

舍得酒业股份有限公司
审计报告
上会师报字(2026)第 1913 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）
中国 上海



上会会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

审计报告

上会师报字(2026)第 1913 号

舍得酒业股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了舍得酒业股份有限公司（以下简称“舍得酒业”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了舍得酒业 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于舍得酒业，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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



上海会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

1、营业收入的确认

(1) 事项描述

如财务报表“附注四、27 收入”以及“附注六、41 营业收入和营业成本”所述，舍得酒业的营业收入主要来自于酒类业务和玻璃瓶业务等。舍得酒业本年营业收入为 441,921.85 万元，其中酒类收入 385,269.37 万元（占营业收入总额的 87.18%），较上年下降 19.55%。营业收入为利润表重要组成项目，是舍得酒业经营和考核的关键业绩指标，且存在较高的固有风险，因此我们将酒类收入的确认确定为关键审计事项。

(2) 审计应对

① 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

② 复核收入确认的会计政策及具体方法是否符合会计准则的要求并得到一贯运用；

③ 对营业收入及毛利率按季度、产品、客户等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

④ 基于不同的业务模式，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单及客户签收单等；

⑤ 结合预收账款（合同负债）、应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额，并选取样本对客户进行访谈；

⑥ 对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；

⑦ 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

2、销售费用的完整性

(1) 事项描述

如财务报表“附注六、43 销售费用”所述，舍得酒业本年销售费用为 113,996.77 万元，占营业收入的比例为 25.80%。白酒行业销售费用是保证企业实现销售目标的



上海会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

重要投入和保障，且销售费用金额重大，对舍得酒业经营业绩影响较大，故作为关键审计事项。

(2) 审计应对

① 了解与销售费用相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

② 执行分析性程序，结合营业收入的审计和销售费用预算，分析各项销售费用及其变动的合理性；

③ 选取样本检查广告宣传及市场开发费等的支持性凭证，包括检查相关合同、市场活动项目的审批单、验收单、付款单等，将其与财务系统记录数据进行核对，确认是否相符；

④ 结合应付职工薪酬审计分析计入销售费用的人工费用的合理性；

⑤ 获取相关业务数据，将其与财务系统记录的相关费用数据进行核对，确认是否相符；

⑥ 对资产负债表日前后确认的销售费用实施截止测试，评价销售费用是否在恰当期间确认；

⑦ 检查与销售费用相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

舍得酒业管理层对其他信息负责。其他信息包括舍得酒业 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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



上海会计师事务所（特殊普通合伙）

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督舍得酒业的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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



上海会计师事务所（特殊普通合伙）

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

2、了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3、评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

6、就舍得酒业中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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



上会会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

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

上会会计师事务所(特殊普通合伙)



中国 上海

中国注册会计师

(项目合伙人)

严适虬



中国注册会计师

耿吟灏



二〇二六年三月十九日

合并资产负债表

2025年12月31日

会企01表

货币单位：人民币元

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	项目	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			流动负债：		
货币资金	1,220,032,951.47	1,543,385,072.65	短期借款		710,968,042.19
交易性金融资产	100,133,199.83	109,914.69	交易性金融负债		
衍生金融资产			衍生金融负债		
应收票据	94,602,961.36	227,178,192.50	应付票据		
应收账款	285,565,803.27	236,294,422.18	应付账款		259,861,350.00
应收款项融资	46,833,510.80	39,134,830.72	预收款项		1,182,063,425.25
预付款项	53,397,885.88	65,289,624.99	合同负债		4,712,181.25
其他应收款	28,450,311.40	54,688,580.64	合同资产		164,815,059.28
其中：应收利息			其他流动资产		235,741,298.77
存货	5,904,475,649.88	5,219,220,726.87	其他流动资产		201,906,786.98
其中：数据资源			其他流动资产		1,212,487,356.49
合同资产			应付股利		4,352,711.34
持有待售资产			持有待售负债		
一年内到期的非流动资产			一年内到期的非流动负债		21,383,719.94
其他流动资产	90,273,183.37	51,799,205.86	其他流动负债		71,614,003.13
流动资产合计	7,823,765,457.26	7,437,100,571.10	流动负债合计		4,065,553,223.28
非流动资产：			非流动负债：		
债权投资			长期借款		431,435,069.86
其他债权投资			应付债券		
长期应收款			其中：优先股		
长期股权投资	163,826,545.58	18,230,187.01	永续债		
其他权益工具投资			租赁负债		2,592,113.11
其他非流动金融资产			长期应付款		
投资性房地产	35,810,463.00	37,719,228.00	预计负债		953,929.57
固定资产	3,396,734,705.41	2,656,724,221.25	递延收益		160,750,792.06
在建工程	340,521,290.84	857,879,210.65	递延所得税负债		50,326,598.79
生产性生物资产			其他非流动负债		21,070,000.00
油气资产			非流动负债合计		605,285,178.52
使用权资产	6,505,364.67	6,505,364.67	负债合计		4,670,838,401.80
无形资产	433,035,809.48	422,903,940.94	股东权益：		
其中：数据资源			股本		332,758,879.00
开发支出			其他权益工具		
其中：数据资源			其中：优先股		
商誉			永续债		
长期待摊费用	28,771,124.53	33,435,330.34	资本公积		758,121,697.16
递延所得税资产	312,150,512.78	210,408,794.34	减：库存股		459,041,364.17
其他非流动资产	80,421,690.81	121,202,044.74	其他综合收益		465,650.16
非流动资产合计	4,791,272,142.43	4,365,008,321.94	专项储备		11,320,520.85
			盈余公积		245,661,793.43
			未分配利润		5,944,436,412.68
			少数股东权益		6,808,281,681.38
			归属于母公司股东权益合计		7,198,755,902.16
			股东权益合计		7,198,755,902.16
			负债和股东权益总计		12,615,037,599.69
					12,615,037,599.69

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并利润表

2025年度

会企02表

货币单位：人民币元

项目	2025年度	2024年度	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入	4,419,218,512.51	5,357,069,110.11			
其中：营业收入	4,419,218,512.51	5,357,069,110.11	六、41		
二、营业总成本	4,091,872,152.22	4,779,477,584.18			
其中：营业成本	1,677,654,139.68	1,847,273,368.67	六、41		
税金及附加	703,791,727.92	1,041,722,976.02	六、42		
销售费用	1,139,967,718.82	1,276,269,262.74	六、43		
管理费用	477,542,159.99	545,066,799.78	六、44		
研发费用	82,085,741.54	95,332,038.69	六、45		
财务费用	10,830,664.27	-26,186,861.72	六、46		
其中：利息费用	17,535,617.49	6,389,539.79			
利息收入	8,206,099.37	36,084,555.17			
加：其他收益	29,957,376.06	14,373,338.18	六、47		
投资收益（损失以“-”号填列）	-8,045,711.82	-10,326,764.51	六、48		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,479,276.35	-2,049,235.11			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益					
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）					
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,775,565.17	4,552,594.59	六、49		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-9,875,274.42	199,642.94	六、50		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-38,089,594.63	-18,733,069.88	六、51		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,037,126.69	-14,075.56	六、52		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	300,554,717.00	567,643,191.69			
加：营业外收入	19,648,266.78	23,163,652.39	六、53		
减：营业外支出	3,226,165.63	77,242,834.47	六、54		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	316,976,818.15	513,564,009.61			
减：所得税费用	105,671,993.74	173,149,781.83	六、55		
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	211,304,824.41	340,414,227.78			
（一）按经营持续性分类					
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	211,304,824.41	340,414,227.78			
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）					
（二）归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）					
1、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）					
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）					
六、其他综合收益的税后净额					
（一）归属母公司股东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					
（5）其他					
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	300,554,717.00	567,643,191.69			
（一）归属于母公司股东的综合收益总额	19,648,266.78	23,163,652.39			
（二）归属于少数股东的综合收益总额	3,226,165.63	77,242,834.47			
八、每股收益：					
（一）基本每股收益（元/股）	0.6803	1.0521			
（二）稀释每股收益（元/股）	0.6803	1.0521			

5109225057480

5109225084157

主管会计工作负责人：

公司负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

2025年度

会企03表

货币单位：人民币元

项目	2025年度	2024年度	项目	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			三、筹资活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,819,503,640.02	5,766,855,386.43	吸收投资收到的现金		
收到的税费返还	1,592,257.14	5,640,861.71	其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
收到其他与经营活动有关的现金	329,009,904.42	365,145,164.09	取得借款收到的现金	2,098,949,759.87	1,620,761,764.50
经营活动现金流入小计	5,150,105,801.58	6,137,641,412.23	收到其他与筹资活动有关的现金	127,789,544.35	208,337,192.08
购买商品、接受劳务支付的现金	1,685,443,658.64	1,874,390,125.86	筹资活动现金流入小计	2,226,739,304.22	1,829,098,956.58
支付给职工以及为职工支付的现金	1,500,562,155.81	1,593,031,130.03	偿还债务支付的现金	812,378,951.53	541,810,430.00
支付的各项税费	1,395,286,476.13	2,229,491,433.90	分配股利、利润或偿付利息支付的现金	180,003,684.83	721,321,099.11
支付其他与经营活动有关的现金	1,091,808,665.18	1,148,284,210.47	其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
经营活动现金流出小计	5,673,100,955.76	6,845,196,900.26	支付其他与筹资活动有关的现金	181,207,782.73	444,365,506.93
经营活动产生的现金流量净额	-522,995,154.18	-707,555,488.03	筹资活动现金流出小计	1,173,590,419.09	1,707,497,036.04
二、投资活动产生的现金流量：			筹资活动产生的现金流量净额	1,053,148,885.13	121,601,920.54
收回投资收到的现金	30,000,000.00	900,000,000.00	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	153,484.63	-26,955.40
取得投资收益收到的现金	490,974.51	9,671,302.30	五、现金及现金等价物净增加额	-401,885,707.71	-777,712,107.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,804,514.84		加：期初现金及现金等价物余额	1,401,462,336.55	2,179,174,443.78
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			六、期末现金及现金等价物余额	999,576,628.84	1,401,462,336.55
收到其他与投资活动有关的现金					
投资活动现金流入小计	70,000,000.00	200,000,000.00			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	108,295,489.35	1,109,671,302.30			
投资支付的现金	693,488,412.64	1,001,402,886.64			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	277,000,000.00	300,000,000.00			
支付其他与投资活动有关的现金					
投资活动现金流出小计	70,000,000.00				
投资活动产生的现金流量净额	1,040,488,412.64	1,301,402,886.64			
	-932,192,923.29	-191,731,584.34			

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





合并股东权益变动表

2025年度

会企04表
货币单位：人民币元

项目	2025年度金额												少数股东权益	股东权益合计			
	归属于母公司股东权益																
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计					
	优先股	永续债	其他														
一、上年年末余额	333,167,579.00					815,641,504.97	459,041,364.17	465,650.16	11,320,520.85	245,661,793.43			5,861,065,997.14		6,806,281,681.38	322,988,809.86	7,131,270,491.24
加：会计政策变更																	
前期差错更正																	
其他																	
二、本年年初余额	333,167,579.00					815,641,504.97	459,041,364.17	465,650.16	11,320,520.85	245,661,793.43			5,861,065,997.14		6,806,281,681.38	322,988,809.86	7,131,270,491.24
三、本年年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-408,700.00					-57,519,807.81	-49,136,692.22		4,528,250.43				83,370,415.54		79,106,850.38	-11,621,439.46	67,485,410.92
（一）综合收益总额													223,006,640.32		223,006,640.32	-11,701,815.91	211,304,824.41
（二）股东投入和减少资本						15,057,705.71									15,057,705.71	49,233.75	15,106,939.46
1、股东投入的普通股																	
2、其他权益工具持有者投入资本																	
3、股份支付计入股东权益的金额																	
4、其他						15,057,705.71									15,057,705.71	49,233.75	15,106,939.46
（三）利润分配																	
1、提取盈余公积													-139,636,224.78		-139,636,224.78		-139,636,224.78
2、对股东的分配																	
3、其他																	
（四）股东权益内部结转																	
1、资本公积转增资本（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									4,528,250.43						4,528,250.43		31,142.70
2、本期使用									11,080,809.09						11,080,809.09		434,530.95
（六）其他	-408,700.00					-72,577,513.52	-49,136,692.22		6,552,558.66						6,552,558.66	403,388.25	6,955,946.91
四、本年年末余额	332,758,879.00					758,121,697.16	409,904,671.95	465,650.16	15,848,771.28	245,661,793.43			5,944,436,412.68		6,887,388,631.76	311,367,370.40	7,198,755,902.16

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

公司负责人：








合并股东权益变动表 (续)

2025年度

会企04表

货币单位：人民币元

编制单位：金得酒业股份有限公司

项目	2024年度金额													
	归属于母公司股东权益													
	股本	优先股	其他权益工具 永续债 其他	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	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	333,176,579.00			843,902,615.16	425,633,193.42	465,650.16	13,010,344.43	245,661,793.43		6,225,834,611.27		7,236,418,400.03	328,240,889.42	7,564,659,289.45
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年年初余额	333,176,579.00			843,902,615.16	425,633,193.42	465,650.16	13,010,344.43	245,661,793.43		6,225,834,611.27		7,236,418,400.03	328,240,889.42	7,564,659,289.45
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-9,000.00			-28,261,110.19	33,408,170.75		-1,689,823.58			-364,768,614.13		-428,136,718.65	-5,252,079.56	-433,888,798.21
(一) 综合收益总额										345,774,519.36		345,774,519.36	-5,360,291.58	340,414,227.78
(二) 股东投入和减少资本				41,641,706.80								41,641,706.80	106,577.21	41,748,284.01
1、股东投入的普通股														
2、其他权益工具持有者投入资本														
3、股份支付计入股东权益的金额				41,641,706.80								41,641,706.80	106,577.21	41,748,284.01
4、其他														
(三) 利润分配										-710,543,133.49		-710,543,133.49		-710,543,133.49
1、提取盈余公积														
2、对股东的分配										-710,543,133.49		-710,543,133.49		-710,543,133.49
3、其他														
(四) 股东权益内部结转														
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	-9,000.00			-69,902,816.99	33,408,170.75									-103,319,987.74
四、本年年末余额	333,167,579.00			815,641,504.97	459,041,364.17	465,650.16	11,320,520.85	245,661,793.43		5,861,065,997.14		6,808,237,681.38	322,988,809.86	7,131,270,491.24

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

[Signature]

[Signature]

资产负债表

2025年12月31日

会企01表

货币单位：人民币元

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：					
货币资金	571,615,929.21	857,523,337.03		616,349,257.22	111,136,089.53
交易性金融资产	100,133,199.83	109,914.69			
衍生金融资产					
应收票据	263,495,004.76	194,305,388.80		562,000,000.00	542,950,000.00
应收账款	37,412,100.38	42,631,276.10		658,963,401.60	930,023,040.34
应收款项融资	3,716,807.23	15,862,237.61		17,815,512.15	653,332.29
预付款项	5,577,778.08	10,352,275.41		738,755,206.35	918,944,343.71
其他应收款	8,481,354.11	22,553,899.21		105,940,472.06	106,335,049.87
其中：应收利息				15,910,394.51	84,610,222.45
应收股利				614,303,673.36	778,879,878.54
存货	5,627,784,446.53	4,886,961,216.20		3,353,321.45	4,352,711.34
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	13,264,405.78	37,392,717.43		290,911,367.56	19,052,057.15
其他流动资产	6,631,481,025.91	6,067,692,262.48		319,285,985.49	171,860,260.09
流动资产合计				3,940,235,270.30	3,664,444,273.97
非流动资产：					
债权投资				613,272,962.49	327,825,424.36
其他债权投资					
长期应收款					
长期股权投资	937,405,726.95	785,018,493.96			
其他权益工具投资					
其他非流动金融资产					
投资性房地产	164,111,023.00	180,814,248.00		17,010,731.63	953,929.57
固定资产	2,662,384,039.22	2,016,290,075.83		99,035,952.71	52,622,863.55
在建工程	332,771,318.35	847,413,921.27		82,183,734.65	58,889,426.98
生产性生物资产				18,185,000.00	21,070,000.00
油气资产					
使用权资产				829,688,381.48	463,953,757.57
无形资产	260,199,691.90	6,126,022.43		4,769,923,651.78	4,128,398,031.54
其中：数据资源				332,758,879.00	333,167,579.00
开发支出					
其中：数据资源					
商誉					
长期待摊费用	21,741,958.10	26,910,219.46		742,202,230.55	799,672,804.61
递延所得税资产	175,678,291.75	109,336,055.67		409,904,671.95	459,041,364.17
其他非流动资产	7,761,222.96	33,369,276.60		465,650.16	465,650.16
非流动资产合计	4,562,053,272.23	4,222,372,883.84		15,695,106.62	11,213,570.23
资产总计	11,193,534,298.14	10,290,065,146.32		245,661,793.43	245,661,793.43
流动负债：					
短期借款				614,303,673.36	778,879,878.54
交易性金融负债					
衍生金融负债					
应付票据				562,000,000.00	542,950,000.00
应付账款				658,963,401.60	930,023,040.34
预收款项				17,815,512.15	653,332.29
合同负债				738,755,206.35	918,944,343.71
应付职工薪酬				105,940,472.06	106,335,049.87
应交税费				15,910,394.51	84,610,222.45
其他应付款				614,303,673.36	778,879,878.54
其中：应付利息					
应付股利				3,353,321.45	4,352,711.34
持有待售负债					
一年内到期的非流动负债				290,911,367.56	19,052,057.15
其他流动负债				319,285,985.49	171,860,260.09
流动负债合计				3,940,235,270.30	3,664,444,273.97
非流动负债：					
长期借款				613,272,962.49	327,825,424.36
应付债券					
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				17,010,731.63	953,929.57
预计负债					
递延收益				99,035,952.71	52,622,863.55
递延所得税负债				82,183,734.65	58,889,426.98
其他非流动负债				18,185,000.00	21,070,000.00
非流动负债合计				829,688,381.48	463,953,757.57
负债合计				4,769,923,651.78	4,128,398,031.54
所有者权益：					
股本	217,184,570.62	217,184,570.62		332,758,879.00	333,167,579.00
其他权益工具					
其中：优先股					
永续债					
资本公积	26,910,219.46	26,910,219.46		742,202,230.55	799,672,804.61
减：库存股	109,336,055.67	109,336,055.67		409,904,671.95	459,041,364.17
其他综合收益	33,369,276.60	33,369,276.60		465,650.16	465,650.16
专项储备	4,222,372,883.84	4,222,372,883.84		15,695,106.62	11,213,570.23
盈余公积				245,661,793.43	245,661,793.43
未分配利润				5,496,731,658.55	5,230,527,081.52
所有者权益合计	10,290,065,146.32	10,290,065,146.32		6,423,610,646.36	6,161,667,114.78
负债和股东权益总计				11,193,534,298.14	10,290,065,146.32

