

公司代码：600419
债券代码：110097

公司简称：天润乳业
债券简称：天润转债

新疆天润乳业股份有限公司 2025 年年度报告



重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

（1）公司拟向全体股东每股派发现金红利0.02元（含税）。截至2026年3月29日，公司总股本315,512,123股，拟派发现金红利6,310,242.46元（含税），占当年归属于上市公司股东的净利润比例为15.21%。

（2）2025年度公司不送红股，亦不进行资本公积金转增股本。

如在公司2025年度利润分配方案公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司享有利润分配权利的股份总数发生变动的，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司已在本报告详细描述存在的风险因素及其对策。敬请查阅本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“六、公司关于公司未来发展的讨论与分析”之“（四）可能面对的风险”。

十一、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	1
第二节	公司简介和主要财务指标.....	1
第三节	管理层讨论与分析.....	5
第四节	公司治理、环境和社会.....	25
第五节	重要事项.....	39
第六节	股份变动及股东情况.....	51
第七节	债券相关情况.....	56
第八节	财务报告.....	58

备查文件目录	法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表
	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的所有公司文件的正本及公告原件

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
公司、本公司、天润乳业	指	新疆天润乳业股份有限公司
第十二师国资委(实际控制人)	指	新疆生产建设兵团第十二师国有资产监督管理委员会
第十二师国资公司(第一大股东)	指	新疆生产建设兵团第十二师国有投资发展集团有限公司(曾用名新疆生产建设兵团第十二师国有资产投资发展集团有限公司)
兵团乳业(第二大股东)	指	新疆生产建设兵团乳业集团有限责任公司
天润科技	指	新疆天润生物科技股份有限公司
天润齐源	指	天润齐源乳品有限公司
沙湾天润	指	沙湾天润生物有限责任公司
沙湾盖瑞	指	沙湾盖瑞乳业有限责任公司
天澳牧业	指	新疆天澳牧业有限公司
天润烽火台	指	新疆天润烽火台奶牛养殖有限公司
芳草天润	指	新疆芳草天润牧业有限责任公司
天润北亭	指	新疆天润北亭牧业有限公司
天润沙河、天润建融	指	新疆天润沙河牧业有限公司(曾用名新疆天润建融牧业有限公司)
销售公司	指	新疆天润乳业销售有限公司
天润唐王城	指	新疆天润唐王城乳品有限公司
天润优品	指	新疆天润优品贸易有限公司
巴楚天润	指	巴楚天润牧业有限公司
澳大利亚乳业	指	新疆澳大利亚乳业有限公司, 兵团乳业之全资子公司
润达牧业	指	奎屯润达牧业有限公司, 兵团乳业之全资子公司
优牧草业	指	铁门关市优牧草业有限公司
新农乳业	指	阿拉尔新农乳业有限责任公司
托峰冰川	指	新疆托峰冰川牧业有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

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

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	冯育波	陶茜
联系地址	新疆乌鲁木齐市经济技术开发区（头屯河区）乌昌公路2702号	新疆乌鲁木齐市经济技术开发区（头屯河区）乌昌公路2702号
电话	0991-3960621	0991-3960621
传真	0991-3930013	0991-3930013
电子信箱	zqb600419@126.com	zqb600419@126.com

三、 基本情况简介

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

四、 信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《证券时报》 www.stcn.com 、《中国证券报》 www.cs.com.cn
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券投资部

五、 公司股票简况

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

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路 166 号长江产业大厦 17-18 楼
	签字会计师姓名	王洪博、章金云
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中信建投证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼泰康集团大厦 10 层
	签字的保荐代表人姓名	吴小鹏、甘伟良
	持续督导的期间	2024 年 11 月 15 日至 2025 年 12 月 31 日

七、 近三年主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期 增减(%)	2023年
营业收入	2,751,970,256.62	2,804,338,817.18	-1.87	2,713,999,965.30
利润总额	10,633,207.56	3,405,724.90	212.22	173,044,023.84
归属于上市公司股东的 净利润	41,482,810.70	43,659,443.55	-4.99	142,028,337.55
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益 的净利润	77,238,037.07	76,009,543.55	1.62	140,174,625.40
经营活动产生的现金 流量净额	748,741,496.72	652,349,880.20	14.78	344,335,343.11
	2025年末	2024年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的 净资产	2,448,766,442.59	2,412,903,415.80	1.49	2,390,869,955.22
总资产	5,875,037,430.29	6,192,266,178.65	-5.12	5,700,162,802.70

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增 减(%)	2023年
基本每股收益(元/股)	0.1315	0.1384	-4.99	0.4503
稀释每股收益(元/股)	0.1179	0.1384	-14.81	0.4503
扣除非经常性损益后的基本每股 收益(元/股)	0.2449	0.2410	1.62	0.4444
加权平均净资产收益率(%)	1.72	1.83	减少0.11个百分点	6.07
扣除非经常性损益后的加权平均 净资产收益率(%)	3.21	3.18	增加0.03个百分点	5.99

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

九、2025年分季度主要财务数据

单位: 元 币种: 人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	624,515,867.96	770,959,364.18	678,152,147.20	678,342,877.28
归属于上市公司股东的净利润	-73,303,603.52	51,447,245.04	11,241,834.80	52,097,334.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-1,029,470.73	58,820,668.67	18,748,931.52	697,907.61
经营活动产生的现金流量净额	47,534,028.91	221,573,419.47	184,790,336.50	294,843,711.84

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注(如适用)	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-224,696,275.18	主要系生产性生物资产处置损失	-113,536,829.77	-75,585,532.37
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	183,949,753.74	详见第八节七、67 和十一	77,557,944.44	80,098,577.19
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	628,110.24		576,446.79	2,578,072.85
其他符合非经常性损益定义的损益项目	191,236.72		245,731.45	
减: 所得税影响额	7,135,399.53		4,710,949.53	6,707,342.18
少数股东权益影响额(税后)	-11,307,347.64		-7,517,556.62	-1,469,936.66
合计	-35,755,226.37		-32,350,100.00	1,853,712.15

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

适用 不适用

十一、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

十二、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

十三、 其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的业务情况

（一）主要业务

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



（二）经营模式

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

1.牧场管理：公司拥有天澳牧业、沙湾天润、天润烽火台、天润沙河、天润北亭、芳草天润、巴楚天润、新农乳业牧业分公司、托峰冰川九家奶牛养殖企业共计 22 个牧场，充分发挥天山北坡黄金奶源带的优势，不断提升牧场管理水平，提高自有奶源比例，为公司提供优质可靠的原料奶。

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

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

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

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

（一）政策助力行业高质量发展

2025 年 2 月 23 日，中共中央国务院发布了《中共中央国务院关于进一步深化农村改革扎实推进乡村全面振兴的意见》，提到“推进肉牛、奶牛产业纾困，稳定基础产能。落实灭菌乳国家标准，支持以家庭农场和农民合作社为主体的奶业养殖加工一体化发展”。2025 年 2 月 24 日，农业农村部一号文件发布，提出了“落实肉牛、奶牛产业纾困政策，稳定基础产能。推动优质基础母牛扩群增量，实施牧区良种补贴和草原生态保护补助奖励政策。推动家庭农场和农民合作社为主体的奶业养殖加工一体化发展，推动落实灭菌乳不允许添加复原乳国家标准，促进国产生鲜乳消费”，中央一号文件及农业农村部一号文件则从顶层明确了 2025 年奶业重点工作方向。此前，

2024 年 8 月和 10 月，新疆维吾尔自治区人民政府办公厅和兵团农业农村局和兵团财政局相继印发了《稳定肉牛羊及奶产业发展九条政策措施》和《2024 年度促进兵团畜牧业稳定发展若干政策措施实施方案》，为新疆奶业的发展提供了政策保障，进一步促进新疆畜牧业稳定发展，守住畜产品生产基本盘，加快推动畜牧业转型升级。

（二）行业发展趋势

1. 产品结构升级

乳制品开始倾向于高端化和功能化，普通液态奶增长放缓，高端常温奶、低温鲜奶、功能性奶粉、奶酪、黄油等深加工品类需求快速增长，成为行业增长引擎。同时，特色乳制品逐步崛起，例如羊乳、骆驼乳、牦牛奶、水牛奶等特种乳以一定的增速开辟新蓝海，不同特种乳凭借独特营养优势吸引消费者。

2. 消费需求变化

消费者对乳制品需求从多喝奶转向喝好奶、喝得健康，追求高品质、功能化、细分场景。更关注原料新鲜、蛋白含量、0 蔗糖、低乳糖、益生菌等，有机奶等高端产品需求增长。消费向小包装、便携化、碎片化转变，按儿童、老人、健身等人群细分，适配早餐、运动、助眠等场景，同时重视安全溯源与成分透明。

3. 行业竞争格局

奶牛养殖规模化与集中度提升，中小牧场持续退出，规模化牧场通过并购、扩建等方式扩大产能，行业集中度进一步提升。全国性乳企凭借品牌、渠道、供应链优势占据主导地位，区域乳企依托特色奶源构建壁垒，新兴品牌则抓住消费升级与细分品类红利，对传统渠道形成有效补充。同时跨界竞争加剧，饮料巨头与互联网品牌凭借资本手段与流量优势，加速切入乳制品细分赛道，与传统乳企形成正面竞争。

4. 技术创新与数字化转型

养殖端智能化方面，精准饲喂、智能监测等技术的应用将进一步提升单产水平、降低饲养成本，推动行业降本增效。加工端创新方面，膜分离技术提升乳品营养浓缩效率，AI 饲喂算法优化鲜奶纯净度指标，为产品形态革新奠定基础。数字化全链路应用方面，从牧场的智能饲喂、健康监控，到工厂的柔性生产、质量在线监测，再到终端的智能仓储、精准配送，数字化将贯穿全产业链，提升效率、降低损耗，同时推动商业模式创新。

5. 可持续发展与社会责任

环保与可持续发展方面，消费者对产品的社会和环境价值观关注度提高，行业标准正从减少危害转向再生，即积极恢复生态系统。乳企需在奶源管理、生产过程、包装材料等方面采取可持续措施，以满足消费者对环保产品的需求。公益与社会责任方面，乳企通过参与公益项目、支持奶农发展等方式，提升品牌形象和社会认可度，如参与电视剧、电影等形式的合作，通过文化共鸣传递品牌情感价值。

三、经营情况讨论与分析

2025 年，是我国“十四五”规划圆满收官、“十五五”规划谋篇布局的承启之年。面对复杂的外部环境与国内转型发展的阶段性挑战，我国始终完整、准确、全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，实施更加积极有为的宏观政策，我国经济顶压前行、向新向优发展，主要预期目标圆满实现。全国统一大市场建设深入推进，消费便利度不断提高，消费信心逐步恢复，数字技术广泛应用，消费体验不断优化。在此背景下，乳品行业在政策引导与市场倒逼的双重驱动下，历经深度调整与挑战，正加快向高质量发展阶段迈进。2025 年，公司主动应对环境变化与行业结构性调整，攻坚克难，实现核心业务稳健发展，战略布局持续深化，整体发展态势平稳向好。

公司全年实现营业收入 27.52 亿元，较上年同期下降 1.87%；归属于上市公司股东的净利润 4,148.28 万元，较上年同期下降 4.99%；经营活动产生的现金流量净额 74,874.15 万元，较上年同期增长 14.78%；全年上缴各项税费 6,929.20 万元。

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

1.牧场与生产基地自然资源优越，具备较强的区位优势

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

2.稳定、安全的奶源基地

公司是农业产业化国家重点龙头企业，重视奶源基地建设，坚信对行业长期而言，得奶源者得天下。公司原奶采购主要来自公司自有牧场和外部可控合作奶源，供应量与质量稳定，可以有效地保证公司原料奶供应。公司共拥有分布在新疆昌吉、阿克苏、奎屯、沙湾、西山农场、芳草湖农场、巴楚县、阿拉尔等地区的 22 个牛场，牛只总存栏数约 5.01 万头，同时对自有奶源基地进行技术升级改造，不断提升标准化养殖水平，公司拥有 9 个学生饮用奶奶源基地，2 个有机牧场。经过多年发展，公司坚持自有及可控奶源的经营战略，与公司的产品战略相辅相成，持续提高公司生鲜乳自给率、提升奶源品质，确保奶源安全，进一步巩固了在区域乳制品市场的领先地位。

3.优秀的人才团队和精细化管理模式

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

4.扎实的行业技术储备与产品创新能力

公司重视技术研发和创新，公司将不断研发适应市场需要的新产品作为保持公司核心竞争力的重要手段。公司坚持以市场为导向，以原始创新为主体，持续加大新产品科技研发投入，增强公司软实力。2025 年，公司全年共开发一百余款新品，其中百香果奶啤、希腊酸奶、柿事如意爱克林酸奶等 16 款新品陆续上市，丰富产品矩阵以满足多元消费需求，以差异化优良口感、健康的理念、新颖的包装持续增强市场占有率。公司重视研发创新精神，将实验室建立到大学，长期同中国农业大学、新疆农业大学等高校开展产学研合作，公司建立了博士后科研工作站、新疆发酵乳微生物菌种资源开发重点实验室、中德畜牧业技术创新中心中德牛业发展合作项目等；公司自主研发的奶啤拥有国家专利，使用了独特采集的菌种自然发酵，在不采用注入二氧化碳气体情况下，使得一款乳酸菌饮料兼顾牛奶与啤酒的口感。《沙棘系列乳制品的开发与产业化创新应用》

