》、《山西省財政廳、山西省國家稅務局關於果菜汁與果菜飲料等行業納入增值稅進項稅額核定扣除試點的通知》、《大連市國家稅務局、大連市財政局關於擴大農產品增值稅進項稅額核定扣除試點有關問題的公告》、《山東省財政廳國家稅務總局山東省稅務局關於公佈大豆等部分農產品增值稅進項稅額核定扣除標準的通知》以及《國家稅務總局新疆維吾爾自治區稅務局關於進一步擴大農產品增值稅進項稅額核定扣除試點行業範圍有關事項的公告》，本公司之子公司白水安德利果蔬汁有限公司和禮泉安德利果蔬汁有限公司自2014年1月起、永濟安德利果蔬汁有限公司自2014年12月起、大連安德利果蔬汁有限公司自2018年4月起、本公司及其子公司烟台龍口安德利果汁飲料有限公司自2021年1月起適用農產品增值稅進項稅額核定扣除、本公司之子公司阿克蘇安德利果汁有限公司自2023年4月起適用農產品增值稅進項稅額核定扣除。本公司之子公司延安安德利果蔬汁有限公司自2024年6月起適用農產品增值稅進項稅額核定扣除。在購入農產品時，按照含稅金額確認原材料入賬價值，在產成品銷售時，將進項稅核定扣除額抵減當期營業成本。由此，本公司年末待抵扣增值稅不包括適用農產品增值稅進項稅額核定扣除方法下尚未實現銷售的購入農產品的進項稅額。

2、 稅收優惠及批文

除下述享受稅收優惠的子公司外，本公司及境內各子公司本年度適用的所得稅稅率為25%，本公司的境外子公司按當地適用稅率繳納所得稅。

- (1) 根據財政部、國家稅務總局、國家發展改革委公告2020年第23號《關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告》，白水安德利果蔬汁有限公司自2021年至2030年止期間減按15%稅率計算繳納企業所得稅；安岳安德利檸檬產業科技有限公司自2021年至2030年止期間減按15%稅率計算繳納企業所得稅；阿克蘇安德利果汁有限公司自2023年至2030年止期間減按15%稅率計算繳納企業所得稅；延安安德利果蔬汁有限公司自2024年至2030年止期間減按15%稅率計算繳納企業所得稅。
- (2) 根據財政部、國家稅務總局財稅[2008]149號《關於發佈享受企業所得稅優惠政策的農產品初加工範圍(試行)的通知》，烟台北方安德利果汁股份有限公司、白水安德利果蔬汁有限公司、徐州安德利果蔬汁有限公司、烟台龍口安德利果汁飲料有限公司、大連安德利果蔬汁有限公司、永濟安德利果蔬汁有限公司、禮泉安德利果蔬汁有限公司、安岳安德利檸檬產業科技有限公司、阿克蘇安德利果汁有限公司、延安安德利果蔬汁有限公司生產及銷售的原漿果汁、果渣，享受免徵所得稅的優惠政策。

五、 合併財務報表項目附註

1、 貨幣資金

項目	期末餘額	上年年末餘額
庫存現金	93.92	93.92
銀行存款	959,110,197.45	236,453,941.17
其他貨幣資金	—	—
合計	<u>959,110,291.37</u>	<u>236,454,035.09</u>
其中：存放在境外的款項總額	7,992,715.27	7,128,786.88

期末本公司不存在抵押、質押或凍結、或存放在境外且資金匯回受到限制的款項。

2、 交易性金融資產

項目	期末餘額	上年年末餘額
分類為以公允價值計量且變動計入		
當期損益的金融資產	—	41,034,077.78
其中：資產管理計劃	—	—
基金產品	—	—
權益工具投資	—	—
開放式淨值型產品	—	41,034,077.78
合計	<u>—</u>	<u>41,034,077.78</u>

五、 合併財務報表項目附註(續)

3、 應收票據

票據種類	期末餘額			上年年末餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值
銀行承兌匯票	<u>1,589,390.00</u>	<u>—</u>	<u>1,589,390.00</u>	<u>738,100.00</u>	<u>—</u>	<u>738,100.00</u>

- (1) 期末本公司無已質押的應收票據。
- (2) 期末本公司無已背書或貼現但尚未到期的應收票據。
- (3) 期末本公司無因出票人未履約而將其轉應收賬款的票據。
- (4) 期末無實際核銷的應收票據情況。

4、 應收賬款

- (1) 按賬齡披露

賬齡	期末餘額	上年年末餘額
1年以內		
其中：6個月以內	392,402,715.39	319,374,019.23
6個月－1年	—	11,861,013.60
1年以內小計：	392,402,715.39	331,235,032.83
1至2年	—	34,776.22
小計	392,402,715.39	331,269,809.05
減：壞賬準備	30,896,171.95	29,383,419.66
合計	<u>361,506,543.44</u>	<u>301,886,389.39</u>

五、 合併財務報表項目附註(續)

4、 應收賬款(續)

(2) 按壞賬計提方法分類披露

類別	賬面餘額		期末餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	壞賬準備 預期信用 損失率(%)	
按單項計提壞賬準備	1,850,286.97	0.47	1,850,286.97	100.00	-
按組合計提壞賬準備	390,552,428.42	99.53	29,045,884.98	7.44	361,506,543.44
其中：應收客戶款項組合	390,552,428.42	99.53	29,045,884.98	7.44	361,506,543.44
合計	392,402,715.39	100.00	30,896,171.95	7.87	361,506,543.44

(續上表)

類別	賬面餘額		上年年末餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	壞賬準備 預期信用 損失率(%)	
按單項計提壞賬準備	1,850,286.97	0.56	1,850,286.97	100.00	-
按組合計提壞賬準備	329,419,522.08	99.44	27,533,132.69	8.36	301,886,389.39
其中：					
應收客戶款項組合	329,419,522.08	99.44	27,533,132.69	8.36	301,886,389.39
合計	331,269,809.05	100.00	29,383,419.66	8.87	301,886,389.39

五、 合併財務報表項目附註(續)

4、 應收賬款(續)

(2) 按壞賬計提方法分類披露(續)

按單項計提壞賬準備的應收賬款

名稱	期末餘額			計提依據
	賬面餘額	壞賬準備	預期信用 損失率(%)	
客戶A	<u>1,850,286.97</u>	<u>1,850,286.97</u>	<u>100.00</u>	<u>該客戶破產重組</u>

(續上表)

名稱	上年年末餘額			計提依據
	賬面餘額	壞賬準備	預期信用 損失率(%)	
客戶A	<u>1,850,286.97</u>	<u>1,850,286.97</u>	<u>100.00</u>	<u>該客戶破產重組</u>

按組合計提壞賬準備

組合計提項目：應收客戶款項組合

類別	期末餘額			上年年末餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	預期信用 損失率(%)	賬面餘額	壞賬準備	預期信用 損失率(%)
未逾期	373,012,347.34	22,380,740.84	6.00	309,392,515.91	18,563,550.94	6.00
逾期30天內	12,899,023.54	2,579,804.71	20.00	12,955,411.56	2,591,082.31	20.00
逾期31到60天	1,389,295.27	833,577.16	60.00	1,732,737.94	1,039,642.77	60.00
逾期61天以上	<u>3,251,762.27</u>	<u>3,251,762.27</u>	<u>100.00</u>	<u>5,338,856.67</u>	<u>5,338,856.67</u>	<u>100.00</u>
合計	<u>390,552,428.42</u>	<u>29,045,884.98</u>	<u>7.44</u>	<u>329,419,522.08</u>	<u>27,533,132.69</u>	<u>8.36</u>

五、 合併財務報表項目附註(續)

4、 應收賬款(續)

(3) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

項目	壞賬準備金額
期初餘額	29,383,419.66
本期計提	2,472,289.08
本期收回或轉回	959,536.79
本期核銷	—
期末餘額	30,896,171.95

(4) 本期無實際核銷的應收賬款情況。

(5) 按欠款方歸集的應收賬款期末餘額前五名單位情況。

截至2025年6月30日，按欠款方歸集的期末餘額前五名應收賬款匯總金額181,670,279.55元，佔應收賬款期末餘額合計數的比例46.30%，相應計提的壞賬準備期末餘額匯總金額10,900,216.77元。

5、 預付款項

(1) 預付款項按賬齡披露

賬齡	期末餘額		上年年末餘額	
	金額	比例%	金額	比例%
1年以內	5,188,657.25	98.95	2,138,627.55	100.00
1至2年	55,099.09	1.05	—	—
合計	5,243,756.34	100.00	2,138,627.55	100.00

(2) 本期按預付對象歸集的預付款項期末餘額前五名單位情況

截至2025年6月30日，按預付對象歸集的期末餘額前五名預付款項匯總金額3,638,443.96元，佔預付款項期末餘額合計數的比例69.39%。

五、 合併財務報表項目附註(續)

6、 其他應收款

項目	期末餘額	上年年末餘額
其他應收款	1,234,057.51	1,131,471.62
合計	1,234,057.51	1,131,471.62

(1) 其他應收款

① 按賬齡披露

賬齡	期末餘額	上年年末餘額
1年以內	1,105,850.01	992,180.65
1至2年	101,000.00	121,000.00
2至3年	100,000.00	100,000.00
3至4年	21,000.00	—
4至5年	—	500.00
5年以上	1,300.00	800.00
小計	1,329,150.01	1,214,480.65
減：壞賬準備	95,092.50	83,009.03
合計	1,234,057.51	1,131,471.62

② 按款項性質披露

項目	期末餘額			上年年末餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值
保證金、備用金、押金	701,810.64	62,965.53	638,845.11	613,449.50	52,957.48	560,492.02
其他	627,339.37	32,126.97	595,212.40	601,031.15	30,051.55	570,979.60
合計	1,329,150.01	95,092.50	1,234,057.51	1,214,480.65	83,009.03	1,131,471.62

五、 合併財務報表項目附註(續)

6、 其他應收款(續)

(1) 其他應收款(續)

③ 壞賬準備計提情況

期末處於第一階段的壞賬準備

類別	賬面餘額	未來 12個月內的 預期信用 損失率(%)	壞賬準備	賬面價值
按組合計提壞賬準備				
保證金、備用金、押金	701,810.64	8.97	62,965.53	638,845.11
其他	627,339.37	5.12	32,126.97	595,212.40
合計	<u>1,329,150.01</u>	<u>7.15</u>	<u>95,092.50</u>	<u>1,234,057.51</u>

期末本公司不存在處於第二階段及第三階段的其他應收款。

上年年末處於第一階段的壞賬準備

類別	賬面餘額	未來 12個月內的 預期信用 損失率(%)	壞賬準備	賬面價值
按組合計提壞賬準備				
保證金、備用金、押金	613,449.50	8.63	52,957.48	560,492.02
其他	601,031.15	5.00	30,051.55	570,979.60
合計	<u>1,214,480.65</u>	<u>6.83</u>	<u>83,009.03</u>	<u>1,131,471.62</u>

上年年末本公司不存在處於第二階段及第三階段的其他應收款。

五、 合併財務報表項目附註(續)

6、 其他應收款(續)

(1) 其他應收款(續)

④ 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

壞賬準備	第一階段 未來12個月預 期信用損失	第二階段 整個存續期預期 信用損失(未發 生信用減值)	第三階段 整個存續期預期 信用損失(已發 生信用減值)	合計
期初餘額	83,009.03	-	-	83,009.03
本期計提	12,083.47	-	-	12,083.47
本期轉回	-	-	-	-
本期轉銷	-	-	-	-
本期核銷	-	-	-	-
期末餘額	95,092.50	-	-	95,092.50

⑤ 本期無實際核銷的其他應收款情況。

⑥ 按欠款方歸集的其他應收款期末餘額前五名單位情況

單位名稱	款項性質	其他應收款 期末餘額	賬齡	佔其他應收款 期末餘額合計 數的比例(%)	壞賬準備 期末餘額
客戶B	保證金	200,000.00	3年以內	15.05	25,000.00
客戶C	保證金	100,000.00	1年以內	7.52	5,000.00
客戶D	保證金	100,000.00	1-2年	7.52	10,000.00
客戶E	其他	89,559.09	1年以內	6.74	4,477.95
員工個人	備用金	40,000.00	1年以內	3.01	2,000.00
合計		529,559.09		39.84	46,477.95

五、 合併財務報表項目附註(續)

7、 存貨

(1) 存貨分類

存貨種類	賬面餘額	期末餘額 跌價準備/ 合同履約成本 減值準備		賬面價值	賬面餘額	上年年末餘額 跌價準備/ 合同履約成本 減值準備		賬面價值
原材料	45,182,054.51	-		45,182,054.51	38,444,916.60	-		38,444,916.60
在產品	42,674,397.93	-		42,674,397.93	152,184.00	-		152,184.00
產成品	459,063,768.30	1,460,414.95		457,603,353.35	1,121,766,896.11	1,780,095.08		1,119,986,801.03
合計	<u>546,920,220.74</u>	<u>1,460,414.95</u>		<u>545,459,805.79</u>	<u>1,160,363,996.71</u>	<u>1,780,095.08</u>		<u>1,158,583,901.63</u>