公司负责人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：



利润表

2025年度

会企02表

货币单位：人民币元

项目	2025年度	2024年度	项目	2025年度	2024年度
一、营业收入	1,994,320,608.69	2,502,006,360.90	四、净利润（净亏损以“-”号填列）	405,840,801.81	632,448,276.60
减：营业成本	1,220,380,925.82	1,297,885,360.71	（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	405,840,801.81	632,448,276.60
税金及附加	666,473,510.98	998,920,075.64	（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
销售费用	28,153,630.21	130,186,330.95	五、其他综合收益的税后净额		
管理费用	281,704,009.96	311,144,024.44	（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
研发费用	62,584,914.29	78,303,265.55	1、重新计量设定受益计划变动额		
财务费用	6,659,431.89	-26,718,608.45	2、权益法下不能转损益的其他综合收益		
其中：利息费用	11,351,419.70	1,608,079.79	3、其他权益工具投资公允价值变动		
利息收入	5,483,111.16	29,199,180.63	4、企业自身信用风险公允价值变动		
其他收益	17,605,677.32	6,499,539.51	5、其他		
投资收益（损失以“-”号填列）	602,229,929.40	912,345,087.76	（二）将重分类进损益的其他综合收益		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,479,276.35	-1,189,671.15	1、权益法下可转损益的其他综合收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			2、其他债权投资公允价值变动		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-16,570,025.17	758,914.60	4、其他债权投资信用减值准备		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-9,971.47	-139.73	5、现金流量套期储备		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-3,008,337.85		6、外币财务报表折算差额		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-116,062.48	-349,263.70	7、其他		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	328,495,395.29	631,540,050.50	六、综合收益总额	405,840,801.81	632,448,276.60
加：营业外收入	7,158,135.44	10,353,596.66	七、每股收益：		
减：营业外支出	3,018,647.97	76,315,165.92	（一）基本每股收益（元/股）		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	332,634,882.76	565,578,481.24	（二）稀释每股收益（元/股）		
减：所得税费用	-73,205,919.05	-66,869,795.36			

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



现金流量表

2025年度

会企03表

货币单位：人民币元

项目	2025年度	2024年度	附注	项目	2025年度	2024年度	附注
一、经营活动产生的现金流量：				三、筹资活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,014,673,933.11	4,465,488,410.30		吸收投资收到的现金			
收到的税费返还	608,221.19			取得借款收到的现金	1,164,050,675.89	393,110,011.84	
收到其他与经营活动有关的现金	219,519,869.50	241,810,695.21		收到其他与筹资活动有关的现金	1,745,430.01	205,090,471.14	
经营活动现金流入小计	2,234,802,023.80	4,707,299,105.51		筹资活动现金流入小计	1,165,796,105.90	598,200,482.98	
购买商品、接受劳务支付的现金	1,535,595,523.09	3,054,732,003.08		偿还债务支付的现金	76,616,268.94		
支付给职工以及为职工支付的现金	670,839,645.76	776,434,040.50		分配股利、利润或偿付利息支付的现金	163,559,516.77	710,086,989.54	
支付的各项税费	727,479,054.88	1,478,979,501.02		支付其他与筹资活动有关的现金	107,457,782.73	250,446,326.93	
支付其他与经营活动有关的现金	314,572,293.67	393,865,166.58		筹资活动现金流出小计	347,633,568.44	960,533,316.47	
经营活动现金流出小计	3,248,486,517.40	5,704,010,711.18		筹资活动产生的现金流量净额	818,162,537.46	-362,332,833.49	
经营活动产生的现金流量净额	-1,013,684,493.60	-996,711,605.67		四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.15		
二、投资活动产生的现金流量：				五、现金及现金等价物净增加额	-339,152,313.09	-706,279,539.93	
收回投资收到的现金	30,000,000.00	500,000,000.00		加：期初现金及现金等价物余额	756,140,190.88	1,462,419,730.81	
取得投资收益收到的现金	606,629,394.66	924,779,875.05		六、期末现金及现金等价物余额	416,987,877.79	756,140,190.88	
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	631,799.50						
投资活动现金流入小计	70,000,000.00	200,000,000.00					
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	707,261,194.16	1,624,779,875.05					
投资支付的现金	503,891,550.96	872,014,975.82					
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	277,000,000.00	100,000,000.00					
投资活动现金流出小计	70,000,000.00	972,014,975.82					
投资活动产生的现金流量净额	-143,630,356.80	652,764,899.23					

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



编制单位：贵州茅台酒股份有限公司



股东权益变动表

2025年度

会企04表

货币单位：人民币元

项目	2025年度金额						其他	股东权益合计				
	股本	其他权益工具 优先股	永续债	其他	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
一、上年年末余额	333,167,579.00				799,672,804.61	459,041,364.17	465,650.16	11,213,570.23	245,661,793.43	5,230,527,081.52		6,161,667,114.78
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	333,167,579.00				799,672,804.61	459,041,364.17	465,650.16	11,213,570.23	245,661,793.43	5,230,527,081.52		6,161,667,114.78
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-408,700.00				-57,470,574.06	-49,136,692.22		4,481,536.39		266,204,577.03		261,943,531.58
（一）综合收益总额										405,840,801.81		405,840,801.81
（二）股东投入和减少资本					15,106,939.46							15,106,939.46
1、股东投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额					15,106,939.46							15,106,939.46
4、其他												
（三）利润分配												
1、提取盈余公积										-139,636,224.78		-139,636,224.78
2、对股东的分配												
3、其他										-139,636,224.78		-139,636,224.78
（四）股东权益内部结转												
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								4,481,536.39				4,481,536.39
2、本期使用								10,429,012.68				10,429,012.68
（六）其他	-408,700.00				-72,577,513.52	-49,136,692.22						5,947,476.29
四、本年年末余额	332,758,879.00				742,202,230.55	409,904,671.95	465,650.16	15,695,106.62	245,661,793.43	5,496,731,658.55		6,423,610,646.36

主会计工作负责人：

会计机构负责人：



编制单位：舍得酒业股份有限公司



公司负责人：



股东权益变动表(续)

2025年度

会企04表

货币单位: 人民币元

项目	2024年度金额											
	股本		其他权益工具		资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
	上年年末余额	本年年初余额	优先股	永续债								
一、上年年末余额	333,176,579.00				825,175,017.17	425,633,193.42	465,650.16	12,905,846.03	245,661,793.43	5,308,621,938.41		6,300,373,630.78
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	333,176,579.00				825,175,017.17	425,633,193.42	465,650.16	12,905,846.03	245,661,793.43	5,308,621,938.41		6,300,373,630.78
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-9,000.00				-25,502,212.56	33,408,170.75		-1,692,275.80		-78,094,856.89		-138,706,516.00
(一) 综合收益总额										632,448,276.60		632,448,276.60
(二) 股东投入和减少资本					41,748,284.01							41,748,284.01
1、股东投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额					41,748,284.01							41,748,284.01
4、其他												
(三) 利润分配										-710,543,133.49		-710,543,133.49
1、提取盈余公积												
2、对股东的分配										-710,543,133.49		-710,543,133.49
3、其他												
(四) 股东权益内部结转												
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	-9,000.00				-67,250,496.57	33,408,170.75						-1,692,275.80
四、本年年末余额	333,167,579.00				799,672,804.61	459,041,364.17	465,650.16	11,213,570.23	245,661,793.43	5,230,527,081.52		6,161,667,114.78

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



一、公司基本情况

1、注册资本、注册地、组织形式和总部地址

舍得酒业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”，在包含子公司时统称本集团）原企业为四川省射洪沱牌曲酒厂，是建国初期建立的地方国有酿酒企业。1988 年 10 月，该厂主导产品沱牌曲酒被评为中国名酒。该厂 1990 年被评为国家大型企业，1993 年列入全国 500 强最佳经济效益工业企业之一。1993 年 3 月 3 日，四川省股份制试点联审小组[川股审（1993）4 号]批准四川省射洪沱牌曲酒厂部分改制，与中国工商银行四川省分行总府支行等共同发起设立四川沱牌实业股份有限公司，1993 年 7 月 28 日成立，成立时的注册资本为 109,650,000.00 元，其中射洪沱牌曲酒厂以经评估确认的经营性净资产 70,920,000.00 元投入，为国有法人股，另 3 户企业及其他法人均以现金认购股份共 16,800,000.00 元，内部职工以现金认购 21,930,000.00 元。1996 年 5 月中国证监会[证监发审字（1996）38 号]批准本公司向社会公开发行普通股 3,300 万股（其中内部职工股 1,096 万股占额度上市流通），股本总额由 109,650,000.00 元增至 131,690,000.00 元。

1996 年 11 月 15 日，公司第 5 次股东大会决议将公司名称由四川沱牌实业股份有限公司变更为四川沱牌曲酒股份有限公司，并决议以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，股本总额增至 263,380,000.00 元，1996 年 11 月在四川省射洪县工商行政管理局办理了变更登记手续。公司 1998 年第 7 次股东大会决议并经中国证监会[证监上字（1998）66 号]批准，以 1997 年期末总股本为基数按 10: 3 向全体股东配售股份，股本总额增至 298,272,400.00 元，于 1998 年 8 月 7 日在四川省射洪县工商行政管理局办理了变更登记手续。2000 年 4 月 6 日，公司 1999 年度股东大会审议通过了“2000 年增资配股方案”，以 1999 年期末总股本 298,272,400 股为基数按 10: 3 向全体股东配售股份，共计应配售 89,481,720 股。国有法人股股东四川沱牌舍得集团有限公司（原名称为四川沱牌集团有限公司，于 2011 年 6 月更名为现名称，以下简称沱牌舍得集团公司）应配 45,105,120 股，经财政部[财管字（2000）42 号]批准以现金认购其应配股份的 10.49%即 4,731,000 股，其余 89.51%放弃认购；其他法人股股东应配 10,080,000 股，全部放弃认购；社会公众股股东应配 34,296,600 股，按承销协议由承销商包销。此方案经中国证监会[证监公司字（2000）145 号]批准实施。2000 年 11 月 13 日此次配股完成后，公司股本总额增至 337,300,000.00 元，2000 年 11 月 17 日在四川省遂宁工商行政管理局射洪分局办理了变更登记手续。

2006 年 3 月，本公司进行股权分置改革，由原非流通股股东提出股权分置改革方案，即原非流通股股东向流通股股东支付对价，流通股股东每 10 股获送 3.9 股的股份，原非流通股获得上市流通的权利，成为有限售条件的流通股。股权分置改革方案分别于 2006 年 3 月 9 日经四川省政府国资委[川国资产权（2006）69 号]批复同意和 2006 年 3 月 20 日本公司 2006 年第 1 次临时股东大会审议通过。

2009 年 4 月 9 日，根据公司股权分置改革承诺，公司有限售条件的股份 96,697,591 股上市流通，公司总股本不变，股份结构发生变化，此次上市流通后公司无限售股份 337,300,000 股，占股份总数的 100.00%。

经本公司 2010 年度股东大会审议通过, 四川省工商行政管理局核准, 2011 年 6 月 27 日, 公司名称由四川沱牌曲酒股份有限公司变更为四川沱牌舍得酒业股份有限公司。根据 2017 年 12 月 20 日和 2018 年 1 月 5 日召开的第九届董事会第七次会议和 2018 年第一次临时股东大会, 审议通过《关于变更公司名称的议案》、《关于修订公司章程的议案》。同意公司名称由“四川沱牌舍得酒业股份有限公司”变更为“舍得酒业股份有限公司”, 并修订公司章程相关条款。根据上述情况办理了工商变更登记手续, 于 2018 年 1 月 12 日领取了四川省工商行政管理局换发的新的《营业执照》。

截至 2025 年 12 月 31 日, 本公司账面总股本为 332,758,879.00 元, 中国证券登记结算有限责任公司登记的本公司总股本为 332,758,879.00 股。

公司注册资本为人民币 33,275.8879 万元, 注册地址四川省射洪市沱牌镇沱牌大道 999 号, 公司组织形式为其他股份有限公司(上市), 总部位于四川省射洪市沱牌镇沱牌大道 999 号。公司及其所属子公司以下合称为“本集团”。

2、业务性质和实际从事的主要经营活动

公司主要销售白酒和玻瓶。公司经营范围: 粮食收购; 白酒、其他酒(配制酒)及纯净水生产、销售; 危险货物运输(3 类); 普通货运(以上项目经营期限以许可证为准); (以下项目不含前置许可项目, 后置许可项目凭许可证或审批文件经营)进出口业务; 商品批发与零售; 技术推广服务; 商务服务业; 专业技术服务业。(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)

3、母公司以及本集团最终母公司的名称

截至 2025 年 12 月 31 日止, 母公司为四川沱牌舍得集团有限公司(以下简称“沱牌舍得集团公司”), 上海豫园旅游商城(集团)股份有限公司持有沱牌舍得集团公司 70%的股权, 郭广昌先生为本公司的实际控制人。

4、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本集团财务报表业经公司第十一届董事会第二十次会议于 2026 年 3 月 19 日批准报出, 根据本公司章程, 本集团财务报表将提交股东会审议。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团以持续经营为财务报表的编制基础, 以权责发生制为记账基础。本集团一般采用历史成本对会计要素进行计量, 在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的前提下采用重置成本、可变现净值、现值及公允价值进行计量。

2、持续经营

本集团自本报告期末起至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、遵循企业会计准则的声明

本集团财务报表及附注系按财政部颁布的《企业会计准则》、应用指南、企业会计准则解释、中国证券监督管理委员会发布的《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[2023 年修订]》以及相关规定的要求编制，真实、完整地反映了本集团及公司本期的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策及会计估计

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、27“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、34“重大会计判断和估计”。

1、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、营业周期

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。

3、记账本位币

人民币元。

4、重要性标准确定方法和选择依据

本集团编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准，本集团相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项目	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收款项	计提坏账准备金额 \geq 50 万元
重要的在建工程	公司将单项在建工程金额超过净资产总额 1%
重要应付账款	单项账龄超过 1 年且金额 \geq 1,000 万元
重要的非全资子公司	子公司总资产占集团合并总资产 5%以上

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(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“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。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本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, 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、14 “长期股权投资” 或本附注四、10 “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、14 “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。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本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、14“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。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指公司持有的期限短（一般指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。

9、外币业务和外币报表折算

(1) 发生外币交易时折算汇率的确定方法

外币交易在初始确认时，采用交易发生当日即期汇率折算为人民币金额。

(2) 于资产负债表日，按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：

① 属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及

② 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

(3) 境外经营实体的外币财务报表的折算方法:

① 资产负债表中的资产和负债项目, 采用资产负债表日的即期汇率折算, 股东权益项目除“未分配利润”项目外, 其他项目采用发生时的即期汇率折算;

② 利润表中的收入和费用项目, 采用交易发生日的即期汇率折算(或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算);

③ 按照上述①、②折算产生的外币财务报表折算差额, 计入其他综合收益。

④ 本集团对处于恶性通货膨胀经济中的境外经营的财务报表, 按照下列方法进行折算:

对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述, 对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述, 再按照最近资产负债表日的即期汇率进行折算。

在境外经营不再处于恶性通货膨胀经济中时, 停止重述, 按照停止之日的价格水平重述的财务报表进行折算。

⑤ 在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时, 将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额, 全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时, 与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益, 不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时, 与该境外经营相关的外币报表折算差额, 按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目, 在合并财务报表中, 其因汇率变动而产生的汇兑差额, 作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益; 处置境外经营时, 计入处置当期损益。

10、金融工具

金融工具, 是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时, 确认相关的金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

① 分类和初始计量

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:

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。其中：

<1> 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

<2> 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

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。

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

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，公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

4) 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。

② 金融资产减值

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, 本集团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。

4) 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。

5) 各类金融资产信用损失的确定方法

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，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资等。

<1> 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	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

对于不含重大融资成分的应收款项及合同资产，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、合同资产和租赁应收款，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。

应收款项融资以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本集团采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

债权投资主要核算以摊余成本计量的债券投资等。本集团依据其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。

其他债权投资主要核算以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资等，自初始确认日起到期期限在一年以上的应收款项融资，也列报为其他债权投资。对于其他债权投资（包含/不含列报在其他债权投资中的包含重大融资成分的应收款项融资），本集团依据其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。对于不包含重大融资成分的应收款项融资，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。

<2> 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产, 本集团按单项计提预期信用损失。

③ 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的, 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, 且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;
- 3) 该金融资产已转移, 虽然本集团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控制。

其他权益工具投资终止确认时, 其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额, 计入留存收益; 其余金融资产终止确认时, 其账面价值与收到的对价以及原直接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。

若本集团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 核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回, 则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是, 按照本集团收回到期款项的程序, 被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的, 作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

除下列各项外,本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债:

- ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- ② 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。
- ③ 不属于本条第①项或第②项情形的财务担保合同,以及不属于本条第①项情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。在非同一控制下的企业合并中,本集团作为购买方确认的或有对价形成金融负债的,该金融负债按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

在初始确认时,为了提供更相关的会计信息,本集团可以将金融负债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,该指定满足下列条件之一:

- 1) 能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略,以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价,并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经做出,不得撤销。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债,包括应付票据及应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量,并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的,列示为流动负债;期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的,列示为一年内到期的非流动负债;其余列示为非流动负债。当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时,本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额,计入当期损益。

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)。

(3) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具,以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具,采用估值技术确定其公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级,并依次使用:

- ① 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;
- ② 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值,包括:活跃市场中类似资产或负债的报价;非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价;除报价以外的其他可观察输入值,如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等;市场验证的输入值等;

③ 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

(4) 后续计量

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

初始确认后，本集团对不同类别的金融负债，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或以其他适当方法进行后续计量。

金融资产或金融负债的摊余成本，以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定：

- ① 扣除已偿还的本金。
- ② 加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额。
- ③ 扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

本集团按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：

- 1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- 2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本集团在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。本集团按照上述政策对金融资产的摊余成本运用实际利率法计算利息收入的，若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述政策之后发生的某一事件相联系（如债务人的信用评级被上调），本集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

11、存货

(1) 存货的分类

存货包括原材料库存商品、包装物、自制半成品等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

各类存货可变现净值的确定依据如下:

- ① 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货, 在正常生产经营过程中, 以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额, 确定其可变现净值。
- ② 需要经过加工的材料存货, 在正常生产经营过程中, 以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额, 确定其可变现净值。
- ③ 资产负债表日, 同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的, 应当分别确定其可变现净值, 并与其相对应的成本进行比较, 分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

存货跌价准备按单个存货项目(或存货类别)计提, 与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的, 且难以与其他项目分开计量的存货, 合并计提存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次转销法摊销。

包装物于领用时按一次转销法摊销。

12、合同资产

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

合同资产预期信用损失的具体确定方法和会计处理方法参见“附注四、10、金融工具”。

13、持有待售资产或处置组

(1) 持有待售的非流动资产或处置组确认标准

本集团若主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换, 下同)而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的, 则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件:

- ① 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例, 在当前状况下即可立即出售;
- ② 出售极可能发生, 即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺, 预计出售将在一年内完成。

其中, 处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产, 以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的, 该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的, 无论出售后是否保留部分权益性投资, 在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时, 在母公司个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别, 在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

(2) 会计处理方法

初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时, 其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的, 将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益, 同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组, 所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值, 再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(以下简称“持有待售准则”)的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的, 以前减记的金额应当予以恢复, 并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回, 转回金额计入当期损益, 并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值; 已抵减的商誉账面价值, 以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销, 持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时, 不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除, 并按照以下两者孰低计量:

- ① 划分为持有待售类别前的账面价值, 按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额;
- ② 可收回金额。

(3) 终止经营

终止经营, 是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被公司处置或划分为持有待售类别的组成部分:

- ① 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- ② 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- ③ 该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

本集团在利润表中单独列报终止经营损益，终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益均作为终止经营损益列报。

14、长期股权投资

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、10“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股东权益/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股东权益/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股东权益/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, 本集团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、“合并财务报表编制的方法”(2)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。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团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，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

15、投资性房地产

本集团投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。投资性房地产应当按照成本进行初始计量，在资产负债表日采用公允价值模式进行后续计量。

(1) 采用公允价值模式的

不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

本集团对于出租的土地使用权及建筑物，周边房产出租情况较为普遍，在交易活跃的房地产市场中，通过对大量类似物业的交易价格进行分析调整，可以很好地反映评估对象的公允价值，故本集团采用公允价值模式进行后续计量。

16、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

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

(2) 各类固定资产折旧方法

各类固定资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

类别	折旧方法	使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-40 年	3.00%	2.43%-9.70%
机器设备	年限平均法	5-11 年	5.00%	8.64%-19.00%
电子设备	年限平均法	5 年	5.00%	19.00%
运输设备	年限平均法	8 年	5.00%	11.88%
固定资产装修	年限平均法	10 年	3.00%	9.70%
其他设备	年限平均法	10 年	5.00%	9.50%

(3) 固定资产减值准备的减值测试方法和计提方法详见附注四、20 “长期资产减值”。

17、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。

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已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业时结转为固定资产，房屋类在建工程在实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成时或该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生结转为固定资产。

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、20 “长期资产减值”。

18、借款费用

(1) 本集团发生的借款费用, 可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的, 予以资本化, 计入相关资产成本。符合资本化条件的资产, 是指需要经过相当长的时间的(通常是指 1 年及 1 年以上)购建或者生产活动才能达到预定可使用可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。其他借款费用, 应当在发生时根据其发生额确认为费用, 计入当期损益。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

(2) 借款费用同时满足下列条件的, 开始资本化:

- ① 资产支出已发生, 资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出;
- ② 借款费用已经发生;
- ③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时, 借款费用停止资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断, 且中断时间连续超过 3 个月的, 暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用, 计入当期损益, 直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态必要的程序, 借款费用的资本化则继续进行。

(3) 在资本化期间内, 每一会计期间的利息(包括折价或溢价的摊销)资本化金额, 按照下列规定确定:

- ① 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的, 以专门借款当期实际发生的利息费用, 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确定。
- ② 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的, 根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用的一般借款的资本化率, 计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率确定。

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

在资本化期间内, 每一会计期间的利息资本化金额, 不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

(4) 专门借款发生的辅助费用, 在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的, 在发生时根据其发生额予以资本化, 计入符合资本化条件的资产的成本; 在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的, 在发生时根据其发生额确认为费用, 计入当期损益。一般借款发生的辅助费用, 在发生时根据其发生额确认为费用, 计入当期损益。

19、无形资产

(1) 无形资产, 是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

(2) 本集团确定无形资产使用寿命通常考虑的因素:

- ① 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息;
- ② 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计;
- ③ 以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况;
- ④ 现在或潜在的竞争者预期采取的行动;
- ⑤ 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出, 以及本集团预计支付有关支出的能力;
- ⑥ 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制, 如特许使用期、租赁期等;
- ⑦ 与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为本集团带来经济利益期限的, 视为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 对于使用寿命有限的无形资产, 在使用寿命内系统合理(或者直线法)摊销。本集团于每年年度终了, 对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的, 将改变摊销期限和摊销方法。

(4) 对于使用寿命有限的无形资产, 在采用直线法计算摊销额时, 各项无形资产的使用寿命、预计净残值率如下:

名称	使用年限	使用年限判断依据	预计净残值率
土地使用权	25-70 年	法定使用权	-
软件	5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	-
商标权	30 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	-

使用寿命有限的无形资产减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

(5) 内部研究开发

① 内部研究开发项目的支出, 包括研究阶段支出与开发阶段支出, 其中:

- 1) 研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。
- 2) 开发是指在进行商业性生产或使用前, 将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计, 以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、股权激励费用、材料投入费用、折旧费用与摊销费用、委托外部研究开发费用等。

② 内部研究开发项目在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：

- 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，应当证明其有用性；
- 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。

20、长期资产减值

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、联营企业的长期股权投资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。

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。

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。

21、长期待摊费用

长期待摊费用是本集团已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

长期待摊费用按照(直线法)平均摊销，摊销年限如下：

名称	摊销年限
包装周转物资	4 年
景观工程	10 年

名称	摊销年限
房屋装修改造支出	1.83 年-5 年
5G 服务费	5 年

22、合同负债

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

23、职工薪酬

(1) 职工薪酬的范围

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

(2) 短期薪酬是指本集团在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬。

短期薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金、工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤、短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

短期薪酬在职工为本集团提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利是指本集团为获得员工提供的服务而在职工退休或与本集团解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

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

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

于报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ① 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。
- ② 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。
- ③ 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第①项和第②项应计入当期损益；第③项应计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

- 1) 修改设定受益计划时。
- 2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

(3) 辞退福利是指本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

本集团向职工提供辞退福利的，在下列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：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；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用于上述设定提存计划的有关规定进行处理。

除符合设定提存计划条件的情形外，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在本期末，本集团将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ① 服务成本。
- ② 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- ③ 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

24、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

- (1) 该义务是企业承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债应当按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

25、股份支付

(1) 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付。

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付, 以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下, 在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础, 按直线法计算计入相关成本或费用, 相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日, 本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计, 修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用, 并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付, 如果其他方服务的公允价值能够可靠计量, 按照其他方服务在取得日的公允价值计量, 如果其他方服务的公允价值不能可靠计量, 但权益工具的公允价值能够可靠计量的, 按照权益工具在服务取得日的公允价值计量, 计入相关成本或费用, 相应增加股东权益。

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时, 若修改增加了所授予权益工具的公允价值, 按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式, 则仍继续对取得的服务进行会计处理, 视同该变更从未发生, 除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内, 如果取消了授予的权益工具, 本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理, 将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益, 同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的, 本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

26、优先股、永续债等其他金融工具

(1) 永续债和优先股等的区分

本集团发行的永续债和优先股等金融工具, 同时符合以下条件的, 作为权益工具:

① 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方, 或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务;

② 如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的, 如该金融工具为非衍生工具, 则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务; 如为衍生工具, 则本集团只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外, 本集团发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本集团发行的金融工具为复合金融工具的, 按照负债成分的公允价值确认为一项负债, 按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额, 确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用, 在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

(2) 永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具, 其相关利息、股利(或股息)、利得或损失, 以及赎回或再融资产生的利得或损失等, 除符合资本化条件的借款费用(参见本附注四、18“借款费用”)以外, 均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具, 其发行(含再融资)、回购、出售或注销时, 本集团作为权益的变动处理, 相关交易费用亦从权益中扣减。本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本集团不确认权益工具的公允价值变动。

27、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 收入确认原则

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控制权时确认收入:

- ① 合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务;
- ② 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;
- ③ 合同有明确的与所转让商品相关的支付条款;
- ④ 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;
- ⑤ 因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日对合同进行评估, 识别该合同所包含的各单项履约义务, 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。然后确定各单项履约义务是在某一时段内履行, 还是在某一时点履行, 并且在履行了各单项履约义务时分别确认收入。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 1) 客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益；
- 2) 客户能够控制企业履约过程中在建的商品；
- 3) 企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，在该时段内按照履约进度确认收入。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，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，则在客户取得相关商品控制权的时点将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，应考虑下列迹象：

- <1> 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；
- <2> 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；
- <3> 企业已将该商品实物转移到客户，即客户已实物占有该商品；
- <4> 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；
- <5> 客户已接受该商品；
- <6> 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(2) 收入确认的具体方法

公司主营酒类及玻璃瓶业务的生产、销售，公司将产品销售给客户，属于在一个时点履行的履约义务。本公司与购货方签订销售合同，根据合同约定将产品交付给购货方或购货方指定的第三方时，产品的所有权和控制权随之转移至客户，按扣除应付客户对价后的净额确认收入。通过电商平台进行线上销售，在货物发出并经客户签收或电商平台根据约定自动签收(客户未主动签收)时确认收入。

本公司根据营销政策，以及经销商的销售情况，给予酒类经销商一定比例的价格优惠折扣，定期或不定期与经销商进行结算，在结算时作为折扣计入已开具的销售发票中，以扣除折扣后的发票金额(净额)确认销售收入，根据权责发生制原则，对当期已经发生期末尚未结算的折扣从销售收入中计提，计入其他应付款核算。

28、合同取得成本和合同履约成本

(1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

合同取得成本, 即为取得合同发生的增量成本预期能够收回的, 作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本, 是指不取得合同就不会发生的成本(例如: 销售佣金等)。该资产摊销期限不超过一年的, 可以在发生时计入当期损益。

本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出(例如: 无论是否取得合同均会发生的差旅费、投标费、为准备投标资料发生的相关费用等), 应当在发生时计入当期损益, 除非这些支出明确由客户承担。

合同取得成本初始确认摊销期限未超过一年或一个正常营业周期的, 会计报表列报为“其他流动资产”, 超过一年或一个正常营业周期的, 会计报表列报为“其他非流动资产”。

合同履约成本, 即为履行合同发生的成本, 不属于《企业会计准则第 14 号—收入(2017 年修订)》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的, 作为合同履约成本确认为一项资产:

- ① 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关, 包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本;
- ② 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源;
- ③ 该成本预期能够收回。

合同履约成本初始确认摊销期限未超过一年或一个正常营业周期的, 会计报表列报为“存货”, 超过一年或一个正常营业周期的, 会计报表列报为“其他非流动资产”。

(2) 与合同成本有关的资产的摊销

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

(3) 与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值时, 首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失; 然后根据其账面价值高于下列第①项减去第②项的差额的, 超出部分应当计提减值准备, 并确认为资产减值损失:

- ① 因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价;
- ② 为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化, 使得企业上述第①项减去第②项后的差额高于该资产账面价值的, 转回原已计提的资产减值准备, 并计入当期损益, 但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

29、政府补助

(1) 政府补助, 是本集团从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助, 是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与资产相关的政府补助, 应当确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的, 应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助, 直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的, 应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与本集团日常活动相关的政府补助, 应当按照经济业务实质, 计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助, 应当计入营业外收支。

(3) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助, 是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本集团对于综合性项目的政府补助, 需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分, 分别进行会计处理; 难以区分的, 应当整体归类为与收益相关的政府补助。

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

与本集团日常活动相关的政府补助, 应当按照经济业务实质, 计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助, 应当计入营业外收支。

(4) 政府补助的确认时点

政府补助为货币性资产的, 应当按照收到或应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助, 在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且预计能够收到财政扶持资金时予以确认; 政府补助为非货币性资产的, 应当按照取得非货币性资产所有权风险和报酬转移时确认政府补助实现。其中非货币性资产按公允价值计量; 公允价值不能可靠取得的, 按照名义金额计量。

已确认的政府补助需要返还时, 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; 不存在相关递延收益的, 直接计入当期损益。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日, 分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础, 两者之间存在差异的, 确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用(或收益)。在计算确定当期所得税(即当期应交所得税)以及递延所得税费用(或收益)的基础上, 将两者之和确认为利润表中的所得税费用(或收益), 但不包括直接计入股东权益的交易或事项的所得税影响。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，应当减记递延所得税资产的账面价值。

31、租赁

租赁是指本集团让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

(1) 本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为仓库和房屋。

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能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

各类使用权资产的具体折旧方法如下。

各类使用权资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

类别	折旧方法	使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	3.33-3.58	-	27.91%-30.00%

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见本附注四、20“长期资产减值”。

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。

③ 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，将剩余金额计入当期损益。

④ 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，本集团采取简化处理方法，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。

⑤ 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

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，公司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，如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，将剩余金额计入当期损益。

(2) 本集团作为出租人

本集团在租赁开始日，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。

① 经营租赁

本集团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。

② 融资租赁

于租赁期开始日，本集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

32、其他重要的会计政策和会计估计

(1) 回购股份

股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益, 回购、转让或注销本集团股份时, 不确认利得或损失。

转让库存股, 按实际收到的金额与库存股账面金额的差额, 计入资本公积, 资本公积不足冲减的, 冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股, 按股票面值和注销股数减少股本, 按注销库存股的账面余额与面值的差额, 冲减资本公积, 资本公积不足冲减的, 冲减盈余公积和未分配利润。

(2) 安全生产费

2022 年 11 月, 财政部、应急部发布了《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财资[2022]136 号), 自印发之日起施行, 2012 年发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财企[2012]16 号) 同时废止。

本公司根据财政部、应急部财资(2022)136 号文印发的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的相关规定计提安全费用, 具体计提比例如下:

危险品生产与储存企业以上一年度营业收入为依据, 采取超额累退方式确定本年度应计提金额, 并逐月平均提取。具体如下:

序号	计提依据	计提标准
1	上一年度营业收入不超过 1000 万元的部分	4.5%
2	上一年度营业收入超过 1000 万元至 1 亿元的部分	2.25%
3	上一年度营业收入超过 1 亿元至 10 亿元的部分	0.55%
4	上一年度营业收入超过 10 亿元的部分	0.2%

提取的安全生产费, 计入相关产品的成本或当期损益, 同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时, 属于费用性支出的, 直接冲减专项储备。使用提取的安全生产费形成固定资产的, 通过“在建工程”科目归集所发生的支出, 待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产。同时, 按照形成固定资产的成本冲减专项储备, 并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

33、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

本报告期本集团主要会计政策未发生变更。

(2) 重要会计估计变更

本报告期本集团主要会计估计未发生变更。

34、重大会计判断和估计

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、27、“收入”所述，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；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定等。

企业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) 与租赁相关的重大会计判断和估计

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) 金融工具减值

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
集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预
期变动。

(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。

(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。

(7) 折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本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) 开发支出

确定资本化的金额时，本集团管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

(9) 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。

(10) 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。

(11) 公允价值计量

本集团的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本集团采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本集团会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。本集团与有资质的外部估价师紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在本附注十二中披露。

35、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

(1) 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。并在财务报表附注中披露各报告分部的财务信息，包括主营业务收入，主营业务成本，资产总额，负债总额等。本集团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。

经营分部，是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：

- ① 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- ② 企业管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- ③ 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

五、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、5%、3%
消费税	应纳税销售额（量）	20%（从价）+0.5 元/斤（从量）
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%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%、7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、20%、25%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
四川天马玻璃有限公司（以下简称“天马玻璃公司”）	15%
四川吞之乎营销有限公司（以下简称“吞之乎”）	20%
四川舍不得贸易有限公司（以下简称“舍不得”）	20%
四川豫得检测技术有限公司（以下简称“豫得检测”）	20%
四川星得物流服务有限公司（以下简称“星得物流”）	20%
射洪夜郎古酒销售有限公司（以下简称“射洪夜郎古”）	20%
贵州省桐梓县夜郎古酒业销售有限公司（以下简称“桐梓县夜郎古”）	20%
舍得酒业(香港)有限公司（以下简称“舍得香港”）	16.5%
除上述以外的其他纳税主体	25%

2、税收优惠

(1) 税收优惠及批文

① 本公司之子公司天马玻璃公司于 2023 年 10 月 16 日经四川省科学技术厅、四川省财政厅、国家税务总局四川省税务局批准为高新技术企业，证书号为 GR202351001915，有效期三年。天马玻璃公司本年享受 15%的企业所得税优惠税率。

② 根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），子公司吞之乎、舍不得、豫得检测、星得物流、射洪夜郎古、桐梓县夜郎古 2025 年度适用小型微利企业普惠性税收减免政策，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。

③ 根据国家税务总局《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部、税务总局公告 2021 年第 13 号），制造业企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2021 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2021 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200% 在税前摊销。

六、合并财务报表主要项目附注

（以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“期初”指 2025 年 1 月 1 日，“期末”指 2025 年 12 月 31 日，“上期期末”指 2024 年 12 月 31 日，“本期”指 2025 年度，“上期”指 2024 年度。）

1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	-	-
银行存款	990,730,274.78	1,337,966,368.71
其他货币资金	229,302,676.69	205,418,703.94
存放财务公司存款	=	=
合计	<u>1,220,032,951.47</u>	<u>1,543,385,072.65</u>
其中：存放在境外的款项总额	-	-
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	220,456,322.63	141,922,736.10

2、交易性金融资产

(1) 交易性金融资产分类

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	<u>100,133,199.83</u>	<u>109,914.69</u>	
其中：债务工具投资	-	-	-
权益工具投资	-	-	-
结构性理财产品	-	-	-
理财货币基金	100,133,199.83	109,914.69	-
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	=	=	
其中：债务工具投资	-	-	-
混合工具投资	-	-	-
结构性理财产品	-	-	-
合计	<u>100,133,199.83</u>	<u>109,914.69</u>	

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	94,602,961.36	227,178,192.50
商业承兑票据	-	-
小计	<u>94,602,961.36</u>	<u>227,178,192.50</u>
减：坏账准备	-	-
合计	<u>94,602,961.36</u>	<u>227,178,192.50</u>

(2) 期末本集团已质押的应收票据

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	-
商业承兑票据	=
合计	=

(3) 期末本集团已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

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	-	62,926,008.33
商业承兑票据	=	=
合计	=	<u>62,926,008.33</u>

(4) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	=	=	=	-	=
按组合计提坏账准备	<u>94,602,961.36</u>	<u>100.00%</u>	=	-	<u>94,602,961.36</u>
其中：银行承兑票据	94,602,961.36	100.00%	-	-	94,602,961.36
商业承兑票据	-	-	-	-	-
合计	<u>94,602,961.36</u>	<u>100.00%</u>	=	-	<u>94,602,961.36</u>

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	=	=	=	-	=
按组合计提坏账准备	<u>227,178,192.50</u>	<u>100.00%</u>	=	-	<u>227,178,192.50</u>
其中：银行承兑票据	227,178,192.50	100.00%	-	-	227,178,192.50
商业承兑票据	-	-	-	-	-
合计	<u>227,178,192.50</u>	<u>100.00%</u>	=	-	<u>227,178,192.50</u>