项目获 2025 年中国乳制品工业协会科学技术奖技术进步二等奖，截至目前，公司共拥有发明专利 13 项，各类知识产权成果 63 项。

5.全方位、高标准的产品质量控制

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

6.良好的销售体系和客户基础

天润乳业深耕乳业主业 20 余年，在公司以客户为中心、以市场为导向发展战略下，坚持产品、渠道、市场差异化原则，整合优化营销系统。2018 年公司进一步加快市场布局，根据市场发展不断调整优化销售体系，成立独立的销售公司；以强城市型市场体系建设为主，坚持现代与传统相结合的策略，以乌鲁木齐市市场为核心，实现疆内县级市场全覆盖，以新疆为基础的全国市场规划，实施“用新疆资源，做全国市场”战略，并先后在北京、上海、广东等疆外省市建立了市场网络体系；以产品布局市场渠道，建立电商平台，创新营销模式，积极开拓专卖店和工厂店模式，通过传统渠道抓住消费味蕾，现代渠道提升品牌认知，专卖店和工厂店强化用户体验，三驱并轨让天润作为疆奶的首席代表持续升华；在倡导国内消费大循环的背景下，利用新媒体传播工具，大力展开线上推广，发扬区域性乳企优势，强化消费者认识，持续建设品牌形象；加大渠道拓展力度，从填点连线的渠道铺市，到择优渠道布局，最终精准化渠道策略输出。

五、报告期内主要经营情况

2025 年，公司持续深耕全渠道布局，优化产品结构，加强品牌建设，拓展市场份额，并顺利完成年产 20 万吨乳制品加工项目投产试运营。通过严守质量安全生命线、加强奶源基地建设、深化科学养殖与精细化管理，公司有效推动了销售、乳业、牧业三大板块协同联动，全产业链韧性得到进一步增强，整体运营保持稳健，核心竞争力得到持续巩固。

（一）销售板块：渠道精耕与品牌焕新并举

2025 年，公司销售板块坚定贯彻“用新疆资源，做全国市场”核心战略，以“区域深耕+管理升级”双轮驱动为核心，坚持以市场需求为导向，持续优化产品结构与区域布局，深化渠道精耕与品牌建设，线上线下融合互促，品牌影响力与市场渗透率实现稳步提升。全年实现乳制品销量 30.68 万吨，较上年同期增长 4.23%。

1.多维营销，提升品牌价值与活力

报告期内，公司坚持精准聚焦消费人群、深度融合文旅、社交等场景，持续开展新媒体种草营销，深耕微信、微博、小红书等主流平台，产品植入电视剧《红石榴餐厅》，构建起立体化、矩阵式的线上传播网络。同时，加大疆内核心交通枢纽、商圈、景区等流量密集区域广告投放，持续提升品牌曝光度；积极参展亚欧博览会、畜牧业博览会等大型展会，公益赞助自治区冬运会、第十二师马拉松等体育赛事活动，并为“蛟龙号”深海科考提供定制化乳品营养补给，有效提升了品牌公信力与社会形象；公司推出品牌 IP“小蓝牛”，助力品牌年轻化转型，拉近与消费者尤其是年轻群体的情感距离。2025 年，公司荣获“天润乳业新疆牛奶第一品牌”“天润奶啤全国奶啤第一品牌”“天润奶啤正宗奶啤”三项权威认证，品牌价值获得市场广泛认可。



2.渠道深耕，构建全域立体化网络

2025 年，公司坚持渠道多元化发展，持续推进全渠道拓展与优化升级，重点深耕餐饮、大型连锁商超、零食及即时零售等核心渠道。在疆内市场，持续推进渠道下沉与场景拓展，优化核心城市的渠道布局，提升社区门店与商超终端在重点区域的市场渗透率，积极布局机场、学校、加油站等多元化消费场景；在疆外市场，稳步拓展渠道网络，通过产品定制与深度合作，成功进驻盒马、麦德龙等全国性连锁商超体系，实现了渠道覆盖广度与运营质量的同步提升。



3. 电商革新，完善线上线下一体化布局

报告期内，公司稳步推进电商业务优化升级，增强渠道发展韧性。在传统电商平台，深化与平台及经销商协同合作，聚焦不同渠道客户群体需求，打造差异化定制产品，实现精准市场覆盖，新品推广成效显著。在新零售领域，公司设立杭州电商子公司，完成运营团队组建与渠道布局，初步搭建起新零售业务框架，并通过与头部主播合作提升产品推广效能，推动业务稳步发展。公司同时强化线上线下价格管控，优化经销商管理机制，规范渠道运营秩序，为线上业务长期健康发展奠定扎实基础。



(二) 乳业板块：品质基石与创新引擎协同

2025 年，公司乳业板块始终将产品品质视为生命线，严格履行食品安全主体责任，构建覆盖原料验收、生产加工、冷链物流的全链条质量管控体系。持续推进产能优化与技术升级，年产 20 万吨乳制品加工项目顺利建成并投入试生产，依托精细化管理有效提升生产效率、控制运营成本，增强核心竞争力。2025 年公司乳制品产量 30.70 万吨，较去年同期提升 3.21%。

1. 精细管控，系统化推进降本增效

公司乳业板块统筹各中心及各乳品加工单位，系统推进降本增效，深挖成本潜力，实现生产经营效率与产品质量同步提升。在原材料采购环节，通过开展年度供应商评价、强化议价谈判、优化采购频次与批量等措施，有效降低采购成本；在生产工艺优化方面，推行原奶脂肪分离技术改造、加强清洗液回收利用等技术措施，实现生产过程的节本降耗；在物流配送环节，强化产销协同、优化车辆调度、提高运输满载率，持续降低配送成本，整体成本管控取得显著成效。



2.质量为本，高标准获得权威认证

报告期内，公司进一步完善质量指标体系，将质量管控责任细化落实到各个环节、各个岗位；强化日常巡查与考核督办，对发现问题全程跟踪、闭环整改；严格执行供应商准入审核，建立健全优胜劣汰的动态管理机制；持续提升检验检测能力，通过标准品盲样考核等方式，有效验证各生产厂区化验室的检测水平，切实守住产品质量安全底线。2025 年，公司顺利通过“国家优质乳工程”认证，巴氏杀菌乳荣获欧盟 BRCGS、IFS 双认证，产品品质获得国内外权威机构认可。



3.聚力创新，增强发展动能

公司坚持创新引领，依托兵团乳制品产业创新研究院，联合中国农业大学、石河子大学等高校院所，围绕益生菌发酵、营养强化、清洁标签等方向开展联合攻关。持续开展新产品研发和储备，报告期内共有百香果奶啤、希腊式干噎酸奶、零添加酸奶等 16 款新品成功上市，进一步丰富“特色+健康”的产品矩阵，更好满足市场多元化、高品质消费需求。公司《沙棘系列乳制品的开发与产业化创新应用》项目荣获 2025 年中国乳制品工业协会科学技术奖技术进步二等奖，科技创新能力稳步提升。



(三) 牧业板块：高效养殖与智慧管理并进

面对原奶价格持续低位震荡、养殖成本刚性上涨的严峻形势，公司牧业板块持续淘汰低效产能，优化牛群结构，推进科学饲喂与精细化管理，有效提升原奶单产与品质。通过强化成本管控与疫病防控，依托数智化升级实现降本增效，为全产业链高质量发展提供坚实奶源保障。截至 2025 年末，公司牛只存栏 5.01 万头，平均成母牛年单产水平突破 12 吨。



1. 夯实运营，保障效能提升

公司坚持以精细化运营为抓手，饲草收储严格执行以产定需、以存定购原则，结合未来存栏规划精准测算采购规模，将采购计划误差控制在2%以内，有效降低资金占用与库存损耗。通过综合研判饲草品质、土地租金、农资成本及市场供需形势，形成科学合理的收购定价机制，高效完成年度饲草收储任务。持续推进各牧场生产设备技术改造与智能化升级，不断优化圈舍养殖环境，提升牛只舒适度与养殖效率。同时构建“日巡查、周检查、月总结、季度演练”的常态化安全防控体系，实现设备运行、生物安全、现场管理的全过程闭环管控，保障牧场运营规范高效、风险可控。

2. 牛群管理，强化健康保障

牛群健康与种群品质是牧业高质量发展的关键支撑。公司构建完善的预防保健体系，严格落实核心群选育方案，持续推进低产、病弱牛只精准淘汰，不断优化牛群遗传结构，稳步提升种群生产潜力。报告期内，公司生物安全与疫病净化成效显著，成功获评5个国家级、4个兵团级布病与结核病净化场，为牧业板块长期稳定生产构筑坚实屏障。

3. 业财融合，驱动数智升级

公司积极搭建牧业数据治理体系，明确核心预警阈值，对标行业标杆构建关键指标数据库，推动管理模式从事后补救向事中精准干预转变，为业财融合落地与设备资产数字化管理奠定基础。在成本管控方面，饲料端联动营养部门，严格把控配方执行与投喂精度，实现精细化管控；淘汰端搭建财务测算模型，依托实时数据为牛只淘汰决策提供科学支撑。同时，公司以全面预算管理深化业财融合，推行月度对标、滚动预测机制，让预算真正成为引领经营决策、指导生产运营的“指挥棒”。

（一）主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	2,751,970,256.62	2,804,338,817.18	-1.87
营业成本	2,310,130,491.62	2,334,306,578.15	-1.04
销售费用	171,609,158.24	155,196,897.46	10.58
管理费用	102,808,031.84	106,074,094.71	-3.08
财务费用	26,033,079.64	37,897,290.06	-31.31
研发费用	21,405,051.62	26,631,213.78	-19.62
经营活动产生的现金流量净额	748,741,496.72	652,349,880.20	14.78
投资活动产生的现金流量净额	-393,882,072.93	-772,741,278.62	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-494,645,654.19	458,703,339.27	-207.84

财务费用变动原因说明：主要系报告期公司短期借款到期偿还，借款利息同比减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期公司增加淘汰低价值生产性生物资产以及减少长期资产投资支出所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期公司归还银行借款所致。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、 收入和成本分析

适用 不适用

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
乳制品制造业	2,546,632,772.07	2,080,204,339.97	18.32	-2.68	-0.01	减少 2.18 个百分点
畜牧业	100,524,649.48	106,052,712.32	-5.50	9.36	-15.49	增加 31.02 个百分点
其他	17,700,429.43	13,198,728.99	25.43	15.71	12.62	增加 2.05 个百分点
合计	2,664,857,850.98	2,199,455,781.28	17.46	-2.17	-0.82	减少 1.12 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
常温乳制品	1,464,985,252.84	1,218,808,814.92	16.80	-2.27	-1.14	减少 0.95 个百分点
低温乳制品	1,081,647,519.23	861,395,525.05	20.36	-3.24	1.63	减少 3.81 个百分点
畜牧业产品	100,524,649.48	106,052,712.32	-5.50	9.36	-15.49	增加 31.02 个百分点
其他	17,700,429.43	13,198,728.99	25.43	15.71	12.62	增加 2.05 个百分点
合计	2,664,857,850.98	2,199,455,781.28	17.46	-2.17	-0.82	减少 1.12 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
疆内	1,450,347,510.15	1,177,170,536.38	18.84	6.71	3.76	增加 2.31 个百分点
疆外	1,214,510,340.83	1,022,285,244.90	15.83	-11.01	-5.62	减少 4.81 个百分点
合计	2,664,857,850.98	2,199,455,781.28	17.46	-2.17	-0.82	减少 1.12 个百分点
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
经销模式	2,359,858,593.39	1,944,474,263.20	17.60	-3.81	-1.35	减少 2.06 个百分点
直销模式	304,999,257.59	254,981,518.08	16.40	12.71	3.40	增加 7.53 个百分点
合计	2,664,857,850.98	2,199,455,781.28	17.46	-2.17	-0.82	减少 1.12 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

主营业务分产品情况中，畜牧业产品毛利率大幅增加，主要系所销售公牛饲喂期缩短，饲喂成本下降所致。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
乳制品	吨	306,972.04	306,773.54	6,300.58	3.21	4.23	3.25

产销量情况说明

无

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
乳制品制造业	直接材料	1,599,021,231.00	72.70	1,645,518,037.76	74.20	-2.83	
	直接人工	147,732,933.52	6.72	119,330,513.22	5.38	23.80	
	折旧	86,605,771.73	3.94	67,885,629.59	3.06	27.58	
	能源和动力	53,238,287.96	2.42	46,405,622.72	2.09	14.72	
	其他费用	193,606,115.76	8.80	201,306,483.62	9.08	-3.83	
畜牧业	直接材料	70,361,228.66	3.20	85,628,412.07	3.86	-17.83	
	直接人工	11,220,094.19	0.51	13,416,230.70	0.60	-16.37	
	折旧	13,429,181.15	0.61	14,108,076.35	0.64	-4.81	
	能源和动力	1,814,125.16	0.08	2,183,413.99	0.10	-16.91	
	其他费用	9,228,083.16	0.42	10,157,310.99	0.46	-9.15	
批发和零售业	采购成本	13,198,728.99	0.60	11,719,474.58	0.53	12.62	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
常温乳制品	直接材料	908,476,946.52	41.30	950,451,724.74	42.86	-4.42	
	直接人工	95,346,666.45	4.34	77,778,016.95	3.51	22.59	
	折旧	55,894,139.85	2.54	44,246,936.57	2.00	26.32	
	能源和动力	34,351,309.22	1.56	30,246,558.18	1.36	13.57	
	其他费用	124,739,752.88	5.67	130,105,524.37	5.87	-4.12	
低温乳制品	直接材料	690,544,284.48	31.40	695,066,313.02	31.34	-0.65	
	直接人工	52,386,267.07	2.38	41,552,496.27	1.87	26.07	
	折旧	30,711,631.88	1.40	23,638,693.03	1.07	29.92	
	能源和动力	18,886,978.75	0.86	16,159,064.54	0.73	16.88	
	其他费用	68,866,362.88	3.13	71,200,959.25	3.21	-3.28	
畜牧业产品	直接材料	70,361,228.66	3.20	85,628,412.07	3.86	-17.83	
	直接人工	11,220,094.19	0.51	13,416,230.70	0.60	-16.37	
	折旧	13,429,181.15	0.61	14,108,076.35	0.64	-4.81	
	能源和动力	1,814,125.16	0.08	2,183,413.99	0.10	-16.91	
	其他费用	9,228,083.16	0.42	10,157,310.99	0.46	-9.15	
其他产品	采购成本	13,198,728.99	0.60	11,719,474.58	0.53	12.62	

成本分析其他情况说明

无

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化
适用 不适用

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况
适用 不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

