

公司代码：600419

债券代码：110097

公司简称：天润乳业

债券简称：天润转债

新疆天润乳业股份有限公司 2025年半年度报告



重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人刘让、主管会计工作负责人王慧玲及会计机构负责人（会计主管人员）牟芹芹声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、 前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

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

否

十、 重大风险提示

公司已在本报告详细描述存在的风险因素及其对策。敬请查阅本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“五、其他披露事项”之“（一）可能面对的风险”。

十一、 其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	管理层讨论与分析.....	7
第四节	公司治理、环境和社会.....	16
第五节	重要事项.....	18
第六节	股份变动及股东情况.....	26
第七节	债券相关情况.....	30
第八节	财务报告.....	32

备查文件目录	法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的所有公司文件的正本及公告原件

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
公司、本公司、天润乳业	指	新疆天润乳业股份有限公司
第十二师国资委（实际控制人）	指	新疆生产建设兵团第十二师国有资产监督管理委员会
第十二师国资公司（第一大股东）	指	新疆生产建设兵团第十二师国有资产投资发展集团有限公司（曾用名新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司）
兵团乳业（第二大股东）	指	新疆生产建设兵团乳业集团有限责任公司
天润科技	指	新疆天润生物科技股份有限公司
天润齐源	指	天润齐源乳品有限公司
沙湾天润	指	沙湾天润生物有限责任公司
沙湾盖瑞	指	沙湾盖瑞乳业有限责任公司
天澳牧业	指	新疆天澳牧业有限公司
天润烽火台	指	新疆天润烽火台奶牛养殖有限公司
芳草天润	指	新疆芳草天润牧业有限责任公司
天润北亭	指	新疆天润北亭牧业有限公司
天润沙河、天润建融	指	新疆天润沙河牧业有限公司（曾用名新疆天润建融牧业有限公司）
销售公司	指	新疆天润乳业销售有限公司
天润唐王城	指	新疆天润唐王城乳品有限公司
天润优品	指	新疆天润优品贸易有限公司
巴楚天润	指	巴楚天润牧业有限公司
澳大利亚乳业	指	新疆澳大利亚乳业有限公司，兵团乳业之全资子公司
润达牧业	指	奎屯润达牧业有限公司，兵团乳业之全资子公司
优牧草业	指	铁门关市优牧草业有限公司
新农乳业	指	阿拉尔新农乳业有限责任公司
托峰冰川	指	新疆托峰冰川牧业有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2025年1月1日至2025年6月30日
上年同期	指	2024年1月1日至2024年6月30日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	新疆天润乳业股份有限公司
公司的中文简称	天润乳业
公司的外文名称	Xinjiang Terun Dairy Co., Ltd.
公司的法定代表人	刘让

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	冯育菠	陶茜
联系地址	新疆乌鲁木齐市经济技术开发区（头屯河区）乌昌公路2702号	新疆乌鲁木齐市经济技术开发区（头屯河区）乌昌公路2702号

电话	0991-3960621	0991-3960621
传真	0991-3930013	0991-3930013
电子信箱	zqb600419@126.com	zqb600419@126.com

三、基本情况变更简介

公司注册地址	新疆乌鲁木齐市西山兵团乌鲁木齐工业园区丁香一街9-181号
公司注册地址的历史变更情况	2013年12月由新疆石河子市西三路17号变更为新疆乌鲁木齐市经济技术开发区（头屯河区）乌昌公路2702号；2019年12月变更为现注册地址
公司办公地址	新疆乌鲁木齐市经济技术开发区（头屯河区）乌昌公路2702号
公司办公地址的邮政编码	830088
公司网址	www.xjtrry.com
电子信箱	zqb600419@126.com
报告期内变更情况查询索引	不适用

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》《证券时报》
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司证券投资部
报告期内变更情况查询索引	不适用

五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	天润乳业	600419	新疆天宏

六、其他有关资料

适用 不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	1,395,475,232.14	1,443,161,097.72	-3.30
利润总额	-42,021,296.99	-44,047,412.29	不适用
归属于上市公司股东的净利润	-21,856,358.48	-27,907,796.16	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	57,791,197.94	23,947,641.78	141.32
经营活动产生的现金流量净额	269,107,448.38	246,734,511.84	9.07
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	2,384,544,280.82	2,412,903,415.80	-1.18
总资产	5,632,032,489.83	6,192,266,178.65	-9.05

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
基本每股收益(元/股)	-0.0693	-0.0885	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.0693	-0.0885	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.1781	0.0759	134.65
加权平均净资产收益率(%)	-0.91	-1.18	增加0.27个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.34	1.01	增加1.33个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比增长 141.32%，扣除非经常性损益后的基本每股收益同比增加 134.65%，主要系报告期内公司公牛销售策略调整为落地即销售，对外销售大包粉亏损减少，以及计提资产减值损失减少所致。

八、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

九、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-164,862,061.43	主要系公司子公司处置牛只损失
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	77,753,883.63	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	321,581.91	
减:所得税影响额	1,613,006.24	
少数股东权益影响额(税后)	-8,752,045.71	
合计	-79,647,556.42	

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

适用 不适用

十、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

十一、 其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）主要业务

公司主要从事乳制品制造业及畜牧业，营业收入主要来源于乳制品销售收入，营业利润主要来源于乳制品销售业务。

（二）经营模式

公司拥有独立完整的奶牛养殖、乳制品研发、采购、生产和销售体系，公司根据自身情况、市场规则和运作机制，独立开展经营活动。

1.牧场管理：公司拥有沙湾天润、天澳牧业、天润烽火台、天润北亭、芳草天润、天润沙河、巴楚天润、新农乳业分公司、托峰冰川九家奶牛养殖企业共计 24 个牧场，充分发挥天山北坡黄金奶源带的优势，不断提升牧场管理水平，提高自有奶源比例，为公司提供优质可靠的原料奶。

2.采购模式：公司采购的主要原料包括饲草料和包装材料等。公司根据自身经营需求，进行供应商开发及考核、商务谈判、合同签订、价格核算等。公司按年度预算、月采购需求计划，对采购申请、订单下达、入库、发票核销及付款申请等各个采购环节实施管控，为公司采购决策提供依据。

3.生产模式：公司乳制品生产主要通过下属子公司天润科技、沙湾盖瑞、天润唐王城、天润齐源、新农乳业实施。公司采用“以销定产”生产方式，销售公司根据年度预算和产品实际销售情况制定滚动的月度需求计划，由生产单位制定具体的生产计划和每天的生产进度安排，将生产任务落实到责任人。

4.销售模式：公司下设销售公司，建立了稳固的营销网络和较为完善的售后服务体系。针对不同的区域，公司分别采取直销模式和经销模式，直销模式通过公司自有营销队伍，对快消品主渠道大型连锁商超进行直接销售；经销模式是在主要地区选择经销商，由经销商间接地将公司产品销售给相应区域的终端客户。

（三）行业情况

1.国家高度重视奶业发展

2024 年 9 月，农业农村部等七部门联合印发《关于促进肉牛奶牛生产稳定发展的通知》，对稳定肉牛奶牛生产作出部署，帮助养殖场户渡过难关。根据通知部署，我国将着力稳定肉牛奶牛基础产能，要求各地加快实施基础母牛扩群提质项目，培育奶牛家庭牧场和奶农合作社等新型经营主体；用好用足粮改饲支持政策，加快推进优质饲草收储进度；推动奶业养殖加工一体化发展，稳定生鲜乳购销秩序，规范复原乳添加和标识管理。通知明确，促进牛肉牛奶消费，科学宣传展示鲜牛肉、鲜牛奶品质和营养价值，推广“学生饮用奶”，鼓励有条件的地方通过发放消费券等方式，拉动牛奶消费；集成推广一批高效实用技术，实现节本提质增效。

2025 年 2 月，中央一号文件《中共中央 国务院关于进一步深化农村改革 扎实推进乡村全面振兴的意见》发布，其中明确表示扶持畜牧业稳定发展，推进肉牛、奶牛产业纾困，稳定基础产能；落实灭菌乳国家标准，支持以家庭农场和农民合作社为主体的奶业养殖加工一体化发展；提升饲草生产能力，加快草原畜牧业转型升级。

2. 生鲜乳供大于求局面仍持续

当前我国奶牛养殖整体仍处亏损。国家奶牛产业技术体系首席科学家李胜利在中国奶业发展战略研讨会上表示，2023-2025 年奶牛养殖业收入损失累计达 700 亿元，行业生鲜乳喷粉产生的亏损达 200 亿元。今年一季度牛奶消费增长乏力和奶生产奶高峰期叠加，使得二季度奶源阶段性过剩压力进一步加大。然而当前奶业发展的积极因素正在积聚，养殖亏损程度有所减轻。奶牛产能适应性调减和养殖节本取得阶段性成效，据监测 6 月份荷斯坦奶牛存栏同比下降 4.2%，公斤奶成本同比下降 7.7%。

3.多方协力推动奶业未来发展

在政策上，一方面是 2024 年下半年以来部分省份出台托育相关政策，对乳业需求有促进作用；另一方面产奶大省出台对奶业全产业链的补助政策，尤其是对牧场自建产线和深加工产线的政策，此外，对乳企在合同义务内收奶最终喷粉的部分也有补贴。2025 年 7 月，第十六届奶业大会发布了《中国奶业奋进 2030》《奶制品结构优化与消费拓展新路径方案》《奶业产加销一体化战略发展方案》和《新形势下中国奶牛养殖转型升级路径》等四项内容，为我国奶业未来五年发展提供

战略引领，为产加销一体化、养殖转型升级和产品结构优化提出思路举措，积极推动“稳固上游铸牢根基”理念深入人心，引导乳品加工企业与奶牛养殖场（户）同向发力、共渡难关，推动我国奶业发展步伐更加扎实稳健。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

二、经营情况的讨论与分析

当前我国乳品行业依然面临严峻挑战，需求恢复乏力，牛奶消费近三年均呈负增长。2025年上半年，全国乳制品产品较上年同期下滑0.3%，市场价格战进一步加剧。在此形势下，天润乳业积极应对，通过战略调整与精细化管理，整体展现出“销量增长、亏损收窄”的态势。上半年，公司实现乳制品销量16.23万吨，同比增长8.89%，展现出较强的市场韧性，然而市场竞争激烈及集中大规模淘汰牛只导致收入和利润承压。报告期内，公司实现营业收入139,547.52万元，较上年同期下降3.30%；归属于上市公司股东的净利润-2,185.64万元；经营活动产生的现金流量净额26,910.74万元，较上年同期增长9.07%；上缴各项税费3,120.89万元。

（一）销售板块：渠道破局与品牌升级

1. 线上线多渠道拓展

面对市场压力，公司着手成立电商子公司，专注于自营线上零售业务，整合传统电商、直播电商、社群营销等渠道资源，直接触达消费者，构建有效互动桥梁。子品牌佳丽电商成功从经销商模式向直营模式转型，已完成京东超市签约及天猫、抖音C端的供应链搭建。线下方面，天润乳业品牌体验店首次入驻乌鲁木齐天山国际机场，布局航空出行消费场景，让往来旅客品尝地道“疆味”；公司与中石油新疆销售有限公司联合定制7款产品全面入驻中石油各门店，实现全疆覆盖；新农有机纯牛奶产品进入盒马鲜生渠道，进一步打通从牧场到餐桌的有机消费链路。同时，乌鲁木齐地区天润乳业工厂店数量由14家快速扩张至41家，积累会员万余名，为后期开展送奶入户业务奠定基础。

2. 品牌传播与文旅融合

公司构建新媒体传播矩阵，深耕微信、微博、小红书等自媒体平台，聚焦新品种草，通过达人带货，有效增加天润品牌和产品曝光度。今年以来，公司深化景区联合推广和节日营销，与乌鲁木齐国际大巴扎、独库公路联名合作打造专属IP，实现品牌与文旅资源的深度融合，提升品牌声量和销售转化。同时积极践行社会责任，参与自治区冬运会等大型活动的公益赞助，向蛟龙号科考队员提供定制化乳制品，为深海探索提供坚实的营养保障。

（二）乳业板块：精益运营与质量攻坚

1. 设备提效与降本增益

公司围绕“设备管理年”和“质量提升年”主题，以问题解决为导向，聚焦生产效能提升、质量安全强化与成本控制。通过设备升级和工艺优化，实施了一系列卓有成效的节能降耗改造，严格执行采购轮岗制并推进供应商多元化，显著降低包装类采购成本。同时建立设备运行、能源成本等数据定期汇总报告机制，实现工厂设备动态与生产数据的精准可视，有效保障生产订单履约。

2. 驱动产品技术创新

上半年，公司陆续研发零添加酸奶、开菲尔酸奶、鲜奶茶等60余款储备新品，成功中试并上市奶皮子酸奶、喀拉峻手工酸奶、干噎酸奶等8款新品上市，以差异化优良口感、健康的理念、新颖的包装受到市场广泛好评。同时，为天润乳业工厂店开发冷萃希腊酸奶、奶啤特调等8款即饮产品，进一步丰富产品种类，赢得消费者喜爱。

3. 筑牢质量安全防线

公司坚持质量巡查与考核强化，围绕原辅料管控、设备清洗维护、生产过程、检验放行四大关键点开展专项工厂体系巡查，出具内部考核通报并督促问题整改，实现食品安全零事故。公司不断规范完善技术标准化建设，制定并备案多项企业产品标准，发布全链条质控等3项关键技术标准，实现技术输出从企业内控到行业示范的价值跨越。2025年4月，公司巴氏杀菌乳、奶啤等产品通过BRCGS/IFS欧盟双认证，是对公司产品质量的权威背书。

（三）牧业板块：降本增效与生物资产优化

1. 产能结构深度调整

公司根据市场情况加大对低产牛只的淘汰力度，有效减少原料奶过剩和喷粉损失。截至报告期末，公司牛只存栏 5.44 万头，成母牛年均单产提升至 11.70 吨，同比增长 10.48%。同时公司积极开展精细化管理，通过优化营养配方、调整饲料结构、防控冷热应激等和控制采购成本，实现公斤奶成本降低至 3.19 元/公斤，同比下降 11.14%，降本增效成果显著。

2. 疫病防控与优质乳认证

公司严格进行牛只疫苗接种、“两病”检测等程序，疫病防控成效突出，养殖各项指标均处行业领先水平。公司多次邀请畜牧养殖行业专家团队到牧场圈舍问诊把脉，组织技术骨干赴头部企业学习，汲取先进管理理念提升运营能力。2025 年 5 月，按照生牛乳质量分级标准，公司牧场获得优质乳工程特优级生乳原料认证证书，公司生鲜乳质量获得高度认可。

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

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

1. 牧场与生产基地自然资源优越，具备较强的区位优势

北纬 45 度附近，处于公认的黄金奶源带上。新疆拥有 8.6 亿亩优质草场，集中在天山南北地区，有大量优良奶牛和全国最大的进口良种牛核心群，奶源品质在全国名列前茅。公司牧场与生产基地位于草场资源丰富的地区，较长的日照时间及较大的昼夜温差使牧场具有了独特的品性，这为公司奶源的品质提供了得天独厚的自然条件。同时，新疆是国家“一带一路”及西部大开发战略的重要区域，公司毗邻乌鲁木齐国际机场，周边公路交通系统发达便捷，且树立了较为牢固的品牌效应，拥有着稳定的消费市场与消费群体，为公司提供了良好的发展环境。

2. 稳定、安全的奶源基地

公司是农业产业化国家重点龙头企业，重视奶源基地建设，坚信对行业长期而言，得奶源者得天下。公司原奶采购主要来自公司自有牧场和外部可控合作奶源，供应量与质量稳定，可以有效地保证公司原料奶供应。公司共拥有分布在新疆昌吉、阿克苏、奎屯、沙湾、西山农场、芳草湖农场、巴楚县、阿拉尔等地区的 24 个牛场，牛只总存栏数约 5.44 万头，同时对自有奶源基地进行技术升级改造，不断提升标准化养殖水平，公司拥有 8 个学生饮用奶奶源基地，1 个有机牧场。经过多年发展，公司坚持自有及可控奶源的经营战略，与公司的产品战略相辅相成，持续提高公司生鲜乳自给率、提升奶源品质，确保奶源安全，进一步巩固了在区域乳制品市场的领先地位。

3. 优秀的人才团队和精细化管理模式

经过 20 余年的发展，天润乳业培养了一大批行业内优秀人才，拥有一支与时俱进的管理团队和一批资深的行业专家，公司董事长刘让先生为享受国务院津贴的畜牧行业专家；同时为了更好地开展科研创新工作，公司先后聘请多位国内专家进行指导与合作。天润乳业在疆内率先建立了先进、完善、专业的生产和设备管理制度，同时具有完整建设与运营环保、智能、现代化牧场与生产车间的经验。经过多年发展，在牧场运营方面，公司掌握了奶牛规模化散栏饲养、自动化环境控制、数字化精准饲喂管理、粪污无害化处理等现代奶牛饲养先进技术；在生产工厂管理方面，严格执行国家 ISO9001、HACCP22000 管理体系，并通过 FOSS 乳成分分析仪、体细胞仪、沃特世液相等世界先进仪器，全程把控和监督生产的各个环节；同时公司采用定制的 ERP 进行精细化管理，提升了管理效率，成功打造了全面覆盖生产、销售、供应、财务、人力资源、办公自动化等各环节的 ERP 信息系统，提高了公司各项活动管理的精细化水平。以上因素使得公司牧场与生产管理、运营在疆内处于领先地位，同时为公司经营规模再迈上新的台阶奠定了基础。

4. 扎实的行业技术储备与产品创新能力

公司重视技术研发和创新，公司将不断研发适应市场需要的新产品作为保持公司核心竞争力的重要手段。公司坚持以市场为导向，以原始创新为主体，持续加大新产品科技研发投入，增强公司软实力。2025 年上半年，公司研发储备零添加酸奶等 60 余款产品，推出奶皮子酸奶、喀拉峻手工酸奶、干噎酸奶等 8 款新品上市，持续增强市场占有率。公司重视研发创新精神，将实验

室建立到大学，长期同中国农业大学、新疆农业大学等高校开展产学研合作，公司建立了博士后科研工作站、新疆发酵乳微生物菌种资源开发重点实验室、中德畜牧业技术创新中心中德牛业发展合作项目等；公司自主研发的奶啤拥有国家专利，使用了独特采集的菌种自然发酵，在不采用注入二氧化碳气体情况下，使得一款乳酸菌饮料兼顾牛奶与啤酒的口感。截至目前，公司共拥有专利 84 项，其中发明专利 12 项，公司技术创新能力和创新成果在疆内起到领军示范作用。

5.全方位、高标准的产品质量控制

公司建立健全了行业内先进成熟的产品质量控制体系，公司从源头上确保原料奶质量，成立专门的饲草料收购质量督导组，严格收购标准；公司深化牧场防疫工作，原料奶质量合格率 100%，公司牧业板块所属牧场顺利通过国家级学生奶奶源基地验收；公司通过新的设备工艺，有效控制了原料奶的菌落总数，并且优化乳制品加工工艺，提高设备利用率。坚持从牧场原奶端开始到消费终端的全程质量监控，并配有先进、齐全的检验检测设备，拥有一批经验丰富的质检人员，充分保证了公司产品的优质质量。公司先后建立了 ISO9001 质量管理体系、危害分析和关键控制点（HACCP）、食品安全管理体系（GB/T22000）和食品工业企业诚信管理体系，顺利通过四大管理体系的认证工作与年度监督审核工作，并通过了国家乳制品生产许可证（SC）换证审查工作。公司品牌 and 产品质量赢得了广大消费者的认可，牢固树立了企业的绿色环保形象。