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

4、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	280,642,700.48	227,532,551.59
1 至 2 年	10,037,831.31	6,236,945.14
2 至 3 年	4,744,974.72	2,693,826.19
3 至 4 年	201,596.75	316,702.95
4 至 5 年	96,050.42	4,184.90
5 年以上	-	-
小计	<u>295,723,153.68</u>	<u>236,784,210.77</u>
减：坏账准备	10,157,350.41	489,788.59
合计	<u>285,565,803.27</u>	<u>236,294,422.18</u>

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	10,185,422.01	3.44%	10,024,361.81	98.42%	161,060.20
按组合计提坏账准备	<u>285,537,731.67</u>	<u>96.56%</u>	<u>132,988.60</u>	0.05%	<u>285,404,743.07</u>
合计	<u>295,723,153.68</u>	<u>100.00%</u>	<u>10,157,350.41</u>	3.43%	<u>285,565,803.27</u>

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	345,882.82	0.15%	250,282.82	72.36%	95,600.00
按组合计提坏账准备	<u>236,438,327.95</u>	<u>99.85%</u>	<u>239,505.77</u>	0.10%	<u>236,198,822.18</u>
合计	<u>236,784,210.77</u>	<u>100.00%</u>	<u>489,788.59</u>	0.21%	<u>236,294,422.18</u>

① 按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
河北玩酒科技有限公司	2,691,381.63	2,661,441.63	98.89%	抵减保证金后全额计提
山东海勤供应链有限公司	1,837,536.00	1,837,536.00	100.00%	无保证金全额计提
酒仙网络科技股份有限公司	750,064.63	750,064.63	100.00%	无保证金全额计提
河南中油驰玖供应链管理有限公司	735,940.00	735,940.00	100.00%	无保证金全额计提
福州华兴联合贸易有限公司	677,145.00	677,145.00	100.00%	无保证金全额计提
其他	<u>3,493,354.75</u>	<u>3,362,234.55</u>	96.25%	
合计	<u>10,185,422.01</u>	<u>10,024,361.81</u>	98.42%	

② 按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	277,306,356.77	37,855.63	0.01%
1 至 2 年	5,278,245.16	38,003.35	0.72%
2 至 3 年	2,940,938.81	54,407.38	1.85%
3 至 4 年	12,190.93	2,722.24	22.33%
4 至 5 年	-	-	-
5 年以上	=	=	-
合计	<u>285,537,731.67</u>	<u>132,988.60</u>	0.05%

(3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按预期信用损失模型	489,788.59	9,744,290.82	-	76,729.00	-	10,157,350.41

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	76,729.00

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本集团按欠款方归集的期末余额前五名应收账款合计数的汇总金额为 146,365,275.50 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 49.49%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 9,995.22 元。

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	46,833,510.80	39,134,830.72
商业承兑票据	=	=
合计	<u>46,833,510.80</u>	<u>39,134,830.72</u>

(2) 期末已质押的应收款项融资

本集团期末不存在已质押的应收款项融资。

(3) 期末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

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	280,522,734.03	-
商业承兑票据	=	=
合计	<u>280,522,734.03</u>	=

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内（含 1 年）	52,724,126.50	98.74%	64,102,719.45	98.18%
1 至 2 年	500,159.91	0.94%	1,056,943.86	1.62%
2 至 3 年	111,540.61	0.21%	98,359.06	0.15%
3 年以上	<u>62,058.86</u>	<u>0.11%</u>	<u>31,602.62</u>	<u>0.05%</u>
合计	<u>53,397,885.88</u>	<u>100.00%</u>	<u>65,289,624.99</u>	<u>100.00%</u>

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 48,987,558.08 元，占预付款项期末余额合计数的比例 91.74%。

7、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	<u>28,450,311.40</u>	<u>54,688,580.64</u>
合计	<u>28,450,311.40</u>	<u>54,688,580.64</u>

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	20,243,124.67	43,246,606.31
1 至 2 年	3,512,542.82	1,615,218.92
2 至 3 年	531,769.41	5,366,251.67
3 至 4 年	3,587,861.57	1,088,245.03
4 至 5 年	584,918.82	1,717,654.00
5 年以上	320,653.02	1,854,180.02

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

账龄	期末账面余额	期初账面余额
小计	<u>28,780,870.31</u>	<u>54,888,155.95</u>
减：坏账准备	330,558.91	199,575.31
合计	<u>28,450,311.40</u>	<u>54,688,580.64</u>

② 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
职工备用金(职工借款)	3,859,944.82	5,644,766.43
保证金	11,144,814.27	13,364,634.13
拆迁费	144,572.82	144,572.82
其他	<u>13,631,538.40</u>	<u>35,734,182.57</u>
合计	<u>28,780,870.31</u>	<u>54,888,155.95</u>

③ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预 期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初余额	-	99,435.43	100,139.88	199,575.31
期初余额在本期	-	-	-	-
--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	-	-	184,263.60	184,263.60
本期转回	-	-	53,280.00	53,280.00
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	-	99,435.43	231,123.48	330,558.91

④ 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	199,575.31	184,263.60	53,280.00	-	-	330,558.91

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外, 货币单位均为人民币元)

⑤ 本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	-

⑥ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

公司名称	款项的性质	期末余额	账龄	占总金额比例	坏账准备 期末余额
射洪市财政局政府非税 收入专户	保证金	3,048,863.00	3-4 年	10.59%	-
扫码红包商户平台	其他	1,985,170.66	1 年以内	6.90%	-
北京燕京啤酒股份有限 公司	保证金	1,200,000.00	1 年以内: 200,000.00 1-2 年: 1,000,000.00	4.17%	-
李振国	职工备用金 (职工借款)	1,116,402.50	1 年以内	3.88%	-
AVKS TOUR	其他	1,084,944.01	1 年以内	3.77%	=
合计		<u>8,435,380.17</u>		<u>29.31%</u>	=

8、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备或合 同履约成本减 值准备	账面价值	账面余额	跌价准备或合 同履约成本减 值准备	账面价值
原材料	297,743,106.27	749,767.50	296,993,338.77	336,671,460.76	834,191.30	335,837,269.46
库存商品	609,452,022.43	12,476,394.72	596,975,627.71	609,886,273.33	314,031.09	609,572,242.24
包装物	53,883,055.25	344,871.41	53,538,183.84	70,055,767.71	391,812.06	69,663,955.65
低值易耗品	10,852,972.50	-	10,852,972.50	11,031,851.53	-	11,031,851.53
自制半成品	4,946,115,527.06	=	4,946,115,527.06	4,193,115,407.99	=	4,193,115,407.99
合计	<u>5,918,046,683.51</u>	<u>13,571,033.63</u>	<u>5,904,475,649.88</u>	<u>5,220,760,761.32</u>	<u>1,540,034.45</u>	<u>5,219,220,726.87</u>

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

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	834,191.30	-	-	84,423.80	-	749,767.50
库存商品	314,031.09	12,476,394.72	-	314,031.09	-	12,476,394.72
包装物	391,812.06	201,528.45	=	248,469.10	=	344,871.41
合计	<u>1,540,034.45</u>	<u>12,677,923.17</u>	=	<u>646,923.99</u>	=	<u>13,571,033.63</u>

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

9、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
预缴税费	71,960,973.20	13,682,316.37
待抵扣进项税	13,444,291.28	38,116,889.49
票据贴现息	<u>4,867,918.89</u>	=
合计	<u>90,273,183.37</u>	<u>51,799,205.86</u>

10、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动				
		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
联营企业						
四川沱牌生物 科技有限公司	14,953,901.68	-	-	1,047,902.66	-	75,634.92
上海复豫科技 有限公司	3,276,285.33	-	-	-2,472,438.86	-	-
四川沱牌舍得 文化旅游发展 有限公司	= 147,000,000.00	=	=	-54,740.15	=	=
合计	<u>18,230,187.01</u>	<u>147,000,000.00</u>	=	<u>-1,479,276.35</u>	=	<u>75,634.92</u>

(续上表)

被投资单位	本期增减变动			期末余额 (账面价值)	减值准备	
	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他		期初余额	期末余额
联营企业						
四川沱牌生物 科技有限公司	-	-	-	16,077,439.26	-	-
上海复豫科技 有限公司	-	-	-	803,846.47	-	-
四川沱牌舍得 文化旅游发展 有限公司	=	=	=	<u>146,945,259.85</u>	=	=
合计	=	=	=	<u>163,826,545.58</u>	=	=

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外, 货币单位均为人民币元)

11、投资性房地产

(1) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物
① 期初余额	37,719,228.00
② 本期变动	-
加: 外购	-
存货\固定资产\在建工程转入	-
减: 处置	-
其他转出	-
公允价值变动	-1,908,765.00
③ 期末余额	35,810,463.00

12、固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,396,734,705.41	2,656,724,221.25
固定资产清理	=	=
合计	<u>3,396,734,705.41</u>	<u>2,656,724,221.25</u>

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	固定资产装修	其他设备	合计
1) 账面原值							
期初余额	2,078,469,673.01	1,710,992,273.98	51,568,246.74	63,671,618.97	144,313,187.96	38,438,131.02	4,087,453,131.68
本期增加金额	376,526,814.30	469,186,186.35	12,316,426.61	561,935.62	11,282,878.90	104,651,640.97	974,525,882.75
其中: 购置	38,056,116.18	25,566,352.66	7,792,944.05	561,935.62	-	1,123,009.46	73,100,357.97
在建工程转入	338,470,698.12	443,619,833.69	4,523,482.56	-	11,282,878.90	103,528,631.51	901,425,524.78
本期减少金额	-	14,867,599.68	4,191,150.47	598,679.46	-	370,572.88	20,028,002.49
其中: 处置或报废	-	14,867,599.68	4,191,150.47	598,679.46	-	370,572.88	20,028,002.49
期末余额	2,454,996,487.31	2,165,310,860.65	59,693,522.88	63,634,875.13	155,596,066.86	142,719,199.11	5,041,951,011.94
2) 累计折旧							
期初余额	532,857,617.92	730,771,765.86	29,731,807.86	42,583,430.73	63,130,478.73	14,680,253.43	1,413,755,354.53
本期增加金额	63,832,023.71	138,060,510.82	4,821,638.04	6,334,814.05	12,998,866.99	6,371,620.09	232,419,473.70
其中: 计提	63,832,023.71	138,060,510.82	4,821,638.04	6,334,814.05	12,998,866.99	6,371,620.09	232,419,473.70
本期减少金额	-	13,696,408.20	3,127,005.17	545,743.79	-	245,825.90	17,614,983.06
其中: 处置或报废	-	13,696,408.20	3,127,005.17	545,743.79	-	245,825.90	17,614,983.06
期末余额	596,689,641.63	855,135,868.48	31,426,440.73	48,372,500.99	76,129,345.72	20,806,047.62	1,628,559,845.17
3) 减值准备							
期初余额	2,321,146.07	13,920,633.13	695,109.28	25,485.99	-	11,181.43	16,973,555.90
本期增加金额	718,953.92	-	-	-	-	-	718,953.92
其中: 计提	718,953.92	-	-	-	-	-	718,953.92

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	固定资产装修	其他设备	合计
本期减少金额	-	339,870.24	687,976.66	8,201.56	-	-	1,036,048.46
其中：处置或报废	-	339,870.24	687,976.66	8,201.56	-	-	1,036,048.46
期末余额	3,040,099.99	13,580,762.89	7,132.62	17,284.43	-	11,181.43	16,656,461.36
4) 账面价值							
期末账面价值	1,855,266,745.69	1,296,594,229.28	28,259,949.53	15,245,089.71	79,466,721.14	121,901,970.06	3,396,734,705.41
期初账面价值	1,543,290,909.02	966,299,874.99	21,141,329.60	21,062,702.25	81,182,709.23	23,746,696.16	2,656,724,221.25

② 暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	16,561,967.51	12,678,083.13	2,116,017.45	1,767,866.93	-
机器设备	3,860,327.02	2,844,631.64	822,679.03	193,016.35	-
运输设备	-	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-	-
其他设备	=	=	=	=	-
合计	<u>20,422,294.53</u>	<u>15,522,714.77</u>	<u>2,938,696.48</u>	<u>1,960,883.28</u>	

③ 通过经营租赁租出的固定资产

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	1,526,412.91

④ 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
自动化立体仓库 1#	49,051,329.91	正在办理中
自动化立体仓库 2#	14,586,279.59	正在办理中
1#锅炉房	7,268,802.19	正在办理中
龙池生态酿造车间	127,981,077.10	正在办理中
芳樽酒堡	59,212,389.14	正在办理中
沱牌镇龙凤街住房	5,193,105.95	正在办理中
天马玻璃新厂区	<u>239,062,276.16</u>	正在办理中
合计	<u>502,355,260.04</u>	

13、在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	312,118,248.27	824,478,140.64
工程物资	<u>28,403,042.57</u>	<u>33,401,070.01</u>
合计	<u>340,521,290.84</u>	<u>857,879,210.65</u>

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(1) 在建工程

① 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
增产扩能项目	224,176,384.18	-	224,176,384.18	705,709,088.89	-	705,709,088.89
酿酒配套工程	27,695,906.79	-	27,695,906.79	87,295,385.33	-	87,295,385.33
技术改造项目						
年产 50 万吨高 档优质轻量玻 瓶项目暨一期 6 万吨技术改造 项目	-	-	-	10,401,641.57	-	10,401,641.57
其他零星项目	60,245,957.30	=	60,245,957.30	21,072,024.85	=	21,072,024.85
合计	<u>312,118,248.27</u>	=	<u>312,118,248.27</u>	<u>824,478,140.64</u>	=	<u>824,478,140.64</u>

② 重要在建工程项目本期变动情况

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
增产扩能项目	7,053,695,200.00	705,709,088.89	181,379,002.77	655,933,754.01	6,977,953.47	224,176,384.18
酿酒配套工程技 术改造项目	1,890,920,000.00	87,295,385.33	51,453,102.10	104,711,565.55	6,341,015.09	27,695,906.79
合计	<u>8,944,615,200.00</u>	<u>793,004,474.22</u>	<u>232,832,104.87</u>	<u>760,645,319.56</u>	<u>13,318,968.56</u>	<u>251,872,290.97</u>

(续上表)

项目名称	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
增产扩能项目	26.07%	32%	9,081,266.60	7,669,285.12	2.60%	自筹、银行借款
酿酒配套工程技 术改造项目	43.72%	51%	=	=	-	自筹
合计			<u>9,081,266.60</u>	<u>7,669,285.12</u>		

(2) 工程物资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程物资	28,403,042.57	-	28,403,042.57	33,401,070.01	-	33,401,070.01

14、使用权资产

(1) 使用权资产情况

项目	房屋建筑物
① 账面原值	
期初余额	42,362,359.36
本期增加金额	-
本期减少金额	42,362,359.36
期末余额	-
② 累计折旧	
期初余额	35,856,994.69
本期增加金额	6,505,364.67
其中：计提	6,505,364.67
本期减少金额	42,362,359.36
其中：处置	42,362,359.36
期末余额	-
③ 减值准备	
期初余额	-
本期增加金额	-
其中：计提	-
本期减少金额	-
其中：处置	-
期末余额	-
④ 账面价值	
期末账面价值	-
期初账面价值	6,505,364.67

15、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	商标权	合计
① 账面原值				
期初余额	420,067,225.56	68,316,296.05	113,300,000.00	601,683,521.61
本期增加金额	52,401,750.78	11,540,820.28	-	63,942,571.06
其中：购置	52,401,750.78	11,540,820.28	-	63,942,571.06
本期减少金额	6,694,060.88	-	-	6,694,060.88
其中：处置	6,694,060.88	-	-	6,694,060.88
其他减少	-	-	-	-
期末余额	465,774,915.46	79,857,116.33	113,300,000.00	658,932,031.79

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	土地使用权	软件	商标权	合计
② 累计摊销				
期初余额	124,712,163.22	29,286,689.45	6,609,166.63	160,608,019.30
本期增加金额	11,532,001.09	11,759,033.64	3,133,425.60	26,424,460.33
其中：计提	11,532,001.09	11,759,033.64	3,133,425.60	26,424,460.33
本期减少金额	693,665.09	-	-	693,665.09
其中：处置	693,665.09	-	-	693,665.09
其他	-	-	-	-
期末余额	135,550,499.22	41,045,723.09	9,742,592.23	186,338,814.54
③ 减值准备				
期初余额	-	-	18,171,561.37	18,171,561.37
本期增加金额	-	-	21,385,846.40	21,385,846.40
其中：计提	-	-	21,385,846.40	21,385,846.40
本期减少金额	-	-	-	-
其中：处置	-	-	-	-
期末余额	-	-	39,557,407.77	39,557,407.77
④ 账面价值				
期末账面价值	330,224,416.24	38,811,393.24	64,000,000.00	433,035,809.48
期初账面价值	295,355,062.34	39,029,606.60	88,519,272.00	422,903,940.94

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况
无。

16、长期待摊费用

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
包装周转物资	6,032,513.86	3,594,091.51	2,597,438.94	-	7,029,166.43
景观工程	26,696,572.68	-	6,971,439.47	-	19,725,133.21
房屋装修改造支出	706,243.80	-	514,890.62	-	191,353.18
5G 服务费	-	2,028,301.89	202,830.18	-	1,825,471.71
合计	33,435,330.34	5,622,393.40	10,286,599.21	-	28,771,124.53

17、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

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	28,961,845.44	7,153,789.36	19,202,432.24	4,684,487.63
内部未实现利润	63,102,391.56	15,775,597.89	73,409,142.04	18,352,285.51

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产
可抵扣亏损	534,570,634.30	130,582,880.27	344,911,227.18	86,227,806.78
政府补助	142,392,959.67	31,262,539.22	98,907,467.19	20,098,406.44
租赁负债	-	-	9,583,981.84	2,395,995.47
负债账面价值与计税基础差异	442,146,195.99	110,536,549.00	290,893,602.58	72,723,400.64
离岗待退职工福利	31,802,488.87	7,820,840.15	2,373,169.42	593,292.36
股权激励	35,828,768.53	8,951,382.65	21,355,715.85	5,333,119.51
公允价值变动	<u>267,736.97</u>	<u>66,934.24</u>	=	=
合计	<u>1,279,073,021.33</u>	<u>312,150,512.78</u>	<u>860,636,738.34</u>	<u>210,408,794.34</u>

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债
非同一控制企业合并资产评估增值	365,491.00	54,823.65	417,076.47	62,561.47
固定资产折旧差异	290,144,197.69	72,114,687.28	192,288,889.76	48,072,222.44
固定资产转投资性房地产形成的其他综合收益	620,866.88	155,216.72	620,866.88	155,216.72
公允价值变动	133,199.83	33,299.96	1,641,027.99	410,257.00
使用权资产	=	=	<u>6,505,364.67</u>	<u>1,626,341.16</u>
合计	<u>291,263,755.40</u>	<u>72,358,027.61</u>	<u>201,473,225.77</u>	<u>50,326,598.79</u>