前五名供应商中，新疆博润农牧有限公司及其全资子公司奎屯博润祥农牧有限公司属于同一控制人控制，已视为同一供应商合并列示。

A.公司主要销售客户及主要供应商情况
适用 不适用

前五名客户销售额44,047.80万元，占年度销售总额16.01%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

前五名供应商采购额61,815.65万元，占年度采购总额26.76%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0%。

B.报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形
适用 不适用

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形
适用 不适用

C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

D. 报告期内公司存在贸易业务收入
适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

贸易业务开展情况	本期营业收入	上期营业收入	本期营业收入比上年同期增减(%)
贸易业务	1,770.04	1,529.66	15.71

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用 不适用

其他说明：

公司子公司天润优品开展以新疆特产类产品为主的贸易业务。

3、费用

适用 不适用

单位：元

科目	本期数	上年同期数	变动数	变动比例（%）
销售费用	171,609,158.24	155,196,897.46	16,412,260.78	10.58
管理费用	102,808,031.84	106,074,094.71	-3,266,062.87	-3.08
财务费用	26,033,079.64	37,897,290.06	-11,864,210.42	-31.31
所得税费用	-3,546,544.90	-11,494,003.02	7,947,458.12	不适用

4、研发投入

(1). 研发投入情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	21,405,051.62
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	21,405,051.62
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.78
研发投入资本化的比重（%）	0

(2). 研发人员情况表

适用 不适用

公司研发人员的数量	27
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	0.87
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	0
硕士研究生	20
本科	7
专科	0
高中及以下	0
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	12
30-40岁（含30岁，不含40岁）	12
40-50岁（含40岁，不含50岁）	2
50-60岁（含50岁，不含60岁）	1
60岁及以上	0

(3). 情况说明

适用 不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

5、 现金流

√适用 □不适用

科目	本期数	上年同期数	变动数	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	748,741,496.72	652,349,880.20	96,263,210.67	14.78
投资活动产生的现金流量净额	-393,882,072.93	-772,741,278.62	378,987,611.54	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-494,645,654.19	458,703,339.27	-953,348,993.46	-207.84

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
应收票据	5,077,213.61	0.09	7,881,065.93	0.13	-35.58	主要系报告期公司已背书银行承兑汇票到期兑付终止确认所致
预付款项	22,726,261.63	0.39	33,150,260.17	0.54	-31.45	主要系报告期公司前期预付的货物及服务的发票入账所致
长期股权投资	4,035,946.02	0.07	17,799,768.81	0.29	-77.33	主要系报告期公司处置优牧草业股权所致
在建工程	15,807,847.35	0.27	317,418,892.92	5.13	-95.02	主要系报告期公司年产 20 万吨乳制品加工项目建设竣工转固所致
递延所得税资产	45,042,268.64	0.77	27,782,779.74	0.45	62.12	主要系报告期纳税子公司亏损增加所致
其他非流动资产	2,334,182.10	0.04	7,066,131.64	0.11	-66.97	主要系报告期公司预付工程款和设备款项减少所致
短期借款	100,064,472.22	1.70	544,313,642.56	8.79	-81.62	主要系报告期公司按期偿还银行借款所致
应交税费	9,946,973.39	0.17	6,085,897.58	0.10	63.44	主要系以下原因所致：1.投资规模缩减，进项税额相应减少；2.经营效益向好，带动企业所得税增加；3.费改税政策实施，推动资源税增长。
递延所得税负债	4,863,535.63	0.08	3,610,429.99	0.06	34.71	主要系报告期公司增加融资租赁设备所致

库存股	0.00	0.00	61,325,190.82	0.99	-100.00	主要系报告期公司注销已回购股份所致
-----	------	------	---------------	------	---------	-------------------

其他说明：

无

2、境外资产情况

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

4、其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

具体内容详见本报告第三节“管理层讨论与分析”之“二、报告期内公司所处行业情况”。

食品行业经营性信息分析

1、报告期内主营业务构成情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

报告期内主营业务按产品分项分						
产品分项	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
常温乳制品	1,464,985,252.84	1,218,808,814.92	16.80	-2.27	-1.14	减少 0.95 个百分点
低温乳制品	1,081,647,519.23	861,395,525.05	20.36	-3.24	1.63	减少 3.81 个百分点
畜牧业产品	100,524,649.48	106,052,712.32	-5.50	9.36	-15.49	增加 31.02 个百分点
其他	17,700,429.43	13,198,728.99	25.43	15.71	12.62	增加 2.05 个百分点
合计	2,664,857,850.98	2,199,455,781.28	17.46	-2.17	-0.82	减少 1.12 个百分点
报告期内主营业务按销售模式分						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
经销模式	2,359,858,593.39	1,944,474,263.20	17.60	-3.81	-1.35	减少 2.06 个百分点
直销模式	304,999,257.59	254,981,518.08	16.40	12.71	3.40	增加 7.53 个百分点
合计	2,664,857,850.98	2,199,455,781.28	17.46	-2.17	-0.82	减少 1.12 个百分点
报告期内主营业务按地区分部分						
地区分部	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
疆内	1,450,347,510.15	1,177,170,536.38	18.84	6.71	3.76	增加 2.31 个百分点
疆外	1,214,510,340.83	1,022,285,244.90	15.83	-11.01	-5.62	减少 4.81 个百分点
合计	2,664,857,850.98	2,199,455,781.28	17.46	-2.17	-0.82	减少 1.12 个百分点

2、 报告期内线上销售渠道的盈利情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

销售渠道	本年度			上年度		
	营业收入	营业收入占比 (%)	毛利率 (%)	营业收入	营业收入占比 (%)	毛利率 (%)
线上销售	5,126.19	1.86	45.22	4,083.89	1.46	55.82

注：主要为公司抖音等渠道开展的自营线上销售，不包括公司经销商开展的线上销售。

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

适用 不适用

2025 年 7 月 21 日，全资子公司新疆天润乳业销售有限公司投资成立天润（杭州）电子商务有限责任公司，注册资本 500 万元，注册地位于浙江省杭州市余杭区，主要从事自营公司产品的线上零售业务。

1、 重大的股权投资

适用 不适用

2、 重大的非股权投资

适用 不适用

3、 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

4、 报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
天润科技	子公司	乳品、饮料生产加工与销售等	23,629.50	206,064.98	57,062.40	195,045.71	17,651.23	15,909.41
天润北亭	子公司	奶牛养殖；生鲜乳收购、销售	50,725.00	82,886.74	53,174.70	23,842.95	2,188.61	-318.24
销售公司	子公司	乳制品销售	1,000.00	34,305.81	-7,223.20	227,313.13	-7,619.53	-5,736.29
新农乳业	子公司	乳品、饮料生产加工与销售等	70,200.00	101,402.53	5,751.73	44,035.13	6,476.19	-834.56

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
新疆新垦供应链管理有限责任公司	破产清算	收益4.04万元
库车新农乳业有限责任公司	股权转让	收益273.83万元
丽水山耕新农生物科技有限公司	破产清算	收益105.65万元

其他说明

√适用 □不适用

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

2、库车新农乳业有限责任公司为新农乳业之控股子公司，已停业多年，进行出清工作，经 2025 年 11 月 3 日新疆产权交易所审核，新农乳业转让持有库车新农乳业有限责任公司 51%的股权，受让方库车隆皓商贸有限公司。

3、丽水山耕新农生物科技有限公司为新农乳业之控股子公司，2024 年 1 月停业进行出清工作，申请破产清算，2025 年 7 月 17 日由资产管理人浙江君豪律师事务所（该事务所已被吸收合并，现为浙江博翔（遂昌）律师事务所）接管，破产清算工作进行中。

(八) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

具体内容详见本报告第三节“管理层讨论与分析”之“二、报告期内公司所处行业情况”。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

1. 总体发展战略

立足新疆，走向全国，做全国特色乳业领军者。

立足新疆：深耕新疆市场，做精做细，强化绝对领导地位，将新疆打造为“品牌高地、利润粮仓和创新试验田”。

走向全国：以“新疆特色”为核心差异点，以齐河基地为支点，有策略、有重点地开拓全国市场，从“新疆乳业龙头”升级为“全国性特色乳品品牌”。

特色领军：避免与全国巨头进行同质化规模竞争，聚焦于特色品类、特殊工艺和地域文化，在细分赛道建立不可替代的领导者地位。

2. 核心业务战略

市场突破战略：疆内市场做深做透，筑牢基本盘；疆外市场重点突破，构建新支柱；销售渠道体系优化。

产品创新与组合战略：产品矩阵规划为乳饮料类、常温奶类、低温奶类、奶粉类及固体乳制品类；品类拓展与深加工方向分短期、中期、长期三个阶段实行。

品牌提升战略：确定以“天润”为主品牌，以“佳丽”“新农”“盖瑞”为副品牌的定位；积极整合营销传播策略。

3. 关键支撑战略

管理与组织提升战略：集团总部职能强化——从“管控型”到“战略赋能型”；强化集团管控，压实主体责任；建立跨层级“流程穿透”机制。

科技创新与数字化战略：产品创新机制改革——建立“集成产品开发体系”；全产业链数字化从“有系统”到“全打通”。

资本运作与财务保障战略：结合公司“十五五”期间不同发展阶段的差异化资金需求，构建多渠道、多层次融资支撑体系；以系统化投资者关系管理为核心，筑牢市值管理根基。

人才发展与文化引领战略：实施“领航、奋楫、星火”三级人才工程；推行“赛马机制”与“分享机制”相结合的激励体系；文化落地——从“口号”到“行为”。

4. 运营保障体系

奶源基地优化与牧业升级：通过遗传改良、精准营养、精细管理，提高成母牛平均单产水平；推广种植饲草，降低外购比例；探索“奶牛+肉牛”复合养殖模式，提升低产牛和公犊牛的价值；建立严格的生物安全体系，推进养殖废弃物资源化利用，建设绿色牧场。

生产布局与供应链协同：明确五大工厂的主打品牌和产品品类，实现产能高效利用与区域市场最佳匹配；建立集成销售预测、生产计划、原料采购、库存管理的协同平台，提升供应链整体响应速度和弹性；整合内外部物流资源，规划区域性分仓，缩短向疆外市场的配送时效，降低物流成本。

质量安全与绿色可持续发展：完善从牧场到终端的全程质量追溯体系，对标欧盟标准；将环境、社会、治理因素纳入决策，减少碳足迹，推行绿色包装，积极履行社会责任，塑造负责任的企业公民形象。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2026年，随着行业供给端调整接近尾声、原奶价格逐步企稳，叠加宏观消费环境复苏，乳业行业有望迎来恢复性增长。公司作为兵团奶业产业链“链主”企业，将锚定“用新疆资源、做全国市场”战略，持续巩固疆内核心市场，稳步拓展疆外重点市场，优化渠道体系，推进数智化转型与产业升级，奋力实现“十五五”良好开局。

1. 经济目标

2026年，公司计划实现乳制品销量32万吨，预计实现营业收入30亿元（合并报表口径）。

2. 在2026年，公司将重点做好以下工作：

(1) 精耕销售市场，聚力品牌价值跃升

2026年，公司将围绕高质量发展目标，系统推进销售业务稳步增长。强化品牌顶层设计与IP塑造，实施疆内疆外差异化营销资源投放，通过事件营销、展会参与及品牌防护，夯实品牌心智。加快新品研发与品类升级，优化产品结构，严控价格体系管理，提升整体盈利水平。深化疆内渠道深耕、拓展疆外市场，发力餐饮、社区与连锁系统，提升自营线上渠道运营能力，完善线下网点布局与冷链支撑。优化考核激励，加强人才引进与培养，强化专业培训，打造高效营销团队。

(2) 推行智能制造，释放产能与品质双升级

2026年，公司将以提升20万吨智能工厂运营效率为核心，推进乳制品生产加工提质增效。严守质量安全红线，加强从原料入厂、过程管控到成品检验全链条质量控制。推进疆内乳品加工基地与山东工厂的产能协同与布局优化，提升产能利用率与市场响应速度。严控生产与供应链成本，优化生产排产与物流配送，以智能制造与精益管理支撑产品竞争力与经营效益双提升。

(3) 筑牢生物安全，做强奶源核心优势

2026年，牧业板块以精细化、智慧化、高效化为方向，巩固奶源核心优势。优化牛群结构，推进高产核心群培育。深化精准营养与饲喂管理，降低公斤奶与饲草料成本，提升饲料转化效率。加快智慧牧场建设，应用智能环控、精准饲喂、疫病预警等系统，提升养殖数字化水平。健全生物安全与智慧防疫体系，保障牛群健康。推广种养结合模式，加强饲草本地化收储与质量管控。落实牧场常态化安全环保巡检，压实责任，以高效、生态、智慧养殖提供稳定优质奶源。

(4) 创新数智双轮驱动，增强发展核心动能

公司将坚持科技创新与数智赋能协同发展。一方面，依托产业创新研究院，深化与高校院所合作，共建高水平研发平台，加大研发投入，攻关功能性乳品关键技术。围绕健康消费趋势，开发清洁标签、营养均衡的高品质产品，针对银发、育儿、健身等群体精准布局，持续优化产品矩阵，丰富休闲奶食品、干制乳制品及旅游专属产品，以差异化品类开拓细分市场。另一方面，加快推进数智化转型，推进数字化牧场、低碳生产线改造，运用人工智能、大数据实现全链条智慧管理，快速响应市场需求、降低运营损耗，以创新与数字双轮驱动公司高质量发展。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 行业和市场风险

(1) 行业监管趋严导致成本升高的风险

在“三聚氰胺”“丙二醇”等一系列食品安全事件爆发后，乳制品行业的日常监管不断加强，法律法规监管体系建设不断完善，行业相关监管部门先后出台了《乳品质量安全监督管理条例》《企业生产乳制品许可条件审查细则》等规章制度，乳制品行业的质量监管要求和行业准入门槛进一步提高。乳制品行业生产企业为了满足不断提高的质量监管要求需要在相关质量安全控制和检测设备、人员等方面持续进行大量投入。企业在质量控制等方面费用和投入的短期持续增加，