6.良好的销售体系和客户基础

天润乳业深耕乳业主业 20 余年，在公司以客户为中心、以市场为导向发展战略下，坚持产品、渠道、市场差异化原则，整合优化营销系统。公司以强城市型市场体系建设为主，坚持现代与传统相结合的策略，构建以乌鲁木齐市场为核心、疆内县级市场全覆盖，以新疆为基础的全国市场规划，实施“用新疆资源，做全国市场”战略，并先后在北京、上海、广东等疆外省市建立了市场网络体系；以产品布局市场渠道，建立电商平台，创新营销模式，积极开拓专卖店和工厂店模式，通过传统渠道抓住消费味蕾，现代渠道提升品牌认知，专卖店和工厂店强化用户体验，三驱并轨让天润作为疆奶的首席代表持续升华；在倡导国内消费大循环的背景下，利用新媒体传播工具，大力展开线上推广，发扬区域性乳企优势，强化消费者认识，持续建设品牌形象；加大渠道拓展力度，从填点连线的渠道铺市，到择优渠道布局，最终精准化渠道策略输出。

四、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,395,475,232.14	1,443,161,097.72	-3.30
营业成本	1,160,078,927.86	1,193,542,329.63	-2.80
销售费用	88,828,262.76	86,178,845.07	3.07
管理费用	52,722,868.14	51,001,267.31	3.38
财务费用	14,565,401.28	18,364,991.80	-20.69
研发费用	10,029,796.73	10,948,685.81	-8.39
经营活动产生的现金流量净额	269,107,448.38	246,734,511.84	9.07
投资活动产生的现金流量净额	-101,821,892.57	-312,682,108.78	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-335,643,408.80	198,498,059.12	-269.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	57,791,197.94	23,947,641.78	141.32
其他收益	77,181,983.61	18,743,707.37	311.78
信用减值损失	-1,296,260.34	-981,759.40	不适用
资产减值损失	-14,365,749.94	-56,589,458.77	不适用

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期公司支付投资款减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期公司减少银行借款并及时按期归还银行借款所致。

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润变动原因说明：主要系报告期内公司公牛销售策略调整为落地即销售，对外销售大包粉亏损减少，以及计提资产减值损失减少所致。

其他收益变动原因说明：主要系报告期公司收到政府补贴增加所致。

信用减值损失变动原因说明：主要系报告期公司根据应收往来款增加导致计提坏账增加所致。

资产减值损失变动原因说明：主要系报告期公司严格控制奶粉库存，计提存货减值较上年同期减少所致。

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1、资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上年期末数	上年期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金额 较上年期末变 动比例 (%)	情况说明
短期借款	200,000,000.00	3.55	544,313,642.56	8.79	-63.26	主要系报告期内公司按时偿还银行借款所致
应收票据	3,804,007.40	0.07	7,881,065.93	0.13	-51.73	主要系报告期公司未到期银行承兑汇票较期初减少所致
其他应收款	16,325,307.23	0.29	10,921,690.16	0.18	49.48	主要系报告期内待摊物料费及往来款项增加所致
其他非流动资产	12,521,751.65	0.22	7,066,131.64	0.11	77.21	主要系报告期预付工程款和设备款项较期初增加所致
应交税费	12,041,004.41	0.21	6,085,897.58	0.10	97.85	主要系报告期公司增值税进项减少所致
一年内到期的非流动负债	37,247,016.83	0.66	58,276,699.37	0.94	-36.09	主要系报告期分类至一年内到期的租赁负债减少所致
其他流动负债	11,416,288.55	0.20	16,880,730.57	0.27	-32.37	主要系报告期预收货款减少所致

其他说明

无

2、境外资产情况

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

4、其他说明

适用 不适用

(四) 投资状况分析**1、对外股权投资总体分析**

适用 不适用

(1). 重大的股权投资

适用 不适用

(2). 重大的非股权投资

适用 不适用

(3). 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

(五) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(六) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
天润科技	子公司	乳品、饮料生产加工与销售等	23,629.50	199,392.24	66,413.10	95,839.27	5,046.39	3,809.72
天润北亭	子公司	奶牛养殖；生鲜乳收购、销售	50,725.00	84,014.29	54,771.64	13,120.74	2,671.89	1,278.70
销售公司	子公司	乳制品销售	1,000.00	36,184.10	-4,374.84	118,503.00	-3,704.54	-2,887.92
新农乳业	子公司	乳品、饮料生产加工与销售等	70,200.00	103,807.32	5,606.61	21,923.26	4,319.12	-494.02

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
新疆新垦供应链管理有限责任公司	破产清算	减亏40422.22元

其他说明

√适用 □不适用

新疆新垦供应链管理有限责任公司为新农乳业之控股子公司，已停业多年，因资不抵债向法院申请破产清算，因其财产不足以清偿破产费用，新疆生产建设兵团阿拉尔垦区人民法院于 2025 年 5 月 19 日裁定终结新疆新垦供应链管理有限责任公司破产程序。

(七) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

√适用 □不适用

(一) 行业和市场风险

1.行业监管趋严导致成本升高的风险

在“三聚氰胺”“丙二醇”等一系列食品安全事件爆发后，乳制品行业的日常监管不断加强，法律法规监管体系建设不断完善，行业相关监管部门先后出台了《乳品质量安全监督管理条例》《企业生产乳制品许可条件审查细则》等规章制度，乳制品行业的质量监管要求和行业准入门槛进一步提高。乳制品行业生产企业为了满足不断提高的质量监管要求需要在相关质量安全控制和检测设备、人员等方面持续进行大量投入。企业在质量控制等方面费用和投入的短期持续增加，可能对乳制品行业内企业的经营业绩和利润空间产生一定程度的影响，使企业面临成本升高和短期内利润受限的风险。

2.上游畜牧养殖业发生重大疫病的风险

畜牧养殖过程中可能爆发的口蹄疫、流感、乳房炎、子宫炎等多种疫病将对奶源的产量和质量带来重大的不利影响。若未来上游畜牧养殖业爆发大规模奶牛疫病，不仅会严重影响原料奶的供应，还会增加消费者的恐慌情绪，影响乳制品市场整体消费。因此，乳制品行业企业均面临上游畜牧养殖业爆发重大疫病而影响生鲜乳供应和消费者需求的

3.市场竞争环境加剧的风险

随着居民收入的提高和消费升级的深化以及乳制品消费习惯的养成，乳制品行业迎来了良好的发展机遇。拥有质量安全且供应稳定的奶源基地、销售半径覆盖合理、产品质量优质的区域性乳制品企业的竞争优势日趋明显，其区域市场份额逐步提高。随着近年来乳制品行业市场竞争的愈演愈烈，如果公司未能在竞争中有效实现规模提升、产品创新、技术升级和市场开拓，未能提高消费者粘性和品牌市场地位及占有率，从长期来看可能会对公司未来的盈利能力和持续增长潜力带来不利影响。

4.销售区域市场依赖的风险

作为新疆地区领先的区域性乳制品企业，公司凭借较强的综合竞争能力在疆内市场建立了较高的市场地位，市场份额领先。近年来公司加快了疆外市场开拓，同时借助网络平台等新媒体力量实行全方位营销，公司疆外市场的销售规模逐年上升。但是疆内市场依赖度较高仍可能给公司经营带来一定风险，如果公司乳制品所覆盖的区域市场情况发生不利变化而公司未能及时做出相应调整，公司在短期内将面临一定的经营风险。

5.疆外市场开拓的风险

未来，公司将紧抓我国乳制品行业快速发展的历史机遇，继续立足以低温酸奶为核心，确立领先低温、做强常温、突破乳饮的产品发展思路，整合调整营销系统，以疆内市场为核心，向疆外市场延伸。但目前我国乳制品行业已经形成了全国一线品牌市场份额领先，区域龙头品牌不断壮大的竞争格局。随着国家对乳制品行业监管继续趋严，行业整合力度加大，未来全国一线品牌可能更多的通过并购的方式收购区域市场规模乳企，并通过控制上游奶源、投资扩产等方式，继续扩张其品牌知名度和市场影响力，从而加剧市场竞争。如公司未能采取有效措施应对疆外市场开拓过程中面临的竞争，则有可能导致公司疆外市场开拓受阻。

(二) 环保风险

乳制品生产企业和牧场在生产经营中会产生污染性排放物，如果处理不当会产生环境污染风险。公司严格按照环保法规及相应标准要求，加大环保资金投入、加强职工环保教育和培训、积极与环保部门沟通交流，完善工厂排污、养殖场粪污处理设施和资源化利用，保证公司环保合法合规。但随着《环境保护法》《清洁生产法》等一系列法律法规日趋完善，“生态文明”“可持续发展”等理念的提出，都对企业的环保责任提出了更高的要求。此外若公司未严格执行环保法律法规和环保管理制度，可能造成污染物处理排放不达标，导致公司面临着花费高额污染治理费和受到违法处罚的风险。

(三) 自然灾害风险

公司牧业板块从事奶牛规模化、集约化养殖业务，由于奶牛的生长和繁育对自然条件有较大的依赖性，并且天气等自然条件的变化也会对奶牛牧养所需的牧草、青贮饲料等原料植物生长产生影响，故自然条件的变化将直接影响奶牛养殖企业的经营成果。此外，如果发生雪灾、旱灾等

重大自然灾害，将可能对饲养奶牛造成损失。因此，公司的牧业板块需要面临发生自然灾害所带来的风险。

（四）产品质量控制风险

一直以来，公司高度重视产品质量，不断加大产品质量隐患排查和技术设施改造力度，提升产品质量检测和风险评估能力，加大实验检测仪器设备和人员的投入，积极建立产品质量事前预防、事中管控的有效预防体系，不断完善企业的产品质量管理体系。报告期内，公司未出现过重大食品安全责任事故。但考虑到公司生产的产品属于日常消费品，直接面对终端消费者，产品质量和食品安全情况直接关系着普通消费者的个人健康。同时，由于食品流通过程中需经历较多中间环节，且公司的主要产品低温乳制品更需要从生产、出厂、运输到货架储存的全程冷链保存，一旦公司因人员操作疏忽、不能有效控制经销商行为、质量控制措施不够完善等原因，出现产品质量或食品安全问题，将可能使公司遭受产品责任索偿、负面宣传、政府处罚或品牌形象受损，进而对公司的声誉、市场销售和经营业绩产生重大不利影响。

（二）其他披露事项

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
王强	监事	离任
范珂	监事	选举
王强	副总经理	聘任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

2025年4月15日，公司监事王强因工作调整申请辞去公司监事职务。因其辞职将导致公司监事会成员低于法定人数，在公司选举产生新任监事之前其仍依规履行监事职务。

2025年5月15日，经公司2024年年度股东大会审议通过，选举范珂为公司第八届监事会非职工监事，任期自该日起至第八届监事会任期届满之日止。

2025年5月15日，经公司第八届董事会第二十次会议审议通过，聘任王强担任公司副总经理职务，任期自该日起至公司第八届董事会届满之日止。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每10股送红股数(股)	0
每10股派息数(元)(含税)	0
每10股转增数(股)	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
无	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	新疆天润生物科技股份有限公司	http://permit.mee.gov.cn

其他说明

√适用 □不适用

天润乳业子公司天润科技属于国家环境保护部门公布的废水重点排污单位，主要污染物为化学需氧量、氨氮等，废水经污水处理系统处理达标后由厂区污水总排口排出。天润科技执行《污水综合排放标准》（GB8978-1996）中的三级标准。2025年上半年，天润科技主要污染物平均排放浓度分别为化学需氧量 23.778mg/L、氨氮 9.039mg/L，排放总量分别为 2.4t 和 3.1t，未发生超标排放现象。

子公司天润唐王城、天润齐源、新农乳业、沙湾盖瑞属于国家环境保护部门公布的废水非重点排污单位，依照排污许可和自行监测的相关要求，结合公司实际情况，上述公司均编制了自行监测方案，并委托第三方有资质的单位进行了污染物监测，2025年上半年监测结果达标。其中，沙湾盖瑞于 2024 年 12 月完成排污许可证的变更，排放标准由二级调整为三级，为简化管理等级。

子公司天润烽火台、沙湾天润、天润北亭、芳草天润、天润沙河、天澳牧业和巴楚天润均配套建有粪污处理设备，干粪经发酵后用作牛床垫料或有机肥，液体粪进入氧化塘经无害化处理后可回用于农田资源化利用。上述子公司均依据《关于印发固定污染源排污登记工作指南（试行）的通知》完成了固定污染源排污登记。

2025年上半年公司及各子公司均未发生环保污染事件。

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

√适用 □不适用

天润乳业始终将乡村振兴作为自身的责任与使命，充分发挥乳品产业核心优势，结合公司经营实际，依托技术、文化和组织资源，扎实推动定点帮扶工作。公司以支部联建共建、消费帮扶为关键切入点，加强沟通协调，通过更实举措、更深情怀、更硬作风，全面落实防返贫动态监测机制，坚决守住规模性返贫底线。同时，着力推进团场连队产业与人才振兴，持续增强职工群众的安全感、获得感和幸福感。通过系统化运用产业化独特优势，天润乳业在助力乡村振兴工作中取得了一些成果。

1.2025年1月，公司子公司天润唐王城党支部前往新疆喀什地区疏附县布拉克苏乡，开展包联帮扶调研活动。为当地送去价值 8480 元的新春慰问物资，真切彰显了天润乳业对包联单位的深情厚谊与鼎力支持。调研人员深入布拉克苏乡农畜产品农民专业合作社、养牛合作社以及产业园区生产企业进行实地走访，了解现状、剖析问题，力求精准把握帮扶方向。

2.2025年4月，天润乳业与新疆喀什地区巴楚县人民政府达成合作共识，从子公司巴楚天润畜牧业精心挑选 300 头价值 68.7 万元的优质育肥牛，捐赠给巴楚县琼库尔恰克乡、色力布亚镇等 8 个乡镇，为兵地奶牛养殖融合发展再次注入了新的生机与活力。天润乳业通过“产业帮扶+技术赋能”模式，不仅直接带动农户拓宽增收渠道，更以先进养殖技术和管理经验，为本地畜牧业发展注入新动能，为区域经济发展与乡村振兴作出卓越贡献。双方还围绕产业发展规划、技术管理升级、市场销售拓展等关键议题展开深入交流座谈，为后续深化合作、实现互利共赢奠定坚实基础。

3.2025年6月，为助力乡村产业发展，公司采购新疆喀什地区麦盖提县希依提墩乡英也尔村的“刀郎土瓜”用于员工福利，共计 2.75 万元，彰显天润乳业作为国企的社会责任担当。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告	解决同业	兵团乳业	“1、本次收购完成后，对于本公司仍保留的乳业资产[具体包括银桥国际控股(新疆奎屯市)乳业有限公司等]，本公司将继续利用自身品牌、资源、财务等优势按照市场原则进行培育，使之规范运作并具备良好的盈利能力，并在不晚于2017年12月31日前根据培育情况与天润乳业确定对相关资产的整合或处置方案。方案包括：（1）对于培育成熟、天润乳业愿意接受的资产，采取包括但不限于资产重组、股权置换等多种方式整合进入天润乳业；（2）到2017年12月31日依然未培育成熟或天润乳业明确拒绝接受的资产，本公司将在收到		否	长期	是	不适用	不适用

书或权益变动报告书中所作承诺	竞争	<p>上市公司的书面通知后选择其他合理方式对该等资产进行安排，以避免因与天润乳业业务相竞争而给上市公司股东造成损失，方式包括在上市公司履行内部决策程序后与本公司就业务培育事宜进一步予以约定、托管给上市公司或无关联第三方、出售给无关联第三方等。2、本次收购期间及/或前述培育工作完成前，为解决及/或避免因本公司认购天润乳业股份而成为其股东所导致的潜在业务竞争事宜，保护上市公司股东、特别是非关联股东的合法权益，经天润乳业、本公司履行内部决策程序后本公司可以将该等相竞争资产或业务托管给上市公司，并由本公司按照承诺第1项内容尽快将托管资产以合法及适当方式整合进入上市公司。”天润乳业与兵团乳业、澳大利亚乳业、润达牧业友好协商，于2017年12月签署了《股权托管协议》，分别受托管理澳大利亚乳业及润达牧业100%的股权。截至协议有效期2019年12月31日止，托管标的均处于亏损状态，无法达到整合进入上市公司的条件，股权托管事项终止，由兵团乳业对托管标的进行合法处置。润达牧业生物性资产已完成整体转让出售，该公司目前未开展任何业务；澳大利亚乳业相关资产在新疆产权交易市场挂牌转让，于2021年9月1日在新疆产权交易市场挂牌到期。</p>						
解决关联交易	兵团乳业	<p>“1、本公司将诚信和善意履行作为天润乳业持股5%以上股东的义务，尽量避免和规范与天润乳业（包括其控制的企业）之间的关联交易；对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与天润乳业依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件及公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务；保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，不利用关联交易损害上市公司及非关联股东的利益。2、本公司承诺在天润乳业股东大会对涉及本公司及本公司控制的其他企业的有关关联交易事项进行表决时，履行回避表决的义务。3、本公司将不会要求和接受天润乳业给予的与其在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更为优惠的条件。4、本公司保证将依照天润乳业的章程规定参加股东大会，平等地行使股东权利并承担股东义务，不利用主要股东地位谋取不正当利益，不损害天润乳业及其他股东的合法权益。除非本公司不再为天润乳业之主要股东，本承诺始终有效。若本公司违反上述承诺给天润乳业及其他股东造成损失，一切损失将由本公司承担。”</p>	否	长期	是	不适用	不适用	
与重大资产重组相关的承诺	其他	第十二师国资公司出具《关于保持上市公司独立性的承诺函》，主要内容如下：“1、第十二师国资公司将不利用对天润乳业的控股或控制关系进行损害天润乳业及天润乳业中除第十二师国资公司及实际控制人所控制股东外的其他股东利益的经营活动，在遇有与第十二师国资公司自身利益相关的事项时，将采取必要的回避措施。2、第十二师国资公司及其控制的其他子企业的高级管理人员除担任董事、监事以外，不兼任天润乳业之高级管理人员。3、本次重大资产置换及发行股份购买资产完成后，第十二师国资公司及其所控制的其他子企业与天润乳业之间将继续保持相互间的人员独立、机构独立、资产完整独立、财务独立、业务独立，本次重大资产置换及发行股份购买资产完成后，天润乳业仍将具备完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，且在独立性方面不存在其他缺陷。此外，本次重大资产置换及发行股份购买资产完成后，第十二师国资公司及其所控制的其他子公司将遵守中国证监会有关规定，不利用上市公司违规提供担保，不占用上市公司资金，并规范关联交易，避免同业竞争。为保证关联交易的公允性，确保第十二师国资公司及其所控制的子企业与天润乳业之间的关联交易不损害天润乳业及其非关联股东的合法权益，第十二师国资公司承诺自身并保证将利用控股股东地位，通过直接或间接行使股东权利，促使第十二师国资公司所控制的其他子企业，严格遵守天润乳业公司章程及其《关联交易管理制度》中的相关规定，在公平原则的基础上保证与天润乳业之间的关联交易公平合理。”	否	长期	是	不适用	不适用	
其	解	第	为	否	长	是	不	不