(2) 報告期末存貨跌價準備及合同履約成本減值準備

項目	期初餘額	本期增加		本期減少		期末餘額
		計提	其他	轉回或轉銷	其他	
產成品	1,780,095.08	<u>60,679.54</u>	<u>-</u>	<u>380,359.67</u>	<u>-</u>	<u>1,460,414.95</u>

8、 其他流動資產

項目	期末餘額	上年年末餘額
增值稅留抵稅額	<u>37,339,683.28</u>	<u>70,972,934.73</u>

9、 其他非流動金融資產

種類	期末餘額	上年年末餘額
權益工具投資	<u>461,281.69</u>	<u>461,281.69</u>

五、合併財務報表項目附註(續)

10、固定資產

項目	期末餘額	上年年末餘額
固定資產	825,460,924.61	842,217,964.35
合計	825,460,924.61	842,217,964.35

(1) 固定資產

① 固定資產情況

項目	房屋及建築物	機器設備	辦公及其他設備	運輸設備	合計
一. 賬面原值：					
1. 期初餘額	619,100,704.86	1,081,335,856.29	27,845,270.05	12,515,202.86	1,740,797,034.06
2. 本期增加金額	60,396.04	2,330,447.51	285,411.06	750,867.26	3,427,121.87
(1)購置	60,396.04	2,250,111.23	285,411.06	750,867.26	3,346,785.59
(2)在建工程轉入	-	80,336.28	-	-	80,336.28
3. 本期減少金額	94,966.76	111,500.00	22,183.68	-	228,650.44
(1)處置或報廢	-	111,500.00	22,183.68	-	133,683.68
(2)外幣報表折算差額	94,966.76	-	-	-	94,966.76
4. 期末餘額	619,066,134.14	1,083,554,803.80	28,108,497.43	13,266,070.12	1,743,995,505.49
二. 累計折舊					
1. 期初餘額	198,216,606.09	626,479,434.80	21,450,998.92	7,769,710.29	853,916,750.10
2. 本期增加金額	6,444,836.03	12,498,083.39	673,813.28	468,629.36	20,085,362.06
(1)計提	6,444,836.03	12,498,083.39	673,813.28	468,629.36	20,085,362.06
3. 本期減少金額	9,535.58	100,350.00	19,965.31	-	129,850.89
(1)處置或報廢	-	100,350.00	19,965.31	-	120,315.31
(2)外幣報表折算差額	9,535.58	-	-	-	9,535.58
4. 期末餘額	204,651,906.54	638,877,168.19	22,104,846.89	8,238,339.65	873,872,261.27
三. 減值準備					
1. 期初餘額	22,052,390.44	22,489,144.08	120,785.09	-	44,662,319.61
2. 本期增加金額	-	-	-	-	-
3. 本期減少金額	-	-	-	-	-
4. 期末餘額	22,052,390.44	22,489,144.08	120,785.09	-	44,662,319.61
四. 賬面價值					
1. 期末賬面價值	392,361,837.16	422,188,491.53	5,882,865.45	5,027,730.47	825,460,924.61
2. 期初賬面價值	398,831,708.33	432,367,277.41	6,273,486.04	4,745,492.57	842,217,964.35

五、 合併財務報表項目附註(續)

10、 固定資產(續)

(1) 固定資產(續)

② 暫時閒置的固定資產情況

項目	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值	備註
房屋及建築物	<u>2,015,336.95</u>	<u>1,220,031.37</u>	<u>-</u>	<u>795,305.58</u>	<u>-</u>

③ 通過經營租賃租出的固定資產

項目	賬面價值
房屋及建築物	<u><u>16,536,641.35</u></u>

④ 本公司期末無未辦妥產權證書的固定資產情況。

11、 在建工程

項目	期末餘額	上年年末餘額
在建工程	<u><u>8,700,659.62</u></u>	<u><u>1,678,500.00</u></u>

(1) 在建工程

項目	期末餘額			上年年末餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
待安裝設備	6,344,375.99	-	6,344,375.99	1,678,500.00	-	1,678,500.00
房屋建築物改造	<u>2,356,283.63</u>	<u>-</u>	<u>2,356,283.63</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合計	<u><u>8,700,659.62</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>8,700,659.62</u></u>	<u><u>1,678,500.00</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>1,678,500.00</u></u>

五、 合併財務報表項目附註(續)

12、 無形資產

(1) 無形資產情況

項目	土地使用權	合計
一. 賬面原值		
1. 期初餘額	135,637,691.94	135,637,691.94
2. 本期增加金額	—	—
(1) 購置	—	—
3. 本期減少金額	—	—
(1) 處置	—	—
4. 期末餘額	135,637,691.94	135,637,691.94
二. 累計攤銷		
1. 期初餘額	34,348,439.10	34,348,439.10
2. 本期增加金額	1,565,900.08	1,565,900.08
(1) 計提	1,565,900.08	1,565,900.08
3. 本期減少金額	—	—
(1) 處置	—	—
4. 期末餘額	35,914,339.18	35,914,339.18
三. 減值準備		
1. 期初餘額	—	—
2. 本期增加金額	—	—
3. 本期減少金額	—	—
4. 期末餘額	—	—
四. 賬面價值		
1. 期末賬面價值	99,723,352.76	99,723,352.76
2. 期初賬面價值	101,289,252.84	101,289,252.84

(2) 無未辦妥產權證書的土地使用權情況。

五、 合併財務報表項目附註(續)

13、 開發支出

項目	期初餘額	本期增加		本期減少		期末餘額
		內部 開發支出	其他增加	確認為 無形資產	計入當期損益	
北方代表性水果精深加工關鍵技術 研發與應用	4,347,684.08	528,692.18	-	-	-	4,876,376.26
十四五國家專項“蘋果採後精準貯運 與加工”	176,788.29	56,174.81	-	-	-	232,963.10
鄉村振興—烟台蘋果提質增效關鍵 技術集成創新與示範	-	169,170.13	-	-	-	169,170.13
合計	4,524,472.37	754,037.12	-	-	-	5,278,509.49

14、 商譽

(1) 商譽賬面原值

被投資單位名稱或 形成商譽的事項	期初餘額	本期增加		本期減少處置	期末餘額
		企業合併形成			
安岳安德利檸檬產業 科技有限公司	3,066,598.32	-		-	3,066,598.32
永濟安德利果蔬汁有 限公司	4,566,292.71	-		-	4,566,292.71
烟台龍口安德利果汁 飲料有限公司	1,020,683.72	-		-	1,020,683.72
合計	8,653,574.75	-		-	8,653,574.75

註： 2014年4月29日，公司與烟台安林果業有限公司簽訂協議，收購其持有的安岳安德利檸檬產業科技有限公司的股權，本公司支付人民幣52,120,000.00元，收購成本超過按比例獲得的安岳安德利檸檬產業科技有限公司可辨認資產、負債公允價值的差額為與安岳安德利檸檬產業科技有限公司相關的商譽。

2011年4月26日，本公司與奧地利阿格納公司(AGRANA Juice Holding GmbH)簽訂協議，收購其持有的永濟安德利果蔬汁有限公司的股權，本公司支付人民幣56,201,585.00元，收購成本超過按比例獲得的永濟安德利果蔬汁有限公司可辨認資產、負債公允價值的差額為與永濟安德利果蔬汁有限公司相關的商譽。

五、 合併財務報表項目附註(續)

14、 商譽(續)

(1) 商譽賬面原值(續)

2002年9月13日，本公司與烟台佳成貿易有限公司簽訂協議，收購其持有的烟台龍口安德利果汁飲料有限公司的股權，本公司支付人民幣32,035,810.00元，收購成本超過按比例獲得的烟台龍口安德利果汁飲料有限公司可辨認資產、負債公允價值的差額為與烟台龍口安德利果汁飲料有限公司相關的商譽。

(2) 商譽減值準備

被投資單位名稱或 形成商譽的事項	期初餘額	本期增加 計提	本期減少 處置	期末餘額
安岳安德利檸檬產業 科技有限公司	3,066,598.32	—	—	3,066,598.32

15、 遞延所得稅資產

(1) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損明細

項目	期末餘額	上年年末餘額
可抵扣暫時性差異	32,451,679.40	31,246,523.77
可抵扣虧損	5,769,251.17	7,134,626.15
合計	38,220,930.57	38,381,149.92

(2) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

年份	期末餘額	上年年末餘額
2026年	1,803,830.81	1,803,830.81
2027年	200,213.05	200,213.05
2028年	3,467,235.54	3,467,235.54
2029年	123,769.60	1,663,346.75
2030年	174,202.17	—
合計	5,769,251.17	7,134,626.15

五、 合併財務報表項目附註(續)

16、 其他非流動資產

項目	期末餘額			上年年末餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
預付設備工程款	<u>29,879,255.27</u>	<u>—</u>	<u>29,879,255.27</u>	<u>10,827,674.40</u>	<u>—</u>	<u>10,827,674.40</u>

17、 應付賬款

(1) 按款項性質列示

項目	期末餘額	上年年末餘額
應付材料款及其他	53,814,867.27	82,169,590.02
應付工程及設備款	10,457,108.43	14,806,085.58
合計	<u>64,271,975.70</u>	<u>96,975,675.60</u>

(2) 按賬齡列示

項目	期末餘額	上年年末餘額
1年以內	53,257,595.23	89,805,138.68
1年以上	11,014,380.47	7,170,536.92
合計	<u>64,271,975.70</u>	<u>96,975,675.60</u>

18、 合同負債

項目	期末餘額	上年年末餘額
預收貨款	<u>5,523,877.53</u>	<u>2,748,130.25</u>

五、 合併財務報表項目附註(續)

19、 應付職工薪酬

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
短期薪酬	18,924,296.22	33,817,071.06	40,317,281.29	12,424,085.99
離職後福利－設定提存計劃	—	3,688,987.35	3,688,987.35	—
合計	<u>18,924,296.22</u>	<u>37,506,058.41</u>	<u>44,006,268.64</u>	<u>12,424,085.99</u>

(1) 短期薪酬

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	11,159,372.50	30,804,734.58	36,924,599.13	5,039,507.95
職工福利費	7,672,918.84	339,555.91	650,038.47	7,362,436.28
社會保險費	—	1,935,976.74	1,935,976.74	—
其中：1. 醫療保險費	—	1,659,026.58	1,659,026.58	—
2. 工傷保險費	—	196,981.17	196,981.17	—
3. 生育保險費	—	79,968.99	79,968.99	—
住房公積金	—	544,832.00	544,832.00	—
工會經費和職工教育經費	92,004.88	191,971.83	261,834.95	22,141.76
合計	<u>18,924,296.22</u>	<u>33,817,071.06</u>	<u>40,317,281.29</u>	<u>12,424,085.99</u>

(2) 設定提存計劃

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
離職後福利				
其中：1. 基本養老保險費	—	3,544,933.85	3,544,933.85	—
2. 失業保險費	—	144,053.50	144,053.50	—
合計	<u>—</u>	<u>3,688,987.35</u>	<u>3,688,987.35</u>	<u>—</u>

五、 合併財務報表項目附註(續)

19、 應付職工薪酬(續)

(3) 應付職工薪酬其他說明

- ① 期末本公司應付職工薪酬中無拖欠性質的款項。
- ② 根據國家有關規定，公司為職工繳納由地方政府安排的養老保險退休計劃。公司須按照職工薪酬的特定比例或特定金額繳納養老保險。相關地方政府部門負責支付企業退休員工的全部退休工資。公司除上述年度供款以外，無須就這些計劃承擔其他任何有關支付退休金的重大責任。
- ③ 在此期間(2025年1-6月、2024年度及2023年度)，本公司不存在沒收職工的養老保險金以降低現階段的支付金額，公司沒有權力動用為職工繳納的養老保險金。

20、 應交稅費

稅費項目	期末餘額	上年年末餘額
增值稅	13,764,834.07	5,146,549.04
房產稅	680,728.27	676,903.75
土地使用稅	729,750.22	729,750.23
關稅	11,963,064.45	—
城建稅及教育費附加	2,058,535.41	591,597.03
其他	329,532.40	568,130.73
合計	29,526,444.82	7,712,930.78

五、 合併財務報表項目附註(續)

21、 其他應付款

項目	期末餘額	上年年末餘額
應付利息	—	—
應付股利	85,300,000.00	—
其他應付款	1,374,825.16	1,543,670.21
合計	86,674,825.16	1,543,670.21