可能对乳制品行业内企业的经营业绩和利润空间产生一定程度的影响，使企业面临成本升高和短期内利润受限的风险。

（2）上游畜牧养殖业发生重大疫病的风险

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

（3）市场竞争环境加剧的风险

随着居民收入的提高和消费升级的深化以及乳制品消费习惯的养成，乳制品行业迎来了良好的发展机遇。拥有质量安全且供应稳定的奶源基地、销售半径覆盖合理、产品质量优质的区域性乳制品企业的竞争优势日趋明显，其区域市场份额逐步提高。但是，随着乳制品行业的快速发展，如果全国性乳企加快在区域性市场以及低温乳制品领域的扩张步伐而公司未能采取有效应对措施，那么公司有可能面临市场份额下降、经营业绩下滑、发展速度放缓的风险。此外，作为快消品，乳制品的产品多元化和口感多样化，越来越成为消费者关注的重点。随着乳制品行业市场竞争的愈演愈烈，如果公司未能在竞争中有效实现规模提升、产品创新、技术升级和市场开拓，未能提高消费者粘性和品牌市场地位及占有率，从长期来看可能会对公司未来的盈利能力和持续增长潜力带来不利影响。

（4）销售区域市场依赖的风险

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

（5）疆外市场开拓的风险

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

2. 环保风险

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

3. 自然灾害风险

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

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

4.产品质量控制风险

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

(五)其他

适用 不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

(一)公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》和《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规和规范性文件，以及中国证监会、上海证券交易所关于公司治理的有关要求，规范运作，结合公司实际情况不断完善公司法人治理结构和公司各项内部管理制度，建立了相互独立、权责明确、相互监督的股东会、董事会、审计委员会和经理层，组建了较为规范的公司内部组织机构，制定了《公司章程》及一系列法人治理细则，明确了各决策机构的权责范围和工作程序，公司治理结构规范、完善。公司董事会认为公司法人治理结构的实际状况符合《上市公司治理准则》的要求，不存在差异。

具体情况如下：

(1) 关于股东和股东会：公司平等对待所有股东，确保股东能充分行使权利，保护其合法权益；能够严格按照相关法律法规的要求召集、召开股东会，提供网络投票方式便于股东参与。公司的治理结构确保所有股东，特别是中小股东享有平等的权利，并承担相应的义务。公司召开股东会聘请了律师事务所对股东会的召集、召开程序、出席会议人员的资格、表决程序和会议所通过的决议进行见证，符合《公司法》《公司章程》以及《公司股东会议事规则》的规定。

(2) 关于控股股东与上市公司：报告期内，公司控股股东认真履行诚信义务，行为合法规范，没有利用其特殊的地位谋取额外的利益。不存在控股股东违规占用上市公司资金和资产的情况。公司董事会和内部机构能够独立运作。公司关联交易公平合理，公司对关联交易的定价依据、协议的订立以及履行情况均予以披露。

(3) 关于董事与董事会：公司严格按照《公司法》《公司章程》规定的选聘程序选举董事，公司董事会由9名董事组成，其中3名为独立董事。董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会四个专业委员会以及设立了独立董事专门会议。董事会及各专业委员会均制订了相应的议事规则。公司董事能够按照相关法律法规的要求认真履行职责，科学决策。

(4) 关于监事和监事会：公司原监事会由3名监事组成，其中1名为职工代表监事，人数及人员构成符合法律、法规的要求。根据监管有关要求，公司在报告期内取消了监事及监事会，原监事会的职权由董事会审计委员会行使。

(5) 关于信息披露及透明度：公司董事会设立专门机构并配备相应人员，依法履行信息披露义务、接待来访、回答咨询。公司不存在应披露而未披露的重大信息。

综上所述，公司法人治理结构较为完善，与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

(二) 内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

报告期内，公司严格遵守《新疆天润乳业股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》，加强内幕信息的保密管理，完善内幕信息知情人登记备案。未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额（万元）	是否在公司关联方获取薪酬
刘让	董事长	男	62	2013-12-09	2029-02-25	0	0	0	不适用	60.84	否
胡刚	董事、总经理	男	58	2013-12-09	2029-02-25	0	0	0	不适用	66.84	否
曹旭	董事（离任）	男	54	2023-02-14	2026-02-26	0	0	0	不适用	0	是
邵惠玲	董事（离任）	女	54	2017-01-25	2026-02-26	0	0	0	不适用	0	否
王慧玲	董事、副总经理、财务总监	女	53	2013-12-09	2029-02-25	0	0	0	不适用	52.15	否
冯育菠	董事、副总经理、董事会秘书	男	38	2018-08-06	2029-02-25	0	0	0	不适用	52.12	否
张列兵	独立董事（离任）	男	60	2022-08-10	2026-02-26	0	0	0	不适用	6.00	否
康莹	独立董事（离任）	女	53	2020-02-13	2026-02-26	0	0	0	不适用	6.00	否
龚巧莉	独立董事（离任）	女	62	2020-02-13	2026-02-26	0	0	0	不适用	6.00	否
王军	副总经理	男	58	2018-03-26	2029-02-25	0	0	0	不适用	58.21	否
尤宏	副总经理	男	56	2015-12-15	2029-02-25	0	0	0	不适用	58.45	否
刘朋龙	总工程师	男	51	2014-09-29	2029-02-25	0	0	0	不适用	52.35	否
周建国	副总经理（离任）	男	61	2015-12-15	2025-04-17	0	0	0	不适用	27.91	否
王强	副总经理	男	52	2025-05-15	2029-02-25	0	0	0	不适用	53.59	否
郑志强	董事	男	39	2026-02-26	2029-02-25	0	0	0	不适用	0	是
张英	董事	女	38	2026-02-26	2029-02-25	0	0	0	不适用	0	是
吴明	独立董事	男	62	2026-02-26	2029-02-25	0	0	0	不适用	0	否
张红梅	独立董事	女	56	2026-02-26	2029-02-25	0	0	0	不适用	0	否
罗瑶	独立董事	女	52	2026-02-26	2029-02-25	0	0	0	不适用	0	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	500.46	/

姓名	主要工作经历
刘让	现任公司党委书记、董事长，天润科技董事；曾任公司第八届董事会董事长。
胡刚	现任公司党委副书记、董事、总经理，天润科技董事，芳草天润董事；曾任公司第八届董事会董事、总经理。
曹旭	现任新疆天恒星投资管理有限责任公司党委委员、财务总监，曾任第十二师国资公司董事、财务总监，公司第八届董事会董事。
邵惠玲	现任新疆天融通投资管理有限责任公司董事长、总经理；曾任第十二师国资公司董事、副总经理、财务总监，公司第八届董事会董事。
王慧玲	现任公司董事、副总经理、财务总监，天润科技董事，芳草天润董事，沙湾盖瑞董事；曾任公司第八届董事会董事、副总经理、财务总监。
冯育菠	现任公司董事、副总经理、董事会秘书，新疆维吾尔自治区青年联合会第十届委员会委员；曾任公司第八届董事会董事、副总经理、董事会秘书。
张列兵	现任中国农业大学食品科学与营养工程学院副教授；曾任公司第八届董事会独立董事。
康莹	曾任公司第八届董事会独立董事，新疆浩源天然气股份有限公司董事长，新疆合金投资股份有限公司董事长、总裁、董事会战略委员会主任委员。
龚巧莉	现任新疆财经大学会计学院会计学教授，MBA 导师、硕士研究生导师，新疆浩源天然气股份有限公司、新疆机械研究院股份有限公司、德蓝水技术股份有限公司、恒升医学科技股份有限公司独立董事；曾任公司第八届董事会独立董事，新疆合金投资股份有限公司、新疆赛里木现代农业股份有限公司独立董事。
王强	现任公司党委委员、副总经理，天润科技董事长、总经理，沙湾盖瑞董事；曾任公司第八届监事会监事，沙湾盖瑞总经理。
王军	现任公司党委委员、副总经理，牧业事业部负责人。
尤宏	现任公司副总经理，乳业事业部负责人，天润科技董事。
刘朋龙	现任公司总工程师，天润齐源董事。
周建国	于 2025 年 4 月 17 日起退休；曾任公司党委委员、副总经理，芳草天润董事长，天润科技董事。
郑志强	现任公司第九届董事会董事，新疆生产建设兵团第十二师国有投资发展集团有限公司党委委员、副总经理，新疆天恒基能矿集团有限公司董事；曾任新疆天恒基投资（集团）有限公司党委副书记、副总经理。
张英	现任公司第九届董事会董事，新疆生产建设兵团第十二师国有投资发展集团有限公司副总经理；曾任新疆国投物流有限公司财务总监。
吴明	现任公司第九届董事会独立董事，新疆生产建设兵团供销投资（控股）有限公司董事；曾任新疆天物生态环保股份有限公司独立董事，新疆塔里木农业综合开发股份有限公司独立董事，新疆兵团六师五家渠市市长助理、副市长兼发改委主任。
张红梅	现任公司第九届董事会独立董事，西拓能源集团有限公司顾问，新疆天顺供应链股份有限公司独立董事，安徽江南化工股份有限公司独立董事；曾任数字新疆产业投资（集团）有限公司财务总监。
罗瑶	现任公司第九届董事会独立董事，广东华商（乌鲁木齐）律师事务所高级合伙人、管委会委员、监委会主任，新疆蓝山屯河科技股份有限公司独立董事。

其它情况说明

适用 不适用

公司于2026年2月26日召开公司2026年第一次临时股东会，完成董事会换届选举工作。

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况

1、在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
曹旭	第十二师国资公司	董事、财务总监	2021-08	2025-06
郑志强	第十二师国资公司	党委委员、副总经理	2024-09	
张英	第十二师国资公司	副总经理	2025-10	
在股东单位任职情况的说明	无			

2、在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
曹旭	新疆天恒星投资管理有限责任公司	党委委员、财务总监	2025-06	
邵惠玲	新疆天融通投资管理有限公司	董事长、总经理	2024-06-05	
张列兵	中国农业大学食品科学与营养工程学院	副教授	2004-01	
康莹	新疆浩源天然气股份有限公司	董事长	2024-11-12	2025-02-05
龚巧莉	新疆浩源天然气股份有限公司	独立董事	2024-11-12	
	新疆机械研究院股份有限公司	独立董事	2022-08-25	
	德蓝水技术股份有限公司(非上市公司)	独立董事	2022-04-23	
	恒升医学科技股份有限公司(非上市公司)	独立董事	2023-09-25	
在其他单位任职情况的说明	无			

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

适用 不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	公司董事会薪酬与考核委员会提出《公司董事、高级管理人员薪酬方案》，经公司董事会审议通过后，提交股东会进行审议，通过后执行。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	公司于2025年5月29日召开第八届董事会薪酬与考核委员会2025年第一次会议，审议通过《新疆天润乳业股份有限公司关于兑现管理团队2024年度绩效薪资的议案》，公司薪酬与考核委员会认为：公司较好地完成了董事会制定的2024年度经营目标，根据《公司

	董事、高级管理人员薪酬方案》，公司对管理团队 2024 年度工作进行了绩效考核后发放绩效奖金。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	依据第十二师国资委相关规定和公司的资产规模、员工规模、收益情况、高级管理人员对应的职责分工等确定。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	严格按照《公司董事、高级管理人员薪酬方案》及公司薪酬相关制度执行，基本薪酬按月支付，绩效及任期激励薪酬按照相关要求，根据业绩达成情况予以考核后兑现。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	2025 年公司董事、高级管理人员实际获得报酬 500.46 万元(税前)。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	公司全体董事及高级管理人员绩效薪酬依据公司薪酬考核管理相关制度按季度、年度考核并兑现，任期激励薪酬按规定实施递延支付，相关考核及薪酬支付均按制度完成当期既定工作。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	报告期末，公司全体董事及高级管理人员薪酬的递延支付安排如下：绩效薪酬按季度、年度考核周期分期兑现，任期激励薪酬根据公司相关制度规定实施分次递延支付，相关递延支付事项均严格按照既定方案有序执行。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	2025 年，公司全体董事及高级管理人员薪酬未发生止付追索情形。

(四) 公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
周建国	副总经理	离任	退休
王强	副总经理	聘任	工作调动
曹旭	董事	离任	换届
邵惠玲	董事	离任	换届
张列兵	独立董事	离任	换届
龚巧莉	独立董事	离任	换届
康莹	独立董事	离任	换届
郑志强	董事	选举	换届
张英	董事	选举	换届
吴明	独立董事	选举	换届
张红梅	独立董事	选举	换届
罗瑶	独立董事	选举	换届

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

(六) 其他

□适用 √不适用

四、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立	参加董事会情况	参加股东大会情况
------	------	---------	----------

	董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
刘让	否	8	8	7	0	0	否	3
胡刚	否	8	8	7	0	0	否	3
曹旭	否	8	8	8	0	0	否	3
邵惠玲	否	8	8	7	0	0	否	3
王慧玲	否	8	8	7	0	0	否	3
冯育菠	否	8	8	7	0	0	否	3
张列兵	是	8	8	8	0	0	否	3
康莹	是	8	8	8	0	0	否	3
龚巧莉	是	8	8	7	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	1

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

五、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	龚巧莉（主任委员）、张列兵、康莹
提名委员会	张列兵（主任委员）、龚巧莉、康莹
薪酬与考核委员会	康莹（主任委员）、王慧玲、龚巧莉
战略委员会	刘让（主任委员）、胡刚、张列兵

(二) 报告期内审计委员会召开6次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025-4-1	审议通过了《新疆天润乳业股份有限公司 2024 年度审计报告》（初稿）	公司董事会审计委员会认真审议相关会议材料，听取了中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）签字注册会计师对公司 2024 年度初步审计情况的汇报，并就重点关注事项等问题进行了讨论，同意该初步审计意见。	
2025-4-7	审议通过了年度报告、决	公司董事会审计委员会认真审议相关会议材	