他对公司中小股东所作承诺	决同业竞争	<p>十二师国资公司及其他子企业将采取切实可行的措施，在该等业务范围内给予天润乳业优先发展的权利。2、无论是由第十二师国资公司及其他子企业自身研究开发的、或从国外引进或与他人合作开发的与股份公司生产、经营有关的新技术、新产品，天润乳业有优先受让、生产的权利。3、第十二师国资公司及其他子企业如拟出售与天润乳业生产、经营相关的任何资产、业务或权益，天润乳业均有优先购买的权利；第十二师国资公司保证自身、并保证将促使第十二师国资公司之其他子企业在出售或转让有关资产或业务时给予天润乳业的条件不逊于向任何独立第三方提供的条件。4、若发生前述第2、3项所述情况，第十二师国资公司承诺自身、并保证将促使第十二师国资公司之其他子企业尽快将有关新技术、新产品、欲出售或转让的资产或业务的情况以书面形式通知天润乳业，并尽快提供天润乳业合理要求的资料；天润乳业可在接到第十二师国资公司通知后三十天内决定是否行使有关优先生产或购买权。最后，第十二师国资公司确认，本承诺书乃是旨在保障天润乳业全体股东之权益而作出，且本承诺所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。”</p>			期		适用	适用
	解决关联交易	<p>第十二师国资公司承诺如下：“1、第十二师国资公司将诚信和善意履行作为天润乳业控股股东的义务，尽量避免和规范与天润乳业（包括其控制的企业）之间的关联交易；对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与天润乳业依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件 and 公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务；保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，不利用关联交易损害上市公司及非关联股东的利益。2、第十二师国资公司承诺在天润乳业股东大会对涉及第十二师国资公司及其控制的其他企业的有关关联交易事项进行表决时，履行回避表决的义务。3、第十二师国资公司将不会要求和接受天润乳业给予的与其在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更为优惠的条件。4、第十二师国资公司保证将依照天润乳业的章程规定参加股东大会，平等地行使股东权利并承担股东义务，不利用控股股东地位谋取不正当利益，不损害天润乳业及其他股东的合法权益。除非第十二师国资公司不再为天润乳业之控股股东，本承诺始终有效。若第十二师国资公司违反上述承诺给天润乳业及其他股东造成损失，一切损失将由第十二师国资公司承担。”</p>		否	长期	是	不适用	不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、半年报审计情况
适用 不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况
适用 不适用

六、破产重整相关事项
适用 不适用

七、重大诉讼、仲裁事项
本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

八、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况
适用 不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明
适用 不适用

报告期内公司及其控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等不良诚信状况。

十、重大关联交易
(一) 与日常经营相关的关联交易
1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项
适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项
适用 不适用

公司第八届董事会第十八次会议审议通过了《新疆天润乳业股份有限公司2024年度日常关联交易执行情况及2025年度日常关联交易预计情况的议案》，结合公司以往的实际情况，2025年度预计与关联方发生关联交易金额约为1,000万元，具体关联交易金额在关联交易总额不突破的前提下调剂使用。

2025年1-6月，公司实际发生的向关联人销售商品及接受关联人提供劳务金额共计49.37万元，在年度预计额度内。具体情况如下：

单位：万元

关联交易类别	关联交易具体内容	关联人	2025年度预计金额	2025年1-6月实际发生金额
接受关联方劳务	委托加工乳制品	新疆澳大利亚乳业有限公司	300	29.53
销售商品	销售奶粉		500	0.00
其他			200	19.84
合计			1,000	49.37

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

(六) 其他重大关联交易

适用 不适用

(七) 其他

适用 不适用

十一、重大合同及其履行情况**(一) 托管、承包、租赁事项**

适用 不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	18,581.80
报告期末对子公司担保余额合计（B）	18,581.80
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	18,581.80
担保总额占公司净资产的比例(%)	7.79
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	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金额（D）	9,931.38
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	9,931.38
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	不适用
担保情况说明	经公司第八届董事会第十八次会议、第八届监事会第十七次会议及2024年年度股东大会分别审议通过，为支持各子公司生产经营及项目建设需要，公司2025年度为子公司在商业银行申请贷款提供担保，担保额度预计不超过101,275.60万元，报告期内公司已发生的担保金额在审批额度范围内，无逾期担保、违规担保情形。

(三) 其他重大合同

适用 不适用

十二、募集资金使用进展说明

适用 不适用

(一) 募集资金整体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
发行可转换债券	2024年10月30日	99,000.00	97,931.46	97,931.46	0	64,786.96	0	66.16	0	1,405.10	1.43	0
合计	/	99,000.00	97,931.46	97,931.46	0	64,786.96	0	66.16	0	1,405.10	1.43	0

其他说明

适用 不适用

(二) 募投项目明细

适用 不适用

1、 募集资金明细使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额 (1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化, 如是, 请说明具体情况	节余金额
发行可转换债券	年产 20 万吨乳制品加工项目	生产建设	是	否	71,230.00	1,405.10	38,085.50	53.47	2025 年 12 月	否	是	详见下方注	不适用	不适用	不适用	0
	补充流动资金	补充流还贷	是	否	26,701.46	0	26,701.46	100.00	不适用	否	是	不适用	不适用	不适用	不适用	0
合计	/	/	/	/	97,931.46	1,405.10	64,786.96	66.16	/	/	/	/	/	/	/	

注：由于本次募集资金实际到位时间晚于预期，募投项目建设主要依靠公司自筹资金，同时新疆冬季温度较低建筑工地无法施工，导致募投项目整体建设进度低于原计划，项目达到预定可使用状态的日期亦较原计划延期。2024 年 12 月 25 日，公司第八届董事会第十七次会议、第八届监事会第十六次会议分别审议通过《新疆天润乳业股份有限公司关于向不特定对象发行可转换公司债券募投项目延期的议案》，同意公司在不改变募投项目实施主体、实施方式、投资内容、投资总额的情况下，将募投项目“年产 20 万吨乳制品加工项目”的达到预定可使用状态日期由 2024 年 12 月 31 日延期至 2025 年 12 月 31 日。

2、超募资金明细使用情况

适用 不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

适用 不适用

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

2、 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况
适用 不适用

3、 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况
适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

董事会审议日期	募集资金用于现金管理的有效审议额度	起始日期	结束日期	报告期末现金管理余额	期间最高余额是否超出授权额度
2024-12-05	40,000	2024-12-05	2025-12-04	33,441.18	否

其他说明

无

4、 其他
适用 不适用

(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见
适用 不适用

核查异常的相关情况说明

适用 不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况
适用 不适用

十三、其他重大事项的说明
适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况
(一) 股份变动情况表
1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									

1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	320,190,246	100			+13,839	+13,839	320,204,085	100	
1、人民币普通股	320,190,246	100			+13,839	+13,839	320,204,085	100	
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	320,190,246	100			+13,839	+13,839	320,204,085	100	

2、股份变动情况说明

适用 不适用

“天润转债”自2025年4月30日进入转股期至2025年6月30日期间，累计共有115,000.00元“天润转债”已转换为公司股票，累计因转股形成的股份数量为13,839股。

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

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

（二）限售股份变动情况

适用 不适用

二、股东情况

（一）股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	25,009
------------------	--------

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股 数量	比例 （%）	持有有限 售条件股 份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司	0	99,577,302	31.10	0	无	0	国有法人
新疆生产建设兵团乳业集团有限责任公司	0	18,411,532	5.75	0	冻结	10,188,419	国有法人
中国银行股份有限公司一易方达港股通红利灵活配置混合型	3,826,000	3,826,000	1.19	0	无	0	其他

证券投资基金							
中国建设银行股份有限公司—嘉实农业产业股票型证券投资基金	3,376,860	3,376,860	1.05	0	无	0	其他
中国银行股份有限公司—招商产业精选股票型证券投资基金	2,400,000	2,400,000	0.75	0	无	0	其他
中国农业银行股份有限公司—鹏华可转债债券型证券投资基金	2,041,800	2,041,800	0.64	0	无	0	其他
北京银行股份有限公司—鹏华双债加利债券型证券投资基金	1,798,920	1,798,920	0.56	0	无	0	其他
中国银行股份有限公司企业年金计划—中国农业银行股份有限公司	1,623,900	1,623,900	0.51	0	无	0	其他
金华市裕恒资本管理有限责任公司—裕恒资本双龙一号私募证券投资基金	1,592,300	1,592,300	0.50	0	无	0	其他
中国工商银行股份有限公司—鹏华优质治理股票型证券投资基金（LOF）	1,542,000	1,542,000	0.48	0	无	0	其他

前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司	99,577,302	人民币普通股	99,577,302
新疆生产建设兵团乳业集团有限责任公司	18,411,532	人民币普通股	18,411,532
中国银行股份有限公司—易方达港股通红利灵活配置混合型证券投资基金	3,826,000	人民币普通股	3,826,000
中国建设银行股份有限公司—嘉实农业产业股票型证券投资基金	3,376,860	人民币普通股	3,376,860
中国银行股份有限公司—招商产业精选股票型证券投资基金	2,400,000	人民币普通股	2,400,000
中国农业银行股份有限公司—鹏华可转债债券型证券投资基金	2,041,800	人民币普通股	2,041,800
北京银行股份有限公司—鹏华双债加利债券型证券投资基金	1,798,920	人民币普通股	1,798,920
中国银行股份有限公司企业年金计划—中国农业银行股份有限公司	1,623,900	人民币普通股	1,623,900
金华市裕恒资本管理有限责任公司—裕恒资本双龙一号私募证券投资基金	1,592,300	人民币普通股	1,592,300
中国工商银行股份有限公司—鹏华优质治理股票型证券投资基金（LOF）	1,542,000	人民币普通股	1,542,000
前十名股东中回购专户情况说明	报告期末公司回购专用证券账户持有人民币普通股 4,799,955 股，占公司总股本的比例为 1.50%。		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无		
上述股东关联关系或一致行动的说明	新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司、新疆生产建设兵团乳业集团有限责任公司第一大股东均为新疆生产建设兵团第十二师国有资产监督管理委员会。除上述情况外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致		

行动人。

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况
适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

适用 不适用

三、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(三) 其他说明

适用 不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

（一）转债发行情况

根据中国证券监督管理委员会《关于同意新疆天润乳业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2024〕899号），公司于2024年10月24日向不特定对象发行了990.00万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额99,000.00万元。发行方式采用向原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分采用网上通过上海证券交易所交易系统向社会公众投资者发售的方式进行，认购金额不足99,000.00万元部分由中信建投证券股份有限公司包销。

本次可转债发行总额为99,000.00万元（99.00万手）。原股东优先配售62,696.20万元（626,962手），占本次发行总量的63.33%；网上社会公众投资者实际认购35,620.90万元（356,209手），占本次发行总量的35.98%；中信建投证券包销本次可转债682.90万元（6,829手），占本次发行总量的0.69%。

经上海证券交易所自律监管决定书〔2024〕149号文同意，公司本次发行的99,000.00万元可转债于2024年11月15日在上海证券交易所上市交易，债券简称“天润转债”，债券代码“110097”。

具体内容详见公司于2024年11月13日于上海证券交易所披露的《新疆天润乳业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券上市公告书》。

（二）报告期转债持有人及担保人情况

可转换公司债券名称	天润转债	
期末转债持有人数	8,272	
本公司转债的担保人	无	
担保人盈利能力、资产状况和信用状况重大变化情况	无	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例（%）
新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司	301,939,000	30.50
招商银行股份有限公司一博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	44,580,000	4.50
华夏基金延年益寿9号固定收益型养老金产品一招商银行股份有限公司	41,953,000	4.24
招商康兴固定收益型养老金产品一招商银行股份有限公司	26,142,000	2.64
华夏基金延年益寿7号固定收益型养老金产品一中信银行股份有限公司	23,516,000	2.38
中国中信集团公司企业年金计划一中信银行股份有限公司	22,684,000	2.29
中国银河证券股份有限公司	18,603,000	1.88
招商银行股份有限公司一鹏华丰利债券型证券投资基金（LOF）	17,846,000	1.80
国泰多策略绝对收益混合型养老金产品一中信银行股份有限公司	15,047,000	1.52

中国银行股份有限公司企业年金计划—中国农业银行股份有限公司	14,471,000	1.46
-------------------------------	------------	------

(三) 报告期转债变动情况

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
天润转债	990,000,000.00	115,000.00	0	0	989,885,000.00

(四) 报告期转债累计转股情况

可转换公司债券名称	天润转债
报告期转股额（元）	115,000.00
报告期转股数（股）	13,839
累计转股数（股）	13,839
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	0.00432
尚未转股额（元）	989,885,000.00
未转股转债占转债发行总量比例（%）	99.98838

(五) 转股价格历次调整情况

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称		天润转债		
转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2025年6月27日	8.28元/股	2025年6月23日	《中国证券报》 《证券时报》、 www.sse.com.cn	因实施2024年度权益分派导致“天润转债”转股价格调整
截至本报告期末最新转股价格		8.28元/股		

(六) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

报告期内，公司整体财务状况稳健，报告期内未曾出现违约或不能按时偿还债务的情况，具有较好的偿付能力，资信状况良好。

根据中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信公司”）出具的信用评级报告，公司主体信用等级为AA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为AA。在本次可转债存续期限内，中诚信公司将每年至少进行一次跟踪评级。2025年6月16日，中诚信公司对本次可转债进行了跟踪评级，维持公司主体信用等级为AA，维持评级展望为稳定，维持“天润转债”的信用等级为AA，评级结果较前次未发生变化。

本次募集资金的到位使得公司资金实力得到有力补充，为公司后续经营发展提供坚实保障。本次发行的可转债已进入转股期，持有人可能陆续进行转股，同时可转债票面利率相对较低，并且公司现金流状况良好，因此不会给公司带来较大的还本付息压力。公司将根据可转债本息未来到期支付安排制定年度、月度资金运用计划，合理调度分配资金，确保按期支付。

(七) 转债其他情况说明

无

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2025年6月30日

编制单位：新疆天润乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、1	680,704,825.50	849,062,678.49
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	七、4	3,804,007.40	7,881,065.93
应收账款	七、5	135,748,117.20	126,458,494.85
应收款项融资			
预付款项	七、8	24,650,834.69	33,150,260.17
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	16,325,307.23	10,921,690.16
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	452,352,653.05	621,083,878.33
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、13	38,475,554.95	38,823,765.33
流动资产合计		1,352,061,300.02	1,687,381,833.26
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	七、17	17,187,316.89	17,799,768.81
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	七、21	2,483,082,204.92	2,559,509,905.18
在建工程	七、22	351,075,883.85	317,418,892.92
生产性生物资产	七、23	1,068,796,271.03	1,244,850,165.75

油气资产			
使用权资产	七、25	137,296,180.11	152,028,461.03
无形资产	七、26	166,567,812.77	169,562,790.04
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	七、27	1,996,446.14	1,996,446.14
长期待摊费用	七、28	6,323,120.26	6,869,004.14
递延所得税资产	七、29	35,124,202.19	27,782,779.74
其他非流动资产	七、30	12,521,751.65	7,066,131.64
非流动资产合计		4,279,971,189.81	4,504,884,345.39
资产总计		5,632,032,489.83	6,192,266,178.65
流动负债：			
短期借款	七、32	200,000,000.00	544,313,642.56
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	七、36	539,392,499.16	756,060,934.32
预收款项			
合同负债	七、38	68,066,383.60	73,067,745.93
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、39	58,179,506.43	64,185,339.50
应交税费	七、40	12,041,004.41	6,085,897.58
其他应付款	七、41	206,119,474.50	179,168,970.00
其中：应付利息			
应付股利		5,611,960.89	5,611,960.89
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、43	37,247,016.83	58,276,699.37
其他流动负债	七、44	11,416,288.55	16,880,730.57
流动负债合计		1,132,462,173.48	1,698,039,959.83
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	415,421,519.56	377,355,257.20
应付债券	七、46	977,517,819.58	963,452,670.51
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	97,203,112.92	105,553,531.62
长期应付款	七、48	487,539.50	580,218.10
长期应付职工薪酬			
预计负债			

递延收益	七、51	405,896,713.62	397,520,422.32
递延所得税负债	七、29	3,428,995.26	3,610,429.99
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,899,955,700.44	1,848,072,529.74
负债合计		3,032,417,873.92	3,546,112,489.57
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	320,204,085.00	320,190,246.00
其他权益工具	七、54	21,264,626.18	21,267,096.60
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	1,372,338,431.19	1,372,236,372.83
减：库存股	七、56	61,325,190.82	61,325,190.82
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	七、59	96,171,930.68	96,171,930.68
一般风险准备			
未分配利润	七、60	635,890,398.59	664,362,960.51
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		2,384,544,280.82	2,412,903,415.80
少数股东权益		215,070,335.09	233,250,273.28
所有者权益（或股东权益）合计		2,599,614,615.91	2,646,153,689.08
负债和所有者权益（或股东权益）总计		5,632,032,489.83	6,192,266,178.65

公司负责人：刘让

主管会计工作负责人：王慧玲

会计机构负责人：牟芹芹

母公司资产负债表

2025年6月30日

编制单位：新疆天润乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		297,626,874.90	245,287,482.95
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九、1	109,769,053.70	114,421,926.63
应收款项融资			
预付款项		8,267,818.49	283,826.53
其他应收款	十九、2	1,594,935,639.67	1,308,389,826.10
其中：应收利息		47,512,145.82	34,532,750.94
应收股利		5,312,865.31	5,312,865.31
存货			
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		14,087,215.88	10,756,492.29
流动资产合计		2,024,686,602.64	1,679,139,554.50
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	2,276,976,885.48	2,277,589,337.40
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		19,977,381.54	20,436,156.59
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		243,728.61	352,065.21
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		39,273.50	52,364.72
递延所得税资产		3,996,417.25	3,187,518.54
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,301,233,686.38	2,301,617,442.46
资产总计		4,325,920,289.02	3,980,756,996.96
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		140,068,209.91	147,156,374.10
预收款项			
合同负债			160,371.56
应付职工薪酬		7,748,641.18	8,219,303.53
应交税费		196,399.47	418,217.50
其他应付款		777,148,463.93	422,116,960.91
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,875,711.20	1,927,221.35
其他流动负债			14,433.44
流动负债合计		927,037,425.69	580,012,882.39
非流动负债：			
长期借款		275,815,137.48	276,680,137.48
应付债券		977,517,819.58	963,452,670.51
其中：优先股			
永续债			

租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,253,332,957.06	1,240,132,807.99
负债合计		2,180,370,382.75	1,820,145,690.38
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		320,204,085.00	320,190,246.00
其他权益工具		21,264,626.18	21,267,096.60
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,373,801,825.50	1,373,699,767.14
减：库存股		61,325,190.82	61,325,190.82
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		96,171,930.68	96,171,930.68
未分配利润		395,432,629.73	410,607,456.98
所有者权益（或股东权益）合计		2,145,549,906.27	2,160,611,306.58
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,325,920,289.02	3,980,756,996.96

公司负责人：刘让

主管会计工作负责人：王慧玲

会计机构负责人：牟芹芹

合并利润表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、营业总收入	七、61	1,395,475,232.14	1,443,161,097.72
其中：营业收入		1,395,475,232.14	1,443,161,097.72
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,335,103,993.26	1,367,696,110.40
其中：营业成本	七、61	1,160,078,927.86	1,193,542,329.63
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、62	8,878,736.49	7,659,990.78
销售费用	七、63	88,828,262.76	86,178,845.07

管理费用	七、64	52,722,868.14	51,001,267.31
研发费用	七、65	10,029,796.73	10,948,685.81
财务费用	七、66	14,565,401.28	18,364,991.80
其中：利息费用		16,862,671.04	23,756,680.77
利息收入		2,391,927.70	5,316,228.84
加：其他收益	七、67	77,181,983.61	18,743,707.37
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	627,970.30	203,638.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		627,970.30	203,638.71
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-1,296,260.34	-981,759.40
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-14,365,749.94	-56,589,458.77
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	60,353.77	26,272.41
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		122,579,536.28	36,867,387.64
加：营业外收入	七、74	702,490.19	1,037,277.29
减：营业外支出	七、75	165,303,323.46	81,952,077.22
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-42,021,296.99	-44,047,412.29
减：所得税费用	七、76	-1,764,676.71	-1,708,832.90
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-40,256,620.28	-42,338,579.39
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-40,256,620.28	-42,338,579.39
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）		-21,856,358.48	-27,907,796.16
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-18,400,261.80	-14,430,783.23
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（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			
(二) 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			
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-21,856,358.48	-27,907,796.16
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-18,400,261.80	-14,430,783.23
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		-0.0693	-0.0885
(二) 稀释每股收益(元/股)		-0.0693	-0.0885