(1) 應付股利

項目	期末餘額	上年年末餘額
普通股股利	85,300,000.00	—

(2) 其他應付款

項目	期末餘額	上年年末餘額
質保金	—	2,550.00
押金及保證金	793,181.46	916,925.09
預提費用	—	59,653.65
其他	581,643.70	564,541.47
合計	1,374,825.16	1,543,670.21

22、 其他流動負債

項目	期末餘額	上年年末餘額
待轉銷項稅額	714,323.98	352,363.93

五、 合併財務報表項目附註(續)

23、 長期應付款

項目	期末餘額	上年年末餘額
長期應付款	1,748,172.50	1,729,656.00
合計	1,748,172.50	1,729,656.00

(1) 長期應付款

項目	期末餘額	上年年末餘額
應付廠房所有權、土地使用權款	1,118,332.50	1,099,816.00
蘇陝對口幫扶專項款	629,840.00	629,840.00
合計	1,748,172.50	1,729,656.00

24、 遞延收益

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	形成原因
政府補助	3,773,394.57	—	—	3,773,394.57	

計入遞延收益的政府補助詳見附註八、政府補助。

25、 股本

項目	期初餘額	發行新股	送股	本期增減(+、-) 公積金轉股	其他	小計	期末餘額
股份總數	349,000,000.00	—	—	—	-7,800,000.00	-7,800,000.00	341,200,000.00

五、 合併財務報表項目附註(續)

26、 庫存股

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
減少註冊資本回購	<u>67,779,330.82</u>	<u>79,649,178.00</u>	<u>67,779,330.82</u>	<u>79,649,178.00</u>

註： 公司2024年度回購的7,800,000股H股股份於2025年2月13日全部註銷。

截至2025年6月30日，本公司實際回購H股5,012,000股，佔期末公司H股總股本的7.09%，佔公司股份總數的1.47%，支付資金總額為79,649,178.00元(含交易費用)。

27、 盈餘公積

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積	<u>139,817,902.01</u>	<u>-</u>	<u>59,979,330.82</u>	<u>79,838,571.19</u>

28、 未分配利潤

項目	本期發生額	上期發生額
調整前上期末未分配利潤	2,224,726,971.12	2,070,671,322.38
調整期初未分配利潤合計數(調增+，調減-)	-	-
調整後期初未分配利潤	2,224,726,971.12	2,070,671,322.38
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	201,101,023.04	260,703,197.00
減：提取法定盈餘公積	-	29,867,548.26
應付普通股股利	85,300,000.00	76,780,000.00
期末未分配利潤	<u>2,340,527,994.16</u>	<u>2,224,726,971.12</u>

五、 合併財務報表項目附註(續)

29、 營業收入和營業成本

(1) 營業收入和營業成本情況

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	945,656,545.30	720,397,516.93	629,609,727.60	456,946,460.90
其他業務	2,419,531.42	774,032.82	2,568,629.83	1,199,018.25
合計	<u>948,076,076.72</u>	<u>721,171,549.75</u>	<u>632,178,357.43</u>	<u>458,145,479.15</u>

(2) 營業收入、營業成本分解信息

合同分類	營業收入	營業成本
按商品類型分類		
果汁、香精	916,699,785.67	710,083,470.26
果渣	28,956,759.63	10,314,046.67
其他	2,419,531.42	774,032.82
按經營地區分類		
美洲	250,117,425.60	—
亞洲	506,830,505.44	—
非洲	47,114,965.42	—
歐洲	81,864,526.77	—
大洋洲	62,148,653.49	—
按商品轉讓的時間分類		
在某一時點轉讓	948,076,076.72	721,171,549.75
在某一時段內轉讓	—	—
合計	<u>948,076,076.72</u>	<u>721,171,549.75</u>

說明：公司按照產品品種及類別進行成本核算，未分客戶、銷售模式以及經營地區進行成本的分攤或估算，所以未列示營業成本分經營地區數據。

五、 合併財務報表項目附註(續)

30、 税金及附加

項目	本期發生額	上期發生額
城市維護建設稅	2,234,179.21	1,439,218.03
教育費附加	1,809,456.22	1,203,080.60
房產稅	1,850,018.65	1,501,819.04
土地使用稅	1,645,250.79	1,301,085.21
其他	430,645.03	332,777.77
合計	<u>7,969,549.90</u>	<u>5,777,980.65</u>

說明：各項税金及附加的計繳標準詳見附註四、稅項。

31、 銷售費用

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	1,173,560.40	1,111,112.18
銷售佣金	1,013,668.32	180,619.40
其他	798,958.31	409,672.76
合計	<u>2,986,187.03</u>	<u>1,701,404.34</u>

32、 管理費用

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	12,431,680.49	8,851,039.42
折舊費和攤銷費	3,781,602.89	3,557,684.68
諮詢及服務費	1,224,500.63	721,105.10
審計師費用	943,396.23	867,924.53
其中：年度審計費	943,396.23	867,924.53
辦公和差旅費	1,097,936.53	655,001.94
其他	597,336.18	2,017,385.14
合計	<u>20,076,452.95</u>	<u>16,670,140.81</u>

五、 合併財務報表項目附註(續)

33、 研發費用

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	2,393,901.18	2,028,495.12
折舊與攤銷	253,303.60	291,372.95
實驗材料與檢驗費	479,111.11	657,496.68
其他	160,448.86	131,580.45
合計	3,286,764.75	3,108,945.20

34、 財務費用

項目	本期發生額	上期發生額
利息支出	18,516.50	18,516.50
減：利息收入	2,253,641.45	3,055,384.27
匯兌損益	-4,066,869.76	-5,557,314.76
手續費及其他	183,520.43	109,744.08
合計	-6,118,474.28	-8,484,438.45

35、 其他收益

項目	本期發生額	上期發生額
中小企業發展專項資金	-	351,000.00
消費品行業穩產增產獎勵資金	-	100,000.00
商務發展專項資金	-	75,000.00
小升規企業獎補資金	-	50,000.00
農業農村局2019年農業品牌建設	2,000.00	-
總工會慰問金	2,000.00	-
統計補助經費	2,650.00	-
富縣發展改革獎勵資金	72,000.00	-
扣代繳個人所得稅手續費返還	111,518.65	9,722.10
其他	-	3,000.00
合計	190,168.65	588,722.10

政府補助的具體信息，詳見附註八、政府補助。

五、 合併財務報表項目附註(續)

36、 投資收益

項目	本期發生額	上期發生額
交易性金融資產持有期間的投資收益	-	6,218,425.49
處置交易性金融資產取得的投資收益(註1)	3,903,884.71	-3,182,368.54
合計	3,903,884.71	3,036,056.95

註1：處置交易性金融資產取得的投資收益明細如下：

項目	本期發生額	上期發生額
交易性權益工具投資－股票投資	-	-157,911.88
其他	3,903,884.71	-3,024,456.66
合計	3,903,884.71	-3,182,368.54

37、 公允價值變動收益

項目	本期發生額	上期發生額
交易性金融資產(註1)	-	-10,985,209.20

註1：交易性金融資產公允價值變動收益明細如下：

項目	本期發生額	上期發生額
交易性權益工具投資－股票投資	-	-10,985,209.20

五、 合併財務報表項目附註(續)

38、 信用減值損失(損失以「－」號填列)

項目	本期發生額	上期發生額
其他應收款壞賬損失	-12,083.47	109,627.47
應收賬款壞賬損失	-1,512,752.29	-13,436,961.49
合計	-1,524,835.76	-13,327,334.02

39、 資產減值損失(損失以「－」號填列)

項目	本期發生額	上期發生額
存貨跌價損失	-60,679.54	-192,524.53
固定資產減值損失	—	—
合計	-60,679.54	-192,524.53

40、 資產處置收益

項目	本期發生額	上期發生額
固定資產處置利得(損失以「－」填列)	—	-1,401.29
無形資產處置利得(損失以「－」填列)	—	-352,426.07
合計	—	-353,827.36

41、 營業外收入

項目	本期發生額	上期發生額
其他	700.08	1,743.70

說明：本期營業外收入項目全部計入非經常性損益。

五、 合併財務報表項目附註(續)

42、 營業外支出

項目	本期發生額	上期發生額
捐贈支出	10,000.00	—
非流動資產毀損報廢損失	13,368.37	8,282.22
其他	4.53	—
合計	23,372.90	8,282.22

說明：本期營業外支出項目全部計入非經常性損益。

43、 所得稅費用

(1) 所得稅費用明細

項目	本期發生額	上期發生額
當期所得稅	88,888.82	184,835.57
合計	88,888.82	184,835.57

(2) 所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

項目	本期發生額	上期發生額
利潤總額	201,189,911.86	134,018,191.15
按法定(或適用)稅率計算的所得稅費用	50,297,477.97	33,504,547.79
某些子公司適用不同稅率的影響	-2,656,917.18	-4,709,168.59
對以前期間當期所得稅的調整	—	—
無須納稅的收入(以「—」填列)	-47,285,111.63	-13,534,202.67
不可抵扣的成本、費用和損失	129,818.49	—
利用以前年度未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響(以「—」填列)	—	—
未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	-396,378.83	-13,226,932.27
研究開發費加成扣除的納稅影響(以「—」填列)	—	-1,849,408.69
所得稅費用	88,888.82	184,835.57

五、 合併財務報表項目附註(續)

44、 現金流量表項目註釋

(1) 收到其他與經營活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
其他業務收入	2,419,531.42	2,568,629.83
政府補助	190,168.65	1,735,722.10
往來款及其他	2,254,341.53	1,233,430.27
合計	4,864,041.60	5,537,782.20

(2) 支付其他與經營活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
管理費用支出	3,863,169.57	4,261,416.71
銷售費用支出	1,812,626.63	590,292.16
研發費用支出	639,559.97	789,077.13
其他業務成本支出	460,679.72	1,199,018.25
往來款及其他支出	1,499,436.49	1,149,169.91
合計	8,275,472.38	7,988,974.16

(3) 支付其他與籌資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
股票回購	79,649,178.00	27,173,361.84

五、 合併財務報表項目附註(續)

45、 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

補充資料	本期發生額	上期發生額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	201,101,023.04	133,833,355.58
加：資產減值損失	60,679.54	192,524.53
信用減值損失	1,524,835.76	13,327,334.02
固定資產折舊	20,075,826.48	16,836,132.51
使用權資產折舊	—	—
無形資產攤銷	1,565,900.08	1,346,994.19
長期待攤費用攤銷	—	—
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(收益以「—」號填列)	—	353,827.36
固定資產報廢損失(收益以「—」號填列)	13,368.37	8,282.22
公允價值變動損失(收益以「—」號填列)	—	10,985,209.20
財務費用(收益以「—」號填列)	-1,161,194.66	-5,764,253.14
投資損失(收益以「—」號填列)	-3,903,884.71	-3,036,056.95
遞延所得稅資產減少(增加以「—」號填列)	—	—
遞延所得稅負債增加(減少以「—」號填列)	—	—
存貨的減少(增加以「—」號填列)	611,663,680.89	317,916,500.26
經營性應收項目的減少(增加以「—」號填列)	-29,868,163.04	-160,896,287.93
經營性應付項目的增加(減少以「—」號填列)	-9,442,177.23	-5,197,664.96
其他	—	—
經營活動產生的現金流量淨額	791,629,894.52	319,905,896.89
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉為資本	—	—
一年內到期的可轉換公司債券	—	—
新增使用權資產	—	—
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	959,110,291.37	241,227,468.43
減：現金的期初餘額	236,454,035.09	544,174,213.28
加：現金等價物的期末餘額	—	—
減：現金等價物的期初餘額	—	—
現金及現金等價物淨增加額	722,656,256.28	-302,946,744.85

五、 合併財務報表項目附註(續)

45、 現金流量表補充資料(續)

(2) 現金及現金等價物的構成

項目	期末餘額	上年年末餘額
一、現金	959,110,291.37	236,454,035.09
其中：庫存現金	93.92	93.92
可隨時用於支付的銀行存款	959,110,197.45	236,453,941.17
二、現金等價物	-	-
其中：三個月內到期的債券投資	-	-
三、期末現金及現金等價物餘額	959,110,291.37	236,454,035.09
其中：母公司或集團內子公司使用受限制的現金和現金等價物	-	-
	—————	—————

46、 外幣貨幣性項目

(1) 外幣貨幣性項目

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算 人民幣餘額
貨幣資金			
其中：美元	29,281,416.34	7.1586	209,613,947.01
歐元	0.04	8.4024	0.34
港幣	3,717,418.96	0.9120	3,390,286.09
應收賬款			
其中：美元	31,586,860.11	7.1586	226,117,696.78
預付賬款			
其中：美元	30,000.00	7.1586	214,758.00
其他應收款			
其中：美元	44,679.08	7.1586	319,839.66
應付賬款			
其中：美元	1,299,611.95	7.1586	9,303,402.11
其他應付款			
其中：港幣	37,700.00	0.9120	34,382.40
	—————	—————	—————