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	98,075,794.25	52,378,733.78
可抵扣暂时性差异	61,888,904.66	-

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末金额	期初金额	备注
2025	-	30,879.02	-
2026	32,881.61	32,881.61	-
2027	2,375.12	2,375.12	-
2028	22,631,523.40	22,631,523.40	-
2029	31,583,547.78	29,681,074.63	-
2030	<u>43,825,466.34</u>	=	-
合计	<u>98,075,794.25</u>	<u>52,378,733.78</u>	-

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外, 货币单位均为人民币元)

18、其他非流动资产

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
预付长期资产款	84,059,411.81	3,637,721.00	80,421,690.81	121,202,044.74	-	121,202,044.74

19、短期借款

借款类别	期末余额	期初余额
未终止确认的银行承兑票据	39,609,852.00	58,036,089.53
信用借款	637,477,018.41	174,846,052.66
银行承兑汇票融资	458,000,000.00	478,085,900.00
合计	<u>1,135,086,870.41</u>	<u>710,968,042.19</u>

20、应付票据

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	-	-
银行承兑汇票	297,386,849.13	259,861,350.00
合计	<u>297,386,849.13</u>	<u>259,861,350.00</u>

21、应付账款

(1) 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
应付货款	242,099,412.02	367,857,607.31
应付设备及工程款	596,978,077.11	809,845,457.71
其他	15,779,350.47	4,360,360.23
合计	<u>854,856,839.60</u>	<u>1,182,063,425.25</u>

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

项目	期末余额	其中：1 年以上	未偿还或结转的原因
广西建工集团控股有限公司	84,876,779.01	68,411,728.37	尚未竣工结算
中建安装集团有限公司	48,608,768.53	39,136,128.13	尚未竣工结算
湖南省第三工程有限公司	33,790,890.57	33,790,890.57	尚未竣工结算
中铁五局集团有限公司	24,749,930.45	22,777,965.53	尚未竣工结算
中铁上海工程局集团有限公司	45,694,639.22	16,326,264.06	尚未竣工结算
中建海峡建设发展有限公司	15,614,084.23	15,609,084.22	尚未竣工结算
四川复翌自动化设备有限公司	12,482,635.19	12,446,466.20	尚未竣工结算
苏州捷赛机械股份有限公司	10,425,148.99	10,410,568.98	尚未竣工结算
合计	<u>276,242,876.19</u>	<u>218,909,096.06</u>	

舍得酒业股份有限公司
2025年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

22、预收款项

(1) 预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
预收款项	3,203,383.32	4,712,181.25

23、合同负债

(1) 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
已收款待交付商品	146,683,981.70	164,815,059.28

24、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	234,276,717.51	1,342,803,413.18	1,396,897,614.72	180,182,515.97
离职后福利-设定提存计划	45,341.41	134,213,277.65	134,213,066.70	45,552.36
辞退福利	1,419,239.85	32,683,076.08	20,136,107.88	13,966,208.05
合计	<u>235,741,298.77</u>	<u>1,509,699,766.91</u>	<u>1,551,246,789.30</u>	<u>194,194,276.38</u>

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	156,683,805.44	1,119,387,594.07	1,179,942,387.92	96,129,011.59
职工福利费	-	25,571,711.58	25,571,711.58	-
社会保险费	25,429.39	69,586,968.52	69,588,467.28	23,930.63
其中：医疗保险费	24,090.42	61,254,765.22	61,257,097.90	21,757.74
工伤保险费	1,092.59	4,826,498.07	4,826,017.09	1,573.57
生育保险费	246.38	3,505,705.23	3,505,352.29	599.32
住房公积金	89,573.52	73,156,439.78	73,227,913.32	18,099.98
工会经费和职工教育经费	77,477,909.16	27,804,746.18	21,271,181.57	84,011,473.77
非货币福利	=	<u>27,295,953.05</u>	<u>27,295,953.05</u>	=
合计	<u>234,276,717.51</u>	<u>1,342,803,413.18</u>	<u>1,396,897,614.72</u>	<u>180,182,515.97</u>

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	43,814.40	129,332,086.52	129,332,163.80	43,737.12
失业保险费	<u>1,527.01</u>	<u>4,881,191.13</u>	<u>4,880,902.90</u>	<u>1,815.24</u>
合计	<u>45,341.41</u>	<u>134,213,277.65</u>	<u>134,213,066.70</u>	<u>45,552.36</u>

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

25、应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	39,741,494.21	20,527,170.15
消费税	-	59,759,664.33
企业所得税	10,752,122.15	80,836,194.46
个人所得税	14,630,114.32	26,698,893.05
城市维护建设税	2,172,749.21	3,970,869.84
教育费附加	1,299,857.83	5,462,056.45
地方教育费附加	866,571.87	3,641,369.95
房产税	11,711.93	934.74
资源税	85,537.65	59,629.24
印花税	539,849.09	649,262.51
残疾人就业保障金	-	195,731.77
环境保护税	115,710.04	105,010.49
土地使用税	1,437.99	-
合计	<u>70,217,156.29</u>	<u>201,906,786.98</u>

26、其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	-	-
应付股利	3,353,321.45	4,352,711.34
其他应付款	<u>1,218,939,307.29</u>	<u>1,208,134,645.15</u>
合计	<u>1,222,292,628.74</u>	<u>1,212,487,356.49</u>

(1) 应付股利

项目	期末余额	期初余额	超过 1 年未支付原因
普通股股利	144,832.59	135,867.09	-
限制性股票股利	<u>3,208,488.86</u>	<u>4,216,844.25</u>	-
合计	<u>3,353,321.45</u>	<u>4,352,711.34</u>	

(2) 其他应付款

① 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
保证金及押金	249,281,894.93	253,822,940.14
应付运费	18,470,323.93	9,663,982.51
应付广告费	17,406,715.28	63,571,959.97
计提经销商折扣及市场开发费	802,604,086.25	638,527,031.95

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	期末余额	期初余额
限制性股票回购义务	43,754,878.58	118,663,776.45
其他	87,421,408.32	123,884,954.13
合计	<u>1,218,939,307.29</u>	<u>1,208,134,645.15</u>

27、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款（附注六、29）	407,091,188.48	14,391,851.21
一年内到期的租赁负债（附注六、30）	-	6,991,868.73
合计	<u>407,091,188.48</u>	<u>21,383,719.94</u>

28、其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	18,929,884.36	19,306,337.72
未终止确认的商业票据支付义务	23,316,156.33	52,307,665.41
合计	<u>42,246,040.69</u>	<u>71,614,003.13</u>

29、长期借款

长期借款分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款	1,086,025,745.90	445,516,700.82
抵押借款	94,335,435.92	-
未到期应付利息	622,388.96	310,220.25
小计	<u>1,180,983,570.78</u>	<u>445,826,921.07</u>
减：一年内到期的长期借款（附注六、27）	407,091,188.48	14,391,851.21
合计	<u>773,892,382.30</u>	<u>431,435,069.86</u>

长期借款的利率：2.19%-3.00%

抵押借款系本公司就黄金谷生态制曲中心项目（二期），向遂宁农村商业银行取得的借款。该借款以四川省射洪市沱牌镇 312 片区黄金谷生态制曲中心二期 2 号工作楼 1 至 5 层 1 号等 3 处、1 号工作楼 1 至 5 层 1 号共 2 片工业用房为抵押物，抵押财产账面余额 18,505.15 万元。

30、租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	-	9,700,419.44
未确认融资费用	-	-116,437.60
小计	-	<u>9,583,981.84</u>

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	期末余额	期初余额
减：一年内到期的租赁负债（附注六、27）	-	6,991,868.73
合计	=	<u>2,592,113.11</u>

31、长期应付职工薪酬

项目	期末余额	期初余额
离岗待退职工福利	17,836,280.82	953,929.57

32、递延收益

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	98,907,467.19	73,530,711.58	11,687,386.71	160,750,792.06	注 1

注 1：从政府无偿取得的与收益和资产相关的政府补助。

33、其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
履约保证金	18,185,000.00	21,070,000.00

34、股本

项目	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	333,167,579.00	-	-	-	-408,700.00	-408,700.00	332,758,879.00

其他说明：

由于部分股权激励对象因离职等原因失去股权激励资格，本公司本期将激励对象已获授尚未解除限售的 408,700 股限制性股票予以回购注销。

35、资本公积

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)	726,837,358.50	-	51,726,700.26	675,110,658.24
其他资本公积	<u>88,804,146.47</u>	<u>15,133,340.65</u>	<u>20,926,448.20</u>	<u>83,011,038.92</u>
合计	<u>815,641,504.97</u>	<u>15,133,340.65</u>	<u>72,653,148.46</u>	<u>758,121,697.16</u>

其他说明：

- (1) 本期注销回购限制性股票（408,700 股），减少资本溢价 27,807,948.00 元。
- (2) 因计提股权激励费用增加其他资本公积 15,057,705.71 元。
- (3) 因 2023 年员工持股计划解禁减少资本溢价 23,918,752.26 元，减少其他资本公积 20,926,448.20 元。

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(4) 因授予联营公司四川沱牌生物科技有限公司员工股票，按持股比例相应增加其他资本公积 75,634.94 元。

36、库存股

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	459,041,364.17	70,617,406.11	119,754,098.33	409,904,671.95

37、其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额		
		(A) 本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益
(1) 不能重分类进损益的其他综合收益	=	=	=	=
其中：重新计算设定受益计划变动额	-	-	-	-
权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-
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	<u>465,650.16</u>	=	=	=
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-
其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-
现金流量套期损益的有效部分	-	-	-	-
外币财务报表折算差额	-	-	-	-
将作为自用房地产转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产	465,650.16	-	-	-
(3) 其他综合收益合计	<u>465,650.16</u>	=	=	=

(续上表)

项目	本期发生金额			期末余额
	减：所得税费用	税后归属于母公司(B)	税后归属于少数股东	(C)=(A)+(B)
(1) 不能重分类进损益的其他综合收益	=	=	=	=
其中：重新计算设定受益计划变动额	-	-	-	-
权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-
企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	本期发生金额			期末余额 (C)=(A)+(B)
	减： 所得税费用	税后归属于 母公司(B)	税后归属于 少数股东	
(2) 将重分类进损益的其他综合收益	=	=	=	<u>465,650.16</u>
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-
其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-
现金流量套期损益的有效部分	-	-	-	-
外币财务报表折算差额	-	-	-	-
将作为自用房地产转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产	-	-	-	465,650.16
(3) 其他综合收益合计	=	=	=	<u>465,650.16</u>

38、专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	11,320,520.85	11,080,809.09	6,552,558.66	15,848,771.28

39、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	207,717,714.52	-	-	207,717,714.52
任意盈余公积	<u>37,944,078.91</u>	=	=	<u>37,944,078.91</u>
合计	<u>245,661,793.43</u>	=	=	<u>245,661,793.43</u>

40、未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	5,861,065,997.14	6,225,834,611.27
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	5,861,065,997.14	6,225,834,611.27
加：本期归属于母公司股东的净利润	223,006,640.32	345,774,519.36
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	139,636,224.78	710,543,133.49
转作股本的普通股股利	-	-
期末未分配利润	5,944,436,412.68	5,861,065,997.14

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

41、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,322,713,975.24	1,647,010,025.97	5,275,716,551.33	1,812,674,992.41
其他业务	<u>96,504,537.27</u>	<u>30,644,113.71</u>	<u>81,352,558.78</u>	<u>34,598,376.26</u>
合计	<u>4,419,218,512.51</u>	<u>1,677,654,139.68</u>	<u>5,357,069,110.11</u>	<u>1,847,273,368.67</u>

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本期		上期	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
其中：酒类	3,852,693,747.08	1,245,411,782.09	4,788,878,942.74	1,392,300,168.39
中高档酒	3,119,565,934.35	790,277,587.97	4,095,598,571.32	976,986,481.32
普通酒	733,127,812.73	455,134,194.12	693,280,371.42	415,313,687.07
玻璃瓶	<u>470,020,228.16</u>	<u>401,598,243.88</u>	<u>486,837,608.59</u>	<u>420,374,824.02</u>
合计	<u>4,322,713,975.24</u>	<u>1,647,010,025.97</u>	<u>5,275,716,551.33</u>	<u>1,812,674,992.41</u>

42、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	581,509,767.77	879,209,370.83
城市维护建设税	44,468,123.75	66,959,512.22
教育费附加	26,637,788.67	39,905,853.78
资源税	315,429.40	256,036.44
房产税	15,849,358.59	10,261,026.26
土地使用税	11,848,261.61	10,571,707.24
车船使用税	55,414.75	53,246.14
印花税	4,976,460.86	5,574,618.31
地方教育费附加	17,758,525.71	26,603,901.47
环境保护税	372,596.81	381,647.74
其他	=	<u>1,946,055.59</u>
合计	<u>703,791,727.92</u>	<u>1,041,722,976.02</u>

43、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
广告宣传及市场开发费	498,779,320.35	571,929,499.57
职工薪酬	512,493,343.26	552,902,827.00
差旅费	79,738,301.78	84,289,692.13

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	本期发生额	上期发生额
股权激励费	4,749,449.92	12,455,665.99
其他	44,207,303.51	54,691,578.05
合计	<u>1,139,967,718.82</u>	<u>1,276,269,262.74</u>

44、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	235,434,777.99	295,798,203.03
折旧及摊销费	74,801,392.75	84,948,510.44
股权激励费用	8,446,680.73	25,069,385.20
差旅费	11,146,638.33	17,124,779.17
辞退福利	49,492,345.81	9,710,178.00
其他	98,220,324.38	112,415,743.94
合计	<u>477,542,159.99</u>	<u>545,066,799.78</u>

45、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	37,760,154.92	35,994,268.17
材料费	25,326,552.75	37,012,114.93
测试化验加工费	1,238,695.47	1,025,600.48
股权激励费	1,370,146.59	3,026,198.08
其他	16,390,191.81	18,273,857.03
合计	<u>82,085,741.54</u>	<u>95,332,038.69</u>

46、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	17,535,617.49	6,389,539.79
减：利息收入	8,206,099.37	36,084,555.17
汇兑损益	-39,674.76	1,763,375.12
其他支出	1,540,820.91	1,744,778.54
合计	<u>10,830,664.27</u>	<u>-26,186,861.72</u>

47、其他收益

项目（产生其他收益的来源）	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
政府补助	26,267,632.53	10,513,221.62	26,267,632.53
税费减免	2,757,482.41	2,375,590.32	-
个税手续费返还	932,261.12	1,484,526.24	-
合计	<u>29,957,376.06</u>	<u>14,373,338.18</u>	<u>26,267,632.53</u>

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

48、投资收益

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	-1,479,276.35	-2,049,235.11
收回交易性金融资产取得的投资收益	18,252.29	2,618,381.64
票据贴现产生的贴息	-6,584,687.76	-10,895,911.04
合计	<u>-8,045,711.82</u>	<u>-10,326,764.51</u>

49、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	133,199.83	3,064,166.59
按公允价值计量的投资性房地产	-1,908,765.00	1,488,428.00
合计	<u>-1,775,565.17</u>	<u>4,552,594.59</u>

50、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-9,744,290.82	-149,532.99
其他应收款坏账损失	-130,983.60	349,175.93
合计	<u>-9,875,274.42</u>	<u>199,642.94</u>

51、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
其他非流动资产减值损失	-3,637,721.00	-
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-12,347,073.31	-561,508.51
固定资产减值损失	-718,953.92	-
无形资产减值损失	-21,385,846.40	-18,171,561.37
合计	<u>-38,089,594.63</u>	<u>-18,733,069.88</u>

52、资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置损益	457,967.12	-14,075.56	457,967.12
无形资产处置损益	579,159.57	-	579,159.57
合计	<u>1,037,126.69</u>	<u>-14,075.56</u>	<u>1,037,126.69</u>

53、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	101,682.06	-	101,682.06
其中：固定资产	95,589.14	-	95,589.14
无形资产	6,092.92	-	6,092.92

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚款收入	15,364,107.31	12,102,582.19	15,364,107.31
其他	4,182,477.41	11,061,070.20	4,182,477.41
合计	<u>19,648,266.78</u>	<u>23,163,652.39</u>	<u>19,648,266.78</u>

54、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	1,034,878.33	483,151.44	1,034,878.33
其中：固定资产	1,034,878.33	483,151.44	1,034,878.33
无形资产	-	-	-
捐赠支出	1,301,000.00	850,000.00	1,301,000.00
滞纳金	749,425.70	74,496,895.89	749,425.70
其他支出	140,861.60	1,412,787.14	140,861.60
合计	<u>3,226,165.63</u>	<u>77,242,834.47</u>	<u>3,226,165.63</u>

55、所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	185,382,283.36	285,782,027.82
递延所得税费用	-79,710,289.62	-112,632,245.99
合计	<u>105,671,993.74</u>	<u>173,149,781.83</u>

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	316,976,818.15
按法定/适用税率计算的所得税费用	79,244,204.53
子公司适用不同税率的影响	1,168,422.11
调整以前期间所得税的影响	7,958,970.06
非应税收入的影响	369,819.09
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	12,416,716.42
研发费用加计扣除的影响	-10,276,368.57
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-
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	10,424,254.10
其他	4,365,976.00
所得税费用	105,671,993.74

56、其他综合收益

详见附注六、37。

57、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

① 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
保证金	194,269,850.54	217,114,009.05
政府补助款	88,137,668.96	40,999,544.25
其他	46,602,384.92	107,031,610.79
合计	<u>329,009,904.42</u>	<u>365,145,164.09</u>

② 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
广告宣传及市场开发费	517,028,405.91	562,088,258.62
差旅费	93,811,726.80	99,607,910.93
保证金等	213,107,578.71	226,539,736.23
对外捐赠支出	1,301,000.00	850,000.00
其他	266,559,953.76	259,198,304.69
合计	<u>1,091,808,665.18</u>	<u>1,148,284,210.47</u>

(2) 与投资活动有关的现金

① 收到的与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
定期存款	70,000,000.00	200,000,000.00
合计	<u>70,000,000.00</u>	<u>200,000,000.00</u>

② 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
定期存款	70,000,000.00	=
合计	<u>70,000,000.00</u>	=

(3) 与筹资活动有关的现金

① 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
未终止确认的票据贴现收到的现金	126,044,114.34	150,893,137.53
员工持股计划	1,745,430.01	57,444,054.55
合计	<u>127,789,544.35</u>	<u>208,337,192.08</u>

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外, 货币单位均为人民币元)

② 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
退回股权激励对象的认购款	26,994,915.68	54,115,992.44
取得使用权资产所支付的现金	9,845,460.94	10,861,942.77
承兑汇票保证金	73,750,000.00	193,919,180.00
回购库存股	70,617,406.11	163,968,391.72
同一控制下企业合并支付款项	=	21,500,000.00
合计	<u>181,207,782.73</u>	<u>444,365,506.93</u>