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。

公司负责人：刘让

主管会计工作负责人：王慧玲

会计机构负责人：牟芹芹

母公司利润表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、营业收入	十九、4	535,450,727.00	522,376,094.31
减：营业成本	十九、4	530,606,262.03	508,346,905.94
税金及附加		319,956.50	473,652.67
销售费用			
管理费用		11,150,449.44	11,364,522.56
研发费用			
财务费用		3,497,021.14	2,285,733.15
其中：利息费用		17,630,100.62	8,720,799.00
利息收入		-14,138,753.99	-6,453,918.44
加：其他收益		98,622.36	92,943.87
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	587,548.08	203,638.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		587,548.08	203,638.71
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-42,841.51	-578.38
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-9,479,633.18	201,284.19
加：营业外收入		115,269.02	
减：营业外支出		3,158.36	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-9,367,522.52	201,284.19
减：所得税费用		-808,898.71	354,393.26
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-8,558,623.81	-153,109.07

(一) 持续经营净利润(净亏损以“一”号填列)		-8,558,623.81	-153,109.07
(二) 终止经营净利润(净亏损以“一”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		-8,558,623.81	-153,109.07
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：刘让

主管会计工作负责人：王慧玲

会计机构负责人：牟芹芹

合并现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024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		1,556,928,460.54	1,541,685,717.14
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		540,764.29	2,762,391.23
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	141,400,909.99	66,220,900.72

经营活动现金流入小计		1,698,870,134.82	1,610,669,009.09
购买商品、接受劳务支付的现金		1,071,330,282.40	1,015,450,319.95
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		204,149,324.89	211,988,184.57
支付的各项税费		31,208,869.70	32,717,370.52
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	123,074,209.45	103,778,622.21
经营活动现金流出小计		1,429,762,686.44	1,363,934,497.25
经营活动产生的现金流量净额		269,107,448.38	246,734,511.84
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		1,200,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		134,274,702.52	81,507,527.23
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		2,133,621.07	
投资活动现金流入小计		137,608,323.59	81,507,527.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		239,430,216.16	394,189,636.01
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		239,430,216.16	394,189,636.01
投资活动产生的现金流量净额		-101,821,892.57	-312,682,108.78
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		208,661,316.36	584,091,556.83
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		208,661,316.36	584,091,556.83
偿还债务支付的现金		515,551,258.25	341,117,882.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		16,276,323.38	31,824,182.45
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	七、78	12,477,143.53	12,651,433.20
筹资活动现金流出小计		544,304,725.16	385,593,497.71
筹资活动产生的现金流量净额		-335,643,408.80	198,498,059.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
		-168,357,852.99	132,550,462.18

加：期初现金及现金等价物余额		849,062,678.49	510,750,737.64
六、期末现金及现金等价物余额		680,704,825.50	643,301,199.82

公司负责人：刘让

主管会计工作负责人：王慧玲

会计机构负责人：牟芹芹

母公司现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024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		606,705,348.04	533,358,048.45
收到的税费返还			347,030.81
收到其他与经营活动有关的现金		3,585,736,761.45	3,493,313,388.61
经营活动现金流入小计		4,192,442,109.49	4,027,018,467.87
购买商品、接受劳务支付的现金		615,534,740.93	569,307,107.33
支付给职工及为职工支付的现金		8,034,731.75	9,858,690.34
支付的各项税费		322,400.92	773,486.31
支付其他与经营活动有关的现金		3,506,382,881.89	3,200,894,076.52
经营活动现金流出小计		4,130,274,755.49	3,780,833,360.50
经营活动产生的现金流量净额		62,167,354.00	246,185,107.37
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		1,200,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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		1,200,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		43,860.15	52,695.13
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		43,860.15	52,695.13
投资活动产生的现金流量净额		1,156,139.85	-52,695.13
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			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金		865,000.00	87,002,601.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,119,101.90	9,233,467.44
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		10,984,101.90	96,236,068.44
筹资活动产生的现金流量净额		-10,984,101.90	-96,236,068.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		52,339,391.95	149,896,343.80

加：期初现金及现金等价物余额		245,287,482.95	326,041,577.40
六、期末现金及现金等价物余额		297,626,874.90	475,937,921.20

公司负责人：刘让

主管会计工作负责人：王慧玲

会计机构负责人：牟芹芹

合并所有者权益变动表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	320,190,246.00			21,267,096.60	1,372,236,372.83	61,325,190.82		96,171,930.68		664,362,960.51		2,412,903,415.80	233,250,273.28	2,646,153,689.08	
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	320,190,246.00			21,267,096.60	1,372,236,372.83	61,325,190.82		96,171,930.68		664,362,960.51		2,412,903,415.80	233,250,273.28	2,646,153,689.08	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	13,839.00			-2,470.42	102,058.36					-28,472,561.92		-28,359,134.98	-18,179,938.19	-46,539,073.17	
(一) 综合收益总额										-21,856,358.48		-21,856,358.48	-18,400,261.80	-40,256,620.28	
(二) 所有者投入和减少资本	13,839.00			-2,470.42	102,058.36							113,426.94	220,323.61	333,750.55	
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本	13,839.00			-2,470.42	102,058.36							113,426.94		113,426.94	
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他													220,323.61	220,323.61	
(三) 利润分配										-6,616,203.44		-6,616,203.44		-6,616,203.44	
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										-6,616,203.44		-6,616,203.44		-6,616,203.44	
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	320,204,085.00			21,264,626.18	1,372,338,431.19	61,325,190.82		96,171,930.68		635,890,398.59		2,384,544,280.82	215,070,335.09	2,599,614,615.91	

项目	2024 年半年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
	优先股	永续债	其他													
一、上年期末余额	320,190,246.00				1,372,236,372.83	61,325,190.82		96,171,930.68		663,596,596.53		2,390,869,955.22	262,009,988.91	2,652,879,944.13		
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年期初余额	320,190,246.00				1,372,236,372.83	61,325,190.82		96,171,930.68		663,596,596.53		2,390,869,955.22	262,009,988.91	2,652,879,944.13		
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)																
(一) 综合收益总额										-70,800,875.74		-70,800,875.74	-14,430,783.23	-85,231,658.97		
(二) 所有者投入和减少资本																
1. 所有者投入的普通股																
2. 其他权益工具持有者投入资本																
3. 股份支付计入所有者权益的金额																
4. 其他																
(三) 利润分配																
1. 提取盈余公积																
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者(或股东)的分配										-42,893,079.58		-42,893,079.58		-42,893,079.58		
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	320,190,246.00			1,372,236,372.83	61,325,190.82		96,171,930.68	592,795,720.79	2,320,069,079.48	247,579,205.68	2,567,648,285.16		

公司负责人：刘让

主管会计工作负责人：王慧玲

会计机构负责人：牟芹芹

母公司所有者权益变动表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	320,190,246.00			21,267,096.60	1,373,699,767.14	61,325,190.82			96,171,930.68	410,607,456.98	2,160,611,306.58
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	320,190,246.00			21,267,096.60	1,373,699,767.14	61,325,190.82			96,171,930.68	410,607,456.98	2,160,611,306.58
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	13,839.00			-2,470.42	102,058.36					-15,174,827.25	-15,061,400.31
(一) 综合收益总额										-8,558,623.81	-8,558,623.81
(二) 所有者投入和减少资本	13,839.00			-2,470.42	102,058.36						113,426.94
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本	13,839.00			-2,470.42	102,058.36						113,426.94
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配										-6,616,203.44	-6,616,203.44

1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-6,616,203.44	-6,616,203.44
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	320,204,085.00		21,264,626.18	1,373,801,825.50	61,325,190.82			96,171,930.68	395,432,629.73	2,145,549,906.27	

项目	2024 年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	320,190,246.00				1,373,699,767.14	61,325,190.82			96,171,930.68	463,918,468.63	2,192,655,221.63
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	320,190,246.00				1,373,699,767.14	61,325,190.82			96,171,930.68	463,918,468.63	2,192,655,221.63
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-43,046,188.65	-43,046,188.65
（一）综合收益总额										-153,109.07	-153,109.07
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-42,893,079.58	-42,893,079.58
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-42,893,079.58	-42,893,079.58
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	320,190,246.00			1,373,699,767.14	61,325,190.82			96,171,930.68	420,872,279.98	2,149,609,032.98

公司负责人：刘让

主管会计工作负责人：王慧玲

会计机构负责人：牟芹芹

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

公司名称：新疆天润乳业股份有限公司

公司营业执照统一社会信用代码：91650000718902425H

法定代表人：刘让

注册资本：人民币 320,190,246.00 元

公司注册地址：新疆乌鲁木齐市西山兵团乌鲁木齐工业园区丁香一街 9-181 号

1、历史沿革

新疆天润乳业股份有限公司（以下简称“天润乳业”、“本公司”或“公司”）前身为新疆天宏纸业股份有限公司（以下简称“天宏纸业”）。

天宏纸业于 1999 年经新政函[1999]191 号文件批准，以发起设立方式成立的股份有限公司，于 1999 年 12 月 30 日取得了新疆维吾尔自治区工商行政管理局核发的注册号为 650000040000482 企业法人营业执照，注册资本人民币 5,016.00 万元。2001 年 6 月 15 日，天宏纸业根据中国证券监督管理委员会证监发行字[2001]34 号文《关于核准新疆天宏纸业股份有限公司公开发行股票的通知》，以网上定价方式向社会公开发行人民币普通股股票 3,000.00 万股。2001 年 6 月 28 日，上述 3,000.00 万元的人民币普通股在上海证券交易所挂牌交易。股票代码“600419”。

2013 年 3 月 30 日，经国务院国有资产监督管理委员会《关于新疆天宏纸业股份有限公司国有股东所持股份无偿划转有关问题的批复》（国资产权[2013]114 号）同意，将新疆石河子造纸厂所持新疆天宏纸业股份有限公司 3,359.04 万股股份无偿划转给新疆生产建设兵团农十二师国有资产经营有限责任公司（以下简称“农十二师国资公司”）。2013 年 5 月 28 日，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司将新疆石河子造纸厂持有的公司 3,359.04 万股股份过户至农十二师国资公司。本次股份划转完成后，新疆石河子造纸厂不再持有公司股份，公司总股本仍为 8,016.00 万股，其中农十二师国资公司持有 3,359.04 万股，占公司总股本的 41.90%。公司控股股东变更为农十二师国资公司，公司实际控制人变更为新疆生产建设兵团第十二师国有资产监督管理委员会。

2013 年 4 月 22 日，本公司与农十二师国资公司、石波、谢平签署了《资产置换及发行股份购买资产协议》。根据上述协议，公司拟以全部资产和负债，与农十二师国资公司持有的天润科技 19,423.00 万股股份（占天润科技总股本的 89.22%）进行置换，两者评估值的差额部分由天宏纸业以向农十二师国资公司非公开发行股份的方式支付；同时，天宏纸业向天润科技的股东石波、谢平非公开发行股份购买其分别持有天润科技 1,600.00 万股天润科技股份（占天润科技总股本的 7.35%）、50 万股天润科技股份（占天润科技总股本的 0.23%）。

根据万隆评估为置出资产方天宏纸业出具的（万隆评报字[2013]第 1024 号）评估报告，以 2012 年 12 月 31 日为评估基准日，置出资产账面净值为 105,314,426.43 元，评估价值为 168,074,589.79 元；根据万隆评估出具的（万隆评报字[2013]第 1048 号）评估报告，以 2012 年 12 月 31 日为评估基准日，置入资产天润科技的账面净值为 210,162,568.09 元，评估价值为 236,971,934.90 元。交易双方经协商后确定在本次交易中置出资产的作价为 168,074,589.79 元，置入资产的作价为 236,971,934.90 元。置入资产与置出资产的差额 68,897,345.11 元由天宏纸业向农十二师国资公司、石波、谢平分别发行 4,551,774.00 股、1,626,804.00 股和 50,837.00 股 A 股股票。增发股份的价格为 11.06 元/股。增发后股本总额 8,638.94 万元。

2013 年 10 月 28 日，中国证券监督管理委员会《关于核准新疆天宏纸业股份有限公司重大资产重组及向新疆生产建设兵团农十二师国有资产经营有限责任公司等发行股份购买资产的批复》（证券许可[2013]1348 号），核准了公司本次重大资产重组及发行股份购买资产的事项。

2013 年 11 月 8 日，天宏纸业本次重大资产置换天润科技 96.80% 的股权，办理完成股东股权过户工商登记备案手续，本公司持有天润科技 21,073.00 万股股份，占该公司总股本的比例为 96.80%。2013 年 11 月 25 日，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本次发行股份完成了相关证券登记手续。

2013 年 12 月 24 日，本公司与新疆生产建设兵团农十二师国有资产经营有限责任公司、新疆天宏资产管理有限公司就本次重大资产重组置出的资产交割签订《资产交割确认书》。新疆生产建设兵团农十二师国有资产经营有限责任公司及其全资子公司新疆天宏资产管理有限公司接收天宏纸业的全部置出资产。

2013年12月31日，公司名称正式变更为新疆天润乳业股份有限公司。2015年度，公司拟向兵团乳业集团发行14,058,254股购买其持有的天澳牧业100%股权，并拟向不超过10名特定发行对象发行股份募集配套资金。2015年7月27日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准新疆天润乳业股份有限公司向新疆生产建设兵团乳业集团有限责任公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]1765号），核准本次重组。

2015年8月31日，公司向新疆生产建设兵团乳业集团有限责任公司发行14,058,254股，购买新疆天澳牧业有限公司；并向财通基金管理有限公司发行1,450,000股、向中新建招商股权投资有限公司发行650,000股、向第一创业证券股份有限公司发行550,000股、向招商基金管理有限公司发行459,540股募集配套资金。增发后公司股本变为10,355.72万元。

2018年4月18日，公司股东大会审议通过利润分配及转增股本方案，并于2018年5月18日公告。以总股本103,557,209股为基数，每股派发现金红利0.29元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增1股，共计派发现金红利30,031,590.61元，转增103,557,209股，本次分配后总股本为207,114,418股。

2019年度，公司申请向原股东配售62,134,325股人民币普通股（A股）增加注册资本人民币62,134,325.00元。2019年11月27日经中国证券监督管理委员会《关于核准新疆天润乳业股份有限公司配股的批复》（证监许可(2019)2556号）核准，采用配股方式公开发行人民币普通股(A股)股票62,134,325股，每股面值1元。2020年1月配股公开发行成功后增加注册资本人民币61,484,919.00元。变更后注册资本为人民币268,599,337.00元，累计股本为人民币268,599,337.00元。

2021年度，公司以非公开发行方式向特定投资者发行人民币普通股(A股)51,590,909股，增加注册资本人民币51,590,909.00元，增加股本人民币51,590,909.00元。变更后注册资本320,190,246.00元，变更后股本320,190,246.00元。

经营范围：乳业投资及管理；畜牧业投资及管理；乳和乳制品的加工与销售；饲料加工、销售；农作物种植、加工；有机肥生产、销售；机械设备加工、维修；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营和禁止进出口的商品和技术除外）；物业管理；房屋租赁；装饰装潢材料的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、财务报告的批准报出者和批准报出日

本公司财务报告由本公司董事会于2025年8月21日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的40项具体会计准则、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。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

适用 不适用

公司自报告期12个月将持续经营，不存在对持续经营能力产生重大怀疑的事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、23“收入”等各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、28“重大会计判断和估计”。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2025 年 6 月 30 日的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

适用 不适用

正常营业周期是指本集团从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团以 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

本公司的记账本位币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的在建工程	单项发生额大于 600 万元
账龄超过 1 年且金额重要的往来款项	账龄超过 1 年且金额大于 300 万元
账龄超过 1 年且金额重要的合同负债	账龄超过 1 年且金额大于 300 万元
账龄超过 1 年且金额重要的应付股利	账龄超过 1 年且金额大于 300 万元
重要的非全资子公司	营业收入占合并报表收入超 15%
重要的合营、联营企业	持股比例 20%及以上，且资产总额大于 1 亿元

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

企业合并，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。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

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。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含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，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的

或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后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，则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的，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《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会[2012]19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、12“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

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；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团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，是指被本集团控制的主体。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当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时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。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与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。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，详见本附注四、12“长期股权投资”或本附注四、9“金融工具”。

本集团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的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：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。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”（详见本附注四、12“长期股权投资”（2）④）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。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。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

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。本集团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。共同经营，是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、12“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本集团作为合营方对共同经营，确认本集团单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本集团份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。

当本集团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，本集团仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。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，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团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

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

11、 金融工具

适用 不适用

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

本集团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，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

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

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

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）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

被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，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

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

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业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。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。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，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

(4) 金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的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。本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，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，本集团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。

(5) 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净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。

(6) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术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当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

(7) 权益工具

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

本集团权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

（8）金融资产减值

本集团需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收账款、其他应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

①减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的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已显著增加，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

②信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来12个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

③以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；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。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

（9）金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

12、 应收票据

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

本集团对于应收票据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。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，与“应收账款”组合划分相同

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

13、 应收账款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本集团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。

对于包含重大融资成分的应收账款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
组合 1	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
组合 2	本组合以合并范围内关联往来组合作为信用风险特征

对于划分组合 1 的应收账款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失；对于划分组合 2 的应收账款，此类应收账款历年没有发生坏账，不计提预期信用损失。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

14、 应收款项融资

适用 不适用

15、 其他应收款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
组合 1	本组合以其他应收款的账龄作为信用风险特征。
组合 2	本组合以合并范围内关联往来组合作为信用风险特征。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

16、 存货

适用 不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

适用 不适用

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品、消耗性生物资产、周转材料、低值易耗品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法；包装物采用一次摊销法；周转材料采用五五摊销法。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

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

适用 不适用

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

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

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

17、合同资产

适用 不适用

合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本集团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。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

18、持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

19、长期股权投资

√适用 □不适用

本部分所指的长期股权投资是指本集团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。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。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所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与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作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，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，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。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

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

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

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

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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，按比例结转入当期损益。

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负债相同的基础进行会计处理，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。

20、投资性房地产

不适用

21、固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

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

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

(4) 其他说明

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

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

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

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	10-40年	4%-5%	9.6%、9.5%-2.4%、2.38%
机器设备	年限平均法	10-20年	4%-5%	9.6%、9.5%-4.8%、4.75%
运输工具	年限平均法	5-10年	4%-5%	19%、19.2%-9.6%、9.5%
电子设备	年限平均法	5年	4%-5%	19%、19.2%
其他设备	年限平均法	5-13年	4%-5%	19%、19.2%-7.38%、7.31%

22、 在建工程

√适用 □不适用

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

在建工程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决算的，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。

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产，其中机器设备类在建工程在安装调试后达到设计要求或合同规定的标准时结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

23、 借款费用

√适用 □不适用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部

分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

24、生物资产

适用 不适用

生物资产是指有生命的动物和植物，本公司生物资产包括消耗性生物资产、生产性生物资产，消耗性生物资产为公奶牛(主要指公牛幼畜及育肥畜)，生产性生物资产为母奶牛(主要指母牛幼畜及产役畜)。生物资产按照成本计量。

(1) 消耗性生物资产

自行繁殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在出售前发生的可直接归属于该资产的必要支出。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用个别计价法按账面价值结转成本。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。如果消耗性生物资产改变用途，作为生产性生物资产，改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定。