五、 合併財務報表項目附註(續)

47、 租賃

(1) 作為出租人

經營租賃

項目	本期發生額	上期發生額
租賃收入	743,878.01	675,060.54
其中：未計入租賃收款額的可變租賃付款額相關的收入	-	-

六、 合併範圍的變更

公司的子公司白水安德利果蔬汁有限公司於2024年7月份新設靜寧安德利果汁飲品有限公司，持股比例100%，註冊資本1000萬人民幣，經營範圍：許可項目：飲料生產(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。靜寧公司於2025年3月24日註銷。

七、 在其他主體中的權益

1、 在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

子公司名稱	註冊資本	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例%		取得方式
					直接	間接	
白水安德利果蔬汁有限公司	17,125,000 美元	中國陝西省	中國陝西省	濃縮果汁生產及銷售	74.44	25.56	設立取得
烟台龍口安德利果汁飲料有限公司	22,860,000 美元	中國山東省	中國山東省	濃縮果汁生產及銷售	39.66	60.34	設立取得
徐州安德利果蔬汁有限公司	11,600,000 美元	中國江蘇省	中國江蘇省	濃縮果汁生產及銷售	64.66	35.34	設立取得
Andre Juice Co.,Ltd.	50,000 美元	英屬維爾京群島	英屬維爾京群島	投資控股	100.00	—	設立取得
North Andre Juice (USA), Inc.	1,900,000 美元	美國	美國	濃縮果汁銷售	—	100.00	設立取得
大連安德利果蔬汁有限公司	143,000,000 人民幣	中國遼寧省	中國遼寧省	濃縮果汁生產及銷售	83.22	16.78	設立取得
永濟安德利果蔬汁有限公司	24,750,000 美元	中國山西省	中國山西省	濃縮果汁生產及銷售	74.99	25.01	非同一控制下合併取得
安岳安德利檸檬產業科技有限公司	50,000,000 人民幣	中國四川省	中國四川省	濃縮果汁生產及銷售	—	100.00	非同一控制下合併取得
禮泉安德利果蔬汁有限公司	100,000,000 人民幣	中國陝西省	中國陝西省	濃縮果汁生產及銷售	—	100.00	非同一控制下合併取得
烟台安德利飲用水有限公司	5,000,000 美元	中國山東省	中國山東省	飲料生產及銷售	65.00	35.00	設立取得
阿克蘇安德利果汁有限公司	80,000,000 人民幣	中國新疆	中國新疆	濃縮果汁生產及銷售	87.50	12.50	設立取得
延安安德利果蔬汁有限公司	60,000,000 人民幣	中國陝西省	中國陝西省	濃縮果汁生產及銷售	83.30	16.70	設立取得

八、 政府補助

1、 計入其他應收款的政府補助

截至2025年6月30日，本公司無應收政府補助款項。

2、 計入遞延收益的政府補助

分類	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
與資產相關的政府補助	1,100,000.00	—	—	1,100,000.00
與收益相關的政府補助	2,673,394.57	—	—	2,673,394.57
合計	3,773,394.57	—	—	3,773,394.57

(1) 計入遞延收益的政府補助，後續採用淨額法計量

種類	期初餘額	本期新增 補助金額	本期結轉 沖減相關成本 的金額	其他變動	期末餘額	本期結轉沖減 相關成本費用 的列報項目
與資產相關的政府補助：						
省級現代農業產業園						
— 蘋果深加工產業園	1,100,000.00	—	—	—	1,100,000.00	—
小計	1,100,000.00	—	—	—	1,100,000.00	—
與收益相關的政府補助：						
北方代表性水果精深						
加工關鍵技術研發						
與應用	1,714,894.57	—	—	—	1,714,894.57	—
鄉村振興與科技創新提振						
行動	490,500.00	—	—	—	490,500.00	—
2023年國家重點研發						
計劃補貼	468,000.00	—	—	—	468,000.00	—
小計	2,673,394.57	—	—	—	2,673,394.57	—
合計	3,773,394.57	—	—	—	3,773,394.57	—

八、 政府補助(續)

3 採用總額法計入當期損益的政府補助情況

種類	上期計入 損益的金額	本期計入 損益的金額	計入損益的 列報項目
與收益相關的政府補助：			
中小企業發展專項資金	351,000.00	—	其他收益
消費品行業穩產增產獎勵資金	100,000.00	—	其他收益
商務發展專項資金	75,000.00	—	其他收益
小升規企業獎補資金	50,000.00	—	其他收益
富縣發展改革獎勵資金	—	72,000.00	其他收益
總工會慰問金	—	2,000.00	其他收益
統計補助經費	—	2,650.00	其他收益
其他	3,000.00	2,000.00	其他收益
小計	579,000.00	78,650.00	

九、 金融工具及風險管理

本公司的主要金融工具包括貨幣資金、債權投資、交易性金融資產、應收款項、其他應收款、其他非流動金融資產、應付款項等。各項金融工具的詳細情況已於相關附註內披露。與這些金融工具有關的風險，以及本公司為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本公司管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

九、金融工具及風險管理(續)

1、風險管理目標和政策

本公司的金融工具導致的主要風險是信用風險、流動性風險、市場風險(包括匯率風險、利率風險和商品價格風險)。

董事會負責規劃並建立本公司的風險管理架構，制定本公司的風險管理政策和相關指引並監督風險管理措施的執行情況。本公司已制定風險管理政策以識別和分析本公司所面臨的風險，這些風險管理政策對特定風險進行了明確規定，涵蓋了市場風險、信用風險和流動性風險管理等諸多方面。本公司定期評估市場環境及本公司經營活動的變化以決定是否對風險管理政策及系統進行更新。本公司的風險管理由風險管理委員會按照董事會批准的政策開展。風險管理委員會通過與本公司其他業務部門的緊密合作來識別、評價和規避相關風險。本公司內部審計部門就風險管理控制及程序進行定期的審核，並將審核結果上報本公司的審計委員會。

本公司通過適當的多樣化投資及業務組合來分散金融工具風險，並通過制定相應的風險管理政策減少集中於單一行業、特定地區或特定交易對手的風險。

(1) 信用風險

信用風險，是指交易對手未能履行合同義務而導致本公司產生財務損失的風險。

本公司對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行存款、應收票據、應收賬款、其他應收款、債權投資等。

本公司銀行存款主要存放於國有銀行和其它大中型上市銀行，本公司預期銀行存款不存在重大的信用風險。

對於應收票據、應收賬款、其他應收款和長期應收款，本公司設定相關政策以控制信用風險敞口。本公司基於對客戶的財務狀況、信用記錄及其他因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本公司會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本公司會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本公司的整體信用風險在可控的範圍內。

本公司應收賬款的債務人為分佈於不同行業和地區的客戶。本公司持續對應收賬款的財務狀況實施信用評估，並在適當時購買信用擔保保險。

九、金融工具及風險管理(續)

1、風險管理目標和政策(續)

(1) 信用風險(續)

本公司所承受的最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產的賬面金額。本公司沒有提供任何其他可能令本公司承受信用風險的擔保。

截至2025年6月30日，本公司應收賬款中，前五大客戶的應收賬款佔本公司應收賬款總額的46.30%。

(2) 流動性風險

流動性風險，是指本公司在履行以交付現金或其他金融資產結算的義務時遇到資金短缺的風險。

管理流動風險時，本公司下屬成員企業各自負責自身的現金管理工作，包括現金盈餘的短期投資和籌措貸款以應付預計現金需求(如果借款額超過某些預設授權上限，便需獲得本公司董事會的批准)。本公司的政策是定期監控短期和長期的流動資金需求，以及是否符合借款協議的規定，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券，同時獲得主要金融機構承諾提供足夠的備用資金，以滿足短期和較長期的流動資金需求。

期末本公司持有的金融負債和表外擔保項目按未折現剩餘合同現金流量的到期期限分析如下：

項目	期末餘額						合計
	即時償還	一個月以內	一個月至 三個月以內	三個月至 一年以內	一年至 五年以內	五年以上	
金融負債：							
應付賬款	64,271,975.70	-	-	-	-	-	64,271,975.70
其他應付款	86,674,825.16	-	-	-	-	-	86,674,825.16
長期應付款	629,840.00	-	-	-	-	1,118,332.50	1,748,172.50
金融負債和或有負債合計	151,576,640.86	-	-	-	-	1,118,332.50	152,694,973.36

九、金融工具及風險管理(續)

1、風險管理目標和政策(續)

(2) 流動性風險(續)

上年年末，本公司持有的金融負債和表外擔保項目按未折現剩餘合同現金流量的到期期限分析如下

項目	即時償還	一個月以內	一個月至 三個月以內	上年年末餘額 三個月至 一年以內	一年至 五年以內	五年以上	合計
金融負債：							
應付賬款	96,975,675.60	-	-	-	-	-	96,975,675.60
其他應付款	1,543,670.21	-	-	-	-	-	1,543,670.21
長期應付款	629,840.00	-	-	-	-	1,099,816.00	1,729,656.00
	<u>99,149,185.81</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,099,816.00</u>	<u>100,249,001.81</u>
金融負債和或 有負債合計	<u>99,149,185.81</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,099,816.00</u>	<u>100,249,001.81</u>

上表中披露的金融負債金額為未經折現的合同現金流量，因而可能與資產負債表中的賬面金額有所不同。

已簽訂的擔保合同最大擔保金額並不代表即將支付的金額。

(3) 市場風險

金融工具的市場風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場價格變動而發生波動的風險，包括利率風險、匯率風險和其他價格風險。

匯率風險

匯率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。匯率風險可源於以記賬本位幣之外的外幣進行計價的金融工具。

本公司的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。但本公司已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易(外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為美元和港幣)依然存在外匯風險。

九、金融工具及風險管理(續)

1、風險管理目標和政策(續)

(3) 市場風險(續)

匯率風險(續)

期末本公司持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

項目	外幣負債		外幣資產	
	期末餘額	上年年末餘額	期末餘額	上年年末餘額
美元	9,303,402.11	24,056,204.30	436,266,241.45	349,851,665.05
歐元	—	150,514.00	0.34	0.38
港幣	34,382.40	—	3,390,286.09	2,625,416.70
合計	9,337,784.51	24,206,718.30	439,656,527.88	352,477,082.13

本公司密切關注匯率變動對本公司匯率風險的影響。本公司持續監控公司外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險；為此，本公司可能會以簽署遠期外匯合約或貨幣互換合約的方式來達到規避外匯風險的目的。

期末對於本公司以外幣計價的貨幣資金，假設人民幣對美元、歐元和港幣升值或貶值5%，而其他因素保持不變，則會導致本公司淨利潤減少或增加約21,515,937.17元(2024年度約16,413,518.19元)。

2、資本管理

本公司資本管理政策的目標是為了保障本公司能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本公司可能調整融資方式、調整分紅政策或現金分紅比例、股份回購、發行新股與其他權益工具。

本公司以資產負債率(即總負債除以總資產)為基礎對資本結構進行監控。期末本公司的資產負債率為7.09%(上年年末：4.81%)。

十、公允價值

按照在公允價值計量中對計量整體具有重大意義的最低層次的輸入值，公允價值層次可分為：

第一層次： 相同資產或負債在活躍市場中的報價(未經調整的)。

第二層次： 直接(即價格)或間接(即從價格推導出)地使用除第一層次中的資產或負債的市場報價之外的可觀察輸入值。

第三層次： 資產或負債使用了任何非基於可觀察市場數據的輸入值(不可觀察輸入值)。

(1) 以公允價值計量的項目和金額

期末以公允價值計量的資產及負債按上述三個層次列示如下：

項目	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	合計
持續的公允價值計量				
交易性金融資產	-	-	461,281.69	461,281.69
債務工具投資	-	-	-	-
權益工具投資	-	-	-	-
指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融資產	-	-	461,281.69	461,281.69
其他	-	-	-	-
資產管理計劃	-	-	-	-
基金產品	-	-	-	-
持續以公允價值計量的 資產總額	-	-	461,281.69	461,281.69

本年度，本公司的金融資產及金融負債的公允價值計量未發生第一層次和第二層次之間的轉換，亦無轉入或轉出第三層次的情況。

對於在活躍市場上交易的金融工具，本公司以其活躍市場報價確定其公允價值；對於不在活躍市場上交易的金融工具，本公司採用估值技術確定其公允價值。所使用的估值模型主要為現金流量折現模型和市場可比公司模型等。估值技術的輸入值主要包括無風險利率、基準利率、匯率、信用點差、流動性溢價、缺乏流動性折扣等。