	算和预算、内部控制评价报告、年度募集资金使用情况、日常关联交易预计、担保额度预计、计提资产减值准备以及审计委员会履职情况报告和审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况报告。	料，认为：公司日常关联交易是公司正常生产经营所需，关联交易定价符合市场原则，未损害公司及全体股东、特别是中小股东的利益。公司此次计提资产减值准备符合《企业会计准则》的要求，符合公司实际情况和相关政策规定，能够更加公允地反映公司的财务状况、资产价值和经营成果，有利于为投资者提供更加真实、可靠、准确的会计信息，不存在损害公司和中小股东合法权益的情况。	
2025-4-25	审议通过了《新疆天润乳业股份有限公司 2025 年第一季度报告》。	董事会审计委员会认为：公司编制的 2025 年第一季度会计报表编制合理，客观、公正地反映了公司 2025 年 1-3 月的经营成果和现金流量情况。	
2025-8-11	审议通过了半年度报告、半年度募集资金使用情况、计提资产减值准备和聘任 2025 年度财务及内部控制审计机构等事项，听取了内部审计部关于半年度工作的总结。	董事会审计委员会认为：公司此次计提资产减值准备符合《企业会计准则》的要求，符合公司实际情况和相关政策规定，能够更加公允地反映公司的财务状况、资产价值和经营成果，有利于为投资者提供更加真实、可靠、准确的会计信息，不存在损害公司和中小股东合法权益的情况。 公司董事会审计委员会在公司续聘会计师事务所过程中，对会计师事务所的专业胜任能力、投资者保护能力、独立性和诚信状况等进行了认真审核和评价，认为中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）具有会计师事务所执业证书和证券相关业务职业资格，具备多年为上市公司提供审计服务的经验和能力，具备独立性、专业胜任能力及投资者保护能力，能够满足公司财务审计和内部控制审计工作的要求，同意续聘中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度财务及内部控制审计机构。	
2025-10-20	审议通过了《新疆天润乳业股份有限公司 2025 年第三季度报告》。	审计委员会委员认为：公司编制的 2025 年第三季度会计报表编制合理，客观、公正地反映了公司 2025 年 1-9 月的经营成果和现金流量情况。	
2025-12-25	审议通过了《关于新疆天润乳业股份有限公司 2025 年度财务年报及内控审计计划的议案》。	审计委员会认真审查了中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）提交的《新疆天润乳业股份有限公司 2025 年度财务年报及内控审计计划》，同意按照该审计计划开展 2025 年度审计工作，建议外审机构加大函证覆盖率。	

(三) 报告期内提名委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行 职责情况
2025-5-15	审议通过了《新疆天润乳业股份有限公司关于聘任公司副总经理的议案》	经审阅王强先生的个人简历并对有关情况进行调查和了解，王强先生的学历、工作经历、身体状况能够胜任公司副总经理职务的要求。	

(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行 职责情况
2025-5-29	审议并通过了《新疆天润乳业股份有限公司关于兑现管理团队2024年度绩效薪资的议案》。	2024年度公司各项生产经营取得平稳发展，公司管理团队较好地完成了各项工作任务。根据《公司董事、高级管理人员薪酬方案》及各板块、各单位年度绩效考核结果，并结合出勤情况，对管理团队2024年应发季度及年度绩效薪酬进行核算和发放。	

(五) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内各监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况
(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	52
主要子公司在职员工的数量	3,045
在职员工的数量合计	3,097
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	474
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,508
销售人员	285
技术人员	580
财务人员	82
行政人员	236
后勤保障及其他	406
合计	3,097
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生	41
本科	599
大专	891
中专	270
高中及以下	1,296
合计	3,097

(二) 薪酬政策

适用 不适用

围绕公司发展战略与经营实际需求，公司持续补充完善薪酬管理相关政策体系，为经营战略目标落地提供坚实的薪酬激励与制度保障。2021年至2023年，公司按年度分步推进集团本部及各下属板块薪酬优化改革工作，同时在执行中结合实际情况不断深入优化和完善，每年严格按优

化完善后的《薪酬福利管理制度》《绩效管理制度》《天润乳业非年薪制人员薪酬要素补贴实施细则》等制度文件落实执行。

为进一步提升薪酬体系的激励性与约束性，2025 年公司结合发展战略及各业务板块经营特点，构建并完善激励与问责相融合的奖惩管理机制。针对销售板块，建立适配不同业务层级的差异化激励与问责机制，设定月度、季度红黑榜；针对乳业板块，制定并实施各成员单位技术创新、质量提升等专项奖励办法；针对牧业板块，建立奶源质量管控、运营管理及业绩排名等专项激励政策。通过各类专项激励政策的落地实施，公司持续优化薪酬管理政策体系，充分激发各层级员工内生动力与工作积极性，为公司经营发展目标的实现提供有力支撑。

(三) 培训计划

适用 不适用

2025 年度，公司培训工作扎实推进，全年累计开展内外部培训 36,929 人次，重点落地“中青年干部培训班”“雏鹰班”各 1 期，同步开展职业技能培训 5 期、人力资源共享项目培训 3 期、经营管理类培训 2 期，依托“天润学堂”线上平台组织知识竞赛 6 期，各项培训任务均圆满完成，有效提升了全员综合素养与岗位能力。

2026 年，为精准适配公司业务拓展与市场竞争需求，夯实高质量发展人才支撑，公司及各业务板块紧扣战略规划与人才发展目标，制定专项培训规划，以岗位胜任力提升为核心，推动培训体系迭代升级。2026 年将聚焦“精准赋能、体系完善、价值转化”三大核心，继续组织开展雏鹰培训班、中高层管理人员精英大课堂、内训师队伍提升培训等项目。同时，加强职业技能培训管理，完成年度技能培训任务，推进“天润学堂”线上培训活动有效实施，完善分类分层级培训体系。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包支付的报酬总额（万元）	3,713.45
-----------------	----------

八、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司历来重视对股东的稳定回报，公司每年根据当期的经营情况和资金需求计划，在充分考虑股东回报的基础上，实行具有持续性和稳定性的利润分配政策。2023 年 2 月 8 日，公司第七届董事会第二十四次会议审议通过了《新疆天润乳业股份有限公司未来三年股东回报规划（2023 年-2025 年）》，并经公司 2023 年第二次临时股东大会审议通过。

报告期内，公司制定并实施了 2024 年度利润分配方案：公司向全体股东每 10 股派发现金红利 0.2099 元(含税)。截至 2025 年 6 月 26 日，公司实际享有利润分配权利的股份总数为 315,403,648 股，以此计算合计派发现金红利 6,620,322.57 元（含税），本年度公司现金分红比例为 15.17%。符合证监会《分红指引》、上海证券交易所《上市公司现金分红指引》及《公司章程》中利润分配相关规定。

(二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.20
每 10 股转增数（股）	0
现金分红金额（含税）	6,310,242.46
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	41,482,810.70
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	15.21
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0
合计分红金额（含税）	6,310,242.46
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	15.21

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	55,823,644.60
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0.00
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	55,823,644.60
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	75,723,530.60
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	73.72
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	41,482,810.70
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	569,812,231.67

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司建立了完善的绩效考核管理制度，形成了不同岗位层级经营管理者的绩效考核体系。报告期内，紧扣企业经营效益核心，调整完善高级管理人员考核与激励管理机制，充分发挥高管团队引领企业高质量发展的核心作用。

在考评机制方面，紧紧围绕公司年度经营战略目标，提取与经营效益直接相关的核心考核指标，结合高管职责分工差异，科学设定考核指标与目标值，与全体高级管理人员层层签订《经营业绩目标责任书》。高级管理人员考核周期及评价结果直接与公司整体经营业绩达成情况、分管权属企业经营效益、分管部门或业务模块经营绩效及管理提升成效深度挂钩，强化绩效管理的约束性与导向性，让考评真正成为引导高管聚焦经营、提升效益的“指挥棒”。

在激励机制方面，立足企业经营效益，健全短期考核与中长期激励相结合的激励体系，充分激发高管团队长期经营动力与创新活力。报告期内高级管理人员激励机制继续与企业经济效益充分挂钩，严格依据年度经营业绩完成情况及考核评价结果兑现薪酬总额，企业年度经营目标任务未超额完成时，高级管理人员将无任期激励收入。

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

报告期内，公司在依照中国证监会、上海证券交易所及《公司法》《公司章程》等法律法规要求建立了严密的内控管理体系基础上，结合行业特征及企业经营实际，对内控制度进行持续完善与细化，提高决策效率，为经营管理的合法合规及资产安全提供了保障，有效促进公司战略的稳步实施。

公司内部控制体系结构合理，内部控制制度框架符合财政部、中国证监会等五部委对于内部控制体系完整性、合理性、有效性的要求，能够适应公司管理和发展的需要。公司不断健全内控体系，内控运行机制有效，达到了内部控制预期目标，有力保障公司及全体股东的利益。

按照新《公司法》及相关监管要求，公司于2025年10月推进治理结构重大调整：取消监事会，将其监督职能移交董事会审计委员会行使。公司同步修订《公司章程》，并配套制定了三十余项内部制度，构建权责清晰、运转高效的治理体系。

公司第九届董事会第二次会议审议通过了《新疆天润乳业股份有限公司2025年度内部控制评价报告》，未发现公司内部控制存在重大缺陷或重要缺陷，全文详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

公司严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等法律法规和规章的要求，并结合公司实际情况实施内控制度，公司将控股子公司纳入统一的审核监督体系进行管理控制，子公司的整体运行情况总体符合上市公司的经营发展规划。公司通过向子公司委派董事，任命重要经营管理人员，行使出资者权利。公司严格

执行《公司重大信息内部报告制度》，子公司发生重大信息须及时上报，保障信息在公司内部传递的及时、通畅和准确。公司内部审计部门对子公司制度建设、经营活动等进行审计监督，对存在的问题进行跟踪与督促整改，增强内部控制规范性。

公司对子公司经营情况进行考核，通过取得子公司的财务报表及经营数据，定期召开公司经营运行分析会，不断完善过程监控管理体系，对相关问题进行排查梳理，根据子公司的具体情况提出要求、提供建议、落实人员责任，并督导子公司制定和实施后续计划，保证子公司的稳健发展。

经 2025 年 10 月 9 日召开的公司第八届董事会第二十四次会议审议通过，制定了《子公司管理制度》。该制度从规范运作、人事管理、财务管理、经营投资管理、重大信息管理、审计监督等方面建立了全面的子公司管控框架。

报告期内，公司对子公司的管理控制充分、有效，不存在重大遗漏情况。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对公司财务报告内部控制的有效性进行了审计，认为公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，详见公司于 2026 年 3 月 31 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《新疆天润乳业股份有限公司 2025 年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

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

其他说明

适用 不适用

天润乳业子公司天润科技属于国家环境保护部门公布的废水重点排污单位，主要污染物为化学需氧量、氨氮等，废水经污水处理系统处理达标后由厂区污水总排口排出。天润科技执行《污水综合排放标准》（GB8978-1996）中的三级标准。2025 年，天润科技主要污染物平均排放浓度分别为化学需氧量 32.399mg/L、氨氮 11.857mg/L，排放总量分别为 31.15t 和 6.31t，未发生超标排放现象。

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

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

2025 年 8 月 14 日，子公司新疆天澳牧业有限公司未经无害化处理直接向环境排放畜禽养殖废弃物（粪污），该行为违反了《畜禽规模养殖污染防治条例》第二十条“向环境排放经过处理的畜禽养殖废弃物，应当符合国家和地方规定的污染物排放标准和总量控制指标。畜禽养殖废弃物未经处理，不得直接向环境排放。”之规定，被第七师胡杨河市生态环境局处罚 3.5 万元，七师环罚字（2025）9 号。天澳牧业立即对液体粪污集中收集至氧化塘发酵处理，牛粪清理回收至牧场堆粪场堆肥发酵作为有机肥还田，对疑似污染土壤翻耕并开展有害物检测，根据检测报告显示，仅水溶性总盐含量略微超过基线水平，其他指标均符合环保指标要求，计划 2026 年 4 月再次监测，确保无污染。

十五、社会责任工作情况

（一）是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

详见公司 2026 年 3 月 31 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《新疆天润乳业股份有限公司 2025 年度社会责任报告》。

（二）社会责任工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	70.22	
帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）	消费帮扶、防止返贫动态监测、提供就业岗位	

具体说明

适用 不适用

2025 年，天润乳业以全资子公司天润唐王城为核心载体，深耕 51 团定点帮扶。坚持走访摸排，深入布拉克苏乡开展包联帮扶，在传统节假日开展慰问 3 次，实地调研合作社，精准掌握连队需求，为乡村振兴注入动力。将就业作为根本之策，目前在岗 51 团籍职工 21 人，人均月工资约 6500 元，有效实现“家门口就业”。强化技术支撑，公司牧业为 14 连牛场提供饲料、挤奶等关键环节指导，全年收购原奶 3,690 吨，稳定就业并带动关联产业。巴楚天润牧业捐赠 300 头价值 68.7 万元的优质育肥牛给巴楚县乡镇，以“产业帮扶+技术赋能”带动农户增收，促进兵地养殖业融合发展。推出“企业+连队+农户”模式，并开展消费帮扶，采购农产品 1.52 万元，多措并举激发内生动力。

十七、其他

适用 不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告书中所	解决同业竞争	兵团乳业	“1、本次收购完成后，对于本公司仍保留的乳业资产[具体包括银桥国际控股(新疆奎屯市)乳业有限公司等]，本公司将继续利用自身品牌、资源、财务等优势按照市场原则进行培育，使之规范运作并具备良好的盈利能力，并在不晚于2017年12月31日前根据培育情况与天润乳业确定对相关资产的整合或处置方案。方案包括：（1）对于培育成熟、天润乳业愿意接受的资产，采取包括但不限于资产重组、股权置换等多种方式整合进入天润乳业；（2）到2017年12月31日依然未培育成熟或天润乳业明确拒绝接受的资产，本公司将在收到上市公司的书面通知后选择其他合理方式对该等资产进行安排，以避免因与天润乳业业务相竞争而给上市公司股东造成损失，方式包括在上市公司履行内部决策程序后与本公司就业务培育事宜进一步予以约定、托管给上市公司或无关联第三方、出售给无关联第三方等。2、本次收购期间及/或前述培育工作完成前，为解决及/或避免因本公司认购天润乳业股份而成为其股东所导致的潜在业务竞争事宜，保护上市公司股东、特别是非关联股东的合法权益，经天润乳业、本公司履行内部决策程序后本公司可以将该等相竞争资产或业务托管给上市公司，并由本公司按照承诺第1项内容尽快将托管资产以合法及适当方式整合进入上市公司。”天润乳业与兵团乳业、澳大利亚乳业、润达牧业友好协商，于2017年12月签署了《股权托管协议》，分别受托管理澳大利亚乳业及润达牧业100%的股权。截至协议有效期2019年12月31日止，托管标的均处于亏损状态，无法达到整合进入上市公司的条件，股权托管事项终止，由兵团乳业对托管标的进行合法处置。润达牧业生物性资产已完成整体转让出售，该公司目前未开展任何业务；澳大利亚乳业相关资产在新疆产权交易市场挂牌转让，于2021年9月1日在新疆产权交易市场挂牌到期。		否	长期	是	不适用	不适用