(2) 生产性生物资产

生产性生物资产折旧采用年限平均法，公司生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

生产性生物资产类别	使用寿命(年)	预计净残值	年折旧率(%)
成母牛	6-8	30%	11.67-8.75

本集团至少于年度终了对生产性生物资产的使用寿命、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。

生产性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团在每一个资产负债表日检查生产性生物资产是否存在可能发生减值的迹象，如遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

25、油气资产

适用 不适用

26、无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

27、长期资产减值

√适用 □不适用

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资、生产性生物资产等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。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，以该资产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资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或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。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要为维修改造支出。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

29、合同负债

√适用 □不适用

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

30、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。

其中：短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在职工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，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。本集团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）。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本集团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。

31、预计负债

√适用 □不适用

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务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。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

32、 股份支付

适用 不适用

33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

34、 收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

收入，是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

在合同开始日，本集团识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本集团考虑下列迹象：企业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；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业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；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本集团销售液体乳及乳制品等商品的业务通常仅包括转让商品的履约义务，在商品已经发出并收到客户的签收单时，商品的控制权转移，本集团在该时点确认收入实现。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

35、 合同成本

适用 不适用

36、 政府补助

适用 不适用

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府

补助。本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（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。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团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）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；（2）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；（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）根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

37、递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（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除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（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除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未

来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

(3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

(4) 所得税的抵销

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

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

38、 租赁

适用 不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

适用 不适用

本集团租赁资产的类别主要为房屋及建筑物、机器设备、土地。

①初始计量

在租赁期开始日，本集团将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

②后续计量

本集团参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、13“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。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。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并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，本集团将剩余金额计入当期损益。

③短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

本集团作为出租人，在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

本公司作为出租人的租赁为经营租赁。本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

39、其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

本集团本报告期内无重大会计估计变更事项

40、重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

适用 不适用

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

(3). 2025 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

41、其他

适用 不适用

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，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集团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集团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。

本集团对前述判断、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，本集团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) 收入确认

如本附注四、23“收入”所述，本集团在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及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；

本集团主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

(2) 租赁

①租赁的识别

本集团在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

②租赁的分类

本集团作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，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。

③租赁负债

本集团作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，本集团对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本集团综合考虑与本集团行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

(3) 金融资产减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

(4) 存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，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。

(5) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本集团通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本集团需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本集团不将成本作为其公允价值的最佳估计。

(6) 长期资产减值准备

本集团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。本集团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。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

(7) 折旧和摊销

本集团对生产性生物资产、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。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团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。

(8) 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，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团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。

(9) 所得税

本集团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。

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	6%、9%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税	5%、7%
教育费附加	按实际缴纳的流转税	3%、2%、1%
地方教育附加	按实际缴纳的流转税	2%、1%
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%
企业所得税	按应纳税所得额的0%、7.5%、15%、20%、25%计缴，详见下表。	0%、7.5%、15%、20%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
新疆天润乳业股份有限公司	25
新疆天润生物科技股份有限公司	15
沙湾盖瑞乳业有限责任公司	15
新疆天润唐王城乳品有限公司	7.5
天润齐源乳品有限公司	25
阿拉尔新农乳业有限责任公司	25
新疆天润优品贸易有限公司	20
新疆天润乳业销售有限公司	25
牧业板块公司	免税

2、税收优惠

适用 不适用

(1) 企业所得税

依据《中华人民共和国企业所得税法》第二十条（一）项、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条第（一）项、《财政部国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》（财税〔2008〕149号）规定，从事农产品的初加工项目所得免征企业所得税。本公司子公司新疆天润生物科技股份有限公司、沙湾盖瑞乳业有限责任公司、新疆天润唐王城乳品有限公司、阿拉尔新农乳业有限责任公司、天润齐源乳品有限公司适用该优惠政策。

依据财政部税务总局国家发展改革委公告2020年第23号《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》，自2021年1月1日至2030年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。本公司子公司新疆天润生物科技股份有限公司、沙湾盖瑞乳业有限责任公司适用西部大开发企业所得税享受15%的税率优惠政策。

依据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第（一）项，本公司子公司新疆天澳牧业有限公司、沙湾天润生物有限责任公司、新疆天润沙河牧业有限公司、新疆天润北亭牧业有限公司、新疆天润烽火台奶牛养殖有限公司、新疆芳草天润牧业有限责任公司、巴楚天润牧业有限公司、新疆托峰冰川牧业有限公司、阿拉尔新农乳业有限责任公司牧业分公司属于从事农、林、牧、渔项目的行业，从事农、林、牧、渔业项目的所得免征企业所得税。

依据财政部税务总局公告2023年第12号文件《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》，对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。本公司子公司新疆天润优品贸易有限公司适用此优惠政策。

依据财税[2021]27号财政部税务总局《关于新疆困难地区及喀什、霍尔果斯两个特殊经济开发区新办企业所得税优惠政策的通知》，2021年1月1日至2030年12月31日，对在新疆困难地区新办的属于《新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录》(以下简称《目录》)范围内的企业，自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。依据新政发[2021]66号文件《关于新疆困难地区及喀什、霍尔果斯经济开发区企业所得税优惠政策有关问题的通知》，2021年1月1日至2030年12月31日期间，对符合新疆困难地区企业所得税优惠政策条件的新办企业，自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，在享受两年免征企业所得税后，第三年至第五年减半征收企业所得税期内，免征企业所得税地方分享部分。本公司子公司新疆天润唐王城乳品有限公司适用此优惠政策。

(2) 增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条第（一）项规定，农业生产者销售的自产农产品免征增值税。本公司子公司新疆天澳牧业有限公司、沙湾天润生物有限责任公司、新疆天润沙河牧业有限公司、新疆天润北亭牧业有限公司、新疆天润烽火台奶牛养殖有限公司、新疆芳草天润牧业有限责任公司、巴楚天润牧业有限公司、新疆托峰冰川牧业有限公司、阿拉尔新农乳业有限责任公司牧业分公司其销售自产农产品的收入享受免征增值税的优惠政策。

3、其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行存款	680,704,825.50	849,062,678.49
合计	680,704,825.50	849,062,678.49

其他说明

无

2、交易性金融资产

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	3,804,007.40	7,881,065.93
合计	3,804,007.40	7,881,065.93

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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		3,804,007.40
合计		3,804,007.40

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：
适用 不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	40,829,505.80	28,712,976.64
1年内（含1年）小计	40,829,505.80	28,712,976.64
1至2年	47,239,585.37	48,756,503.99
2至3年	48,347,456.27	50,519,871.23
3年以上		
3至4年	11,375,112.26	9,332,845.62
4至5年	0.20	445.81
5年以上	18,334,064.94	18,333,619.32
合计	166,125,724.84	155,656,262.61

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	18,289,340.11	11.01	18,289,340.11	100.00	0.00	17,585,447.52	11.30	17,585,447.52	100.00	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	147,836,384.73	88.99	12,088,267.53	8.18	135,748,117.20	138,070,815.09	88.70	11,612,320.24	8.41	126,458,494.85
其中：										
账龄分析组合	147,836,384.73	88.99	12,088,267.53	8.18	135,748,117.20	138,070,815.09	88.70	11,612,320.24	8.41	126,458,494.85
合计	166,125,724.84	/	30,377,607.64	/	135,748,117.20	155,656,262.61	/	29,197,767.76	/	126,458,494.85

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
单位一	7,628,800.00	7,628,800.00	100.00	预计无法收回
单位二	2,970,000.00	2,970,000.00	100.00	预计无

				法收回
单位三	2,771,050.00	2,771,050.00	100.00	预计无法收回
单位四	1,407,426.69	1,407,426.69	100.00	预计无法收回
单位五	397,242.67	397,242.67	100.00	预计无法收回
单位六	308,083.87	308,083.87	100.00	预计无法收回
单位七	301,009.20	301,009.20	100.00	预计无法收回
单位八	289,682.70	289,682.70	100.00	预计无法收回
单位九	247,572.31	247,572.31	100.00	预计无法收回
单位十	209,362.88	209,362.88	100.00	预计无法收回
单位十一	208,398.41	208,398.41	100.00	预计无法收回
单位十二	129,992.20	129,992.20	100.00	预计无法收回
单位十三	123,376.98	123,376.98	100.00	预计无法收回
苏州新农乳业销售有限公司	103,989.76	103,989.76	100.00	预计无法收回
单位十四	57,844.20	57,844.20	100.00	预计无法收回
单位十五	53,963.04	53,963.04	100.00	预计无法收回
单位十六	51,224.00	51,224.00	100.00	预计无法收回
单位十七	750,194.55	750,194.55	100.00	预计无法收回
其他	280,126.65	280,126.65	100.00	预计无法收回
合计	18,289,340.11	18,289,340.11	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：账龄分析组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	40,829,505.80	800,780.69	2.00
1至2年	47,239,585.37	2,361,979.27	5.00
2至3年	47,643,563.68	4,764,356.37	10.00
3至4年	11,375,112.26	3,412,533.68	30.00
4至5年	0.20	0.10	50.00

5年以上	748,617.42	748,617.42	100.00
合计	147,836,384.73	12,088,267.53	8.18

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收账款	17,585,447.52	703,892.59				18,289,340.11
按组合计提坏账准备的应收账款	11,612,320.24	475,947.29				12,088,267.53
合计	29,197,767.76	1,179,839.88				30,377,607.64

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
单位一	104,961,572.60		104,961,572.60	63.18	10,263,070.70
单位二	7,628,800.00		7,628,800.00	4.59	7,628,800.00

单位三	5,743,163.00		5,743,163.00	3.46	5,743,163.00
单位四	5,136,082.57		5,136,082.57	3.09	121,822.56
单位五	4,882,872.86		4,882,872.86	2.94	97,657.46
合计	128,352,491.03		128,352,491.03	77.26	23,854,513.72

其他说明

无

其他说明:

适用 不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

7、应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况
 适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

 适用 不适用

核销说明：

 适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：
 适用 不适用

(8). 其他说明：
 适用 不适用

8、预付款项
(1). 预付款项按账龄列示
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	23,793,285.69	94.14	32,669,319.70	96.73
1至2年	379,487.17	1.50	317,004.43	0.94
2至3年	341,099.87	1.35	31,940.08	0.09
3年以上	760,503.29	3.01	755,537.29	2.24
合计	25,274,376.02	100.00	33,773,801.50	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

单位名称	年末余额	账龄	未结算原因
单位一	623,541.33	3年以上	无法联系、已全额计提坏账

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
单位一	5,015,754.34	19.85
单位二	2,954,077.80	11.69
单位三	2,505,904.63	9.91
单位四	1,636,619.00	6.48
单位五	1,458,018.00	5.77
合计	13,570,373.77	53.70

其他说明：

已将预付的工程款、设备款等长期资产重分类至其他非流动资产。

其他说明

 适用 不适用

9、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	16,325,307.23	10,921,690.16
合计	16,325,307.23	10,921,690.16

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

应收股利

(7). 应收股利

适用 不适用

(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

其他应收款
(13). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	14,315,102.62	8,018,542.65
1年以内（含1年）小计	14,315,102.62	8,018,542.65
1至2年	845,072.24	1,627,603.56
2至3年	914,728.27	1,237,813.60
3年以上		
3至4年	795,967.47	537,419.41
4至5年	175,019.29	54,138.30
5年以上	6,742,949.61	6,793,784.45
合计	23,788,839.50	18,269,301.97

(14). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金及职工欠款	1,913,465.24	1,239,319.13
保证金及押金	1,847,337.07	1,510,459.08
往来款	12,431,694.32	8,868,486.86
其他	7,596,342.87	6,651,036.90
合计	23,788,839.50	18,269,301.97

(15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	6,374,906.14		972,705.67	7,347,611.81
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	116,420.46			116,420.46
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	-500.00			-500.00
2025年6月30日余额	6,490,826.60		972,705.67	7,463,532.27

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(16). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的其他应收款	972,705.67					972,705.67
按组合计提坏账准备的其他应收款	6,374,906.14	116,420.46			-500.00	6,490,826.60
合计	7,347,611.81	116,420.46			-500.00	7,463,532.27

其他变动说明：其他变动为报告期内因新疆新垦供应链管理有限责任公司破产清算，新疆生产建设兵团阿拉尔垦区人民法院于2025年5月19日裁定终结新疆新垦供应链管理有限责任公司破产程序，不再纳入合并范围导致减少。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明

单项计提坏账准备的其他应收款：

单位：元 币种：人民币

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
单位一	498,720.13	498,720.13	100.00	预计无法收回
单位二	187,123.65	187,123.65	100.00	预计无法收回
单位三	166,538.25	166,538.25	100.00	预计无法收回
单位四	120,323.64	120,323.64	100.00	预计无法收回
合计	972,705.67	972,705.67		

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
单位一	3,570,000.00	15.01	其他	5年以上	3,570,000.00
单位二	1,239,834.62	5.21	往来款	1年以内/1-2年/2-3年/3-4年/4-5年	198,020.30
单位三	1,061,614.88	4.46	往来款	2-3年/5年以上	1,032,648.29
单位四	944,155.77	3.97	往来款	1年以内/1-2年	35,091.41
单位五	843,420.04	3.55	往来款	1年以内	16,868.40
合计	7,659,025.31	32.20	/	/	4,852,628.40

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款
 适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

10、存货
(1). 存货分类
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	364,802,850.75	904,269.58	363,898,581.17	523,559,723.28	1,543,136.95	522,016,586.33
库存商品	44,213,602.62		44,213,602.62	47,947,769.12	89,073.32	47,858,695.80
周转材料	320,210.43		320,210.43	465,006.87		465,006.87
消耗性生物资产	3,270,152.05	636,692.54	2,633,459.51	9,944,819.67	2,470,785.66	7,474,034.01
低值易耗品	41,286,799.32		41,286,799.32	43,269,555.32		43,269,555.32
合计	453,893,615.17	1,540,962.12	452,352,653.05	625,186,874.26	4,102,995.93	621,083,878.33

(2). 确认为存货的数据资源
 适用 不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	1,543,136.95	7,782,369.03		8,421,236.40		904,269.58
库存商品	89,073.32			89,073.32		
消耗性生物资产	2,470,785.66			1,834,093.12		636,692.54
合计	4,102,995.93	7,782,369.03		10,344,402.84		1,540,962.12

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11、持有待售资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明

无

13、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	38,466,337.90	38,802,582.60
预缴企业所得税	9,217.05	21,182.73
合计	38,475,554.95	38,823,765.33

其他说明：

无

14、债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

不适用

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

无

15、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

17、长期股权投资
(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价 值）	减值 准备 期初 余额	本期增减变动							期末 余额（账面价 值）	减值准 备期末 余额	
			追加 投资	减少 投资	权益法下确 认的投资损 益	其他综合 收益调整	其他 权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备			其他
一、合营企业												
铁门关市优 牧草业有限 公司	13,601,940.42				5,081.40						13,607,021.82	
小计	13,601,940.42				5,081.40						13,607,021.82	
二、联营企业												
新疆博润农 牧有限公司	4,197,828.39				582,466.68			1,200,000.00			3,580,295.07	
小计	4,197,828.39				582,466.68			1,200,000.00			3,580,295.07	
合计	17,799,768.81				587,548.08			1,200,000.00			17,187,316.89	

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

 其他说明
 无

18、其他权益工具投资
(1). 其他权益工具投资情况
 适用 不适用

(2). 本期存在终止确认的情况说明
 适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

19、其他非流动金融资产
 适用 不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

21、固定资产
项目列示
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,483,082,204.92	2,559,509,905.18
合计	2,483,082,204.92	2,559,509,905.18

其他说明：

无

固定资产
(1). 固定资产情况
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他固定资产	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	1,993,994,503.00	1,304,005,811.37	28,446,165.25	58,832,980.32	50,130,760.69	3,435,410,220.63
2.本期增加金额	1,737,222.28	10,336,258.07	45,000.00	4,885,356.67	1,690,325.09	18,694,162.11
(1) 购置	1,737,222.28	8,616,909.38	45,000.00	4,173,489.61	1,555,130.44	16,127,751.71
(2) 在建工程转入	0.00	1,719,348.69		711,867.06	135,194.65	2,566,410.40
3.本期减少金额	36,420,317.38	3,096,858.38	136,470.69	2,514,396.36	1,238,022.97	43,406,065.78
(1) 处置或报废	36,420,317.38	3,096,858.38	136,470.69	2,514,396.36	1,238,022.97	43,406,065.78
4.期末余额	1,959,311,407.90	1,311,245,211.06	28,354,694.56	61,203,940.63	50,583,062.81	3,410,698,316.96
二、累计折旧						
1.期初余额	275,169,136.61	463,639,226.74	14,600,271.94	34,497,092.84	26,780,712.42	814,686,440.55
2.本期增加金额	34,034,942.95	48,918,202.17	1,102,671.80	3,726,376.80	3,910,819.78	91,693,013.50
(1) 计提	34,034,942.95	48,918,202.17	1,102,671.80	3,726,376.80	3,910,819.78	91,693,013.50
3.本期减少金额	9,943,560.65	2,429,699.09	84,963.30	2,060,486.51	1,140,413.32	15,659,122.87
(1) 处置或报废	9,943,560.65	2,429,699.09	84,963.30	2,060,486.51	1,140,413.32	15,659,122.87
4.期末余额	299,260,518.91	510,127,729.82	15,617,980.44	36,162,983.13	29,551,118.88	890,720,331.18
三、减值准备						
1.期初余额	45,046,798.60	15,794,513.83	169,866.88	61,075.89	141,619.70	61,213,874.90
2.本期增加金额		1,344,922.11				1,344,922.11
(1) 计提		1,344,922.11				1,344,922.11
3.本期减少金额	25,225,028.17	437,987.98				25,663,016.15

(1) 处置或报废	25,225,028.17	437,987.98				25,663,016.15
4.期末余额	19,821,770.43	16,701,447.96	169,866.88	61,075.89	141,619.70	36,895,780.86
四、账面价值						
1.期末账面价值	1,640,229,118.56	784,416,033.28	12,566,847.24	24,979,881.61	20,890,324.23	2,483,082,204.92
2.期初账面价值	1,673,778,567.79	824,572,070.80	13,676,026.43	24,274,811.59	23,208,428.57	2,559,509,905.18

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

(5). 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

22、在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	351,075,883.85	317,418,892.92
合计	351,075,883.85	317,418,892.92

其他说明:

无

在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
唐王城二期扩建项目				360,956.14		360,956.14
新疆天润年产20万吨乳制品加工项目	336,981,811.40		336,981,811.40	310,919,563.33		310,919,563.33
新农乳业四团田园特色小镇万头奶源基地建设项目	3,176,577.78		3,176,577.78			
新农乳业兵地融合发展沙雅产业园5000头生态奶牛牧场项目				5,884,697.04	5,884,697.04	
新农乳业公司托峰冰川牧				4,464,803.05	4,464,803.05	

业四团 5000 头牧场扩建项目						
兵团乳制品产业创新研究院	1,827,633.93		1,827,633.93			
天润齐源乳品有限公司常温奶生产线改造升级项目	1,792,512.43		1,792,512.43			
其他项目	7,297,348.31		7,297,348.31	6,138,373.45		6,138,373.45
合计	351,075,883.85		351,075,883.85	327,768,393.01	10,349,500.09	317,418,892.92

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
唐王城二期扩建项目	60,000,000.00	360,956.14	149,778.76	510,734.90			95.87	100.00				自有资金
新疆天润年产 20 万吨乳制品加工项目	852,500,000.00	310,919,563.33	26,062,248.07			336,981,811.40	64.00	98.00	11,610,660.57	8,742,906.43	3.00	自有资金/募集资金
新农乳业四团田园特色小镇万头奶源基地建设项目	466,480,000.00		3,176,577.78			3,176,577.78	75.00	100.00	8,857,731.73			自有资金
兵团乳制品产业创新研究院	29,306,100.00		1,827,633.93			1,827,633.93	7.14	30.00				自有资金
天润齐源乳品有限公司常温奶生产线改造升级项目	11,507,300.00		1,792,512.43			1,792,512.43	15.0	50.00				自有资金
合计	1,419,793,400.00	311,280,519.47	33,008,750.97	510,734.90		343,778,535.54			20,468,392.30	8,742,906.43		