(2) 不以公允價值計量但披露其公允價值的項目和金額

本公司以攤餘成本計量的金融資產和金融負債主要包括：貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款、短期借款、應付票據、應付賬款、其他應付款、一年內到期的長期借款、長期應付款、長期借款等。

十一、關聯方及關聯交易

1、 本公司的母公司情況

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本
山東安德利集團有限公司	山東烟台	投資與資產管理	40,000萬人民幣

本公司最終控制方是：王安和王萌父女。

2、 本公司的子公司情況

子公司情況詳見附註七－1。

3、 本公司的其他關聯方情況

關聯方名稱	與本公司關係
統一企業股份有限公司及其子公司 廣州統一企業有限公司	對本公司實施重大影響的企業(i) 持有本公司5%以上股份的企業、統一企業股份有限公司的子公司(i)
成都統一企業食品有限公司	持有本公司5%以上股份的企業、統一企業股份有限公司的子公司(i)
烟台養馬島安德利度假村有限公司	同受最終控制方控制的企業
烟台安德利房地產開發有限公司	同受最終控制方控制的企業
烟台安德利物業管理有限公司	同受最終控制方控制的企業
帝斯曼芬美意果膠(烟台)股份有限公司(ii)	過去十二個月內存在關聯關係的企業
烟台億通生物能源有限公司及其子公司	同受最終控制方控制的企業
Donghua Fruit Industry Co., Ltd.	控股股東、同受最終控制方控制的企業
China Pingan Investment Holdings Limited	控股股東、同受最終控制方控制的企業
烟台安德利迎海花園酒店有限公司	同受最終控制方控制的企業
烟台安德利建築安裝工程有限公司	同受最終控制方控制的企業
烟台崑龍溫泉有限公司	同受最終控制方控制的企業

十一、關聯方及關聯交易(續)

3、本公司的其他關聯方情況(續)

- (i) 統一企業股份有限公司通過其附屬公司成都統一企業食品有限公司和廣州統一企業有限公司在本公司股東大會及其於本公司董事會的代表行使有效表決權，從而對本公司實施重大影響。
- (ii) 董事王安先生和張輝先生於2025年3月26日不再擔任帝斯曼芬美意果膠(烟台)股份有限公司董事職務，根據《上海證券交易所股票上市規則》，前述事件發生後的12個月內其仍被認定為關聯方。

另烟台帝斯曼安德利果膠股份有限公司已於2025年3月更名為“帝斯曼芬美意果膠(烟台)股份有限公司”。

4、關聯交易情況

(1) 關聯採購與銷售情況

① 採購商品、接受勞務

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
烟台億通生物能源有限公司及其子公司	接受勞務	36,230.09	—
烟台億通生物能源有限公司及其子公司	採購能源	2,380,846.53	7,240,121.36
烟台安德利建築安裝工程有限公司	接受勞務	44,271.30	—
帝斯曼芬美意果膠(烟台)股份有限公司	購買產品	—	179,892.00
烟台安德利迎海花園酒店有限公司	接受勞務	193,111.20	205,314.32
烟台崑龍溫泉有限公司	接受勞務	561,160.42	411,697.42

說明：1、公司採購商品、接受勞務的關聯交易價格按市場價格確定。

十一、關聯方及關聯交易(續)

4、關聯交易情況(續)

(1) 關聯採購與銷售情況(續)

② 出售商品、提供勞務

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
統一企業中國控股有限公司及其子公司	銷售商品	15,300,129.19	13,557,204.12
統實(中國)投資有限公司及其子公司	銷售商品	8,477,549.29	2,905,579.71
帝斯曼芬美意果膠(烟台)股份有限公司	銷售商品	28,509,574.68	30,394,713.98
帝斯曼芬美意果膠(烟台)股份有限公司	提供勞務	246,012.00	447,972.00
烟台億通生物能源有限公司及其子公司	銷售材料	-	3,462.05
烟台崑龍溫泉有限公司	銷售商品	61,808.85	439,993.45
烟台安德利房地產開發有限公司	提供勞務	35,152.00	70,304.00
烟台安德利建築安裝工程有限公司	銷售材料	-	222.37
烟台安德利建築安裝工程有限公司	提供勞務	101,075.47	133,833.24
三井物產株式會社及其子公司	銷售商品	-	13,223,789.88
烟台安德利迎海花園酒店有限公司	銷售商品	438.05	-

說明：1、公司出售商品、提供勞務的關聯交易價格按市場價格確定。

2、三井物產株式會社於2023年2月22日持股比例低於5%，根據上海上市規則第6.3.3條，前述事件發生後的12個月內即2023年2月22日至2024年2月21日期間其仍將被認定為關聯方，因此在本報告期該公司不再被認定為關聯方，上期關聯交易數據為2024年1月1日至2024年2月21日的三井物產株式會社及其子公司的發生額。

十一、關聯方及關聯交易(續)

4、關聯交易情況(續)

(2) 關聯租賃情況

① 公司出租

承租方名稱	租賃資產種類	本期確認的 租賃收益	上期確認的 租賃收益
帝斯曼芬美意果膠(烟台)股份有限公司	房屋租賃	369,018.00	369,018.00
烟台安德利房地產開發有限公司	房屋租賃	52,728.00	105,456.00
烟台安德利建築安裝工程有限公司	房屋租賃	156,614.68	193,253.21

(3) 關鍵管理人員薪酬

項目	本期發生額	上期發生額
關鍵管理人員薪酬	<u>2,375,527.99</u>	<u>1,907,184.57</u>

5、關聯方應收應付款項

(1) 應收關聯方款項

項目名稱	關聯方	期末餘額		上年年末餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	帝斯曼芬美意果膠(烟台)股份有限公司	4,097,435.91	245,846.15	7,300,302.86	438,851.17
	統一企業股份有限公司及其子公司	11,569,522.13	694,171.33	3,152,824.80	214,616.00
其他應收款	統一企業股份有限公司及其子公司	<u>30,000.00</u>	<u>1,500.00</u>	<u>200,000.00</u>	<u>10,000.00</u>

十一、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯方應收應付款項(續)

(2) 應付關聯方款項

項目名稱	關聯方	期末餘額	上年年末餘額
應付賬款	烟台億通生物能源有限公司及其子公司 烟台安德利建築安裝工程有限公司	- 1,656.00	1,547,854.13 1,656.00

十二、承諾及或有事項

1、重要的承諾事項

(1) 簽訂的尚未履行或尚未完全履行的對外投資合同及有關財務支出

烟台安德利飲用水有限公司成立於2020年11月13日，由本公司與公司子公司安德利果汁有限公司(Andre Juice Co., Ltd.，以下簡稱「BVI安德利」)、烟台欣偉順包裝有限公司、烟台戎澤紙箱廠共同出資設立。公司註冊資本500萬美元，其中：本公司認繳250萬美元，佔註冊資本50.00%；BVI安德利認繳175萬美元，佔註冊資本35.00%；烟台欣偉順包裝有限公司認繳50萬美元，佔註冊資本10.00%；烟台戎澤紙箱廠認繳25萬美元，佔註冊資本5.00%。2023年9月28日公司發起股東烟台欣偉順包裝有限公司、烟台戎澤紙箱廠退出，將認繳份額轉給本公司，變更後公司認繳資本變更為325萬美元，佔註冊資本65%。截至2025年6月30日，除BVI安德利出資實繳到位外，本公司出資尚未到位，故本公司需履行對烟台安德利飲用水有限公司出資325萬美元的義務。

除存在上述承諾事項外，截至2025年6月30日，本公司無其他應披露未披露的重大承諾事項。

2、或有事項

本公司不存在需要披露的重要或有事項。

十三、資產負債表日後事項

截至財務報告批准報出日止，本公司不存在應披露未披露的資產負債表日後事項。

十四、其他重要事項說明

截至財務報告批准報出日止，本公司不存在需要披露的其他重要事項。

十五、母公司財務報表主要項目註釋

1、應收賬款

(1) 按賬齡披露

賬齡	期末餘額	上年年末餘額
1年以內		
其中：6個月以內	197,174,585.97	170,873,416.28
6個月－1年	71,820,764.21	199,936,202.58
1年以內小計：	268,995,350.18	370,809,618.86
1年至2年	—	34,776.22
小計	268,995,350.18	370,844,395.08
減：壞賬準備	16,176,429.07	17,135,965.86
合計	252,818,921.11	353,708,429.22

十五、 母公司財務報表主要項目註釋(續)

1、 應收賬款(續)

(2) 按壞賬計提方法分類披露

類別	賬面餘額		期末餘額 壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	預期信用 損失率(%)	
按單項計提壞賬準備	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備	268,995,350.18	100.00	16,176,429.07	6.01	252,818,921.11
其中：					
合併範圍內關聯方	71,820,764.21	26.70	-	-	71,820,764.21
應收客戶款項組合	197,174,585.97	73.30	16,176,429.07	8.20	180,998,156.90
合計	<u>268,995,350.18</u>	<u>100.00</u>	<u>16,176,429.07</u>	<u>6.01</u>	<u>252,818,921.11</u>

(續上表)

類別	賬面餘額		上年年末餘額 壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	預期信用 損失率(%)	
按單項計提壞賬準備	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備	370,844,395.08	100.00	17,135,965.86	4.62	353,708,429.22
其中：					
合併範圍內關聯方	199,872,769.04	53.90	-	-	199,872,769.04
應收客戶款項組合	170,971,626.04	46.10	17,135,965.86	10.02	153,835,660.18
合計	<u>370,844,395.08</u>	<u>100.00</u>	<u>17,135,965.86</u>	<u>4.62</u>	<u>353,708,429.22</u>

按單項計提壞賬準備的應收賬款：

期末及上年年末均無按單項計提壞賬準備的應收賬款。

十五、 母公司財務報表主要項目註釋(續)

1、 應收賬款(續)

(2) 按壞賬計提方法分類披露(續)

按組合計提壞賬準備

組合計提項目：應收客戶款項組合

類別	期末餘額		預期信用 損失率(%)
	賬面餘額	壞賬準備	
未逾期	182,536,705.81	10,952,202.35	6.00
逾期30天內	11,767,066.80	2,353,413.36	20.00
逾期61天以上	2,870,813.36	2,870,813.36	100.00
合計	<u>197,174,585.97</u>	<u>16,176,429.07</u>	<u>8.20</u>

(續上表)

類別	上年年末餘額		預期信用 損失率(%)
	賬面餘額	壞賬準備	
未逾期	157,303,856.14	9,438,231.36	6.00
逾期30天內	6,596,175.29	1,319,235.06	20.00
逾期31到60天	1,732,737.94	1,039,642.77	60.00
逾期61天以上	5,338,856.67	5,338,856.67	100.00
合計	<u>170,971,626.04</u>	<u>17,135,965.86</u>	<u>10.02</u>

(3) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

項目	壞賬準備金額
期初餘額	17,135,965.86
本期計提	-
本期收回或轉回	959,536.79
本期核銷	-
期末餘額	16,176,429.07

十五、 母公司財務報表主要項目註釋(續)

1、 應收賬款(續)

(4) 本期無實際核銷的應收賬款情況

(5) 本期按欠款方歸集的應收賬款期末餘額前五名單位情況

本期按欠款方歸集的期末餘額前五名應收賬款匯總金額154,390,241.62元，佔應收賬款期末餘額合計數的比例57.40%，相應計提的壞賬準備期末餘額匯總金額4,954,168.64元。

2、 其他應收款

項目	期末餘額	上年年末餘額
應收股利	25,699,658.48	25,699,658.48
其他應收款	197,355,654.50	375,670,994.12
合計	223,055,312.98	401,370,652.60

(1) 應收股利

被投資單位	期末餘額	上年年末餘額
Andre Juice Co., Ltd.	25,699,658.48	25,699,658.48

期末重要的賬齡超過1年的應收股利

被投資單位	期末餘額	賬齡	未收回的原因	是否發生減值及其原因
Andre Juice Co., Ltd.	25,699,658.48	3年以上	尚未支付	否，子公司分紅可以隨時支付

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

(2) 其他應收款

① 按賬齡披露

賬齡	期末餘額	上年年末餘額
1年以內	197,197,167.89	375,509,406.61
1至2年	100,000.00	100,000.00
2至3年	100,000.00	100,000.00
3至4年	—	—
4至5年	—	—
5年以上	—	—
小計	197,397,167.89	375,709,406.61
減：壞賬準備	41,513.39	38,412.49
合計	197,355,654.50	375,670,994.12

② 按款項性質披露

項目	期末餘額	
	賬面餘額	壞賬準備
合併範圍內子公司	196,966,900.02	—
保證金、備用金、押金	304,928.20	35,246.41
其他	125,339.67	6,266.98
合計	197,397,167.89	41,513.39