③ 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		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	710,968,042.19	1,449,464,114.34	1,162,268.28	845,443,672.66	181,063,881.74	1,135,086,870.41
长期借款(含一 年内到期的非 流动负债)	445,826,921.07	775,529,759.87	312,168.71	40,685,278.87	-	1,180,983,570.78
租赁负债(含一 年内到期的非 流动负债)	9,583,981.84	-	261,479.10	9,845,460.94	-	-
其他应付款-限 制性股票回购 义务	118,663,776.45	-	122,268.30	26,994,915.68	48,036,250.49	43,754,878.58
应付股利	4,352,711.34	=	142,026,055.79	141,296,473.50	1,728,972.18	3,353,321.45
合计	<u>1,289,395,432.89</u>	<u>2,224,993,874.21</u>	<u>143,884,240.18</u>	<u>1,064,265,801.65</u>	<u>230,829,104.41</u>	<u>2,363,178,641.22</u>

上表未包含的现金流量表筹资活动产生的现金流量项目包括:

- (1) 收到其他与筹资活动有关的现金: 员工持股计划 1,745,430.01 元。
- (2) 分配股利、利润或偿付利息支付的现金: 利息费用等 38,707,211.33 元。
- (3) 支付其他与筹资活动有关的现金: 回购库存股 70,617,406.11 元。

58、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	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	211,304,824.41	340,414,227.78
加: 资产减值准备	38,089,594.63	18,733,069.88
信用减值准备	9,875,274.42	-199,642.94
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	232,419,473.70	164,478,127.30

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外, 货币单位均为人民币元)

项目	本期金额	上期金额
使用权资产折旧	6,505,364.67	10,697,146.30
无形资产摊销	26,424,460.33	22,779,748.61
长期待摊费用摊销	10,286,599.21	9,613,474.56
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)	-1,037,126.69	14,075.56
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	933,196.27	483,151.44
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	1,775,565.17	-4,552,594.59
财务费用(收益以“-”号填列)	17,535,617.49	6,389,539.79
投资损失(收益以“-”号填列)	8,045,711.82	10,326,764.51
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-101,741,718.44	-121,858,404.62
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	22,031,428.82	9,226,158.63
存货的减少(增加以“-”号填列)	-697,601,996.32	-795,978,046.84
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-66,494,142.61	-115,681,848.58
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-255,913,558.30	-302,392,318.06
其他	14,566,277.24	39,951,883.24
经营活动产生的现金流量净额	-522,995,154.18	-707,555,488.03
② 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		-
1 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	999,576,628.84	1,401,462,336.55
减: 现金的期初余额	1,401,462,336.55	2,179,174,443.78
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	-401,885,707.71	-777,712,107.23

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
① 现金	999,576,628.84	1,401,462,336.55
其中: 库存现金	-	-
可随时用于支付的银行存款	980,547,520.35	1,337,012,022.56
可随时用于支付的其他货币资金	19,029,108.49	64,450,313.99
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	-	-
② 现金等价物	-	-
其中: 3 个月内到期的债券投资	-	-
③ 期末现金及现金等价物余额	999,576,628.84	1,401,462,336.55
其中: 母公司或本集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本期金额	上期金额	理由
保证金等	220,456,322.63	141,922,736.10	保证金等

59、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末余额			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	220,456,322.63	220,456,322.63	受限制的 保证金等	银行承兑汇票 保证金等
固定资产	185,051,506.76	179,574,660.11	受限制的房屋 及建筑物	抵押的房屋及 建筑物

(续上表)

项目	期初余额			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	141,922,736.10	141,922,736.10	受限制的 保证金等	银行承兑汇票 保证金等
固定资产	-	-	-	-

60、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			18,431,186.61
其中：美元	1,895,385.42	7.0288	13,322,285.04
加元	93,575.34	5.1142	478,563.00
欧元	408,194.17	8.2355	3,361,683.08
港元	102,998.79	0.9032	93,028.51
英镑	0.04	9.5000	0.38
新元	215,371.45	5.4586	1,175,626.60

61、租赁

(1) 本集团作为承租人

① 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

无。

② 简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用是 14,040,860.30 元（不含税）

③ 与租赁相关的现金流出总额 24,728,772.86 元。

(2) 本集团作为出租人

① 经营租赁

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
房屋及建筑物出租	2,227,599.28	-

七、研发支出

1、按性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	37,760,154.92	35,994,268.17
材料费	25,326,552.75	37,012,114.93
测试化验加工费	1,238,695.47	1,025,600.48
股权激励费	1,370,146.59	3,026,198.08
其他	16,390,191.81	18,273,857.03
合计	<u>82,085,741.54</u>	<u>95,332,038.69</u>
其中：费用化研发支出	82,085,741.54	95,332,038.69
资本化研发支出	-	-

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并
无。

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并
无

3、反向购买

无。

4、处置子公司

无。

5、其他原因的合并范围变动

2025 年本公司新设子公司四川星得物流服务有限公司、贵州省桐梓县夜郎古酒业销售有限公司。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 本集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
四川沱牌酒业有限公司	射洪	3,000.00	射洪	酒类销售	100%	-	出资设立
四川沱牌贸易有限公司	射洪	3,600.00	射洪	酒类销售	100%	-	出资设立
四川沱牌舍得营销有限公司	射洪	3,000.00	射洪	酒类销售	100%	-	出资设立
四川舍不得贸易有限公司	成都	100.00	成都	酒类销售	-	100%	出资设立
四川吞之乎营销有限公司	射洪	2,800.00	射洪	酒类销售	100%	-	出资设立
四川陶醉营销有限公司	射洪	2,600.00	射洪	酒类销售	100%	-	出资设立
四川天马玻璃有限公司	射洪	4,884 万 美元	射洪	玻璃制品	60%	-	非同一控制 下企业合并
北京沱牌舍得技术咨询服务有 限公司	北京	500.00	北京	技术服务	100%	-	出资设立
四川舍得酒文化旅游有限公司	射洪	500.00	射洪	旅游业务	100%	-	出资设立
四川省舍得酒业技术中心有限 公司	射洪	500.00	射洪	研发、技术服务	100%	-	同一控制下 企业合并
四川豫得检测技术有限公司	射洪	200.00	射洪	检验检测服务	100%	-	出资设立
贵州夜郎古酒庄有限公司	贵州	3,000.00	贵州	酒类销售	78.95%	-	出资设立
射洪夜郎古酒销售有限公司	射洪	300.00	射洪	酒类销售	-	78.95%	出资设立
贵州省桐梓县夜郎古酒业销售 有限公司	贵州	100.00	贵州	酒类销售	-	78.95%	出资设立
上海沱牌舍得国际贸易发展有 限公司	上海	1,500.00	上海	酒类销售	100%	-	同一控制下 企业合并
舍得酒业(香港)有限公司	香港	1.00	香港	贸易、制造	100%	-	同一控制下 企业合并
四川菁华酿造酒业有限公司	射洪	100.00	射洪	酒类销售	100%	-	出资设立
四川星得物流服务有限公司	射洪	200.00	射洪	货物运输	100%	-	出资设立

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的 持股比例	本期归属于少 数股东的损益	本期向少数股 东支付的股利	期末少数股东 权益余额
四川天马玻璃有限公司	40%	6,503,363.85	-	228,760,098.13

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
四川天马玻璃有限公司	308,026,776.31	766,670,450.29	1,074,697,226.60	246,997,395.73	255,799,585.55	502,796,981.28

(续上表 1)

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
四川天马玻璃有限公司	327,347,570.83	697,691,995.75	1,025,039,566.58	279,801,328.53	189,674,259.09	469,475,587.62

(续上表 2)

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
四川天马玻璃有限公司	538,683,067.46	16,258,409.62	16,258,409.62	69,771,542.54

(续上表 3)

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
四川天马玻璃有限公司	543,163,696.40	16,699,226.11	16,699,226.11	63,883,760.43

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

无。

(2) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	<u>163,826,545.58</u>	<u>18,230,187.01</u>
下列各项按持股比例计算的合计数		
其中：净利润	-1,479,276.35	-1,189,671.15
其他综合收益	-	-
综合收益总额	-1,479,276.35	-1,189,671.15

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

十、政府补助

1、涉及政府补助的负债项目

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 金额	本期转入其 他收益金额	本期其他 变动	期末余额	与资产 /收益相关
天马 1#窑炉	15,616.33	-	-	15,616.33	-	-	与资产相关
玻璃炉窑烟气净 化一体化控制技 术研发及应用	203,856.49	-	-	27,074.40	-	176,782.09	与资产相关
省级工业发展专 项资金	3,826,187.63	-	-	454,596.60	-	3,371,591.03	与资产相关
天马 50 万吨玻璃 项目固定资产投 资补助	32,164,166.81	-	-	1,961,716.42	-	30,202,450.39	与资产相关
2#炉配套设备及 小口压吹生产线 数字化改造项目	1,244,937.70	-	-	175,755.84	-	1,069,181.86	与资产相关
炉窑废气深度治 理项目	5,833,018.88	-	-	777,735.84	-	5,055,283.04	与资产相关
2023 年第一批省 级工业发展专项 资金	1,536,012.40	-	-	200,349.48	-	1,335,662.92	与资产相关
2024 年省级工业 发展专项资金	1,460,807.40	1,541,400.00	-	589,181.47	-266,970.30	2,146,055.63	与资产相关
2025 年第一批超 长期特别国债资 金支持设备更新 项目	-	18,900,000.00	-	542,167.61	-	18,357,832.39	与资产相关
舍得文旅稳岗补 贴	-	62,311.58	-	62,311.58	-	-	与收益相关
人才支持奖金	64,000.00	-	-	45,000.00	-19,000.00	-	与收益相关
知识产权领域创 新改革项目	300,000.00	-	-	300,000.00	-	-	与收益相关
净雅浓香型白酒 工艺开发-专项	300,000.00	-	-	300,000.00	-	-	与收益相关
不锈钢罐群扩建 项目	900,139.68	-	-	450,069.93	-	450,069.75	与资产相关
沱牌舍得酒文化 体验中心技改项 目	6,155,804.74	-	-	183,755.48	-	5,972,049.26	与资产相关

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

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 金额	本期转入其 他收益金额	本期其他 变动	期末余额	与资产 /收益相关
煤改气项目	4,343,676.46	-	-	1,085,919.20	-	3,257,757.26	与资产相关
自动化立体仓库 项目	3,060,617.14	-	-	86,012.72	-	2,974,604.42	与资产相关
净水厂工程一期	1,760,347.88	-	-	251,478.32	-	1,508,869.56	与资产相关
287 白酒库建设项 目	2,488,277.65	-	-	257,408.12	-	2,230,869.53	与资产相关
舍得酒业增产扩 能项目-包装中心	26,270,000.00	-	-	597,045.45	-	25,672,954.55	与资产相关
基于 IoT 技术的优 质白酒全链路品 质追溯关键技术 研究与应用项目	2,400,000.00	-	-	560,000.00	-	1,840,000.00	与资产相关
芳樽酒堡(沱牌舍 得老酒品鉴中心)	1,600,000.00	400,000.00	-	31,687.64	-	1,968,312.36	与资产相关
酿造准备中心(一 期)	2,980,000.00	-	-	270,909.20	-	2,709,090.80	与资产相关
奖补资金	-	340,000.00	-	-	-	340,000.00	与收益相关
288 白酒库建设项 目	-	9,600,000.00	-	378,495.97	-	9,221,504.03	与资产相关
黄金谷生态制曲 中心项目(二期)	-	28,217,000.00	-	641,295.45	-	27,575,704.55	与资产相关
舍得酒业龙池生 态酿造车间改造 项目	-	13,870,000.00	-	1,155,833.36	-	12,714,166.64	与资产相关
短沟湾酒库一期	=	<u>600,000.00</u>	=	=	=	<u>600,000.00</u>	与资产相关
合计	<u>98,907,467.19</u>	<u>73,530,711.58</u>	=	<u>11,401,416.41</u>	<u>-285,970.30</u>	<u>160,750,792.06</u>	

2、计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	10,694,104.83	5,830,788.81
与收益相关	<u>15,573,527.70</u>	<u>4,682,432.81</u>
合计	<u>26,267,632.53</u>	<u>10,513,221.62</u>

十一、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

本公司的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

各类风险管理目标和政策：本公司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，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括利率风险、信用风险、流动风险，概括如下：

(1) 利率风险

本公司的利率风险主要源于借款及带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司动态地分析利率的变动方向。多种可能的方案会被同时予以考虑，涉及对现有融资的替换或其他融资渠道。

(2) 信用风险

于 2025 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，具体包括：合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

为降低信用风险，本公司确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。按照本公司的政策，与酒类销售客户间的销售条款以先款后货交易为主，部分经销商采用信用交易，并且对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。

本公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款金额前五名外，本公司无其他重大信用集中风险，应收账款前五名情况详见附注六、4“应收账款”所述。

(3) 流动风险

流动风险为本公司在到期日无法履行其财务义务的风险。本公司管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本公司定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本公司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。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

2、金融资产转移

(1) 转移方式分类

<u>转移方式</u>	<u>已转移 金融资产性质</u>	<u>已转移 金融资产金额</u>	<u>终止确认情况</u>	<u>终止确认情况的判断依据</u>
背书或贴现	应收票据中尚未到期的银行承兑汇票	62,926,008.33	未终止确认	由于应收票据中的银行承兑汇票是由信用等级不高的银行承兑，已背书或贴现的银行承兑汇票不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移，故未终止确认。
背书或贴现	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	280,522,734.03	已终止确认	由于应收款项融资中的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。
合计		<u>343,448,742.36</u>		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

<u>项目</u>	<u>金融资产转移 的方式</u>	<u>终止确认的 金融资产金额</u>	<u>与终止确认 相关的利得或 损失</u>
应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	背书或贴现	280,522,734.03	-825,695.26

(3) 继续涉入的转移金融资产

<u>项目</u>	<u>金融资产转移 的方式</u>	<u>继续涉入形成 的资产金额</u>	<u>继续涉入形成 的负债金额</u>
应收票据中尚未到期的银行承兑汇票	背书或贴现	62,926,008.33	62,926,008.33

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
(1) 持续的公允价值计量				
① 交易性金融资产	-	-	100,133,199.83	100,133,199.83
1) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	-	-	100,133,199.83	100,133,199.83
债务工具投资	-	-	-	-
权益工具投资	-	-	-	-
理财货币基金	-	-	100,133,199.83	100,133,199.83
2) 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
债务工具投资	-	-	-	-
权益工具投资	-	-	-	-
② 应收款项融资	-	-	46,833,510.80	46,833,510.80
应收票据	-	-	46,833,510.80	46,833,510.80
应收账款	-	-	-	-
③ 其他债权投资	-	-	-	-
④ 其他权益工具投资	-	-	-	-
⑤ 其他非流动金融资产	-	-	-	-
⑥ 投资性房地产	-	-	35,810,463.00	35,810,463.00
1) 出租用的土地使用权	-	-	-	-
2) 出租的建筑物	-	-	35,810,463.00	35,810,463.00
3) 持有并准备增值后转让的土地使用权	-	-	-	-
持续以公允价值计量的资产总额	-	-	182,777,173.63	182,777,173.63

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

交易性金融资产主要系理财货币基金，本公司以预期收益率作为评估其公允价值的重要参考依据；应收款项融资主要系银行承兑汇票，本公司以票面金额作为其公允价值的依据。对于出租的土地使用权及建筑物，周边房产出租情况较为普遍，在交易活跃的房地产市场中，通过对大量类似物业的交易价格进行分析调整，可以很好地反映评估对象的公允价值，故本项评估采用收益法进行评估，经由深圳市同致诚德明资产评估有限公司出具的深同诚德评字 N[2026]DX-ZQ 第 002 号评估报告得出的结果确定报告期末投资性房地产公允价值。

十三、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

<u>母公司名称</u>	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u> <u>(万元)</u>	<u>母公司对本公</u> <u>司的持股比例</u>	<u>母公司对本公</u> <u>司表决权比例</u>
四川沱牌舍得集团有限公司	射洪市	酒类制造、销售等	23,224.00	30.26%	30.26%

其他说明：截至 2025 年 12 月 31 日止，母公司为四川沱牌舍得集团有限公司（以下简称“沱牌舍得集团公司”），上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司持有沱牌舍得集团公司 70%的股权。本公司之最终实际控制方为自然人郭广昌先生。

2、本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注九、1。

3、本集团的合营和联营企业情况

本公司无重要的合营或联营企业。

本期与本集团发生关联方交易，或前期与本集团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：

<u>合营或联营企业名称</u>	<u>与本集团关系</u>
上海复豫科技有限公司	联营企业
四川沱牌生物科技有限公司	联营企业
四川沱牌舍得文化旅游发展有限公司	联营企业

4、其他关联方情况

<u>其他关联方名称</u>	<u>其他关联方与本集团关系</u>
四川沱牌舍得集团有限公司	控股股东
四川射洪沱牌舍得糖酒有限责任公司	控股股东之子公司
四川沱牌电力开发有限公司	控股股东之子公司
四川久芬芳供应链管理有限公司	控股股东之子孙公司
Fosun Trading (HK) Company Limited	实际控制人郭广昌控制的其他企业
百合佳缘网络集团股份有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
北京复运星通科技有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
北京高地物业管理有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
北京三元食品股份有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
博毅雅（上海）医疗科技有限责任公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
成都复地置业有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
成都复蜀置业发展有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
成都复星艺术中心	实际控制人郭广昌控制的其他企业
东阳白云商业运营管理有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
东阳市星凯商业运营管理有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
上海星旷商业管理有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
上海星协科技有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
上海翌耀科技股份有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
上海豫如意酒业销售有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
上海豫如意酒业有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
上海豫园华灯文化创意集团有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
上海豫园旅游商城物业管理有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
上海豫园商城工艺品有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
上海豫园商贸发展有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
上海云济信息科技有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
上海助菁科技有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
上海助群信息科技有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
上海卓尔荟综合门诊部有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
上海滋叻美贸易有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
四川复翌自动化设备有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
四川合信药业有限责任公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
苏州松鹤楼饮食文化有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
天津海鸥表业集团有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
蔚伊思美容品（武汉）有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
亚东星恒信息技术有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
中州期货有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
重庆复地致德置业有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
重庆武卿体育文化发展有限公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业
重庆药友制药有限责任公司	实际控制人郭广昌控制的其他企业

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 采购商品/接受劳务情况表：

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
四川沱牌舍得集团有限公司及其附属公司	原辅料等	20,480,768.66	111,000,000.00	否	13,305,828.10
复星及其附属其他公司	服务费等	13,143,540.29	20,417,200.00	否	15,307,600.98
成都复星艺术中心	咨询服务费	5,582,574.19	4,850,000.00	是	6,217,951.28
四川复翌自动化设备有限公司	设备	3,063,195.93	3,000,000.00	是	20,928,549.12
复星及其附属其他公司	促销物料等	3,247,273.21	64,250,000.00	否	35,462,242.95
复星联合健康保险股份有限公司四川分公司	保险费	1,183,905.00	1,000,000.00	是	916,753.61