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

(4). 在建工程的减值测试情况
适用 不适用

其他说明

适用 不适用

工程物资
适用 不适用

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

单位：元 币种：人民币

项目	畜牧养殖业		合计
	产畜	幼畜	
一、账面原值			
1.期初余额	1,016,885,607.55	423,344,464.93	1,440,230,072.48
2.本期增加金额	176,701,077.97	209,341,067.67	386,042,145.64
(1)外购			
(2)自行培育	176,701,077.97	209,341,067.67	386,042,145.64
3.本期减少金额	301,388,205.27	279,003,063.85	580,391,269.12
(1)处置	301,388,205.27	102,301,985.88	403,690,191.15
(2)其他		176,701,077.97	176,701,077.97
4.期末余额	892,198,480.25	353,682,468.75	1,245,880,949.00
二、累计折旧			
1.期初余额	186,303,688.98		186,303,688.98
2.本期增加金额	59,718,419.65		59,718,419.65
(1)计提	59,718,419.65		59,718,419.65
3.本期减少金额	77,681,093.35		77,681,093.35
(1)处置	77,681,093.35		77,681,093.35
(2)其他			
4.期末余额	168,341,015.28		168,341,015.28
三、减值准备			
1.期初余额	8,371,649.64	704,568.11	9,076,217.75
2.本期增加金额	5,302,531.58		5,302,531.58
(1)计提	5,238,458.80		5,238,458.80
(2)自行培育	64,072.78		64,072.78
3.本期减少金额	5,571,013.86	64,072.78	5,635,086.64
(1)处置	5,571,013.86		5,571,013.86
(2)其他		64,072.78	64,072.78
4.期末余额	8,103,167.36	640,495.33	8,743,662.69
四、账面价值			
1.期末账面价值	715,754,297.61	353,041,973.42	1,068,796,271.03
2.期初账面价值	822,210,268.93	422,639,896.82	1,244,850,165.75

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况
 适用 不适用

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

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
产畜	8,940,068.82	3,701,610.02	5,238,458.80	公司参考市场价格综合判断	市场价格	公司参考最近市场价格
合计	8,940,068.82	3,701,610.02	5,238,458.80	/	/	/

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定
 适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因
 适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因
 适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产
 适用 不适用

其他说明

 适用 不适用

24、油气资产
(1). 油气资产情况
 适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况
 适用 不适用

其他说明：

无

25、使用权资产
(1). 使用权资产情况
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	房屋建筑物	机器设备	合计
一、账面原值				
1.期初余额	44,163,466.75	49,970,589.46	104,432,229.94	198,566,286.15

2.本期增加金额				
(1) 租赁增加				
3.本期减少金额			3,709,596.86	3,709,596.86
(1) 处置			3,709,596.86	3,709,596.86
4.期末余额	44,163,466.75	49,970,589.46	100,722,633.08	194,856,689.29
二、累计折旧				
1.期初余额	13,594,182.29	11,598,387.60	21,345,255.23	46,537,825.12
2.本期增加金额	4,815,142.32	2,340,261.00	4,138,366.62	11,293,769.94
(1)计提	4,815,142.32	2,340,261.00	4,138,366.62	11,293,769.94
3.本期减少金额			271,085.88	271,085.88
(1)处置			271,085.88	271,085.88
4.期末余额	18,409,324.61	13,938,648.60	25,212,535.97	57,560,509.18
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	25,754,142.14	36,031,940.86	75,510,097.11	137,296,180.11
2.期初账面价值	30,569,284.46	38,372,201.86	83,086,974.71	152,028,461.03

(2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：
无

26、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
1.期初余额	163,001,906.86	16,450,042.82	22,160,482.54	201,612,432.22
2.本期增加金额	4,437.68	55,528.65	560,133.91	620,100.24
(1)购置	4,437.68	55,528.65	560,133.91	620,100.24
(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	163,006,344.54	16,505,571.47	22,720,616.45	202,232,532.46
二、累计摊销				
1.期初余额	17,121,539.24	7,048,013.53	7,880,089.41	32,049,642.18
2.本期增加金额	1,788,281.19	574,188.79	1,252,607.53	3,615,077.51
(1) 计提	1,788,281.19	574,188.79	1,252,607.53	3,615,077.51

3.本期减少金额				
(1)处置				
4.期末余额	18,909,820.43	7,622,202.32	9,132,696.94	35,664,719.69
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	144,096,524.11	8,883,369.15	13,587,919.51	166,567,812.77
2.期初账面价值	145,880,367.62	9,402,029.29	14,280,393.13	169,562,790.04

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0%

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	
沙湾盖瑞乳业有限责任公司	32,236,217.89			32,236,217.89
沙湾天润生物有限责任公司	22,504,170.69			22,504,170.69
合计	54,740,388.58			54,740,388.58

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	
沙湾盖瑞乳业有限责任公司	31,449,354.76			31,449,354.76
沙湾天润生物有限责任公司	21,294,587.68			21,294,587.68

合计	52,743,942.44			52,743,942.44
----	---------------	--	--	---------------

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息
适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

28、长期待摊费用
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
景观造型	43,542.71		11,359.02		32,183.69
临时设施	2,182,919.66	459,598.14	396,105.67		2,246,412.13
装修费	507,880.44		60,834.81		447,045.63
维修费	1,918,757.12		353,973.72		1,564,783.40
烽火台牛场粪污还田管道	79,582.84		25,131.24		54,451.60
暖气改造	1,502,064.22		127,293.60		1,374,770.62
其他	634,257.15		30,783.96		603,473.19
合计	6,869,004.14	459,598.14	1,005,482.02		6,323,120.26

其他说明：

无

29、递延所得税资产/递延所得税负债
(1). 未经抵销的递延所得税资产
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	21,744,599.10	2,192,052.64	19,313,321.68	2,961,487.34
内部交易未实现利润	29,501,838.41	2,633,581.26	41,862,036.52	3,739,879.74
可抵扣亏损	121,194,273.14	30,298,568.29	84,325,650.64	21,081,412.66
合计	172,440,710.65	35,124,202.19	145,501,008.84	27,782,779.74

(2). 未经抵销的递延所得税负债
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	38,412,205.26	3,428,995.26	40,413,051.36	3,610,429.99
合计	38,412,205.26	3,428,995.26	40,413,051.36	3,610,429.99

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债
 适用 不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	14,175,995.55	13,955,064.28
可抵扣亏损	248,550,745.85	243,586,674.30
合计	262,726,741.40	257,541,738.58

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年	46,858,991.49	50,046,874.56	
2026年			
2027年			
2028年	58,939,800.05	58,939,800.05	
2029年	123,583,224.99	134,599,999.69	
2030年	19,168,729.32		
合计	248,550,745.85	243,586,674.30	/

其他说明：

 适用 不适用

30、其他非流动资产
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程款	10,815,534.67		10,815,534.67	4,311,860.13		4,311,860.13
预付设备款	1,706,216.98		1,706,216.98	2,754,271.51		2,754,271.51
合计	12,521,751.65		12,521,751.65	7,066,131.64		7,066,131.64

其他说明：

无

31、所有权或使用权受限资产

适用 不适用

其他说明：

无

32、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证借款	100,000,000.00	144,000,461.97
信用借款	100,000,000.00	400,313,180.59
合计	200,000,000.00	544,313,642.56

短期借款分类的说明：

期末保证借款 100,000,000.00 元，由阿拉尔新农乳业有限责任公司向中国农业银行股份有限公司乌鲁木齐兵团分行借款 70,000,000.00 元，新疆天润沙河牧业有限公司向中国农业银行股份有限公司乌鲁木齐兵团分行借款 30,000,000.00 元，上述保证借款均由公司提供连带责任保证。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

33、交易性金融负债

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

34、衍生金融负债

适用 不适用

35、应付票据

适用 不适用

36、应付账款

(1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
原辅材料等货款	390,959,370.50	527,703,084.97
工程及设备款	135,968,870.89	183,427,803.30
运输费	11,875,266.87	23,193,447.13
其他	588,990.90	21,736,598.92
合计	539,392,499.16	756,060,934.32

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
单位一	7,206,463.47	业务未完成
单位二	4,453,880.91	业务未完成
单位三	3,566,908.67	业务未完成
单位四	2,547,714.85	业务未完成
单位五	2,100,000.00	业务未完成
合计	19,874,967.90	/

其他说明：

√适用 □不适用

按账龄列示的应付账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	487,365,717.75	90.35	694,872,908.47	91.91
1—2年	11,043,207.72	2.05	20,592,692.26	2.72
2—3年	11,689,666.80	2.17	16,753,622.54	2.22
3年以上	29,293,906.89	5.43	23,841,711.05	3.15
合计	539,392,499.16	100.00	756,060,934.32	100.00

37、预收款项

(1). 预收账款项列示

□适用 √不适用

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

38、合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	68,066,383.60	73,067,745.93
合计	68,066,383.60	73,067,745.93

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	64,185,339.50	178,699,713.18	184,705,546.25	58,179,506.43
二、离职后福利-设定提存计划		21,268,517.75	21,268,517.75	
三、辞退福利		7,500.00	7,500.00	
四、一年内到期的其他福利				
合计	64,185,339.50	199,975,730.93	205,981,564.00	58,179,506.43

(2). 短期薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	44,244,033.64	143,179,089.24	149,714,720.50	37,708,402.38
二、职工福利费		9,848,834.08	9,848,834.08	
三、社会保险费		14,006,055.54	14,006,055.54	
其中：医疗保险费		13,065,379.82	13,065,379.82	
工伤保险费		939,129.97	939,129.97	
生育保险费		1,545.75	1,545.75	
四、住房公积金	2,400.00	8,369,801.12	8,369,801.12	2,400.00
五、工会经费和职工教育经费	19,938,905.86	3,295,933.20	2,766,135.01	20,468,704.05
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	64,185,339.50	178,699,713.18	184,705,546.25	58,179,506.43

(3). 设定提存计划列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

1、基本养老保险		20,611,027.76	20,611,027.76	
2、失业保险费		657,489.99	657,489.99	
3、企业年金缴费				
合计		21,268,517.75	21,268,517.75	

其他说明：

适用 不适用

40、应交税费

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	4,941,578.55	188,473.79
企业所得税	3,572,185.85	3,263,742.95
个人所得税	787,956.54	897,957.66
城市维护建设税	300,544.26	12,743.33
教育费附加	129,170.17	5,472.47
地方教育附加	86,113.43	3,648.32
房产税	389,799.24	391,173.51
土地使用税	136,236.82	136,236.80
印花税	897,894.44	942,764.01
环境保护税	8,232.31	4,907.14
资源税	791,292.80	238,777.60
合计	12,041,004.41	6,085,897.58

其他说明：

无

41、其他应付款

(1). 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付股利	5,611,960.89	5,611,960.89
其他应付款	200,507,513.61	173,557,009.11
合计	206,119,474.50	179,168,970.00

(2). 应付利息

适用 不适用

(3). 应付股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	5,611,960.89	5,611,960.89
合计	5,611,960.89	5,611,960.89

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

1、应付股利情况

单位名称	期末余额	期初余额	原因
单位一	3,021,041.06	3,021,041.06	待履行程序后支付
单位二	2,083,476.59	2,083,476.59	待履行程序后支付
单位三	506,998.88	506,998.88	待履行程序后支付
单位四	444.36	444.36	待履行程序后支付
合计	5,611,960.89	5,611,960.89	

2、重要的超过1年未支付的应付股利

单位名称	1年以上未支付金额	未支付原因
单位一	3,021,041.06	待履行程序后支付
单位二	2,083,476.59	待履行程序后支付
合计	5,104,517.65	

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
销售保证金及押金	51,840,380.26	52,714,636.74
销售佣金	2,079,397.13	1,650,489.75
往来款	57,476,920.57	68,840,897.20
促销费	45,757,062.89	23,117,587.46
其他	43,353,752.76	27,233,397.96
合计	200,507,513.61	173,557,009.11

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
项目一	31,760,858.78	业务未完成
项目二	4,625,205.38	业务未完成
项目三	3,074,692.88	业务未完成
合计	39,460,757.04	/

其他说明：

 适用 不适用

按账龄列示的其他应付款

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	105,016,945.04	52.38	86,202,190.57	49.67
1-2年	43,969,329.01	21.93	47,487,096.10	27.36
2-3年	11,851,344.47	5.91	8,441,121.05	4.86
3年以上	39,669,895.09	19.78	31,426,601.39	18.11
合计	200,507,513.61	100.00	173,557,009.11	100.00

42、持有待售负债

 适用 不适用

43、1年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	2,500,417.55	3,549,596.62
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债	34,746,599.28	54,727,102.75
合计	37,247,016.83	58,276,699.37

其他说明：

1.1 年内到期的长期借款

借款类别	期末余额	期初余额
信用借款		
保证借款	2,500,417.55	3,549,596.62
合计	2,500,417.55	3,549,596.62

2.1 年内到期的租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	42,518,121.38	63,338,592.97
未确认的融资费用	-7,771,522.10	-8,611,490.22
合计	34,746,599.28	54,727,102.75

44、其他流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
已背书未终止确认票据	3,804,007.40	7,881,065.93
合同负债对应的销项税金	7,612,281.15	8,999,664.64
合计	11,416,288.55	16,880,730.57

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

45、长期借款
(1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证借款	415,421,519.56	377,355,257.20
合计	415,421,519.56	377,355,257.20

长期借款分类的说明：

期末保证借款本金 417,651,519.56 元，减一年内到期的长期借款本金 2,230,000.00 元后为 415,421,519.56 元，其中：①天润齐源乳品有限公司向中国农业银行股份有限公司乌鲁木齐兵团分

行借款 110,792,564.12 元，由公司和山东齐源发展集团有限公司共同提供连带责任保证；②阿拉尔新农乳业有限责任公司向交通银行股份有限公司阿克苏分行营业部借款 29,313,817.96 元，由公司提供连带责任保证；③公司向中国农业银行股份有限公司乌鲁木齐兵团分行借款 277,545,137.48 元，由新疆天润生物科技股份有限公司提供连带责任保证。

其他说明

适用 不适用

46、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券	977,517,819.58	963,452,670.51
合计	977,517,819.58	963,452,670.51

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

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的说明

适用 不适用

项目	转股条件	转股时间
可转换公司债券	可转债持有人可在转股期(2025年4月30日至2030年10月23日)内自愿申请转股	自本可转债转股期限自发行结束之日(2024年10月30日, T+4日)起满六个月后的第一个交易日(2025年4月30日)起至可转债到期日(2030年10月23日)止(如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个工作日;顺延期间付息款项不另计息)。

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

公司 2024 年 10 月 24 日成功发行可转债 9900000 份，每份发行价格为 100 元，第一年至第六年的票面利率分别为 0.30%、0.50%、1.00%、1.50%、1.80%、2.00%，债券按年付息。若到期赎回，在赎回期满后按照 110%赎回可转债（含第六年利息）。

债券发行时，按照公开市场 AA 级公司债到期收益率 2.80% 计算后，可转债 99000 万元面值中，纯债部分价值 96850.09 万元、权益部分价值 2149.91 万元，将发行费用在两者之间分摊后，纯债部分价值 95804.75 万元，实际利率为 2.98%。权益部分价值为 2126.71 万元。

公司按照债券摊余成本和实际利率按月计算并计提应计利息。

按照可转债发行条件，可转债在发行之日起 6 个月后可以转股。根据发行安排，若在付息前转股，则当年度利息不再支付。截止 2025 年 6 月 30 日，共计转股 1150 份。公司按照比例 $(1150/9900000=0.00011616161)$ 将计提的应付债券-应计利息、应付债券-原值、应付债券-利息调整、其他权益工具转入股本及股本溢价。

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、租赁负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	117,164,679.61	129,090,334.77
未确认的融资费用	-19,961,566.69	-23,536,803.15
合计	97,203,112.92	105,553,531.62

其他说明：

无

48、长期应付款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
专项应付款	487,539.50	580,218.10
合计	487,539.50	580,218.10

其他说明：

无

长期应付款

适用 不适用

专项应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
财政专项资金	580,218.10		92,678.60	487,539.50	
合计	580,218.10		92,678.60	487,539.50	/

其他说明：

无

49、长期应付职工薪酬

适用 不适用

50、预计负债
适用 不适用

51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	397,520,422.32	44,949,119.89	36,572,828.59	405,896,713.62	
合计	397,520,422.32	44,949,119.89	36,572,828.59	405,896,713.62	/

其他说明：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

与资产/收益相关	报告披露行名称	年初余额	本年新增补助金额	本年转入其他收益	本年其他变动	期末余额
与资产相关	10万吨鲜奶搬迁项目-土建项目	3,187,501.02		63,750.00		3,123,751.02
与资产相关	乳品加工生产线建设项目	473,333.10		40,000.02		433,333.08
与资产相关	2022年优势特色产业集群	6,866,280.88		27,163.46		6,839,117.42
与资产相关	兵团农业产业化专项扶持资金	2,000,000.00				2,000,000.00
与资产相关	畜禽粪污资源化利用项目	8,658,974.35		147,435.90		8,511,538.45
与资产相关	鲜奶3万吨生物发酵乳品加工项目	6,057,692.10		1,730,769.24		4,326,922.86
与资产相关	鲜奶3万吨项目贴息	174,119.03		41,788.44		132,330.59
与资产相关	工业发展专项资金	27,125,576.85		404,509.62		26,721,067.23
与资产相关	集约化牧场精准营养饲喂技术与信息化建设的推广与应用	6,610,389.64		160,256.41		6,450,133.23
与资产相关	技术改造资金	3,384,615.43		423,076.92		2,961,538.51
与资产相关	沙湾天润牛场改扩建项目师级资金	5,860,888.55		121,940.68		5,738,947.87
与资产相关	奶牛标准化规模养殖	842,378.68		17,526.39		824,852.29
与资产相关	标准化奶牛场配套设施建设项目-沙湾	1,164,042.86		24,218.88		1,139,823.98
与资产相关	农业资源及生态保护补助资金	182,692.12		11,538.48		171,153.64
与资产相关	标准化奶牛场配套设施建设项目-天澳	3,416,204.37		107,160.65		3,309,043.72
与资产相关	奶业产业集群项目部分奖补资金	6,355,810.97		416,025.61		5,939,785.36
与资产相关	奶业优势特色产业集群资金	17,968,316.44		588,914.20		17,379,402.24
与资产相关	奶业优势特色产业集群建设资金	94,886,151.31		831,250.01		94,054,901.30
与资产相关	奶业振兴与畜禽健康养殖	64,104.13			64,104.13	
与资产相关	养殖场粪污处理设备配套补贴资金	383,479.78		24,873.06		358,606.72
与资产相关	天润建融规模养殖场粪	698,717.78		38,461.56		660,256.22