(續上表)

項目	上年年末餘額	
	賬面餘額	壞賬準備
合併範圍內子公司	375,341,156.83	—
保證金、備用金、押金	255,850.00	32,792.50
其他	112,399.78	5,619.99
合計	375,709,406.61	38,412.49

十五、 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、 其他應收款(續)

(2) 其他應收款(續)

③ 壞賬準備計提情況

期末處於第一階段的壞賬準備

類別	賬面餘額	未來12個月內的 預期信用損失率 (%)	壞賬準備	賬面價值
按組合計提壞賬準備	197,397,167.89	0.02	41,513.39	197,355,654.50
合併範圍內子公司	196,966,900.02	—	—	196,966,900.02
保證金、備用金、押金	304,928.20	11.56	35,246.41	269,681.79
其他	125,339.67	5.00	6,266.98	119,072.69
合計	<u>197,397,167.89</u>	<u>0.02</u>	<u>41,513.39</u>	<u>197,355,654.50</u>

期末，本公司不存在處於第二階段及第三階段的其他應收款。

上年年末處於第一階段的壞賬準備

類別	賬面餘額	未來12個月內的 預期信用損失率 (%)	壞賬準備	賬面價值
按組合計提壞賬準備	375,709,406.61	0.01	38,412.49	375,670,994.12
合併範圍內子公司	375,341,156.83	—	—	375,341,156.83
保證金、備用金、押金	255,850.00	12.82	32,792.50	223,057.50
其他	112,399.78	5.00	5,619.99	106,779.79
合計	<u>375,709,406.61</u>	<u>0.01</u>	<u>38,412.49</u>	<u>375,670,994.12</u>

上年年末，本公司不存在處於第二階段及第三階段的其他應收款。

十五、 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、 其他應收款(續)

(2) 其他應收款(續)

④ 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

壞賬準備	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 (未發生 信用減值)	第三階段 整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	合計
期初餘額	38,412.49	—	—	38,412.49
本期計提	3,100.90	—	—	3,100.90
本期轉回	—	—	—	—
本期轉銷	—	—	—	—
本期核銷	—	—	—	—
期末餘額	<u>41,513.39</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>41,513.39</u>

⑤ 本期無實際核銷的其他應收款情況

⑥ 期末按欠款方歸集的其他應收款期末餘額前五名單位情況

單位名稱	款項性質	其他應收款 期末餘額	賬齡	佔其他應收 款期末餘額 合計數的 比例(%)	壞賬準備 期末餘額
阿克蘇安德利果汁有限公司	合併範圍內子公司	69,372,990.10	1年以內	35.14	—
延安安德利果蔬汁有限公司	合併範圍內子公司	62,947,156.39	1年以內	31.89	—
安岳安德利檸檬產業科技有限公司	合併範圍內子公司	58,136,755.00	1年以內	29.45	—
Andre Juice Co., Ltd.	合併範圍內子公司	6,509,998.53	1年以內	3.30	—
客戶B	保證金	<u>100,000.00</u>	2-3年	0.05	<u>20,000.00</u>
合計		<u>197,066,900.02</u>		<u>99.83</u>	<u>20,000.00</u>

十五、 母公司財務報表主要項目註釋(續)

3、 長期股權投資

項目	期末餘額			上年年末餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	628,942,158.14	-	628,942,158.14	628,942,158.14	-	628,942,158.14

(1) 對子公司投資

被投資單位	期初餘額 (賬面價值)	本期增減變動				其他	期末餘額 (賬面價值)	減值 準備 期末 餘額
		減值 準備期 初餘額	追加 投資	減少 投資	計提 減值 準備			
白水安德利果蔬汁有限公司	110,630,130.07	-	-	-	-	-	110,630,130.07	-
烟台龍口安德利果汁飲料有限公司	80,622,695.55	-	-	-	-	-	80,622,695.55	-
徐州安德利果蔬汁有限公司	58,645,418.00	-	-	-	-	-	58,645,418.00	-
Andre Juice Co., Ltd.	8.00	-	-	-	-	-	8.00	-
大連安德利果蔬汁有限公司	119,000,000.00	-	-	-	-	-	119,000,000.00	-
永濟安德利果蔬汁有限公司	140,043,906.52	-	-	-	-	-	140,043,906.52	-
阿克蘇安德利果汁有限公司	70,000,000.00	-	-	-	-	-	70,000,000.00	-
延安安德利果蔬汁有限公司	50,000,000.00	-	-	-	-	-	50,000,000.00	-
合計	628,942,158.14	-	-	-	-	-	628,942,158.14	-

4、 營業收入和營業成本

(1) 營業收入和營業成本情況

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	499,102,564.15	459,169,672.76	397,043,249.70	377,233,676.48
其他業務	4,688,487.60	3,432,719.30	5,197,472.47	3,936,975.31
合計	503,791,051.75	462,602,392.06	402,240,722.17	381,170,651.79

十五、 母公司財務報表主要項目註釋(續)

4、 營業收入和營業成本(續)

(2) 營業收入、營業成本分解信息

合同分類	營業收入	營業成本
按商品類型分類		
果汁、香精	492,748,903.92	456,980,315.30
果渣	6,353,660.23	2,189,357.46
其他	4,688,487.60	3,432,719.30
按經營地區分類		
美洲	93,882,641.08	—
亞洲	279,925,213.87	—
非洲	23,239,339.39	—
歐洲	81,864,526.77	—
大洋洲	24,879,330.64	—
按商品轉讓的時間分類		
在某一時點轉讓	503,791,051.75	462,602,392.06
在某一時段內轉讓	—	—
合計	<u>503,791,051.75</u>	<u>462,602,392.06</u>

說明：公司按照產品品種及類別進行成本核算，未分客戶、銷售模式以及經營地區進行成本的分攤或估算，所以未列示營業成本分經營地區數據。

5、 投資收益

項目	本期發生額	上期發生額
交易性金融資產持有期間的投資收益	—	6,218,425.49
處置交易性金融資產取得的投資收益	3,817,619.10	-3,310,197.56
成本法核算的長期股權投資收益	—	120,047,400.00
合計	<u>3,817,619.10</u>	<u>122,955,627.93</u>

十六、補充資料

1、非經常性損益明細表

項目	本期發生額	說明
非流動性資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分	-13,368.37	
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響的政府補助除外	78,650.00	
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，非金融企業持有金融資產和金融負債產生的公允價值變動損益以及處置金融資產和金融負債產生的損益	3,903,884.71	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-9,304.45	
其他符合非經常性損益定義的損益項目	-	
非經常性損益總額	3,959,861.89	
減：非經常性損益的所得稅影響數	-	
非經常性損益淨額	3,959,861.89	
減：歸屬於少數股東的非經常性損益淨影響數(稅後)	-	
歸屬於公司普通股股東的非經常性損益	3,959,861.89	

2、加權平均淨資產收益率

報告期利潤	加權平均淨資產 收益率%	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	7.38	0.58	0.58
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股 股東的淨利潤	7.23	0.57	0.57

公司主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據

	2025年1-6月 人民幣	2024年1-6月 人民幣	變動比例 (%)
營業收入	948,076,076.72	632,178,357.43	49.97
利潤總額	201,189,911.86	134,018,191.15	50.12
歸屬於上市公司股東的淨利潤	201,101,023.04	133,833,355.58	50.26
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益 的淨利潤	197,141,161.15	139,616,334.56	41.20
經營活動產生的現金流量淨額	791,629,894.52	319,905,896.89	147.46
	本報告期末 人民幣	上年度末 人民幣	本報告期末比 上年度末增減(%)
歸屬於上市公司股東的淨資產	2,681,917,387.35	2,645,765,542.31	1.37
總資產	2,886,574,487.60	2,779,525,659.87	3.85

(二) 主要財務指標

	2025年1-6月	2024年1-6月	變動比例 (%)
基本每股收益(元/股)	0.58	0.38	52.63
稀釋每股收益(元/股)	0.58	0.38	52.63
扣除非經常性損益後的基本每股收益 (元/股)	0.57	0.40	42.50
加權平均淨資產收益率(%)	7.38	5.18	2.20
扣除非經常性損益後的加權平均淨資 產收益率(%)	7.23	5.40	1.83

(三) 非經常性損益項目和金額

	2025年1-6月 人民幣
非流動性資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分	(13,368.37)
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續的政府補助除外	78,650.00
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，非金融企業持有金融資產和金融負債產生的公允價值變動損益以及處置金融資產和金融負債產生的損益	3,903,884.71
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(9,304.45)
減：所得稅影響額	—
少數股東權益影響額(稅後)	—
合計	<u><u>3,959,861.89</u></u>

管理層討論及分析

主要經營情況

截至二零二五年六月三十日止六個月，本集團銷售收入約為人民幣948,076,077元，比去年同期約人民幣632,178,357元相比，增加約人民幣315,897,720元或50%。本集團的收入主要來自生產及銷售濃縮蘋果汁、濃縮梨汁、蘋果香精、生物飼料及相關產品，以及提供果汁加工服務。本期收入增加主要是由於報告期內濃縮果汁銷售數量增加所致。

截至二零二五年六月三十日止六個月，本集團毛利約為人民幣226,904,527元，毛利率約24%。二零二四年同期毛利約為人民幣174,032,878元，毛利率約28%。本期毛利總額上升主要是由於濃縮果汁銷售數量上升，而毛利率下跌主要是由於銷售成本以及海運費上漲所致。

截至二零二五年六月三十日止六個月，本集團實現歸屬於母公司所有者的淨利潤約為人民幣201,101,023元，與二零二四年同期約為人民幣133,833,356元相比，增加約人民幣67,267,667元或50%。淨利潤增加主要是報告期內由於客戶訂單需求增加，濃縮果汁的銷售數量同比大幅增長所致。

主營業務分析

1 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

科目	2025年1-6月 人民幣	2024年1-6月 人民幣	變動 (%)
營業收入	948,076,076.72	632,178,357.43	49.97
營業成本	721,171,549.75	458,145,479.15	57.41
銷售費用	2,986,187.03	1,701,404.34	75.51
管理費用	20,076,452.95	16,670,140.81	20.43
財務收益	(6,118,474.28)	(8,484,438.45)	27.89
研發費用	3,286,764.75	3,108,945.20	5.72
稅金及附加	7,969,549.90	5,777,980.65	37.93
其他收益	190,168.65	588,722.10	(67.70)
公允價值變動損失	—	(10,985,209.20)	(100.00)
信用減值損失	(1,524,835.76)	(13,327,334.02)	88.56
資產減值損失	(60,679.54)	(192,524.53)	68.48
資產處置損失	—	(353,827.36)	(100.00)
經營活動產生的現金流量淨額	791,629,894.52	319,905,896.89	147.46
投資活動產生的現金流量淨額	11,855,250.92	(522,709,297.88)	102.27
籌資活動產生的現金流量淨額	(79,649,178.00)	(103,953,361.84)	23.38

變動原因說明：

營業收入：主要是報告期內濃縮果汁銷售數量增加所致

營業成本：主要是報告期內濃縮果汁銷售數量增加所致

銷售費用：主要是報告期內濃縮果汁銷售數量增加引起的支付客戶佣金增加所致

管理費用：主要是報告期內新增延安子公司運營成本開始合併入帳所致

財務收益：主要是報告期內取得的利息收入以及滙兌收益比去年同期減少所致

研發費用：主要是報告期內公司加大研發投入所致

税金及附加：主要是報告期內各類稅種都有所增加所致

其他收益：主要是報告期內收到政府補貼減少所致

公允價值變動損失：主要是去年同期出售所有股票投資所致

信用減值損失：主要是報告期內貸款回收比較及時，按企業會計準則計提信用資產減值損失減少所致

資產減值損失：主要是去年同期本公司子公司安岳安德利檸檬產業科技有限公司試產的產品計提存貨跌價準備所致

資產處置損失：主要是去年同期本公司子公司安岳安德利檸檬產業科技有限公司處置土地損失所致

經營活動產生的現金流量淨額：主要是報告期內濃縮果汁銷售數量增加所致

投資活動產生的現金流量淨額：主要是報告期內公司收回所有理財產品所致

籌資活動產生的現金流量淨額：主要是報告期內尚未到派息日，暫未支付股利款所致

2. 資產及負債狀況分析

項目名稱	本期 期末數 人民幣	本期期末數佔 總資產的比例 (%)	上年 期末數 人民幣	上年期末數佔 總資產的比例 (%)	本期期末金額 較上年期末 變動比例 (%)	情況說明
貨幣資金	959,110,291.37	33.23	236,454,035.09	8.51	305.62	1
交易性金融資產	-	-	41,034,077.78	1.48	(100.00)	2
應收票據	1,589,390.00	0.06	738,100.00	0.03	115.34	3
預付款項	5,243,756.34	0.18	2,138,627.55	0.08	145.19	4
存貨	545,459,805.79	18.90	1,158,583,901.63	41.68	(52.92)	5
其他流動資產	37,339,683.28	1.29	70,972,934.73	2.55	(47.39)	6
在建工程	8,700,659.62	0.30	1,678,500.00	0.06	418.36	7
其他非流動資產	29,879,255.27	1.04	10,827,674.40	0.39	175.95	8
應付賬款	64,271,975.70	2.23	96,975,675.60	3.49	(33.72)	9
合同負債	5,523,877.53	0.19	2,748,130.25	0.10	101.00	10
應付職工薪酬	12,424,085.99	0.43	18,924,296.22	0.68	(34.35)	11
應交稅費	29,526,444.82	1.02	7,712,930.78	0.28	282.82	12
其他應付款	86,674,825.16	3.00	1,543,670.21	0.06	5,514.85	13
其他流動負債	714,323.98	0.02	352,363.93	0.01	102.72	14
盈餘公積	79,838,571.19	2.77	139,817,902.01	5.03	(42.90)	15