作承诺	解决关联交易	兵团乳业	“1、本公司将诚信和善意履行作为天润乳业持股5%以上股东的义务，尽量避免和规范与天润乳业（包括其控制的企业）之间的关联交易；对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与天润乳业依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件 and 公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务；保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，不利用关联交易损害上市公司及非关联股东的利益。2、本公司承诺在天润乳业股东大会对涉及本公司及本公司控制的其他企业的有关关联交易事项进行表决时，履行回避表决的义务。3、本公司将不会要求和接受天润乳业给予的与其在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更为优惠的条件。4、本公司保证将依照天润乳业的章程规定参加股东大会，平等地行使股东权利并承担股东义务，不利用主要股东地位谋取不正当利益，不损害天润乳业及其他股东的合法权益。除非本公司不再为天润乳业之主要股东，本承诺始终有效。若本公司违反上述承诺给天润乳业及其他股东造成损失，一切损失将由本公司承担。”	否	长期	是	不适用	不适用
与重大资产重组相关的承诺	其他	第十二师国资公司	第十二师国资公司出具《关于保持上市公司独立性的承诺函》，主要内容如下：“1、第十二师国资公司将不利用对天润乳业的控股或控制关系进行损害天润乳业及天润乳业中除第十二师国资公司及实际控制人所控制股东外的其他股东利益的经营行为，在遇有与第十二师国资公司自身利益相关的事项时，将采取必要的回避措施。2、第十二师国资公司及其控制的其他子企业的高级管理人员除担任董事、监事以外，不兼任天润乳业之高级管理人员。3、本次重大资产置换及发行股份购买资产完成后，第十二师国资公司及其所控制的其他子企业与天润乳业之间将继续保持相互间的人员独立、机构独立、资产完整独立、财务独立、业务独立，本次重大资产置换及发行股份购买资产完成后，天润乳业仍将具备完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，且在独立性方面不存在其他缺陷。此外，本次重大资产置换及发行股份购买资产完成后，第十二师国资公司及其所控制的其他子公司将遵守中国证监会有关规定，不利用上市公司违规提供担保，不占用上市公司资金，并规范关联交易，避免同业竞争。为保证关联交易的公允性，确保第十二师国资公司及其所控制的子企业与天润乳业之间的关联交易不损害天润乳业及其非关联股东的合法权益，第十二师国资公司承诺自身并保证将利用控股股东地位，通过直接或间接行使股东权利，促使第十二师国资公司所控制的其他子企业，严格遵守天润乳业公司章程及其《关联交易管理制度》中的相关规定，在公平原则的基础上保证与天润乳业之间的关联交易公平合理。”	否	长期	是	不适用	不适用
其他对公司中小	解决同业竞争	第十二师国资公	为避免未来可能产生的同业竞争，第十二师国资公司承诺如下：“1、第十二师国资公司及其他子企业将不从事其他任何与天润乳业目前或未来从事的业务相竞争的业务。若天润乳业未来新拓展的某项业务为第十二师国资公司及其他子企业已从事的业务，则第十二师国资公司及其他子企业将采取切实可行的措施，在该等业务范围内给予天润乳业优先发展的权利。2、无论是由第十二师国资公司及其他子企业自身研究开发的、或从国外引进或与他人合作开发的与股份公司生产、经营有关的新技术、新产品，天润乳业有优先受让、生产的权利。3、第十二师国资公司及其他子企业如拟出售与天润乳业生产、经营相关的任何资产、业务或权益，天润乳业均有优先购买的权利；第十二师国资公司保证自身、并保证将促使第十二师国资公司之其他子企业在出售或转让有关资产或业务时给予天润乳业的条件不逊于向	否	长期	是	不适用	不适用

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

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	80
境内会计师事务所审计年限	2 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	王洪博、章金云

境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	均为 2 年
------------------------	--------

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	30
保荐人	中信建投证券股份有限公司	0

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司第八届董事会审计委员会 2025 年第四次会议、第八届董事会第二十二次会议、公司第八届监事会第二十次会议、公司 2025 年第二次临时股东大会分别审议通过了《新疆天润乳业股份有限公司关于聘任 2025 年度财务及内部控制审计机构的议案》，聘任中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度财务及内部控制审计机构，聘期一年，公司 2025 年度会计师事务所审计费用标准为人民币 110 万元（含税、不包括差旅费），其中：财务报告审计费用为 80 万元、内部控制审计费用为 30 万元。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

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

十二、重大关联交易

(一)与日常经营相关的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

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

2025 年，公司实际发生的向关联人销售商品及接受关联人提供劳务金额共计 793.87 万元，在年度预计额度内。具体情况如下：

单位：万元

关联交易类别	关联交易具体内容	关联人	2025 年度预计金额	2025 年实际发生金额	预计金额与实际发生金额差异较大的原因
接受关联方劳务	委托加工乳制品	新疆澳利亚乳业有限公司	300	29.53	关联人设备加工能力受限，实际发生业务较预计量大幅减少
销售商品	销售奶粉		500	315.93	不适用
其他			200	448.41	根据业务需要发生，调剂使用关联交易总额度
合计			1,000	793.87	

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二)资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用**3、临时公告未披露的事项**适用 不适用**(四)关联债权债务往来****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用**3、临时公告未披露的事项**适用 不适用**(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务**适用 不适用**(六)其他**适用 不适用**十三、重大合同及其履行情况****(一) 托管、承包、租赁事项****1、 托管情况**适用 不适用**2、 承包情况**适用 不适用**3、 租赁情况**适用 不适用**(二) 担保情况**适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	35,040.61
报告期末对子公司担保余额合计（B）	5,636.76
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	5,636.76
担保总额占公司净资产的比例(%)	2.30
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	0
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	0
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	不适用
担保情况说明	经公司第八届董事会第十八次会议、第八届监事会第十七次会议和2024年年度股东大会分别审议通过，为支持各子公司生产经营及项目建设需要，公司2025年度为子公司在商业银行申请贷款提供担保，担保额度预计不超过101,275.60万元。报告期内，公司发生的担保金额在审批额度范围内，无逾期担保、违规担保情形。

（三）委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

（1）委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

（2）单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

（3）委托理财减值准备

适用 不适用

2、委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

√适用 □不适用

(一) 募集资金整体使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
发行可转换债券	2024 年 10 月 30 日	99,000.00	97,931.46	97,931.46	0	72,283.87	0	73.81	0	8,902.01	9.09	0
合计	/	99,000.00	97,931.46	97,931.46	0	72,283.87	0	/	/	8,902.01	/	0

其他说明

□适用 √不适用

(二) 募投项目明细

√适用 □不适用

1、 募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额 (1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额	截至报告期末累计投入进度	项目达到预定可使用状态日	是否已结项	投入进度是否符合计划的进	投入进度未达计划的具体原	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研	项目可行性是否发生重大变化，如是，请说明	节余金额
--------	------	------	--------------	----------	----------------	--------	------------------	--------------	--------------	-------	--------------	--------------	---------	--------------	----------------------	------

			书中的 承诺投 资项目				(2)	(%) (3)= (2)/(1)	期		度	因		发成果	具体情况	
发行 可转 换债 券	年产 20 万 吨乳制品 加工项目	生产 建设	是	否	71,230.00	8,902.01	45,582.41	63.99	2025 年 9 月	否	是	不适用	不适用	3,623.95	否	0
	补充流动 资金	补流 还贷	是	否	26,701.46	0	26,701.46	100	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	否	0
合计	/	/	/	/	97,931.46	8,902.01	72,283.87	/	/	/	/	/	/	/	/	0

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

2、超募资金明细使用情况

适用 不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

适用 不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

适用 不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、 募集资金投资项目先期投入及置换情况

适用 不适用

2、 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

适用 不适用

3、 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

董事会审议日期	募集资金用于现金管理的有效审议额度	起始日期	结束日期	报告期末现金管理余额	期间最高余额是否超出授权额度
2025-10-9	32,000	2025-10-9	2026-10-8	26,034.07	否

其他说明

无

4、 其他

适用 不适用

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

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于新疆天润乳业股份有限公司募集资金年度存放与实际使用情况的鉴证报告》，认为公司 2025 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告已经按照《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等有关规定编制，在所有重大方面如实反映了天润乳业截至 2025 年 12 月 31 日止的募集资金年度存放与实际使用情况。

经核查，保荐人中信建投证券股份有限公司认为：天润乳业 2025 年度募集资金存放和使用符合《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 11 号——持续督导》等法规和文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用。公司对募集资金的管理、使用均履行了必要的决策程序及信息披露义务，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。保荐人对公司 2025 年度募集资金存放与实际使用情况无异议。

核查异常的相关情况说明

适用 不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况
适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明
适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行 新股	送 股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、无限售条件流通股	320,190,246	100	0	0	0	-4,678,365	-4,678,365	315,511,881	100
1、人民币普通股	320,190,246	100	0	0	0	-4,678,365	-4,678,365	315,511,881	100
三、股份总数	320,190,246	100	0	0	0	-4,678,365	-4,678,365	315,511,881	100

2、股份变动情况说明

 适用 不适用

1.公司于2025年8月12日完成将存放于回购专用证券账户的4,799,955股股份注销，具体内容详见本公司于2025年8月16日在《中国证券报》《证券时报》和上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)披露的《新疆天润乳业股份有限公司关于回购股份注销实施完成的公告》(公告编号：临2025-040)。

2.“天润转债”自2025年4月30日起进入转股期，截至2025年12月31日，累计转股金额为1,007,000元，累计因转股形成的股份数量为121,590股，具体内容详见本公司于2026年1月6日在《中国证券报》《证券时报》和上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)披露的《新疆天润乳业股份有限公司关于2025年第四季度可转债转股结果暨股份变动公告》(公告编号：临2026-001)。

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响(如有)

 适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

 适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

 适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

 适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明(存续期内利率不同的债券，请分别说明)：

 适用 不适用

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

 适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

 适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	23,259
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	22,758

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

单位：股

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限 售条件股 份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份 状态	数量	
新疆生产建设兵团第十二师国有投资发展集团有限公司	0	99,577,302	31.56	0	无	0	国有法人
新疆生产建设兵团乳业集团有限责任公司	0	18,411,532	5.84	0	冻结	10,188,419	国有法人
上海浦东发展银行股份有限公司—中欧农业产业混合型发起式证券投资基金	4,922,400	4,922,400	1.56	0	无	0	其他
全国社保基金一零七组合	4,452,794	4,452,794	1.41	0	无	0	其他
中国建设银行股份有限公司—嘉实农业产业股票型证券投资基金	2,892,660	2,892,660	0.92	0	无	0	其他
华夏基金—招商银行—华夏基金星熠价值1号集合资产管理计划	2,432,100	2,432,100	0.77	0	无	0	其他
嘉实基金—中国航发资产管理有限公司—嘉实基金嘉航2号单一资产管理计划	2,187,700	2,187,700	0.69	0	无	0	其他
高盛公司有限责任公司	1,658,010	1,869,293	0.59	0	无	0	其他
中国银行股份有限公司企业年金计划—中国农业银行股份有限公司	1,704,700	1,704,700	0.54	0	无	0	其他
平安股票优选3号股票型养老产品—招商银行股份有限公司	1,300,700	1,339,000	0.42	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
新疆生产建设兵团第十二师国有投资发展集团有限公司	99,577,302	人民币普通股	99,577,302				

新疆生产建设兵团乳业集团有限责任公司	18,411,532	人民币普通股	18,411,532
上海浦东发展银行股份有限公司—中欧农业产业混合型发起式证券投资基金	4,922,400	人民币普通股	4,922,400
全国社保基金一零七组合	4,452,794	人民币普通股	4,452,794
中国建设银行股份有限公司—嘉实农业产业股票型证券投资基金	2,892,660	人民币普通股	2,892,660
华夏基金—招商银行—华夏基金星熠价值1号集合资产管理计划	2,432,100	人民币普通股	2,432,100
嘉实基金—中国航发资产管理有限公司—嘉实基金嘉航2号单一资产管理计划	2,187,700	人民币普通股	2,187,700
高盛公司有限责任公司	1,869,293	人民币普通股	1,869,293
中国银行股份有限公司企业年金计划—中国农业银行股份有限公司	1,704,700	人民币普通股	1,704,700
平安股票优选3号股票型养老金产品—招商银行股份有限公司	1,339,000	人民币普通股	1,339,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	新疆生产建设兵团第十二师国有投资发展集团有限公司、新疆生产建设兵团乳业集团有限责任公司第一大股东均为新疆生产建设兵团第十二师国有资产监督管理委员会。除上述情况外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		

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

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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

适用 不适用

名称	新疆生产建设兵团第十二师国有投资发展集团有限公司
单位负责人或法定代表人	赵国强
成立日期	2002-07-24
主要经营业务	经授权的国有资产的经营管理和托管；资产收购、资产处置及相关的产业投资；房屋租赁；土地租赁；农业技术服务与咨询；投资与资产管理；为企业提供财务顾问；商务信息咨询。（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）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无