相关	污处理设备配套补贴资金				
与资产相关	兵团乳业技术中心项目	5,623,082.86		62,500.02	5,560,582.84
与资产相关	城镇保障性安居工程	853,250.60		11,024.70	842,225.90
与资产相关	农业产业化专项扶持项目资金	1,692,307.72		211,538.46	1,480,769.26
与资产相关	奶牛养殖场建设项目	1,116,677.65			1,116,677.65
与资产相关	农机购置补贴	299,273.12		69,179.45	230,093.67
与资产相关	农机补贴项目	189,084.61		8,046.18	181,038.43
与资产相关	农机购置补贴	168,930.07		8,789.88	160,140.19
与资产相关	牲畜无害化处理项目	4,485,478.09		151,452.60	4,334,025.49
与资产相关	奶牛场配套设施建设项目-北亭	766,424.25		50,000.04	716,424.21
与资产相关	现代畜牧业产业奖补资金	584,742.28		19,224.36	565,517.92
与资产相关	生产设备补贴	28,428,156.60	7,837,000.00	1,537,969.02	34,727,187.58
与资产相关	唐王城三万吨项目自建厂房补贴	31,498,697.29		428,963.70	31,069,733.59
与资产相关	支持产业链和园区产业高质量发展专项资金	19,824,558.89	300,000.00	113,164.67	20,011,394.22
与资产相关	1万吨生物发酵乳品工艺设备改造	128,204.64		38,461.56	89,743.08
与资产相关	天润科技乳制品加工提升改造项目	4,000,000.00			4,000,000.00
与资产相关	污染治理专项资金	320,512.48		38,461.56	282,050.92
与资产相关	现代农业发展资金	8,333,333.60		124,999.98	8,208,333.62
与资产相关	日处理 1200 立方米污水设施建设项目	1,360,155.32		47,975.70	1,312,179.62
与资产相关	先进制造业和现代服务业发展专项经费	30,620,000.00			30,620,000.00
与资产相关	新疆天润年产 20 万吨乳制品加工项目	10,000,000.00			10,000,000.00
与资产相关	南疆创新中心建设项目	2,627,805.33			2,627,805.33
与资产相关	农业资源保护修复与利用	24,375,000.00		312,500.00	24,062,500.00
与资产相关	沙湾盖瑞酸奶改扩建项目	170,523.00		54,306.00	116,217.00
与资产相关	污水处理工程项目	1,047,386.00		48,438.00	998,948.00
与资产相关	现代化奶牛养殖场项目建设资金	6,527,812.40		84,895.87	6,442,916.53
与资产相关	新农乳业奶业优势特色产业质量检验监测体系建设项目	1,423,076.88		6,410.26	1,416,666.62
与收益相关	新型功能性乳酸菌发酵乳制品的研制	79,800.00		79,800.00	
与收益相关	2021 年“三区”科技人才支持计划中央财政补助资金	20,000.00	80,000.00		100,000.00
与收益相关	博士后科研流动站	800,000.00			800,000.00
与收益相关	哺育奶微生物快速检测技术的研究与应用	200,000.00			200,000.00

与收益相关	服务兵团乡村振兴农业发展人才服务基层创新项目	188,679.25				188,679.25
与收益相关	基于基因组选择的规模化奶牛场高效繁育技术体系集成示范与应用推广	440,000.00				440,000.00
与收益相关	酵母蛋白利用关键酶开发与产业化应用	116,200.00				116,200.00
与收益相关	奶牛信息智能化管理技术研究与示范	2,000,000.00				2,000,000.00
与收益相关	稳岗补贴		1,500.00			1,500.00
与收益相关	奶牛乳腺炎绿色防控技术集成与示范项目		68,400.00			68,400.00
与收益相关	粮改饲建设项目	1,434,000.00	11,756,779.00	1,892,367.64	749,595.28	10,548,816.08
与收益相关	奶牛补贴资金	3,668,000.00	21,470,000.00	25,138,000.00		
与收益相关	原制奶酪系列化产品关键技术研发与应用		1,200,000.00			1,200,000.00
与收益相关	社保补贴款		730,514.89			730,514.89
与收益相关	兵团级科技专项资金	1,960,000.00	840,000.00			2,800,000.00
与收益相关	科技发展专项资金	1,100,000.00	490,000.00			1,590,000.00
与收益相关	发酵乳制品研发团队	268,000.00				268,000.00
与收益相关	核桃酸奶典型风味增强关键技术与工艺研究应用	900,000.00				900,000.00
与收益相关	南疆特色林果在发酵牛乳中应用及新型林果发酵乳制品研发	120,000.00				120,000.00
与收益相关	规模化奶牛场重大动物疫病防控与净化关键技术集成与示范项目		174,926.00			174,926.00
与收益相关	提高奶牛饲草料利用率综合技术研究与应用	1,400,000.00				1,400,000.00
-	合计	397,520,422.32	44,949,119.89	35,759,129.18	813,699.41	405,896,713.62

52、其他非流动负债

适用 不适用

53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	320,190,246.00				13,839.00	13,839.00	320,204,085.00

其他说明：

无

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

√适用 □不适用

根据中国证券监督管理委员会证监许可〔2024〕899号文，公司于2024年10月24日向不特定对象发行了990.00万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额99,000.00万元。发行方式采用向原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分采用网上通过上海证券交易所交易系统向社会公众投资者发售的方式进行，认购金额不足99,000.00万元的部分由中信建投证券包销。

本次可转换公司债券发行总额为99,000.00万元（99.00万手）。原股东优先配售62,696.20万元（626,962手），占本次发行总量的63.33%；网上社会公众投资者实际认购35,620.90万元（356,209手），占本次发行总量的35.98%；中信建投证券包销本次可转换公司债券682.90万元（6,829手），占本次发行总量的0.69%。

经上海证券交易所自律监管决定书〔2024〕149号文同意，公司本次发行的99,000.00万元可转换公司债券将于2024年11月15日在上海证券交易所上市交易，债券简称“天润转债”，债券代码“110097”。

具体内容详见公司于2024年11月13日于上海证券交易所披露的《新疆天润乳业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券上市公告书》。

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券	9,900,000.00	21,267,096.60			13,839.00	2,470.42	9,886,161	21,264,626.18
合计	9,900,000.00	21,267,096.60			13,839.00	2,470.42	9,886,161	21,264,626.18

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

√适用 □不适用

按照可转债发行条件，可转债在发行之日起6个月后可以转股。根据发行安排，若在付息前转股，则当年度利息不再支付。截止2025年6月30日，共计转股1150份。公司按照比例（1150/9900000=0.00011616161）将计提的应付债券-应计利息、应付债券-原值、应付债券-利息调整、其他权益工具转入股本及股本溢价。

其他说明：

□适用 √不适用

55、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,308,769,293.53	102,058.36		1,308,871,351.89
其他资本公积	63,467,079.30			63,467,079.30
合计	1,372,236,372.83	102,058.36		1,372,338,431.19

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

56、库存股
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股份回购	61,325,190.82			61,325,190.82
合计	61,325,190.82			61,325,190.82

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

57、其他综合收益
 适用 不适用

58、专项储备
 适用 不适用

59、盈余公积
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	84,617,158.98			84,617,158.98
任意盈余公积	11,554,771.70			11,554,771.70
合计	96,171,930.68			96,171,930.68

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、未分配利润
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	664,362,960.51	663,596,596.53
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	664,362,960.51	663,596,596.53
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-21,856,358.48	43,659,443.55
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	6,616,203.44	42,893,079.57
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	635,890,398.59	664,362,960.51

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。

61、营业收入和营业成本
(1). 营业收入和营业成本情况
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,354,602,302.69	1,103,630,897.09	1,422,780,678.53	1,159,223,451.62
其他业务	40,872,929.45	56,448,030.77	20,380,419.19	34,318,878.01
合计	1,395,475,232.14	1,160,078,927.86	1,443,161,097.72	1,193,542,329.63

(2). 营业收入、营业成本的分解信息
 适用 不适用

其他说明

 适用 不适用

(3). 履约义务的说明
 适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明
 适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整
 适用 不适用

其他说明：

无

62、税金及附加
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,148,835.94	952,645.00
教育费附加	492,601.17	419,062.48
房产税	2,662,796.90	2,774,651.71
土地使用税	662,133.26	662,020.95
车船使用税	3,540.00	3,600.00
印花税	2,086,230.69	2,548,693.24
地方教育费附加	328,405.37	279,375.00
环境保护税	13,722.76	19,942.40
资源税	1,480,470.40	
合计	8,878,736.49	7,659,990.78

其他说明：

无

63、销售费用
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	32,920,429.58	34,185,502.00
折旧费	1,288,501.49	1,259,702.81
业务招待费	106,727.14	119,389.97
差旅费	3,930,026.79	4,799,151.82
车辆费	41,361.19	38,308.54
广告费	3,100,794.22	3,679,900.71
宣传费	771,785.56	256,656.43
进场费	2,624,119.57	2,197,218.64
促销费	24,721,682.06	21,397,026.58
物料消耗（材料费）	8,257,881.25	7,673,560.35
商品损耗	1,679,461.26	1,288,128.38
装卸费	2,784,027.04	2,870,560.72
劳务费	2,872,057.41	3,059,598.77
其他费用	3,729,408.20	3,354,139.35
合计	88,828,262.76	86,178,845.07

其他说明：

无

64、管理费用

 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	34,647,028.12	33,572,496.69
折旧费	6,534,007.01	6,539,255.11
无形资产摊销	1,584,039.01	1,348,411.67
业务招待费	192,792.78	272,838.02
差旅费	640,302.11	644,538.08
车辆费	266,795.80	333,450.56
办公费	648,841.32	869,756.53
聘请中介机构	1,681,500.68	895,819.91
物料消耗（材料费）	298,114.51	339,860.36
董事会费	372,400.00	426,622.57
交通费	402,603.32	453,316.57
水电费	698,895.69	562,555.22
房租费	541,229.88	510,983.16
其他费用	4,214,317.91	4,231,362.86
合计	52,722,868.14	51,001,267.31

其他说明：

无

65、研发费用

 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,884,466.38	2,661,257.19
直接投入	4,281,161.48	5,665,074.53

折旧与摊销	593,451.49	415,951.60
其他费用	2,270,717.38	2,206,402.49
合计	10,029,796.73	10,948,685.81

其他说明：
无

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	16,862,671.04	23,756,680.77
减：利息收入	2,391,927.70	5,316,228.84
手续费	94,657.94	121,725.11
汇兑损益		-197,185.24
合计	14,565,401.28	18,364,991.80

其他说明：
无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	77,072,590.94	18,600,280.68
个税手续费返还	109,392.67	143,426.69
合计	77,181,983.61	18,743,707.37

其他说明：

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
一、与资产相关的政府补助		
建设项目贷款贴息	41,788.44	41,788.44
10万吨鲜奶搬迁项目	63,750.00	63,750.00
1万吨生物发酵乳品工艺设备改造	38,461.56	38,461.56
鲜奶3万吨生物发酵乳品加工项目	1,730,769.24	1,730,769.24
日处理1200立方米污水设施建设项目	47,975.70	47,975.70
沙湾盖瑞酸奶改扩建项目	54,306.00	54,306.00
污水处理工程项目	48,438.00	48,438.00
沙湾天润牛场改扩建项目师级资金		60,000.00
现代化奶牛养殖场项目建设项目	22,395.85	
奶牛标准化规模养殖	282,385.08	560,065.35
工业发展专项资金	404,509.62	404,509.62
污染治理专项资金	38,461.56	38,461.56
技术改造资金	423,076.92	423,076.92
农业产业化专项扶持项目资金	211,538.46	211,538.46
农机补贴	77,225.63	83,015.34
现代农业发展资金	124,999.98	124,999.98
兵团乳业技术中心项目资金	62,500.02	62,500.02
标准化奶牛场配套设施建设项目	50,000.04	50,000.04
乳品加工生产线建设项目	40,000.02	40,000.02
牲畜无害化处理及配套设施	222,742.50	235,607.64

规模养殖场粪污处理设备配套补贴资金	210,770.52	240,257.70
唐王城三万吨项目自建厂房补贴	428,963.70	428,963.70
生产设备补贴	1,537,969.02	569,346.12
奶业优势特色产业集群资金	1,717,511.24	667,331.10
十二师兵团现代农业产业园项目	160,256.41	
现代畜牧业产业奖补资金	19,224.36	893,333.35
小计	8,060,019.87	7,118,495.86
二、与收益相关的政府补助		
社保补贴	3,096,525.92	2,112,877.57
就业补助资金	57,450.00	275,891.52
稳岗补贴	315,286.00	1,500.00
粮改饲建设项目（饲草补贴）	1,892,367.64	4,710,427.31
产品出疆运费补贴	5,900,000.00	
电费补贴		3,965,600.00
农业资源保护修复与利用	312,500.00	375,000.00
城镇保障性安居工程	7,349.80	20,341.74
喷粉补贴	4,173,900.00	
奶牛养殖补贴	52,216,000.00	
增值税减免	18,242.72	
新型功能性乳酸菌发酵乳制品的研制	79,800.00	
规模化奶牛场重大动物疫病防制与净化关键技术集成与示范项目	50,000.00	
支持产业链和园区产业高质量发展专项资金	84,258.58	
双创奖励资金	50,000.00	
防灾减灾补助资金	638,985.00	
其他补贴	119,905.41	20,146.68
小计	69,012,571.07	11,481,784.82
合计	77,072,590.94	18,600,280.68

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	587,548.08	203,638.71
处置长期股权投资产生的投资收益	40,422.22	
合计	627,970.30	203,638.71

其他说明：

无

69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、公允价值变动收益

□适用 √不适用

71、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-1,179,839.88	-782,306.53
其他应收款坏账损失	-116,420.46	-199,452.87
合计	-1,296,260.34	-981,759.40

其他说明：

无

72、资产减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-7,782,369.03	-46,298,234.68
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失	-1,344,922.11	
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失	-5,238,458.80	-10,291,224.09
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-14,365,749.94	-56,589,458.77

其他说明：

无

73、资产处置收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置固定资产损益	60,353.77	26,272.41
合计	60,353.77	26,272.41

其他说明：

适用 不适用

74、营业外收入

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠	31,080.00	302,453.71	31,080.00
政府补助		36,400.00	

罚款净收益	394,974.96	360,477.78	394,974.96
其他	276,435.23	337,945.80	276,435.23
合计	702,490.19	1,037,277.29	702,490.19

其他说明：

适用 不适用

75、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	164,922,415.20	81,470,089.27	164,922,415.20
其中：固定资产处置损失	11,594,321.86	88,957.97	11,594,321.86
生产性生物资产处置损失	153,328,093.34	81,381,131.30	153,328,093.34
对外捐赠	353,139.09	32,303.31	353,139.09
其他	27,769.17	449,684.64	27,769.17
合计	165,303,323.46	81,952,077.22	165,303,323.46

其他说明：

无

76、所得税费用

(1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	5,758,180.47	7,061,112.25
递延所得税费用	-7,522,857.18	-8,769,945.15
合计	-1,764,676.71	-1,708,832.90

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	-42,021,296.99
按法定/适用税率计算的所得税费用	-10,505,324.25
子公司适用不同税率的影响	5,800,394.53
调整以前期间所得税的影响	2,264,160.02
非应税收入的影响	-2,208,530.66
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	334,424.75
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-736,997.22
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	3,302,861.15
研发费加计扣除的影响	-15,665.03
所得税费用	-1,764,676.71

其他说明：

适用 不适用

77、其他综合收益
适用 不适用

78、现金流量表项目
(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
存款利息收入	2,391,927.70	5,316,228.84
营业外收入-其他	702,490.19	734,823.58
政府补助	90,691,264.07	28,142,367.54
单位往来款项净额	47,615,228.03	32,027,480.76
合计	141,400,909.99	66,220,900.72

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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营业管理费用其他付现	61,488,290.91	57,270,535.10
财务费用其他付现	94,657.94	124,345.05
付现营业外支出	380,908.26	449,684.64
单位往来款项净额	61,110,352.34	45,934,057.42
合计	123,074,209.45	103,778,622.21

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
大额存单利息收入	2,133,621.07	
合计	2,133,621.07	

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金
适用 不适用

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金
适用 不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付融资租赁租金费用	12,477,143.53	12,651,433.20
合计	12,477,143.53	12,651,433.20

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：
 无

筹资活动产生的各项负债变动情况
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	544,313,642.56	174,360,890.33		518,421,380.10	253,152.79	200,000,000.00
长期借款（含一年内到期的长期借款）	380,904,853.82	43,563,276.61	243,804.77	6,789,998.09		417,921,937.11
应付债券	963,452,670.51		14,180,385.37	115,236.30		977,517,819.58
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	160,280,634.37		4,415,204.58	12,477,143.53	20,268,983.22	131,949,712.20
合计	2,048,951,801.26	217,924,166.94	18,839,394.72	537,803,758.02	20,522,136.01	1,727,389,468.89

(4). 以净额列报现金流量的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

79、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-40,256,620.28	-42,338,579.39
加：资产减值准备	14,365,749.94	56,589,458.77
信用减值损失	1,296,260.34	981,759.40
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	151,411,433.15	120,000,556.92

使用权资产摊销	11,293,769.94	10,197,606.77
无形资产摊销	3,615,077.51	2,460,480.30
长期待摊费用摊销	1,005,482.02	1,100,624.66
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）	153,328,093.34	81,354,858.89
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	11,594,321.86	88,957.97
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	17,434,571.04	18,364,991.80
投资损失（收益以“-”号填列）	-627,970.30	-203,638.71
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-7,341,422.45	-9,771,620.24
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-181,434.73	1,001,675.09
存货的减少（增加以“-”号填列）	195,787,013.97	196,980,764.79
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-9,243,037.55	-141,833,095.22
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-234,373,839.42	-48,240,289.96
其他		
经营活动产生的现金流量净额	269,107,448.38	246,734,511.84
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	680,704,825.50	643,301,199.82
减：现金的期初余额	849,062,678.49	510,750,737.64
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	-168,357,852.99	132,550,462.18

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	680,704,825.50	849,062,678.49
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	680,704,825.50	849,062,678.49
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		

存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	680,704,825.50	849,062,678.49
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

81、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

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

适用 不适用

82、租赁

(1). 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额12,751,007.36(单位：元币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
财产出租	3,947,555.80	
合计	3,947,555.80	

作为出租人的融资租赁

 适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

 适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

 适用 不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益
 适用 不适用

其他说明

无

83、数据资源
 适用 不适用

84、其他
 适用 不适用

八、研发支出
1、按费用性质列示
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,884,466.38	2,661,257.19
直接投入	4,281,161.48	5,665,074.53
折旧与摊销	593,451.49	415,951.60
其他费用	2,270,717.38	2,206,402.49
合计	10,029,796.73	10,948,685.81
其中：费用化研发支出	10,029,796.73	10,948,685.81
资本化研发支出		

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出
 适用 不适用

重要的资本化研发项目

 适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明
无

3、重要的外购在研项目

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

因新疆新垦供应链管理有限责任公司财产不足以清偿破产费用，新疆生产建设兵团阿拉尔垦区人民法院于2025年5月19日裁定终结新疆新垦供应链管理有限责任公司破产程序，不再纳入合并范围。