1、貨幣資金增加主要是報告期內處於季節性停產期以及銷售回款增加所致。

2、交易性金融資產減少主要是報告期內贖回各類理財產品所致。

- 3、應收票據增加主要是報告期內以收取銀行承兌匯票方式銷售有所增加所致。
- 4、預付款項增加主要是報告期內預付各類材料款增加所致。
- 5、存貨減少主要是報告期內處於季節性停產期，只銷售基本不生產所致。
- 6、其他流動資產減少主要是報告期內尚未抵扣的增值稅減少所致。
- 7、在建工程增加主要是報告期內部份子公司生產線改造預付工程款增加所致。
- 8、其他非流動資產增加主要是報告期內部份子公司生產線改造預付工程款增加所致。
- 9、應付賬款減少主要是報告期內支付各類材料款所致。
- 10、合同負債增加主要是報告期內預收客戶貨款增加所致。
- 11、應付職工薪酬減少主要是報告期內支付上年末計提年終獎金所致。
- 12、應交稅費增加主要是報告期內銷售增長導致應交增值稅以及應交其他稅種增加所致。
- 13、其他應付款增加主要是報告期內二零二四年末期股利未到期支付所致。
- 14、其他流動負債增加主要是報告期內合同負債增加導致待轉銷項稅增加所致。
- 15、盈餘公積減少是由於二零二四年回購7,800,000股H股於二零二五年二月十三日註銷所致。

3. 主要控股參股公司分析

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本 二零二五年 六月三十日	總資產 二零二五年 六月三十日 人民幣	淨資產 二零二五年 六月三十日 人民幣	營業收入 二零二五年 一至六月 人民幣	營業利潤 二零二五年 一至六月 人民幣	淨利潤 二零二五年 一至六月 人民幣
白水安德利果蔬汁有限公司	子公司	濃縮果汁生產及銷售	17,125,000美元	704,909,900	690,465,300	78,194,000	15,071,700	14,970,600
烟台龍口安德利果汁飲料有限公司	子公司	濃縮果汁生產及銷售	22,860,000美元	416,447,900	412,402,200	184,348,800	57,756,900	57,756,900
徐州安德利果蔬汁有限公司	子公司	濃縮果汁生產及銷售	11,600,000美元	277,726,600	273,537,500	52,379,500	7,596,500	7,596,500
Andre Juice Co., Ltd.	子公司	投資控股	50,000美元	261,695,000	229,485,300	-	(186,500)	(186,500)
North Andre Juice (USA), Inc.	子公司	濃縮果汁銷售	1,900,000美元	78,179,600	(7,611,700)	198,803,500	(695,800)	(695,800)
大連安德利果蔬汁有限公司	子公司	濃縮果汁生產及銷售	143,000,000 人民幣	242,395,500	232,374,800	126,861,100	20,974,300	20,964,300
永濟安德利果蔬汁有限公司	子公司	濃縮果汁生產及銷售	24,750,000美元	321,822,000	307,405,100	94,410,900	21,183,600	21,182,400
安岳安德利檸檬產業科技有限公司	子公司	濃縮果汁生產及銷售	50,000,000 人民幣	60,923,000	(1,409,000)	11,567,500	1,749,800	1,749,800
禮泉安德利果蔬汁有限公司	子公司	濃縮果汁生產及銷售	100,000,000 人民幣	269,270,600	263,025,900	66,145,800	9,628,600	9,628,600
阿克蘇安德利果汁有限公司	子公司	濃縮果汁生產及銷售	80,000,000 人民幣	191,813,300	109,050,700	43,076,800	9,759,400	9,759,900
延安安德利果蔬汁有限公司	子公司	濃縮果汁生產及銷售	60,000,000 人民幣	124,058,800	59,690,300	6,291,500	(183,000)	(182,800)

業務回顧

完善產能佈局，助力公司產品結構的優化升級

本公司是全球濃縮果汁主要生產商之一，是國內第一家飲料類「A+H」雙上市企業。公司深耕濃縮果汁行業近三十年，立足自身優勢與資源，拓寬產業佈局。

二零二四年五月本公司與延安市宜川縣人民政府簽署《戰略合作框架協議》，進一步在陝西省蘋果主產區延安市進行產能投資佈局。二零二四年七月本公司成功競拍延安市富縣恆興果汁資產，公司產業佈局已擴張至7個省、10個工廠。本公司深耕濃縮果汁行業多年，雄踞龍頭地位，通過併購及投資擴產等方式進一步提高市場份額，產能佈局與規模優勢更加突出。

拓寬市場及產品多元化

二零二五年上半年，本集團適應市場需求，在管理優勢與資金優勢的支撐下，始終致力於以先進的生產技術、優良的產品品質及完善的客戶服務在市場中贏得穩步發展。經過多年的努力，本集團的銷售網絡已擴展至世界主要國家和地區，包括美國、日本、歐洲、大洋洲、非洲、東南亞、南美洲諸國及中國內需市場。同時，隨著公司成為國內首家果汁飲料行業「A+H」雙上市企業，公司在行業內的知名度得到了明顯的提升，本公司將乘勢繼續致力於新產品市場與客戶群體開發，本集團希望在未來繼續努力開拓市場，使銷售份額有所增加。

本公司在二零二三年通過競拍在新疆阿克蘇設廠，由於阿克蘇是新疆最主要的蘋果產區，而且是輻射亞歐大陸的門戶，由此本集團向西經中亞拓展「一帶一路」新興市場，以及向歐洲、中亞等國家和地區出口都將獲得更大的優勢。

二零二四年以來，本公司在永濟子公司和本公司分別實施脫色脫酸濃縮果汁項目、NFC果汁項目，在滿足客戶的標準化需求和終端消費者消費升級的同時，提升了公司產品的多樣化供應能力。

加強精益管理，向管理要效益

本集團始終堅持把管理工作作為重點來抓。日常管理過程中，注重細節完善，總結改善經驗。廣征合理建議並及時採納，大力開展技術創新，管理創新，修舊利廢等，群策群力，挖潛降耗，提質增效，向管理要效益。本公司深耕濃縮果汁行業近三十年，經多年的積累與不斷完善，形成了一套獨具特色的管理經驗。

完善公司管理體系，提高管理效率

本集團以市場化為取向，完善公司運營管控體系、考核分配體系；以效益優先為原則，優化公司資產、人力和技術等資源配置；以業績為導向，推進全員績效考核，充分調動廣大員工的積極性，進一步完善公司治理結構以適應企業規模不斷增長的趨勢，提高管理效率。持續推進各項工作的制度化、規範化，不斷梳理、優化各類工作流程，健全各項管理制度，嚴格執行並跟蹤落實。結合最新工作要求和各公司實際情況，繼續完善修改各項管理制度。

未來展望

豐富公司產品種類，拓展產品組合

公司在滿足當前發展的前提下，擴大公司產品種類，以濃縮蘋果汁為基礎，同時利用新建項目，增加脫色脫酸濃縮果汁（蘋果果糖）、NFC果汁產品的供給能力。同時開發番茄汁、橙汁、檸檬汁等產品，豐富公司產品種類，擴大公司產能，滿足不同客戶需求。

加大市場開發力度，提升客戶信賴度

公司將同步擴大國際、國內兩個市場的銷售份額，整合公司現有資源，優化銷售渠道，另一方面秉持以市場為導向，以客戶為中心的理念，將公司產品、品牌與服務相結合，持續為客戶創造價值，提升客戶信賴度。結合新建項目，提供多品種產品，完成一站式產品供給。以優質的產品質量，真誠的服務，豐富的產品類別，進一步提升客戶對公司的信賴與合作度。

擴大融資渠道，推動公司可持續發展

在未來融資方面，公司將根據自身的實際情況和發展需要，適時採用定向增發、配股、發行可轉換債券或銀行借款等多種方式獲得資金，以推動公司可持續發展。

可能面對的風險及不確定因素

1、 主要原材料供應不足風險

公司主要產品為濃縮蘋果汁、脫色脫酸濃縮蘋果汁等，其主要原材料為蘋果，近年來蘋果原料成本在上述產品成本中佔比約70%左右，蘋果原料價格受氣候條件、供求關係等多種因素的影響，原料果價格波動性的屬性，是影響公司經營成果的主要因素之一。

應對措施：公司憑借多年豐富的行業經驗與雄厚的資金實力，以及對形勢的準確分析判斷，收購季節每天密切追蹤行業動態，及時調整收購策略，充分發揮各子公司在原料果主產區域的優勢，能夠有效的平衡原料價格波動，控制採購成本。同時公司通過較強的科技實力、過硬的技術優勢使得公司產能最大化，保障公司產品質量，降低公司生產成本。

2、 依賴單一產品風險

本公司主營濃縮果汁的加工生產及銷售，大部份產品銷往海外。雖然目前濃縮果汁需求在全球範圍內比較穩定，但是本公司利潤來源大部份依賴濃縮蘋果汁單一品種，濃縮蘋果汁市場價格波動將會對公司生產經營產生不利影響。

應對措施：公司調整策略，減少對濃縮果汁產品的依賴，進一步尋求產品銷售多元化。公司開展與加大脫色脫酸濃縮果汁、NFC蘋果汁、蘋果濁汁、桃汁、山楂汁、蕃茄汁和蘋果多酚果汁等小品種產品的研發、生產與銷售，並於二零二三年在全資子公司永濟安德利果蔬汁有限公司新上40噸濃縮桃汁、10噸濃縮山楂汁生產線一條，二零二四年以來在永濟安德利果蔬汁有限公司和本公司分別實施脫色脫酸濃縮果汁項目和NFC果汁項目，在滿足客戶多樣化需求和終端消費者消費升級的同時，擴大產品的多樣化。隨著國內著名飲料加工企業新產品的熱銷，銷售在逐年增長。另一方面本公司準備涉及能為公司帶來持續穩定的收益的行業，以提高公司利潤水平，並有效緩解公司對於單一產品依賴及原材料成本波動的風險，增加公司的抗風險能力。

3、 匯率風險

公司的主要經營位於中國境內，國內業務以人民幣結算，出口業務主要以美元結算，故公司已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易(外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為美元)，存在匯率波動風險。

應對措施：本公司財務部門負責監控公司外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的匯率風險。為此，公司繼續加強與國內外著名的金融機構合作，關注匯率變動擇機結匯來達到規避匯率風險的目的。

董事、監事及高級管理人員變動

就董事會方面，於二零二五年五月十六日，張輝先生被委任為執行董事，王常青先生被委任為獨立非執行董事，而李堯先生辭任獨立非執行董事。

就監事會方面，於二零二五年五月十五日，孟秀芹女士被選舉為公司職工代表監事，同日，孟相林先生離任職工代表監事。於二零二五年五月十六日，于成波先生及梁建浩先生被委任為股東代表監事，同日，黃連波先生及王波先生因到期離任股東代表監事職務。

除上述披露者外，截至二零二五年六月三十日止六個月期間，本公司董事、監事及高級管理人員並無重大變動。

僱員及薪酬政策

截至二零二五年六月三十日止六個月，本集團平均僱用984名員工，合計酬金約人民幣37,506,058元。本集團僱用及薪酬政策保持與本集團日期為二零零三年四月十一日之招股章程所述不變。本集團僱員之薪金及福利維持於具競爭力水平，而僱員之薪酬及福利根據本集團之薪金及花紅制度按僱員表現每年檢討釐定。本集團向僱員提供多種福利(包括法定強制性福利計劃)。