其他情况说明	无
--------	---

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

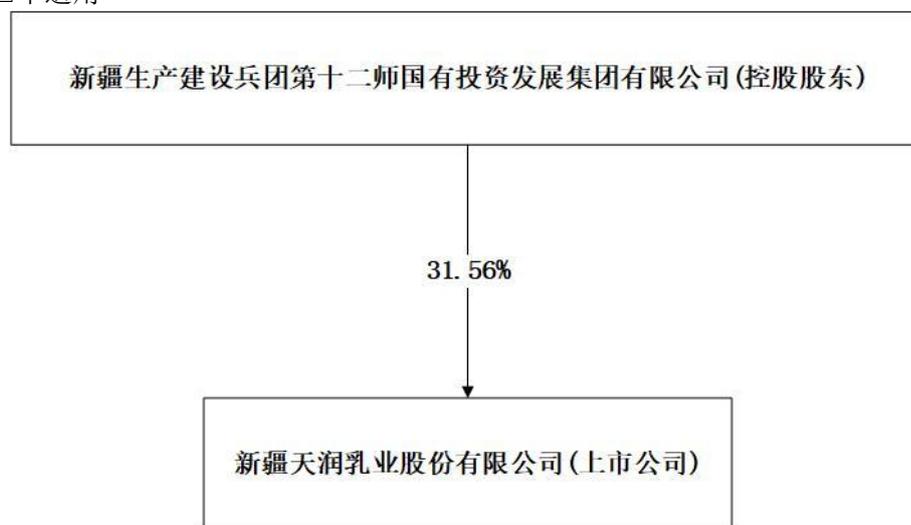
适用 不适用

4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、法人

适用 不适用

名称	新疆生产建设兵团第十二师国有资产监督管理委员会
单位负责人或法定代表人	周伟
成立日期	2005-06-21
主要经营业务	根据新疆生产建设兵团第十二师授权，对监管企业依法履行出资人职责
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

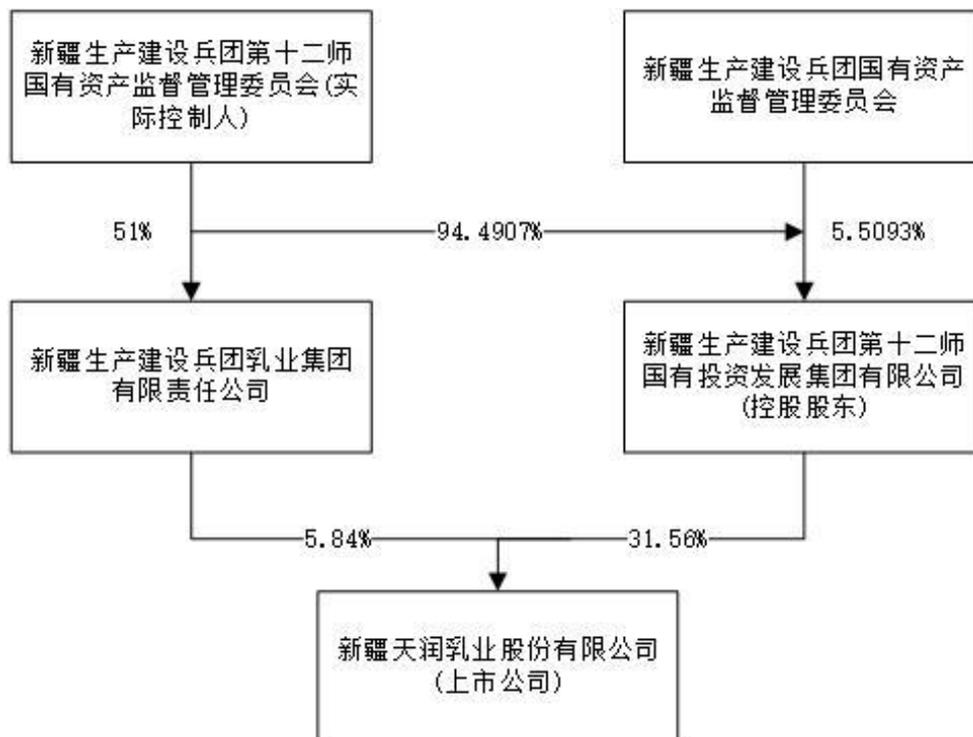
适用 不适用

4、报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

公司实际控制人第十二师国资委为新疆生产建设兵团第十二师直属的正处级特设机构。其主要职责是根据师授权依照《中华人民共和国公司法》、国务院《企业国有资产监督管理暂行条例》等法律和行政法规，按照对所监管的企业履行国有资产出资人职责，指导推进师国有企业改革和重组；对所监管企业国有资产保值增值进行监督，加强国有资产的管理工作；推进师国有资产现代化制度建设，完善公司治理结构；推动师国有经济结构和布局的调整。

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份限制减持情况说明
适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况
适用 不适用

九、优先股相关情况
适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具
适用 不适用

二、可转换公司债券情况
适用 不适用

(一) 转债发行情况
适用 不适用

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

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

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

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

(二) 报告期转债持有人及担保人情况
适用 不适用

可转换公司债券名称	新疆天润乳业股份有限公司2024年可转换公司债券	
期末转债持有人数	5,518	
本公司转债的担保人	无	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例（%）
新疆生产建设兵团第十二师国有投资发展集团有限公司	69,507,000	7.03

招商银行股份有限公司一博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	66,606,000	6.73
华夏基金延年益寿 9 号固定收益型养老金产品一招商银行股份有限公司	41,156,000	4.16
中国银河证券股份有限公司	32,453,000	3.28
中国工商银行股份有限公司一中欧可转债债券型证券投资基金	30,680,000	3.10
中金公司一交通银行一中金汇鑫增强 1 号集合资产管理计划	27,000,000	2.73
中信证券股份有限公司一海富通上证投资级可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	24,737,000	2.50
中国农业银行股份有限公司一鹏华可转债债券型证券投资基金	23,766,000	2.40
国泰金色年华稳定类固定收益型养老金产品一中国农业银行股份有限公司	20,098,000	2.03
中意资管一工商银行一中意资产一稳健添利 11 号资产管理产品	19,508,000	1.97

(三) 报告期转债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
天润转债	990,000,000	1,007,000	0	0	988,993,000

报告期转债累计转股情况

√适用 □不适用

可转换公司债券名称	天润转债
报告期转股额（元）	1,007,000
报告期转股数（股）	121,590
累计转股数（股）	121,590
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	0.0380
尚未转股额（元）	988,993,000
未转股转债占转债发行总量比例（%）	99.8983

(四) 转股价格历次调整情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称		天润转债		
转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2025-6-27	8.28	2025-6-23	《中国证券报》《证券时报》上海证券交易所网站 www.sse.com.cn	公司实施 2024 年度权益分派
2025-8-19	8.21	2025-8-16	《中国证券报》《证券时报》上海证券交易所网站 www.sse.com.cn	公司实施变更回购股份用途并注销暨减少注册资本
截至本报告期末最新转股价格				8.21

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

√适用 □不适用

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

针对本次可转换公司债券发行,公司聘请了中诚信国际信用评级有限责任公司进行资信评级。根据中诚信国际信用评级有限责任公司出具的信用评级报告,公司主体信用等级为 AA,评级展望为稳定,本期债券信用等级为 AA。在本次可转债存续期限内,中诚信国际信用评级有限责任公司将每年至少进行一次跟踪评级。

本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金到位后,公司的资产及负债规模相应增加,资金实力得到补充,为公司后续经营发展提供了有力保障。若本次发行的可转换公司债券在转股期内逐渐实现转股,公司的净资产将有所增加,资产负债率将逐步降低,资本结构将得到进一步改善。同时可转换债券票面利率相对较低,每年的债券偿还利息金额较小,因此不会给公司带来较大的还本付息压力。公司将根据本期可转债本息未来到期支付安排制定年度、月度资金运用计划,合理调度分配资金,保证按期支付到期利息和本金。

根据公司《募集说明书》的约定,公司于 2025 年 10 月 24 日兑付“天润转债”第一年付息,计息期间为 2024 年 10 月 24 日至 2025 年 10 月 23 日。本计息年度可转债的票面利率为 0.30%(含税),即每张面值人民币 100 元的可转债兑息金额为人民币 0.30 元(含税),以此计算合计付息 2,967,006.00 元。

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

适用 不适用

审计报告

众环审字(2026)3300212 号

新疆天润乳业股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了新疆天润乳业股份有限公司(以下简称“天润乳业公司”)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,公允反映了天润乳业公司 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于天润乳业公司,并履行了职业道德方面的其他责任,

我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一) 收入确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>如财务报表附注四、23 及附注六、38 所述，天润乳业公司的营业收入主要来自于产品销售收入。2025 年度，天润乳业公司营业收入金额为 2,751,970,256.62 元。</p> <p>由于营业收入是天润乳业公司的关键业绩指标之一，可能存在天润乳业公司管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标 或预期的固有风险。因此，我们将营业收入的确认确定为关键审计事项。</p>	<p>(1) 了解和评估天润乳业公司与收入确认相关的内部控制的设计，并测试关键控制执行的有效性；</p> <p>(2) 了解天润乳业公司收入确认的具体政策，并评价其是否符合企业会计准则有关要求；检查销售合同，了解主要合同条款，评价收入确认方法是否适当；</p> <p>(3) 对营业收入及毛利率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；</p> <p>(4) 执行细节测试程序，核对业财系统的一致性，抽样检查与收入确认相关的支持性文件,包括销售合同或订单、出库及运输单、签收单、销售发票等；</p> <p>(5) 结合应收账款的函证向主要客户函证本期交易金额；</p> <p>(6) 对营业收入执行截止性测试程序，评价营业收入是否在恰当期间确认；</p> <p>(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。</p>

四、 其他信息

天润乳业公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

天润乳业公司管理层（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，管理层负责评估天润乳业公司的持续经营能力，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天润乳业公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督天润乳业公司的财务报告过程。

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：

（一）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。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）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。

（四）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，就可能导致对天润乳业公司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天润乳业公司不能持续经营。

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

（六）就天润乳业公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

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

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

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

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

（项目合伙人）： _____

王洪博

中国注册会计师： _____

章金云

中国·武汉 2026 年 3 月 30 日

二、财务报表

合并资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位：新疆天润乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	709,513,823.09	849,062,678.49
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			

衍生金融资产			
应收票据	七、4	5,077,213.61	7,881,065.93
应收账款	七、5	113,181,343.07	126,458,494.85
应收款项融资			
预付款项	七、8	22,726,261.63	33,150,260.17
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	8,905,447.34	10,921,690.16
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	577,493,626.25	621,083,878.33
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、13	32,554,862.74	38,823,765.33
流动资产合计		1,469,452,577.73	1,687,381,833.26
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、17	4,035,946.02	17,799,768.81
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	七、21	3,007,372,235.83	2,559,509,905.18
在建工程	七、22	15,807,847.35	317,418,892.92
生产性生物资产	七、23	991,983,863.91	1,244,850,165.75
油气资产			
使用权资产	七、25	166,451,549.25	152,028,461.03
无形资产	七、26	163,550,584.62	169,562,790.04
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	七、27	1,996,446.14	1,996,446.14
长期待摊费用	七、28	7,009,928.70	6,869,004.14
递延所得税资产	七、29	45,042,268.64	27,782,779.74
其他非流动资产	七、30	2,334,182.10	7,066,131.64
非流动资产合计		4,405,584,852.56	4,504,884,345.39
资产总计		5,875,037,430.29	6,192,266,178.65
流动负债：			
短期借款	七、32	100,064,472.22	544,313,642.56
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			

衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	七、36	775,740,777.60	756,060,934.32
预收款项			
合同负债	七、38	77,071,875.70	73,067,745.93
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、39	65,682,637.88	64,185,339.50
应交税费	七、40	9,946,973.39	6,085,897.58
其他应付款	七、41	208,513,275.86	179,168,970.00
其中：应付利息			
应付股利		5,104,962.01	5,611,960.89
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、43	61,685,262.56	58,276,699.37
其他流动负债	七、44	13,557,919.71	16,880,730.57
流动负债合计		1,312,263,194.92	1,698,039,959.83
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	384,939,274.60	377,355,257.20
应付债券	七、46	988,213,461.64	963,452,670.51
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	106,480,835.33	105,553,531.62
长期应付款			580,218.10
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	七、51	428,273,016.91	397,520,422.32
递延所得税负债	七、29	4,863,535.63	3,610,429.99
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,912,770,124.11	1,848,072,529.74
负债合计		3,225,033,319.03	3,546,112,489.57
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	315,511,881.00	320,190,246.00
其他权益工具	七、54	21,245,464.31	21,267,096.60
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	1,316,607,598.83	1,372,236,372.83
减：库存股	七、56		61,325,190.82
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	七、59	114,596,483.81	96,171,930.68
一般风险准备			
未分配利润	七、60	680,805,014.64	664,362,960.51
归属于母公司所有者权益		2,448,766,442.59	2,412,903,415.80

(或股东权益) 合计			
少数股东权益		201,237,668.67	233,250,273.28
所有者权益(或股东权益) 合计		2,650,004,111.26	2,646,153,689.08
负债和所有者权益(或股东权益) 总计		5,875,037,430.29	6,192,266,178.65

公司负责人：刘让

主管会计工作负责人：王慧玲

会计机构负责人：牟芹芹

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：新疆天润乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		410,700,884.97	245,287,482.95
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九、1	90,534,720.25	114,421,926.63
应收款项融资			
预付款项		701,353.73	283,826.53
其他应收款	十九、2	1,411,468,702.53	1,308,389,826.10
其中：应收利息		34,475,762.61	34,532,750.94
应收股利		5,312,865.31	5,312,865.31
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		17,160,576.65	10,756,492.29
流动资产合计		1,930,566,238.13	1,679,139,554.50
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	2,263,825,514.61	2,277,589,337.40
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		19,552,985.56	20,436,156.59
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		189,758.98	352,065.21
其中：数据资源			
开发支出			