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

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
海南复星商社贸易有限公司	设备	132,725.66	2,000,000.00	否	782,212.39
上海复传星声品牌发展有限公司	广告费	86,979.01	80,000.00	是	2,831,958.15
上海复逸文化传播有限公司	广告费	-	780,000.00	否	2,452,827.36
上海星骈管理咨询有限公司	广告费	-	1,500,000.00	否	955,860.00
酷怡国际旅行社（上海）有限公司	服务费	-	5,000,000.00	否	1,015,904.22

② 出售商品/提供劳务情况表：

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
复星及其附属其他公司	材料销售及其他	397,785.94	1,128,888.64
复星及其附属其他公司	酒类销售	29,958,862.83	33,343,045.90
四川沱牌生物科技有限公司	酒类销售及服务费	9,525.66	28,517.38
四川沱牌生物科技有限公司	材料销售及其他	12,277,523.09	15,518,489.95

(2) 关联租赁情况

① 本集团作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出
成都复地置业有限公司	房屋建筑物	-	-	-	-
四川沱牌舍得集团有限公司	房屋建筑物	642,714.29	-	674,850.00	-

(续上表)

出租方名称	本期发生额		上期发生额				
	增加的使用权资产	（续）	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
成都复地置业有限公司	-	333,969.73	-	-	300,572.76	-	-
四川沱牌舍得集团有限公司	-	1,218,761.91	-	-	1,279,700.00	-	-

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(3) 关键管理人员报酬

项目	本期发生额 (万元)	上期发生额 (万元)
关键管理人员报酬	1,127.71	1,800.62

(4) 其他关联交易

公司于 2025 年向四川沱牌舍得集团有限公司购买房产，不含税金额为 32,287,679.15 元。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	上海豫园华灯文化创意集团有限公司	566,037.74	-	-	-
其他应收款	百合佳缘网络集团股份有限公司	517,000.00	-	-	-
其他应收款	上海高地物业管理有限公司成都高新分公司	316,170.48	-	666,429.30	-
其他应收款	成都复地置业有限公司	160,286.38	-	210,381.84	-
其他应收款	海南亚特兰蒂斯商旅发展有限公司亚特兰蒂斯酒店	100,000.00	-	-	-
其他应收款	上海老庙黄金有限公司	89,810.00	-	-	-
其他应收款	上海复豫科技有限公司	77,099.10	-	-	-
其他应收款	上海豫园商城工艺品有限公司	62,770.00	-	62,770.00	-
其他应收款	上海豫园商贸发展有限公司	-	-	1,132,075.47	-
其他应收款	上海滋叻美贸易有限公司	-	-	7,379.21	-
其他应收款	蔚伊思美容品(武汉)有限公司	-	-	3,013.51	-
应收账款	上海豫园如意酒业销售有限公司	4,860,228.58	1,458.05	2,738,989.20	27,389.89
应收账款	四川沱牌生物科技有限公司	1,524,297.42	581.11	1,301,307.89	13,013.08
应收账款	上海豫园商城工艺品有限公司	753,126.80	4,804.26	797,642.40	7,976.42
应收账款	上海复星寰宇国际贸易有限公司	461,993.19	2,655.22	371,019.05	3,710.19
应收账款	四川沱牌舍得集团有限公司	86,548.48	25.97	75,483.76	754.84
应收账款	复星联合健康保险股份有限公司四川分公司	17,642.00	5.29	-	-
应收账款	复星保德信人寿保险有限公司四川分公司	8,090.00	2.43	39,047.00	390.47
应收账款	海南欢响商贸有限公司	4,631.75	33.35	4,631.75	46.32
应收账款	四川沱牌电力开发有限公司	3,220.00	0.97	3,934.00	39.34
应收账款	四川复翌自动化设备有限公司	2,521.60	11.80	1,600.00	16.00

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	复星保德信人寿保险有限公司	744.00	0.22	-	-
应收账款	四川射洪沱牌舍得糖酒有限责任公司	408.00	0.12	-	-
预付账款	上海老庙黄金有限公司	50,000.00	-	-	-
预付账款	上海高地物业管理有限公司成都高新分公司	400.00	-	-	-
预付账款	上海复传星声品牌发展有限公司	-	-	77,545.05	-

(2) 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债	四川射洪沱牌舍得糖酒有限责任公司	1,785,340.18	-
合同负债	海南复星商社贸易有限公司	165,496.57	140,413.38
合同负债	北京复运星通科技有限公司	106,725.66	254,883.19
合同负债	上海滋叻美贸易有限公司	123,958.51	57,468.94
合同负债	复星保德信人寿保险有限公司	16,991.15	-
合同负债	上海豫如意酒业销售有限公司	449.56	-
合同负债	复星保德信人寿保险有限公司北京分公司	271.70	-
合同负债	江苏复星商社国际贸易有限公司	226.55	87,155.75
合同负债	亚东星恒信息技术有限公司	-	207.08
其他应付款	北京复运星通科技有限公司	1,722,101.10	1,744,324.50
其他应付款	上海豫如意酒业有限公司	805,378.45	174,722.72
其他应付款	四川射洪沱牌舍得糖酒有限责任公司	773,420.65	7,279,566.20
其他应付款	四川久芬芳供应链管理有限公司	700,000.00	550,000.00
其他应付款	海南复星商社贸易有限公司	331,849.46	100,834.18
其他应付款	广州淘通科技股份有限公司	200,000.00	200,000.00
其他应付款	Fosun Trading (HK) Company Limited	120,000.00	-
其他应付款	江苏复星商社国际贸易有限公司	89,148.96	88,090.95
其他应付款	上海滋叻美贸易有限公司	78,640.85	158,550.47
其他应付款	海南复星国际商旅有限公司	77,505.90	-
其他应付款	上海豫如意酒业销售有限公司	74,275.60	65,220.00
其他应付款	上海复星寰宇国际贸易有限公司	69,437.25	88,756.79
其他应付款	海南欢响商贸有限公司	47,424.70	49,609.37
其他应付款	上海豫园商贸发展有限公司	47,169.81	-
其他应付款	上海豫园商城工艺品有限公司	36,000.00	-
其他应付款	上海高地物业管理有限公司成都高新分公司	30,199.62	-
其他应付款	上海豫园旅游商城(集团)股份有限公司	13,000.00	13,000.00
其他应付款	上海景鸿贸易有限公司	10,000.00	-

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	海南星旅购贸易有限公司	7,051.20	7,051.20
其他应付款	上海老庙黄金有限公司	5,000.00	-
其他应付款	上海老城隍庙食品销售有限公司	263.00	263.00
其他应付款	上海泛宥信息科技有限公司	78.80	78.80
其他应付款	成都复星艺术中心	-	4,889,123.93
其他应付款	四川复翌自动化设备有限公司	-	3,460,000.00
其他应付款	上海复逸文化传播有限公司	-	1,509,433.96
其他应付款	亚东星恒信息技术有限公司	-	302,640.00
应付账款	四川复翌自动化设备有限公司	12,482,635.19	15,812,498.47
应付账款	四川久芬芳供应链管理有限公司	3,686,191.95	13,501,849.56
应付账款	四川沱牌舍得集团有限公司	1,058,037.08	-
应付账款	上海豫园商城工艺品有限公司	567,619.26	280,579.79
应付账款	海南复星商社贸易有限公司	12,800.00	54,685.00
应付账款	上海复豫酒业（集团）有限公司	0.40	0.40
应付账款	上海老庙黄金有限公司	-	1,025,220.00
预收账款	四川射洪沱牌舍得糖酒有限责任公司	-	179,361.90
预收账款	复星保德信人寿保险有限公司	-	29,870.00

十四、股份支付

1、各项权益工具

授予对象类别	本期授予		本期行权	
	数量	金额	数量	金额
生产人员	-	-	-	-
销售人员	-	-	-	-
管理人员	-	-	-	-
研发人员	=	=	=	=
合计	≡	≡	≡	≡

(续上表)

授予对象类别	本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额
生产人员	36,750.00	2,567,355.00	4,081.00	285,098.66
销售人员	214,535.00	14,987,415.10	40,818.00	2,851,545.48
管理人员	321,263.00	22,443,433.18	78,955.00	5,515,796.30
研发人员	7,936.00	554,408.96	=	=
合计	<u>580,484.00</u>	<u>40,552,612.24</u>	<u>123,854.00</u>	<u>8,652,440.44</u>

2、以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日股票的收盘价减去授予价格
授予日权益工具公允价值的重要参数	根据本期末取得的可行权职工人数、可行权业绩指标完成情况等后续信息进行估计
可行权权益工具数量的确定依据	不适用
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	191,689,848.12

3、本期股份支付费用

<u>授予对象类别</u>	<u>以权益结算的股份支付费用</u>
生产人员	540,662.22
销售人员	4,749,449.92
管理人员	8,446,680.73
研发人员	1,370,146.59
非全资子公司调整少数股东权益部分	<u>-49,233.75</u>
合计	<u>15,057,705.71</u>

其他说明:

(1) 2018 年限制性股票

根据本公司 2018 年 11 月 29 日第九届董事会第二十次会议审议通过由公司董事会薪酬与考核委员会拟定的《舍得酒业股份有限公司限制性股票激励计划（草案）》，本公司发布限制性股权激励草案，拟授予的限制性股票数量合计不超过 919.3 万股，占本公司总股本的 2.73%，授予价格为每股 10.51 元。拟授予激励对象为董事、高管、中层管理人员及核心骨干，合计人数为 421 人。限售期为自授予登记完成之日起 18 个月、30 个月、42 个月、54 个月，解除限售比例分别为 30%、30%、20%、20%。解除限售期的相应考核年度为 2019 至 2022 年，本公司层面业绩考核要求是剔除本限制性股票激励计划成本影响后的归母净利润增长率目标值为相比 2017 年分别增长 260%、350%、460%、600%。

2018 年 12 月 20 日，本公司 2018 年第五次临时股东大会审议通过了《关于〈公司限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》及其相关事项的议案，并于 2018 年 12 月 21 日披露了《关于限制性股票激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告》。

2018 年 12 月 24 日，本公司第九届董事会第二十一次会议审议通过《关于向公司限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》，根据《公司限制性股票激励计划》（以下简称“激励计划”）的规定和公司 2018 年第五次临时股东大会授权，董事会确定公司限制性股票的授予日为 2018 年 12 月 24 日，对激励对象人数由 421 名调整为 418 名，限制性股票数量由 919.30 万股调整为 919.00 万股。

本公司董事会已确定本次激励计划的授予日为 2018 年 12 月 24 日, 授予日收盘价为 24.73 元/股, 授予价格为 10.51 元/股, 根据授予日收盘价与授予价格的差额及激励对象实缴人数 362 人共计 7,781,000 股, 本次向激励对象授予限制性股票的总成本为 11,064.58 万元。

本公司于 2019 年 2 月 25 日完成了上述激励计划涉及限制性股票的授予登记工作, 共计向 362 名激励对象授予 7,781,000 股限制性股票。

2019 年 3 月 7 日, 本公司召开第九届董事会第二十四次会议, 审议通过了《关于确定回购股份用途的议案》, 本公司董事会根据《回购细则》的相关规定及 2018 年第三次临时股东大会对董事会全权办理本次回购股份相关事宜的授权, 确定本次回购股份剩余的 3,543,359 股全部用于本公司对员工的股权激励计划。

2019 年 8 月 5 日, 本公司召开第九届董事会第二十九次会议, 审议通过《关于回购注销部分限制性股票的议案》, 同意对因离职的 12 名激励对象所持有的已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 263,000 股进行回购注销。

2019 年 12 月 20 日, 本公司召开第九届董事会第三十二次会议, 审议通过《关于回购注销部分限制性股票的议案》, 同意对因离职的 10 名激励对象所持有的已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 393,000 股进行回购注销。

2020 年 8 月 5 日, 本公司召开第九届董事会第三十九次会议, 审议通过了《关于 2018 年限制性股票激励计划第一个限售期解除限售条件成就的议案》, 确认本次共有 324 名激励对象符合解除限售条件, 解除限售比例为其已获授的限制性股票数量的 30%, 共计解除限售 1,998,030 股。

2020 年 8 月 5 日, 本公司召开第九届董事会第三十九次会议和第九届监事会第二十九次会议, 审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》, 鉴于公司激励对象刘峰、胡永波等 16 人已离职, 按照《上市公司股权激励管理办法》及公司《限制性股票激励计划(草案)》的规定, 本公司决定对上述原激励对象持有的 464,900 股限制性股票予以回购注销。

2021 年 4 月 27 日, 本公司召开第十届董事会第三次会议和第十届监事会第三次会议, 审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》, 鉴于公司激励对象刘郭江、唐绍永等 10 人已离职, 按照《上市公司股权激励管理办法》及公司《限制性股票激励计划(草案)》的规定, 本公司决定对上述原激励对象持有的 183,400 股限制性股票予以回购注销。

2021 年 8 月 16 日, 本公司召开第十届董事会第八次会议和第十届监事会第七次会议, 审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》, 鉴于公司激励对象么久明、李锐等 5 人已离职, 公司 2020 年度业绩未完全达到 2018 年限制性股票激励计划第二个限售期的考核目标, 公司决定回购注销上述 5 名原激励对象已获授但尚未解除限售的 222,600 股限制性股票和未满足解除限售条件的 158,762 股限制性股票, 共计 381,362 股限制性股票。

2021 年 8 月 16 日, 本公司召开第十届董事会第八次会议和第十届监事会第七次会议, 审议通过了《关于 2018 年限制性股票激励计划第二个限售期解除限售条件部分成就暨上市的议案》, 认为公司 2018 年限制性股票激励计划第二个限售期解除限售条件已部分成就, 同意为 308 名符合

解除限售条件的激励对象办理本次解除限售及股份上市手续，解除限售比例为计划解除限售额度的 91%，共计解除限售 1,605,268 股限制性股票。

经 2021 年 9 月 28 日召开的公司 2021 年第一次临时股东大会审议通过《关于调整公司回购专用证券账户剩余股份用途并注销的议案》，鉴于本公司短期内尚无使用回购专用证券账户剩余股份用于员工股权激励的具体计划，根据《公司法》的相关规定和公司实际情况，本公司对回购专用证券账户剩余股份 3,543,359 股的用途进行调整，由“用于公司对员工的股权激励计划”调整为“用于注销以减少注册资本”。

2022 年 3 月 16 日，本公司召开第十届董事会第十二次会议和第十届监事会第十一次会议，会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，鉴于公司限制性股票激励计划中激励对象徐菲已离职，公司决定回购注销其已获授但尚未解除限售的限制性股票 2.8 万股限制性股票。

2022 年 8 月 17 日，本公司召开第十届董事会第十四次会议和第十届监事会第十三次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，鉴于公司激励对象柏利军、贾颀瑄已离职，公司决定回购注销上述 2 名原激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 6,800 股限制性股票。

2022 年 8 月 17 日，公司第十届董事会第十四次会议、第十届监事会第十三次会议审议通过《关于 2018 年限制性股票激励计划第三个限售期解除限售条件成就暨上市的议案》，认为 2018 年限制性股票激励计划第三个限售期解除限售条件已成就，同意公司为 305 名符合解除限售条件的激励对象办理本次限制性股票解除限售及上市相关事宜，解除限售比例为其已获授限制性股票数量的 20%，共计解除限售 1,158,620 股。

2023 年 8 月 17 日，公司第十届董事会第二十四次会议、第十届监事会第二十次会议审议通过《关于 2018 年限制性股票激励计划第四个限售期解除限售条件成就暨上市的议案》，认为 2018 年限制性股票激励计划第四个限售期解除限售条件已成就，同意公司为 305 名符合解除限售条件的激励对象办理本次限制性股票解除限售及上市相关事宜，解除限售比例为其已获授限制性股票数量的 20%，共计解除限售 1,158,620 股。

截至 2025 年 12 月 31 日止，公司 2018 年限制性股票激励计划激励对象年末持有的限售股 140,000 股为公司已离职激励对象刘力已获授但尚未解除限售的限制性股票，因被司法冻结，暂无法办理相关回购注销手续。

(2) 2022 年限制性股票

2022 年 10 月 14 日，公司召开了第十届董事会第十七次会议和第十届监事会第十五次会议，审议通过了由公司董事会薪酬与考核委员会拟定的《关于公司〈2022 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》。本公司发布限制性股权激励草案，拟向激励对象授予的限制性股票数量不超过 116.91 万股，涉及的标的股票占本计划公告日公司股本总额 33,204.2979 万股的 0.35%。授予价

格为 69.04 元每股, 拟授予对象为公司董事、高级管理人员、中层管理人员及核心骨干员工, 合计 284 名。限售期为自授予登记完成之日起 12 个月、24 个月和 36 个月, 解除限售比例分别为 33%、33%、34%。解除限售期的相应考核年度为 2022 至 2024 年, 本公司层面业绩考核要求是 2022 年营业收入不低于 59.4 亿元或 2022 年归母净利润不低于 14.0 亿元; 2023 年营业收入不低于 74.1 亿元或 2023 年归母净利润不低于 15.7 亿元; 2024 年营业收入不低于 100.2 亿元或 2024 年归母净利润不低于 20.5 亿元。并于 2022 年 11 月 4 日, 披露了《关于限制性股票激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告》。

2022 年 11 月 23 日, 公司召开 2022 年第一次股东大会(临时会议), 审议通过了《关于公司<2022 年限制性股票激励计划(草案)>及其摘要的议案》。

2022 年 11 月 24 日, 公司召开第十届董事会第十九次会议和第十届监事会第十七次会议, 审议通过《关于向激励对象授予 2022 年限制性股票的议案》, 公司董事会确定本激励计划的授予日为 2022 年 11 月 24 日, 授予日收盘价为 133.60 元/股, 授予价格为 69.04 元/股。在缴款认购过程中, 4 名拟激励对象自愿放弃本次授予的全部权益, 上述情况合计涉及公司拟授予限制性股票 0.93 万股。本激励计划授予人数由 284 人调整为 280 人, 授予数量由 116.91 万股调整为 115.98 万股。本公司于 2022 年 12 月 27 日完成了上述激励计划涉及限制性股票的授予登记工作, 共计向 280 名激励对象授予 115.98 万股限制性股票。

2023 年 8 月 17 日, 公司召开第十届董事会第二十四次会议和第十届监事会第二十次会议, 审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》, 鉴于公司激励对象魏炜、戚春蕾已离职, 按照《上市公司股权激励管理办法》(以下简称《管理办法》)及公司《2022 年限制性股票激励计划(草案)》(以下简称《2022 年激励计划》)的规定, 公司决定回购注销上述 2 名原激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 19,400 股。