股息

董事會建議不派發截至二零二五年六月三十日止六個月中期股息。

重大投資

於二零二五年六月三十日止六個月內，本集團概未作任何重大投資。

重大收購及出售

截至二零二五年六月三十日止六個月，本公司概無對附屬公司、聯營公司或合營企業進行重大收購或出售。

重大投資或資本資產的未來計劃

於二零二五年六月三十日，本集團概無作重大投資或購入資本資產的具體計劃。

或然負債

於二零二五年六月三十日，本公司董事並不知悉任何重大或然負債。

期末後事項

於本報告日期，本集團概無重大期末後事項。

資產抵押

於二零二五年六月三十日，本集團概無抵押任何資產。

購買、出售或贖回股份

按本公司於二零二五年五月十六日召開的二零二四年年度股東大會議審議及通過之有關授予董事會購回本公司H股之一般授權的決議案，於二零二五年六月，本公司於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）購回5,012,000股每股人民幣1.00元面值之H股，每H股的回購價為16.20至18.22港元，總回購價為86,915,297港元（含佣金等費用）。該股份將予以註銷，於二零二五年六月三十日仍未註銷。董事相信通過股票回購增加每股盈利水平，提高資產收益率，有利於改善公司資本結構和提升股東權益。

除上述披露外，截至二零二五年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本公司任何股份。

流動資金及財務資源

本集團一般以內部財務資源及銀行借貸為其經營及投資活動之資金。於二零二五年六月三十日，本集團沒有任何尚未償還之銀行貸款。截至二零二五年六月三十日止六個月，本集團均按期償還到期借款。

於二零二五年六月三十日，本集團之現金及現金等價物淨額約為人民幣959,110,291元。於二零二五年六月三十日，本集團之資本負債比率約為7%（二零二四年六月三十日約為3%），乃按本集團之總負債約人民幣204,657,100元（二零二四年六月三十日約為人民幣85,225,245元）除以總股東權益及負債共約人民幣2,886,574,488元（二零二四年六月三十日共約為人民幣2,644,726,915元）計算。董事認為，本集團具有充足財務資源，滿足持續營運需求。

資本架構和資本管理

於二零二五年六月三十日及二零二四年六月三十日，本集團沒有尚未償還之銀行貸款。

於二零二五年六月三十日，本集團約人民幣746,106,058元，人民幣209,613,947元及人民幣3,390,286元(二零二四年六月三十日：約人民幣236,710,519元，人民幣3,480,891元及人民幣1,036,058元)之現金結餘分別以人民幣、美元及港元計值。

本集團的資本管理政策及目標詳見財務報表附註九。

外匯風險

本集團之經營收入主要以美元為貨幣單位。本集團一向將以美元為單位之經營收入兌換為人民幣，作為經營支出及資本需求。然而，本集團之經營業績及財務狀況可能受匯率變動而影響。

另一方面，將以人民幣為單位之款項兌換為外幣，須受中國政府頒佈之外匯控制規例及規條所限制。

董事、監事及行政總裁於本公司股份、基本股份及債權證中的權益及淡倉

於二零二五年六月三十日，董事、監事及行政總裁於本公司及其相關法團(按香港法例第571章《證券及期貨條例》(「《證券及期貨條例》」)第XV部的涵義)擁有(i)根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部之規定須知會本公司及香港聯交所(包括根據《證券及期貨條例》之規定被當作或被視作擁有之權益及淡倉)；及(ii)根據《證券及期貨條例》第352條須予備存之登記冊所載或根據香港上市規則附錄C3須知會本公司及香港聯交所有關董事進行證券交易之股份、基本股份或債權證如下：

董事姓名	股份類別	所持股份數目	身份	權益種類	約佔A股／ H股百分比	約佔總股本 百分比
王安(附註1)	A股	88,010,501(長)	受控制法團權益(附註2)	個人	32.53%(長)	25.79%(長)
王萌(附註3)	A股	58,779,459(長)	受控制法團權益(附註4)	個人	21.73%(長)	17.23%(長)
	H股	8,600,000(長)	受控制法團權益(附註5)	個人	12.17%(長)	2.52%(長)
王艷輝(附註6)	A股	14,880,000(長)	受控制法團權益(附註7)	個人	5.50%(長)	4.36%(長)
張輝(附註8)	A股	14,880,000(長)	受控制法團權益(附註9)	個人	5.50%(長)	4.36%(長)
劉宗宜	H股	195,400(長)	實益擁有人	個人	0.28%(長)	0.06%(長)

附註：

「長」表示長倉。

- (1) 於二零二五年六月三十日，董事王安先生，控制了(a) China Pingan Investment Holdings Limited 之90%的權益，該公司持有39,401,961股A股，佔本公司已發行總股本11.55%；(b) 山東安德利集團有限公司（「安德利集團」）之90%的權益，其持有48,608,540股A股，佔本公司已發行總股本14.24%。
- (2) 王安先生因透過其於China Pingan Investment Holdings Limited和安德利集團之權益而被視作擁有此股份權益。
- (3) 於二零二五年六月三十日，董事王萌女士，控制了(a) Donghua Fruit Industry Co., Ltd. 之100%的權益，該公司持有58,779,459股A股，佔本公司已發行總股本17.23%；(b) 弘安國際投資有限公司之100%的權益，其持有8,600,000股H股，佔本公司已發行總股本2.52%。
- (4) 王萌女士因透過其於Donghua Fruit Industry Co., Ltd.之權益而被視作擁有此A股權益。
- (5) 王萌女士因透過其於弘安國際投資有限公司之權益而被視作擁有此H股權益。
- (6) 於二零二五年六月三十日，董事王艷輝先生，持有烟台興安投資中心（有限合夥）19.43%權益，其持有14,880,000股A股，佔本公司已發行總股本4.36%。
- (7) 王艷輝先生因透過其於烟台興安投資中心（有限合夥）之權益而被視作擁有此A股權益。
- (8) 於二零二五年六月三十日，董事張輝先生，持有烟台興安投資中心（有限合夥）之36.29%權益，其持有14,880,000股A股，佔本公司已發行總股本4.36%。
- (9) 張輝先生因透過其於烟台興安投資中心（有限合夥）之權益而被視作擁有此A股權益。

主要股東及其他人士於本公司股份、基本股份及債權證中的權益及淡倉

據董事所知，於二零二五年六月三十日，除本公司董事、監事或行政總裁外，在本公司之股份、基本股份及債權證中擁有須根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部之規定而須披露，及已記入本公司根據《證券及期貨條例》第336條之規定存置之登記冊中之權益及淡倉之股東及其他人士如下：

股東姓名	股份類別	所持股份數目	身份	權益種類	約佔A股／ H股百分比	約佔總股本 百分比
China Pingan Investment Holdings Limited	A股	39,401,961(長) (附註1)	實益擁有人	公司	14.56%(長)	11.55%(長)
安德利集團	A股	48,608,540(長) (附註2)	實益擁有人	公司	17.97%(長)	14.24%(長)
Donghua Fruit Industry Co., Ltd.	A股	58,779,459(長) (附註3)	實益擁有人 (附註8)	公司	21.73%(長)	17.23%(長)
統一企業股份有限公司	A股	63,746,040(長) (附註4)	受控制法團權益 (附註5)	公司	23.56%(長)	18.68%(長)
	H股	237,000(長)	實益擁有人 (附註6)	公司	0.34%(長)	0.07%(長)
三井物產株式會社	H股	11,725,500(長)	實益擁有人	公司	16.59%(長)	3.44%(長)
弘安國際投資有限公司	A股	58,779,459(長)	受控制法團權益	公司	21.73%(長)	17.23%(長)
	H股	8,600,000(長)	實益擁有人 (附註9)	公司	12.17%(長)	2.52%(長)
張紹霞	A股	88,010,501(長)	配偶權益 (附註7)	個人	32.53%(長)	25.79%(長)
烟台興安投資中心(有限合夥)	A股	14,880,000(長)	實益擁有人	公司	5.50%(長)	4.36%(長)

附註：

「長」表示長倉。

- (1) 董事王安先生，因透過其於China Pingan Investment Holdings Limited之90%權益而被視作擁有此A股權益。
- (2) 董事王安先生，因透過其於安德利集團之90%權益而被視作擁有此A股權益。
- (3) 58,779,459股A股長倉乃由Donghua Fruit Industry Co., Ltd.直接持有。根據Donghua Fruit Industry Co., Ltd.提供的信息，弘安國際投資有限公司被視為擁有此58,779,459股A股權益。
- (4) 63,746,040股A股長倉由統一企業股份有限公司之非全資附屬公司Uni-President China Holdings Ltd.透過其兩間全資附屬公司成都統一企業食品有限公司(其持有42,418,360股A股)及廣州統一企業有限公司(其持有21,327,680股A股)持有。
- (5) 根據《證券及期貨條例》第XV部，統一企業股份有限公司被視作持有63,746,040股A股權益。該63,746,040股A股由統一企業股份有限公司之一連串受控制法團持有，其中42,418,360股A股，佔本公司已發行總股本約12.43%，由成都統一企業食品有限公司直接持有，以及21,327,680股A股，佔本公司已發行總股本約6.25%，由廣州統一企業有限公司直接持有。
- (6) 此H股均由Uni-President China Holdings Ltd.實益持有。
- (7) 王安先生(張紹霞女士之配偶)持有88,010,501股A股，因此張紹霞女士被視作擁有此股份權益。
- (8) 王萌女士間接持有Donghua Fruit Industry Co., Ltd.之100%已發行股本，而Donghua Fruit Industry Co., Ltd.持有58,779,459股A股，因此王萌女士被視作擁有此股份權益。
- (9) 王萌女士直接擁有弘安國際投資有限公司全部已發行股本，弘安國際投資有限公司持有8,600,000股H股，因此王萌女士被視作擁有此股份權益。

競爭權益

於二零二五年六月三十日，本公司董事或控股股東或彼等各自之聯繫人(定義見香港聯交所證券上市規則(「香港上市規則」))概無於任何構成或可能構成與本集團業務出現競爭業務中擁有任何權益，亦無與本集團產生或可能產生利益衝突。

企業管治常規

作為一家於上海證券交易所及香港聯交所上市的公司，本公司一直嚴格遵守章程、相關法律法規以及上海證券交易所股票上市規則及香港上市規則。

本公司的企業管治措施乃根據香港上市規則附錄C1企業管治守則(「企業管治守則」)第二部分所載的原則及守則條文(「守則條文」)為基準。除以下所述外，本公司於截至二零二五年六月三十日止六個月內已遵守守則條文：

根據《企業管治守則》中守則條文C.1.8條，本公司應就其董事可能會面對的法律行動作適當的投保安排。董事會相信，在現有風險管理及內部監控制度和管理層密切監管下，各董事因其董事身份而被控告或牽涉於訴訟之風險偏低，且投保所帶來之好處或低於投保成本。因此，本公司現時並無就其董事可能面對的法律行動作投保安排。

董事及監事進行之證券交易

本公司已採納香港上市規則附錄C3所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則作為本公司的董事及監事證券交易守則(「標準守則」)。公司各董事及監事於通過公司二零二五年中期業績的董事會會議前30日已獲發一份標準守則以及一份提示，提醒董事及監事不得在公佈業績前買賣本公司的證券或衍生工具。

根據標準守則的規定，董事及監事須於通知董事長並接獲註明日期的確認書後，方可買賣本公司的證券或衍生工具。而董事長若擬買賣本公司證券或衍生工具，必須在交易前先通知審計委員會主席並獲取註明日期的確認書。

經特定查詢後，本公司所有董事及監事確認於截至二零二五年六月三十日止六個月期內已遵守標準守則。

所有特定僱員若可能擁有關於本集團的未公開而又可能影響股價的敏感資料，亦須符合標準守則。本公司於截至二零二五年六月三十日止六個月期內並未發現任何違規事件。

審計委員會

本公司已設立審計委員會，其書面職權範圍乃參考香港會計師公會刊發之指引及《企業管治守則》之守則條文而制訂及修訂。審計委員會之主要職責為審核及監管本集團之財務申報程序、風險管理及內部控制。審計委員會成員全部由獨立非執行董事來擔任，並由其中之一的龔凡先生擔任現任審計委員會主任。

審計委員會已審核本集團所採用的會計原則及慣例，並與董事討論風險管理、內部控制及財務申報事宜，包括審核本集團截至二零二五年六月三十日止六個月之中期業績。

承董事會命
烟台北方安德利果汁股份有限公司
董事長
王安

中國烟台，二零二五年八月十八日

於本公佈日期，董事會由以下人士組成：

王安先生(執行董事)
張輝先生(執行董事)
王萌女士(執行董事)
王艷輝先生(執行董事)
劉宗宜先生(非執行董事)
張偉先生(非執行董事)
龔凡先生(獨立非執行董事)
王雁女士(獨立非執行董事)
王常青先生(獨立非執行董事)

* 僅供識別