6、其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
新疆天润生物科技股份有限公司	新疆乌鲁木齐	23,629.50	新疆乌鲁木齐	生产、加工、销售	96.80		资产重组
沙湾天润生物有限责任公司	新疆沙湾市	10,000.00	新疆沙湾市	畜牧业	40.00	60.00	资产重组
沙湾盖瑞乳业有限责任公司	新疆沙湾市	2,734.00	新疆沙湾市	生产、加工、销售		65.00	资产重组
新疆天润优品贸易有限公司	新疆乌鲁木齐	500.00	新疆乌鲁木齐	零售业		100.00	投资设立
新疆天润烽火台奶牛养殖有限公司	新疆乌鲁木齐	9,000.00	新疆乌鲁木齐	畜牧业	100.00		投资设立
新疆天澳牧业有限公司	新疆伊犁州奎屯市	37,000.00	新疆伊犁州奎屯市	畜牧业	100.00		发行股份购买
新疆芳草天润牧业有限责任公司	新疆五家渠	10,000.00	新疆五家渠	畜牧业	51.00		投资设立
新疆天润北亭牧业有限公司	新疆昌吉州	50,725.00	新疆昌吉州	畜牧业	100.00		投资设立
新疆天润乳业销售有限公司	新疆乌鲁木齐	1,000.00	新疆乌鲁木齐	批发和零售业	100.00		投资设立
新疆天润沙河牧业有限公司	新疆阿拉尔市	24,800.00	新疆阿拉尔市	畜牧业	100.00		投资设立
新疆天润唐王城乳品有限公司	图木舒克市	10,000.00	图木舒克市	生产、加工、销售	100.00		投资设立
巴楚天润牧业有限公司	喀什地区巴楚县	10,000.00	喀什地区巴楚县	畜牧业	100.00		投资设立
天润齐源乳品有限公司	山东德州	30,000.00	山东德州	生产、加工、销售	51.00		投资设立
阿拉尔新农乳业有限责任公司	新疆阿拉尔市	70,200.00	新疆阿拉尔市	生产、加工、销售、畜牧业	100.00		非同一控制下企业合并
新疆托峰冰川牧业有限公司	新疆阿拉尔市	4,240.74	新疆阿拉尔市	畜牧业		64.52	非同一控制下企业合并
库车新农乳业有限责任公司	新疆阿克苏	3,200.00	新疆阿克苏	畜牧业		51.00	非同一控制下企业合并
丽水山耕新农生物科技有限公司	浙江丽水	2,000.00	浙江丽水	生产、加工、销售		42.50	非同一控制下企业合并
天山鲁兵奶业产业研究院(第十二师)	新疆乌鲁木齐	3.00	新疆乌鲁木齐	研究开发	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:

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体,控制的依据:

无

确定公司是代理人还是委托人的依据:

无

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
新疆天润生物科技股份有限公司	3.20	1,693,054.45		68,880,507.42

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

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
新疆天润生物科技股份有限公司	110,504.90	88,887.34	199,392.24	116,713.70	16,265.44	132,979.14	132,056.27	88,961.71	221,017.98	143,871.88	14,542.73	158,414.61

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
新疆天润生物科技股份有限公司	95,839.27	3,809.72	3,809.72	5,148.55	100,954.49	4,054.42	4,054.42	-3,664.85

其他说明：

无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

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	
一、合营企业						
铁门关市优牧草业有限公司	新疆铁门关市	新疆铁门关市	草种植	33.00		权益法
二、联营企业						
新疆博润农牧有限公司	新疆图木舒克市	新疆图木舒克市	饲料生产、销售	8.00		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

无

持有 20%以下表决权但具有重大影响, 或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据:

无

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

	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	13,607,021.82	13,601,940.42
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	5,081.40	-572,874.76

--其他综合收益		
--综合收益总额	5,081.40	-572,874.76
联营企业:		
投资账面价值合计	3,580,295.07	4,197,828.39
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	582,466.68	4,908,592.25
--其他综合收益		
--综合收益总额	582,466.68	4,908,592.25

其他说明

无

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明:

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关

			额				
递延收益	382,825,743.07	8,137,000.00		8,648,961.54	64,104.13	382,249,677.40	与资产相关
递延收益	14,694,679.25	36,812,119.89		27,110,167.64	749,595.28	23,647,036.22	与收益相关
合计	397,520,422.32	44,949,119.89		35,759,129.18	813,699.41	405,896,713.62	/

3、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	8,060,019.87	7,118,495.86
与收益相关	69,584,471.07	11,481,784.82
合计	77,644,490.94	18,600,280.68

其他说明：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
建设项目贷款贴息	41,788.44	41,788.44
10万吨鲜奶搬迁项目	63,750.00	63,750.00
1万吨生物发酵乳品工艺设备改造	38,461.56	38,461.56
鲜奶3万吨生物发酵乳品加工项目	1,730,769.24	1,730,769.24
日处理1200立方米污水设施建设项目	47,975.70	47,975.70
沙湾盖瑞酸奶改扩建项目	54,306.00	54,306.00
污水处理工程项目	48,438.00	48,438.00
沙湾天润牧场改扩建项目师级资金		60,000.00
现代化奶牛养殖场项目建设项目	22,395.85	
奶牛标准化规模养殖	282,385.08	560,065.35
工业发展专项资金	404,509.62	404,509.62
污染治理专项资金	38,461.56	38,461.56
技术改造资金	423,076.92	423,076.92
农业产业化专项扶持项目资金	211,538.46	211,538.46
农机补贴	77,225.63	83,015.34
现代农业发展资金	124,999.98	124,999.98
兵团乳业技术中心项目资金	62,500.02	62,500.02
标准化奶牛场配套设施建设项目	50,000.04	50,000.04
乳品加工生产线建设项目	40,000.02	40,000.02
牲畜无害化处理及配套设施	222,742.50	235,607.64
规模养殖场粪污处理设备配套补贴资金	210,770.52	240,257.70
唐王城三万吨项目自建厂房补贴	428,963.70	428,963.70
生产设备补贴	1,537,969.02	569,346.12
奶业优势特色产业集群资金	1,717,511.24	667,331.10
十二师兵团现代农业产业园项目	160,256.41	
现代畜牧业产业奖补资金	19,224.36	893,333.35
社保补贴	3,096,525.92	2,112,877.57
就业补助资金	57,450.00	275,891.52

稳岗补贴	315,286.00	1,500.00
粮改饲建设项目（饲草补贴）	1,892,367.64	4,710,427.31
产品出疆运费补贴	5,900,000.00	
电费补贴		3,965,600.00
农业资源保护修复与利用	312,500.00	375,000.00
城镇保障性安居工程	7,349.80	20,341.74
民贸贴息补贴	571,900.00	
喷粉补贴	4,173,900.00	
奶牛养殖补贴	52,216,000.00	
增值税减免	18,242.72	
新型功能性乳酸菌发酵乳制品的研制	79,800.00	
规模化奶牛场重大动物疫病防制与净化关键技术集成与示范项目	50,000.00	
支持产业链和园区产业高质量发展专项资金	84,258.58	
双创奖励资金	50,000.00	
防灾减灾补助资金	638,985.00	
其他补贴	119,905.41	20,146.68
合计	77,644,490.94	18,600,280.68

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本集团的主要金融工具包括货币资金、借款、应收款项、应付账款、可转换债券等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

（1）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

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

①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。本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算，受汇率风险影响极小。

②利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团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。

③其他价格风险

其他价格风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因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，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。本集团持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。

(2) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。

本集团的信用风险主要产生于货币资金、应收账款、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本集团货币资金主要存放于国有银行和其他大中型商业银行，本集团认为其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。

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

本集团因应收账款、其他应收款产生的信用风险敞口、损失准备的量化数据，参见附注“六、3、应收账款”、“六、5、其他应收款”的披露。

(3) 流动性风险

流动性风险，是指企业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。

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

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

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(%)
新疆生产建设兵团第十二师国有资产投资发展集团有限公司	新疆乌鲁木齐市(第十二师)新市区104团百园路附7号	经授权的国有资产的经营管理和托管,资产收购,资产处置及相关的产业投资,房屋租赁	128,140.17	31.10	31.10

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是新疆生产建设兵团第十二师国有资产监督管理委员会

其他说明:

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

子公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	统一社会信用代码
新疆天润生物科技股份有限公司	股份有限	新疆乌鲁木齐市	王强	生产、加工、销售	23,629.50	96.80	96.80	916500007344597423
沙湾盖瑞乳业有限责任公司	其他有限责任	新疆沙湾市	潘建华	生产、加工、销售	2,734.00	65.00	65.00	91654223754558668P
沙湾天润生物有限责任公司	其他有限责任	新疆沙湾市	房新东	畜牧业	10,000.00	100.00	100.00	916542237545580434
新疆天润优品贸易有限公司	有限责任	新疆乌鲁木齐市	陆玉忠	批发和零售业	500.00	100.00	100.00	91650103MA779AEYXP

新疆天澳牧业有限公司	有限责任	新疆奎屯市	何宏	畜牧业	37,000.00	100.00	100.00	916540030760521149
新疆天润烽火台奶牛养殖有限公司	有限责任	新疆乌鲁木齐市	王晓彤	畜牧业	9,000.00	100.00	100.00	91650103MA775CN022
新疆芳草天润牧业有限责任公司	其他有限责任	新疆五家渠	陈东升	畜牧业	10,000.00	51.00	51.00	91652323MA77749X2X
新疆天润北亨牧业有限公司	有限责任	新疆昌吉州	陈东升	畜牧业	50,725.00	100.00	100.00	91652302MA77CHRP40
新疆天润乳业销售有限公司	有限责任	新疆乌鲁木齐市	范珂	批发和零售业	1,000.00	100.00	100.00	91650100MA77TNDH9M
新疆天润沙河牧业有限公司	其他有限责任	新疆阿拉尔	王峰	畜牧业	24,800.00	100.00	100.00	91659002MA781Y1799
新疆天润唐王城乳品有限公司	有限责任	新疆图木舒克	吴晓春	生产、加工、销售	10,000.00	100.00	100.00	91659003MA78EGRQ18
巴楚天润牧业有限公司	有限责任	新疆喀什地区巴楚县	王峰	畜牧业	10,000.00	100.00	100.00	91653130MA794E0R9Q
天润齐源乳品有限公司	有限责任	山东德州	李庆江	生产、加工、销售	30,000.00	51.00	51.00	91371425MA7FC2H10Y
阿拉尔新农乳业有限责任公司	有限责任	新疆阿拉尔市	路全	生产、加工、销售、畜牧业	70,200.00	100.00	100.00	9165292274222840XN
新疆托峰冰川牧业有限公司	有限责任	新疆阿拉尔市	王峰	畜牧业	4,240.74	64.52	64.52	916659002MA78GNN69
库车新农乳业有限责任公司	有限责任	新疆阿克苏库车	张轶腾	生产、加工、销售	3,200.00	51.00	51.00	916529237486729153
丽水山耕新农生物科技有限公司	有限责任	浙江省丽水市	孟海龙	生产、加工、销售	2,000.00	42.50	42.50	91331100MA2HL4M87X
天山鲁兵奶业产业研究院（十二师）	民办非企业单位	新疆乌鲁木齐市	魏勇	研究开发	3.00	100.00	100.00	52650100MJX9673761

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

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

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
新疆博润农牧有限公司	联营企业
奎屯博润祥农牧有限公司	联营企业子公司

其他说明

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
新疆澳利亚乳业有限公司	股东的子公司
山东齐源发展集团有限公司	其他
新疆希望输变电工程有限公司	母公司的控股子公司
新疆希望电子有限公司	母公司的控股子公司
新疆天恒基建筑工程有限公司	母公司的控股子公司
新疆兵团勘测设计院集团股份有限公司	独立董事担任董事的企业

其他说明

无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
新疆澳利亚乳业有限公司	原料加工	295,261.06	3,000,000.00	否	4,268,139.04
新疆澳利亚乳业有限公司	采购原料及产品	108,757.52			158,138.59
奎屯博润祥农牧有限公司	采购饲料	72,232,700.40			62,340,971.50
新疆博润农牧有限公司	采购饲料	67,870,616.80			72,789,189.30
山东齐源发展集团有限公司	采购水	293,062.54			313,150.40
新疆兵团勘测设计院集团股份有限公司	采购服务	89,622.64			

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借
适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况
适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬
适用 不适用

(8). 其他关联交易
适用 不适用

6、应收、应付关联方等未结算项目情况
(1). 应收项目
适用 不适用

(2). 应付项目
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	新疆澳利亚乳业有限公司	26,968.35	151,671.08
应付账款	奎屯博润祥农牧有限公司	28,230,420.00	32,302,710.46
应付账款	新疆博润农牧有限公司	27,183,723.49	30,183,867.97
应付账款	山东齐源发展集团有限公司	8,708.80	
应付账款	新疆希望输变电工程有限公司		102,188.00
应付账款	新疆希望电子有限公司	2,251.64	
应付账款	新疆天恒基建筑工程有限公司	19,053.30	
应付账款	乌鲁木齐天润爱科检测咨询有限公司		5,800.00
合计		55,471,125.58	62,746,237.51
其他应付款	新疆天恒基建筑工程有限公司	12,143.00	
合计		12,143.00	

(3). 其他项目
适用 不适用

7、关联方承诺

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十五、股份支付**1、 各项权益工具****(1). 明细情况**

适用 不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 本期股份支付费用

适用 不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十六、承诺及或有事项**1、 重要承诺事项**

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额
截至 2025 年 6 月 30 日止，本集团无需要披露的重大承诺事项。

2、 或有事项**(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

截至 2025 年 6 月 30 日止，本集团无需要披露的重大或有事项

3、 其他

适用 不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

截至财务报告批准报出日止，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、重要债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

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

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	109,802,027.32	114,421,926.63
1年以内小计	109,802,027.32	114,421,926.63
1至2年		
2至3年		
3年以上		
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	109,802,027.32	114,421,926.63

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	109,802,027.32	100.00	32,973.62	2.00	109,769,053.70	114,421,926.63	100.00			114,421,926.63
其中：										
账龄组合	1,648,680.80	1.50	32,973.62	2.00	1,615,707.18					
合并范围内关联方组合	108,153,346.52	98.50			108,153,346.52	114,421,926.63	100.00			114,421,926.63
合计	109,802,027.32	/	32,973.62	/	109,769,053.70	114,421,926.63	/	/	/	114,421,926.63

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	1,648,680.80	32,973.62	2.00
合计	1,648,680.80	32,973.62	2.00

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明:

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额

新疆天润生物科技股份有限公司	75,910,624.97		75,910,624.97	69.13	
沙湾盖瑞乳业有限责任公司	10,514,831.25		10,514,831.25	9.58	
新疆天润唐王城乳品有限公司	20,877,773.20		20,877,773.20	19.01	
阿拉尔新农乳业有限责任公司	850,117.10		850,117.10	0.77	
合计	108,153,346.52		108,153,346.52	98.49	

其他说明
无

其他说明：
适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	47,512,145.82	34,532,750.94
应收股利	5,312,865.31	5,312,865.31
其他应收款	1,542,110,628.54	1,268,544,209.85
合计	1,594,935,639.67	1,308,389,826.10

其他说明：
适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
新疆芳草天润牧业有限责任公司	32,316,502.52	30,651,466.95
新疆天润沙河牧业有限公司	490,917.05	490,917.05
新疆天润生物科技股份有限公司	14,333,058.89	3,312,195.00
天润齐源乳品有限公司	2,671.31	2,671.31
新疆托峰冰川牧业有限公司	368,996.05	75,500.63
合计	47,512,145.82	34,532,750.94

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露
 适用 不适用

按单项计提坏账准备：

 适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

 适用 不适用

按组合计提坏账准备：

 适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备
 适用 不适用

(5). 坏账准备的情况
 适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

 适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况
 适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

 适用 不适用

核销说明：

 适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

应收股利
(7). 应收股利
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
新疆芳草天润牧业有限责任公司	5,312,865.31	5,312,865.31
合计	5,312,865.31	5,312,865.31

(8). 重要的账龄超过1年的应收股利
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

新疆芳草天润牧业有限责任公司	5,312,865.31	5年以上	待履行程序后收回	否
合计	5,312,865.31	/	/	/

(9). 按坏账计提方法分类披露
 适用 不适用

按单项计提坏账准备：

 适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

 适用 不适用

按组合计提坏账准备：

 适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备
 适用 不适用

(11). 坏账准备的情况
 适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

 适用 不适用

其他说明：

无

(12). 本期实际核销的应收股利情况
 适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

 适用 不适用

核销说明：

 适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

其他应收款
(13). 按账龄披露
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	1,542,123,939.18	1,268,547,652.60
1年以内	1,542,123,939.18	1,268,547,652.60
1年以内小计		
1至2年		
2至3年		

3年以上		
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	1,542,123,939.18	1,268,547,652.60

(14). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	1,541,958,407.10	1,268,375,515.07
备用金及职工欠款	165,532.08	172,137.53
合计	1,542,123,939.18	1,268,547,652.60

(15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	3,442.75			3,442.75
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	9,867.89			9,867.89
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	13,310.64			13,310.64

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
不适用

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(16). 坏账准备的情况
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	3,442.75	9,867.89				13,310.64
合计	3,442.75	9,867.89				13,310.64

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

 适用 不适用

其他说明

无

(17). 本期实际核销的其他应收款情况
 适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

 适用 不适用

其他应收款核销说明：

 适用 不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
新疆天润生物科技股份有限公司	712,180,000.00	46.18	往来款	1年以内	
阿拉尔新农乳业有限责任公司	554,654,240.06	35.97	往来款	1年以内	
新疆芳草天润牧业有限责任公司	107,734,286.39	6.99	往来款	1年以内	
新疆天润北亭牧业有限公司	53,199,031.02	3.45	往来款	1年以内	
新疆天润优品贸易有限公司	30,419,821.89	1.97	往来款	1年以内	
合计	1,458,187,379.36	94.56	/	/	

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

因资金集中管理而列报于其他应收款的金额	1,541,458,543.40
情况说明	其他应收款合并范围内关联方往来含资金集中管理

其他说明：

适用 不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,259,789,568.59		2,259,789,568.59	2,259,789,568.59		2,259,789,568.59
对联营、合营企业投资	17,187,316.89		17,187,316.89	17,799,768.81		17,799,768.81
合计	2,276,976,885.48		2,276,976,885.48	2,277,589,337.40		2,277,589,337.40

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
新疆天润生物科技股份有限公司	254,971,934.90						254,971,934.90	
沙湾天润生物有限责任公司	39,518,125.81						39,518,125.81	
新疆天澳牧业有限公司	379,777,484.29						379,777,484.29	
新疆天润烽火台奶牛养殖有限公司	88,888,288.00						88,888,288.00	
新疆芳草天润牧业有限责任公司	51,000,000.00						51,000,000.00	
新疆天润北亭牧业有限公司	507,250,000.00						507,250,000.00	
新疆天润乳业销售有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
新疆天润沙河牧业有限公司	261,456,905.66						261,456,905.66	
新疆天润唐王城乳品有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
巴楚天润牧业有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
天润齐源乳品有限公司	153,000,000.00						153,000,000.00	
阿拉尔新农乳业有限责任公司	313,896,829.93						313,896,829.93	
天山鲁兵奶业产业研究院(第十二师)	30,000.00						30,000.00	
合计	2,259,789,568.59						2,259,789,568.59	

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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			
一、合营企业													
铁门关市优牧草业有限公司	13,601,940.42				5,081.40							13,607,021.82	
小计	13,601,940.42				5,081.40							13,607,021.82	
二、联营企业													
新疆博润农牧有限公司	4,197,828.39				582,466.68			1,200,000.00				3,580,295.07	
小计	4,197,828.39				582,466.68			1,200,000.00				3,580,295.07	
合计	17,799,768.81				587,548.08			1,200,000.00				17,187,316.89	

(3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	535,450,727.00	530,606,262.03	522,376,094.31	508,346,905.94
其他业务				
合计	535,450,727.00	530,606,262.03	522,376,094.31	508,346,905.94

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
鲜牛奶	535,450,727.00	530,606,262.03	522,376,094.31	508,346,905.94
合计	535,450,727.00	530,606,262.03	522,376,094.31	508,346,905.94

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

5、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	587,548.08	203,638.71
合计	587,548.08	203,638.71

其他说明：

无

6、其他

适用 不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-164,862,061.43	主要系公司子公司处置牛只损失
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	77,753,883.63	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	321,581.91	
减：所得税影响额	1,613,006.24	
少数股东权益影响额（税后）	-8,752,045.71	
合计	-79,647,556.42	

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-0.91	-0.0693	-0.0693
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.34	0.1781	0.1781

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长：刘让

董事会批准报送日期：2025年8月21日