2023 年 12 月 15 日, 公司第十一届董事会第三次会议、第十一届监事会第三次会议审议通过《关于 2022 年限制性股票激励计划第一个限售期解除限售条件成就的议案》, 认为 2022 年限制性股票激励计划第一个限售期解除限售条件已成就, 同意公司为 276 名符合解除限售条件的激励对象办理本次限制性股票解除限售相关事宜, 解除限售比例为其已获授限制性股票数量的 33%, 共计解除限售 373,362 股限制性股票。

2023 年 12 月 15 日, 公司第十一届董事会第三次会议、第十一届监事会第三次会议审议通过《关于回购注销部分限制性股票的议案》, 同意回购注销因离职而不符合激励条件的原激励对象唐果、付伟已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 9,000 股。

2024 年 12 月 20 日, 公司第十一届董事会第十次会议、第十一届监事会第九次会议审议通过《关于 2022 年限制性股票激励计划第二个解除限售期解除限售条件成就暨上市的议案》, 认为公司 2022 年限制性股票激励计划第二个解除限售期解除限售条件已成就, 同意公司为 259 名符合解除限售条件的激励对象办理本次限制性股票解除限售及上市相关事宜, 解除限售比例为其已获授限制性股票数量的 33%, 共计解除限售 349,338 股限制性股票。

2024 年 12 月 20 日, 公司第十一届董事会第十次会议、第十一届监事会第九次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》, 鉴于许爽、徐平等 14 名激励对象已离职, 3 名激励对象 2023 年度个人绩效考核结果未达标, 公司决定回购注销上述 17 名激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 45,138 股。

2025 年 6 月 26 日, 公司第十一届董事会第十五次会议、第十一届监事会第十四次会议审议通过了《关于回购注销限制性股票的议案》, 鉴于公司 2022 年限制性股票激励计划中何敏、景磊磊等 4 名激励对象已离职, 公司 2024 年业绩未满足 2022 年限制性股票激励计划第三个解除限售期的考核目标, 同意回购注销上述涉及的已获授但尚未解除限售的全部限制性股票共计 363,562 股。

(3) 2023 年员工持股计划

舍得酒业股份有限公司(以下简称“公司”)于 2023 年 9 月 1 日召开第十届董事会第二十六次会议、第十届监事会第二十二次会议, 并于 2023 年 9 月 21 日召开 2023 年第二次临时股东大会, 审议通过了《关于公司<2023 年员工持股计划(草案)>及其摘要的议案》等相关议案, 同意公司实施 2023 年员工持股计划。根据参与对象实际认购和最终缴款的审验结果, 公司 2023 年员工持股计划实际参与首次授予份额认购的员工共 242 人, 缴纳的认购资金为人民币 146,898,883.46 元, 对应股数为 2,102,761 股, 占公司总股本的比例为 0.63%。2023 年 12 月 7 日, 公司收到中国证券登记结算有限责任公司出具的《过户登记确认书》, 公司回购专用证券账户中所持有的 2,102,761 股公司股票已于 2023 年 12 月 6 日以非交易过户方式过户至公司 2023 年员工持股计划证券账户, 过户价格为 69.86 元/股。根据公司《2023 年员工持股计划》的相关规定, 本员工持股计划存续期为 60 个月, 自股东大会审议通过本员工持股计划并且公司公告最后一笔标的股票过户至本员工持股计划名下之日起算。本员工持股计划首次授予标的股票分三期解锁, 解锁时点分别为自公司公告首次授予标的股票过户至本员工持股计划名下时起至满 12 个月、24 个月、36 个月, 每期解锁的标的股票比例分别为 33%、33%、34%。

2024 年 12 月 6 日, 公司《2023 年员工持股计划管理委员会第二次会议决议》审议通过《关于公司 2023 年员工持股计划首次授予部分第一个锁定期解锁条件成就的议案》, 本员工持股计划首次授予部分第一个锁定期解锁条件已成就。锁定期内有 10 名持有人离职, 取消上述 10 名持有人的参与资格, 收回其未解锁的份额, 对应标的股票 96,622 股; 1 人绩效考核结果为“C-待改善”, 未满足本员工持股计划首次授予部分第一个锁定期的解锁条件, 对应标的股票 2,834 股不能解锁; 231 人绩效考核结果为“C-待改善”以上, 满足本员工持股计划首次授予部分第一个锁定期的解锁条件, 共计可解锁标的股票 659,192 股, 占公司目前总股本的 0.20%。

2025 年 12 月 5 日, 公司 2023 年员工持股计划管理委员会第三次会议审议通过《关于公司 2023 年员工持股计划首次授予部分第二个锁定期解锁条件成就的议案》, 本员工持股计划首次授予部分第二个锁定期解锁条件已成就。锁定期内有 10 名持有人离职, 取消上述 10 名持有人的参与资格, 收回其剩余未解锁份额, 对应标的股票 83,379 股; 19 人绩效考核结果为“C-待改善”及以

下，未满足本员工持股计划首次授予部分第二个锁定期的解锁条件，收回其本期未解锁份额，对应标的股票 40,475 股；203 人绩效考核结果为“C-待改善”以上，满足本员工持股计划首次授予部分第二个锁定期的解锁条件，共计可解锁标的股票 580,484 股，占公司目前总股本的 0.17%。截至本报告期末，本员工持股计划持有股票总额 1,315,561 股，占上市公司股本总额的 0.40%。

4、股份支付的修改、终止情况

无。

5、其他

无。

十五、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重要承诺事项。

2、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重要或有事项。

十六、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

2026 年 2 月 12 日，本集团与贵州夜郎古酒庄有限公司的股东贵州省仁怀市茅台镇夜郎古酒业股份有限公司（“转让方”）签订了关于贵州夜郎古酒庄有限公司之股权转让协议，约定转让方向本集团出售其持有的贵州夜郎古酒庄有限公司全部股权，对应股比为 21.05%。总对价为人民币 5,100 万元。

2、利润分配情况

项目	金额
拟分配的利润或股利	101,855,019.80
经审议批准宣告发放的利润或股利	-

2026 年 3 月 19 日，本公司第十一届董事会第二十次会议审议通过了 2025 年年度财务报告及摘要；本公司 2025 年度利润分配预案为：公司拟以实施权益分派股权登记日的总股本扣除公司回购库存股份为基数，按每 10 股派发现金股利 3.10 元（含税）。截至 2025 年 12 月 31 日，公司总股本 332,758,879 股，扣除公司回购库存股份 4,194,299 股，以此计算合计拟派发现金红利 101,855,019.80 元（含税）。该预案尚需报经 2025 年度股东会审议批准。

3、销售退回

无。

4、其他资产负债表日后事项说明

无。

十七、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无。

(2) 未来适用法

无。

2、重要债务重组

无。

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

无。

(2) 其他资产置换

无。

4、年金计划

无。

5、终止经营

无。

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

本集团管理层分别对酒类板块、玻瓶板块的经营业绩进行评价。

分部间转移交易以实际交易价格为基础计量。分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。分部资产或负债按经营分部日常活动中使用的可归属于该经营分部的资产或产生的可归属于该经营分部的负债分配。

(2) 报告分部的财务信息

项目	酒类	玻瓶	抵销	合计
营业收入	3,973,870,077.92	538,683,067.46	93,334,632.87	4,419,218,512.51
其中：对外交易收入	3,948,014,081.66	471,204,430.85	-	4,419,218,512.51
分部间交易收入	25,855,996.26	67,478,636.61	93,334,632.87	-
营业费用	3,134,642,375.13	476,382,558.89	89,611,347.60	3,521,413,586.42
营业利润（亏损）	839,227,702.79	62,300,508.57	3,723,285.27	897,804,926.09
资产总额	11,844,016,193.49	1,074,697,226.60	303,675,820.40	12,615,037,599.69
负债总额	4,968,572,841.41	502,796,981.28	55,088,125.16	5,416,281,697.53

注：营业利润/亏损为上表中营业收入扣减营业费用计算得出。

7、其他对投资者决策有影响的重要事项
无。

十八、母公司财务报表主要项目附注

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含一年）	36,600,194.66	42,631,790.37
1 至 2 年	822,391.46	-
2 至 3 年	-	-
3 至 4 年	-	-
4 至 5 年	-	-
5 年以上	-	-
小计	<u>37,422,586.12</u>	<u>42,631,790.37</u>
减：坏账准备	10,485.74	514.27
合计	<u>37,412,100.38</u>	<u>42,631,276.10</u>

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按组合计提坏账准备	37,422,586.12	100.00%	10,485.74	0.03%	37,412,100.38
其中：合并范围内关联方	21,385,143.33	57.15%	-	-	21,385,143.33
其他	16,037,442.79	42.85%	10,485.74	0.07%	16,026,957.05
合计	37,422,586.12	100.00%	10,485.74	0.03%	37,412,100.38

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	42,631,790.37	100.00%	514.27	0.001%	42,631,276.10
其中：合并范围内关联方	37,489,090.24	87.94%	-	-	37,489,090.24
其他	5,142,700.13	12.06%	514.27	0.010%	5,142,185.86
合计	42,631,790.37	100.00%	514.27	0.001%	42,631,276.10

① 按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方	21,385,143.33	-	-
1 年以内	15,215,051.33	4,564.52	0.03%
1 至 2 年	822,391.46	5,921.22	0.72%
2 至 3 年	-	-	-
3 至 4 年	-	-	-
4 至 5 年	-	-	-
5 年以上	=	=	-
合计	37,422,586.12	10,485.74	0.03%

(3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按预期信用损失模型	514.27	9,971.47	-	-	-	10,485.74

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款的汇总金额为 36,506,562.44 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 97.55%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 8,900.71 元。

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

2、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	<u>8,481,354.11</u>	<u>22,553,899.21</u>
合计	<u>8,481,354.11</u>	<u>22,553,899.21</u>

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	7,598,443.81	16,766,576.27
1 至 2 年	828,332.91	667,205.55
2 至 3 年	9,440.00	1,316,340.39
3 至 4 年	-	690,750.00
4 至 5 年	45,137.39	1,574,500.00
5 年以上	99,435.43	1,637,962.43
小计	<u>8,580,789.54</u>	<u>22,653,334.64</u>
减：坏账准备	99,435.43	99,435.43
合计	<u>8,481,354.11</u>	<u>22,553,899.21</u>

② 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
职工备用金（职工借款）	1,000.00	75,355.21
保证金	1,668,639.52	5,086,420.00
拆迁费	144,572.82	144,572.82
子公司往来款	5,162,491.64	14,787,436.42
其他	<u>1,604,085.56</u>	<u>2,559,550.19</u>
合计	<u>8,580,789.54</u>	<u>22,653,334.64</u>

③ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	-	99,435.43	-	99,435.43
期初余额在本期	-	-	-	-
- 转入第二阶段	-	-	-	-
- 转入第三阶段	-	-	-	-

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预	整个存续期预	整个存续期预	
	期信用损失	期信用损失(未 发生信用减值)	期信用损失(已 发生信用减值)	
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-	-	-	-
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	-	99,435.43	-	99,435.43

④ 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	99,435.43	-	-	-	-	99,435.43

⑤ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

公司名称	款项的性质	期末余额	账龄	占总金额比例	坏账准备 期末余额
贵州夜郎古酒庄有限公司	子公司往来款	3,881,491.64	1 年以内	45.23%	-
四川星得物流服务有限公司	子公司往来款	1,260,000.00	1 年以内	14.68%	-
重庆石油天然气交易中心有限公司	保证金	657,765.55	1-2 年	7.67%	-
上海石油天然气交易中心有限公司	保证金	650,000.00	1 年以内	7.58%	-
中国铁路成都局集团有限公司成都 铁路物流中心	保证金等	336,634.00	1 年以内	3.92%	-
合计		<u>6,785,891.19</u>		<u>79.08%</u>	=

3、长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	773,579,181.37	-	773,579,181.37	766,788,306.95	-	766,788,306.95
对联营、合营企 业投资	163,826,545.58	=	163,826,545.58	18,230,187.01	=	18,230,187.01
合计	<u>937,405,726.95</u>	=	<u>937,405,726.95</u>	<u>785,018,493.96</u>	=	<u>785,018,493.96</u>

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提 减值准备	减值准备	
	(账面价值)			(账面价值)		期初余额	期末余额
四川沱牌贸易 有限公司	37,597,827.25	-	-	37,597,827.25	-	-	-
四川沱牌舍得 营销有限公司	104,968,367.33	6,418,486.64	-	111,386,853.97	-	-	-
四川吞之乎营 销有限公司	28,000,000.00	-	-	28,000,000.00	-	-	-
四川陶醉营销 有限公司	26,000,000.00	-	-	26,000,000.00	-	-	-
四川天马玻璃 有限公司	227,018,798.89	-	-	227,018,798.89	-	-	-
北京沱牌舍得 技术咨询服务 有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00	-	-	-
四川舍得酒文 化旅游有限公 司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00	-	-	-
四川沱牌酒业 有限公司	30,000,000.00	-	-	30,000,000.00	-	-	-
贵州夜郎古酒 庄有限公司	300,550,993.06	372,387.78	-	300,923,380.84	-	-	-
上海沱牌舍得 国际贸易发展 有限公司	2,652,320.42	=	=	2,652,320.42	=	=	=
合计	766,788,306.95	6,790,874.42	=	773,579,181.37	=	=	=

(2) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动			
		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
联营企业					
四川沱牌生物 科技有限公司	14,953,901.68	-	-	1,047,902.66	-
上海复豫科技 有限公司	3,276,285.33	-	-	-2,472,438.86	-

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

被投资单位	期初余额		本期增减变动			
	(账面价值)	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
四川沱牌舍得 文化旅游发展 有限公司	=	<u>147,000,000.00</u>	=	<u>-54,740.15</u>	=	=
合计	<u>18,230,187.01</u>	<u>147,000,000.00</u>	=	<u>-1,479,276.35</u>	=	<u>75,634.92</u>

(续上表)

被投资单位	本期增减变动			期末余额 (账面价值)	减值准备	
	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他		期初余额	期末余额
联营企业						
四川沱牌生物 科技有限公司	-	-	-	16,077,439.26	-	-
上海复豫科技 有限公司	-	-	-	803,846.47	-	-
四川沱牌舍得 文化旅游发展 有限公司	=	=	=	<u>146,945,259.85</u>	=	=
合计	=	=	=	<u>163,826,545.58</u>	=	=

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,899,183,367.40	1,194,350,524.36	2,430,960,669.65	1,274,860,668.61
其他业务	<u>95,137,241.29</u>	<u>26,030,401.46</u>	<u>71,045,691.25</u>	<u>23,024,692.10</u>
合计	<u>1,994,320,608.69</u>	<u>1,220,380,925.82</u>	<u>2,502,006,360.90</u>	<u>1,297,885,360.71</u>

(2) 合同产生的收入情况

合同分类	营业收入
商品类型	-
酒类:	<u>1,899,183,367.40</u>
其中: 中高档酒	1,552,071,938.44
普通酒	347,111,428.96

舍得酒业股份有限公司
2025 年度合并财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

5、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	606,138,420.15	920,068,956.51
权益法核算的长期股权投资收益	-1,479,276.35	-1,189,671.15
收回交易性金融资产取得的投资收益	18,252.29	624,247.87
票据贴现产生的贴息	-2,447,466.69	-7,158,445.47
合计	<u>602,229,929.40</u>	<u>912,345,087.76</u>

十九、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	103,930.42	-
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	26,267,632.53	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
非货币性资产交换损益	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-
债务重组损益	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-6,433,235.64	-
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-1,908,765.00	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	17,355,297.42	-

舍得酒业股份有限公司
 2025 年度合并财务报表附注
 (除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	金额	说明
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
减：所得税影响额	8,044,014.11	-
少数股东权益影响额	<u>3,335,193.23</u>	-
合计	<u>24,005,652.39</u>	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均 净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益 (元/股)	稀释每股收益 (元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	3.28%	0.6803	0.6803
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.93%	0.6070	0.6070



Handwritten signature of the Chairman, overlaid on the official seal.

董事会批准报送日期：2026 年 3 月 19 日

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to



11

姓名 严瑾虹

Full name

性别 男

Sex

出生日期 1987-11-07

Date of birth

工作单位

Working unit

身份证号码

Identity card No.

江苏证天业会计师事务所 (特殊普通合伙)

320203198711070912



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 320200281534
No. of Certificate

批准注册协会: 江苏省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2014 年 03 月
Date of Issuance



产证的年检二维码.png

本复印件已审核与原件一致



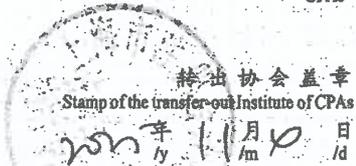
产道址(320200281534)

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

上会

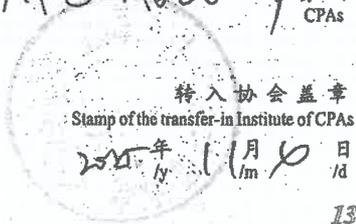
事务所
CPAs



同意调入
Agree the holder to be transferred to

上海立信会计师事务所

事务所
CPAs



13

姓名 耿吟灏
Full name 耿吟灏
性别 男
Sex 男
出生日期 1990-11-04
Date of birth 1990-11-04
工作单位 上海会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit 上海会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号码 310107199011043019
Identity card No. 310107199011043019



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

310000080310

证书编号:
No. of Certificate

上海市注册会计师协会

批准注册协会:
Authorized Institute of

2024

05 16

发证日期:
Date of Issuance

年 月 日
/y /m /d



耿吟灏 310000080310

年 月 日
/y /m /d

本复印件已审核与原件一致



证书序号: 0001116

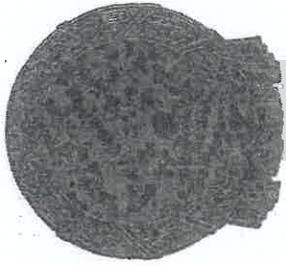
说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



二〇一七年十二月十八日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

上海会计师事务所 (特殊普通合伙)



张晓荣

经营场所: 上海市静安区威海路755号25层

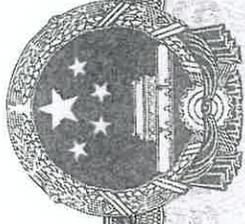
本复印件已审核与原件一致

组织形式: 特殊普通合伙制

执业证书编号: 31000008

批准执业文号: 沪财会 [98] 160号 (转制批文 沪财会 [2013] 71号)

批准执业日期: 1998年12月28日 (转制日期 2013年12月11日)



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310106086242261L

证照编号: 06000000202512170078

扫描经营主体身份码了解更多信息、备案、许可、监管信息、体验更多应用服务。



名称 上海会计师事务所 (特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人

张健, 张晓荣, 耿磊, 巢序, 朱清滨, 杨桂, 江燕

经营范围

审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 法律、法规规定的其他业务。

【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】

出资额 人民币3390.0000万元整

成立日期 2013年12月27日

主要经营场所 上海市静安区威海路755号25层

登记机关

2025年12月17日



本复印件已审核与原件一致

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

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

国家市场监督管理总局监制