其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		26,182.28	52,364.72
递延所得税资产		654.75	3,187,518.54
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,283,595,096.18	2,301,617,442.46
资产总计		4,214,161,334.31	3,980,756,996.96
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		129,903,974.18	147,156,374.10
预收款项			
合同负债		98,633.94	160,371.56
应付职工薪酬		8,866,528.10	8,219,303.53
应交税费		576,842.87	418,217.50
其他应付款		470,414,428.36	422,116,960.91
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,891,396.75	1,927,221.35
其他流动负债		8,877.06	14,433.44
流动负债合计		611,760,681.26	580,012,882.39
非流动负债：			
长期借款		274,950,137.48	276,680,137.48
应付债券		988,213,461.64	963,452,670.51
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,263,163,599.12	1,240,132,807.99
负债合计		1,874,924,280.38	1,820,145,690.38
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		315,511,881.00	320,190,246.00
其他权益工具		21,245,464.31	21,267,096.60
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,318,070,993.14	1,373,699,767.14
减：库存股			61,325,190.82
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		114,596,483.81	96,171,930.68

未分配利润		569,812,231.67	410,607,456.98
所有者权益（或股东权益）合计		2,339,237,053.93	2,160,611,306.58
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,214,161,334.31	3,980,756,996.96

公司负责人：刘让

主管会计工作负责人：王慧玲

会计机构负责人：牟芹芹

合并利润表

2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	七、61	2,751,970,256.62	2,804,338,817.18
其中：营业收入	七、61	2,751,970,256.62	2,804,338,817.18
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,650,766,188.70	2,673,910,684.72
其中：营业成本	七、61	2,310,130,491.62	2,334,306,578.15
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、62	18,780,375.74	13,804,610.56
销售费用	七、63	171,609,158.24	155,196,897.46
管理费用	七、64	102,808,031.84	106,074,094.71
研发费用	七、65	21,405,051.62	26,631,213.78
财务费用	七、66	26,033,079.64	37,897,290.06
其中：利息费用		30,226,675.62	46,717,388.80
利息收入		4,382,974.69	9,014,842.38
加：其他收益	七、67	172,581,851.96	70,558,751.34
投资收益（损失以“－”号填列）	七、68	7,814,213.51	-1,610,252.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,041,528.14	-1,610,252.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
信用减值损失（损失以“－”号填列）	七、71	-9,457,375.48	-3,977,535.53
资产减值损失（损失以“－”号填列）	七、72	-30,668,700.04	-79,069,388.39

填列)			
资产处置收益(损失以“-”号填列)	七、73	-167,543.70	1,108,050.08
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		241,306,514.17	117,437,757.96
加:营业外收入	七、71	1,596,254.15	4,844,607.42
减:营业外支出		232,269,560.76	118,876,640.48
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		10,633,207.56	3,405,724.90
减:所得税费用		-3,546,544.90	-11,494,003.02
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		14,179,752.46	14,899,727.92
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		14,179,752.46	14,899,727.92
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二)按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)		41,482,810.70	43,659,443.55
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		-27,303,058.24	-28,759,715.63
六、其他综合收益的税后净额			
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
(1)重新计量设定受益计划变动额			
(2)权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3)其他权益工具投资公允价值变动			
(4)企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
(1)权益法下可转损益的其他综合收益			
(2)其他债权投资公允价值变动			
(3)金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4)其他债权投资信用减值准备			
(5)现金流量套期储备			
(6)外币财务报表折算差额			
(7)其他			
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额			
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额			
		41,482,810.70	43,659,443.55

(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-27,303,058.24	-28,759,715.63
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.1315	0.1384
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.1179	0.1384

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

公司负责人：刘让

主管会计工作负责人：王慧玲

会计机构负责人：牟芹芹

母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十九、4	976,785,915.27	1,074,201,536.70
减：营业成本	十九、4	970,179,207.42	1,060,063,605.70
税金及附加		778,079.63	998,038.49
销售费用			
管理费用		20,468,665.49	20,785,747.10
研发费用			
财务费用		6,956,945.80	7,012,871.37
其中：利息费用		35,154,484.27	21,857,279.92
利息收入		28,205,619.83	14,854,616.11
加：其他收益		270,088.95	1,666,622.89
投资收益（损失以“－”号填列）	十九、5	209,025,990.44	-1,610,252.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,041,528.14	-1,610,252.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		823.77	-476.70
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		187,699,920.09	-14,602,831.77
加：营业外收入		140,387.00	1,441,509.56
减：营业外支出		4,700.40	37,957.28
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		187,835,606.69	-13,199,279.49
减：所得税费用		3,590,075.43	-2,781,347.41
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		184,245,531.26	-10,417,932.08
(一) 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		184,245,531.26	-10,417,932.08

(二) 终止经营净利润(净亏损以“—”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		184,245,531.26	-10,417,932.08
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：刘让

主管会计工作负责人：王慧玲

会计机构负责人：牟芹芹

合并现金流量表

2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,087,113,877.19	3,146,670,298.09
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现			

金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		4,056,647.30	34,662,401.89
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	245,473,694.32	150,660,827.36
经营活动现金流入小计		3,336,644,218.81	3,331,993,527.34
购买商品、接受劳务支付的现金		1,959,129,114.31	2,047,518,601.98
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		427,258,193.41	421,011,129.89
支付的各项税费		69,292,016.69	46,525,578.72
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	132,223,397.68	164,588,336.55
经营活动现金流出小计		2,587,902,722.09	2,679,643,647.14
经营活动产生的现金流量净额		748,741,496.72	652,349,880.20
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		16,542,800.00	
取得投资收益收到的现金		1,200,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		248,698,072.23	117,296,302.92
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		2,039,851.52	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		268,480,723.75	117,296,302.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		662,362,796.68	890,037,581.54
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		662,362,796.68	890,037,581.54
投资活动产生的现金流量净额		-393,882,072.93	-772,741,278.62

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		208,661,316.36	658,937,182.60
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78		979,473,500.00
筹资活动现金流入小计		208,661,316.36	1,638,410,682.60
偿还债务支付的现金		645,997,885.21	1,055,983,554.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		35,937,390.79	97,082,356.48
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		9,944,270.76	12,630,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78	21,371,694.55	26,641,432.50
筹资活动现金流出小计		703,306,970.55	1,179,707,343.33
筹资活动产生的现金流量净额		-494,645,654.19	458,703,339.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-139,786,230.40	338,311,940.85
加：期初现金及现金等价物余额		849,062,678.49	510,750,737.64
六、期末现金及现金等价物余额		709,276,448.09	849,062,678.49

公司负责人：刘让

主管会计工作负责人：王慧玲

会计机构负责人：牟芹芹

母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,088,528,163.81	1,134,920,852.05
收到的税费返还			42,363.36
收到其他与经营活动有关的现金		186,326,909.03	304,692,269.89
经营活动现金流入小计		1,274,855,072.84	1,439,655,485.30
购买商品、接受劳务支付的现金		1,082,967,993.49	1,152,928,734.18
支付给职工及为职工支付的现金		14,584,088.16	16,501,388.45
支付的各项税费		814,945.63	945,288.51
支付其他与经营活动有关的现金		216,005,595.53	814,199,173.47
经营活动现金流出小计		1,314,372,622.81	1,984,574,584.61
经营活动产生的现金流量净额		-39,517,549.97	-544,919,099.31
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金		16,542,800.00	
取得投资收益收到的现金		206,247,013.23	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			318,961.37
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		222,789,813.23	318,961.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		79,709.74	69,193.41
投资支付的现金			30,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		79,709.74	99,193.41
投资活动产生的现金流量净额		222,710,103.49	219,767.96
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			979,473,500.00
筹资活动现金流入小计			979,473,500.00
偿还债务支付的现金		1,730,000.00	455,867,601.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		16,049,151.50	59,660,662.10
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		17,779,151.50	515,528,263.10
筹资活动产生的现金流量净额		-17,779,151.50	463,945,236.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		165,413,402.02	-80,754,094.45
加：期初现金及现金等价物余额		245,287,482.95	326,041,577.40
六、期末现金及现金等价物余额		410,700,884.97	245,287,482.95

公司负责人：刘让

主管会计工作负责人：王慧玲

会计机构负责人：牟芹芹

合并所有者权益变动表
 2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	320,190,246.00			21,267,096.60	1,372,236,372.83	61,325,190.82		96,171,930.68			664,362,960.51		2,412,903,415.80	233,250,273.28	2,646,153,689.08
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	320,190,246.00			21,267,096.60	1,372,236,372.83	61,325,190.82		96,171,930.68			664,362,960.51		2,412,903,415.80	233,250,273.28	2,646,153,689.08
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-4,678,365.00			-21,632.29	-55,628,774.00	-61,325,190.82		18,424,553.13			16,442,054.13		35,863,026.79	-32,012,604.61	3,850,422.18
（一）综合收益总额											41,482,810.70		41,482,810.70	-27,303,058.24	14,179,752.46
（二）所有者投入和减少资本	-4,678,365.00			-21,632.29	-55,628,774.00	-61,325,190.82							996,419.53	4,747,325.51	5,743,745.04
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本	121,590.00			-21,632.29	896,461.82								996,419.53		996,419.53
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他	-4,799,955.00				-56,525,235.82	-61,325,190.82								4,747,325.51	4,747,325.51
（三）利润分配								18,424,553.13			-25,040,756.57		-6,616,203.44	-9,456,871.88	-16,073,075.32
1. 提取盈余公积								18,424,553.13			-18,424,553.13				
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-6,616,203.44		-6,616,203.44	-9,456,871.88	-16,073,075.32
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	315,511,881.00			21,245,464.31	1,316,607,598.83			114,596,483.81			680,805,014.64		2,448,766,442.59	201,237,668.67	2,650,004,111.26

项目	2024 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	320,190,246.00				1,372,236,372.83	61,325,190.82			96,171,930.68		663,596,596.53		2,390,869,955.22	262,009,988.91	2,652,879,944.13
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	320,190,246.00				1,372,236,372.83	61,325,190.82			96,171,930.68		663,596,596.53		2,390,869,955.22	262,009,988.91	2,652,879,944.13
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				21,267,096.60							766,363.98		22,033,460.58	-28,759,715.63	-6,726,255.05
（一）综合收益总额											43,659,443.55		43,659,443.55	-28,759,715.63	14,899,727.92
（二）所有者投入和减少资本				21,267,096.60									21,267,096.60		21,267,096.60
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本				21,267,096.60									21,267,096.60		21,267,096.60
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配											-42,893,079.57		-42,893,079.57		-42,893,079.57
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-42,893,079.57		-42,893,079.57		-42,893,079.57
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	320,190,246.00			21,267,096.60	1,372,236,372.83	61,325,190.82			96,171,930.68		664,362,960.51		2,412,903,415.80	233,250,273.28	2,646,153,689.08

公司负责人：刘让

主管会计工作负责人：王慧玲

会计机构负责人：牟芹芹

母公司所有者权益变动表
 2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	320,190,246.00			21,267,096.60	1,373,699,767.14	61,325,190.82			96,171,930.68	410,607,456.98	2,160,611,306.58
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年期初余额	320,190,246.00			21,267,096.60	1,373,699,767.14	61,325,190.82			96,171,930.68	410,607,456.98	2,160,611,306.58
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-4,678,365.00			-21,632.29	-55,628,774.00	-61,325,190.82			18,424,553.13	159,204,774.69	178,625,747.35
（一）综合收益总额										184,245,531.26	184,245,531.26
（二）所有者投入和减少资本	-4,678,365.00			-21,632.29	-55,628,774.00	-61,325,190.82					996,419.53
1. 所有者投入的普通股											-
2. 其他权益工具持有者投入资本	121,590.00			-21,632.29	896,461.82						996,419.53
3. 股份支付计入所有者权益的金额											-
4. 其他	-4,799,955.00				-56,525,235.82	-61,325,190.82					-
（三）利润分配									18,424,553.13	-25,040,756.57	-6,616,203.44
1. 提取盈余公积									18,424,553.13	-18,424,553.13	-
2. 对所有者（或股东）的分配										-6,616,203.44	-6,616,203.44
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	315,511,881.00			21,245,464.31	1,318,070,993.14	-			114,596,483.81	569,812,231.67	2,339,237,053.93

项目	2024 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	320,190,246.00				1,373,699,767.14	61,325,190.82			96,171,930.68	463,918,468.63	2,192,655,221.63
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	320,190,246.00				1,373,699,767.14	61,325,190.82			96,171,930.68	463,918,468.63	2,192,655,221.63
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				21,267,096.60						-53,311,011.65	-32,043,915.05
（一）综合收益总额										-10,417,932.08	-10,417,932.08
（二）所有者投入和减少资本				21,267,096.60							21,267,096.60
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本				21,267,096.60							21,267,096.60
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-42,893,079.57	-42,893,079.57
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-42,893,079.57	-42,893,079.57
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	320,190,246.00			21,267,096.60	1,373,699,767.14	61,325,190.82			96,171,930.68	410,607,456.98	2,160,611,306.58

公司负责人：刘让

主管会计工作负责人：王慧玲

会计机构负责人：牟芹芹

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

公司名称：新疆天润乳业股份有限公司

公司营业执照统一社会信用代码：91650000718902425H

法定代表人：刘让

注册资本：人民币 315,511,881.00 元

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

新疆天润乳业股份有限公司（以下简称“天润乳业”、“本公司”或“公司”）前身为新疆天宏纸业股份有限公司（以下简称“天宏纸业”），成立于 1999 年 12 月 30 日。2001 年 6 月 15 日，天宏纸业根据中国证券监督管理委员会证监发行字[2001]34 号文《关于核准新疆天宏纸业股份有限公司公开发行股票的通知》，以网上定价方式向社会公开发行人民币普通股股票 3,000.00 万股。2001 年 6 月 28 日，上述 3,000.00 万元的人民币普通股在上海证券交易所挂牌交易。股票代码“600419”。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 315,511,881.00 股，注册资本为 315,511,881.00 元。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制。

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

2、持续经营

√适用 □不适用

公司自报告期 12 个月将持续经营，不存在对持续经营能力产生重大怀疑的事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

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

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、 会计期间

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

3、 营业周期

√适用 □不适用

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

4、 记账本位币

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

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

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(1) 同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净

资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会[2012]19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、12“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本公司享有现时权利使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本公司是否实际行使该权利，视为本公司拥有对被投资方的权力；本公司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；本公司以主要责任人身份行使决策权的，视为本公司有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

本公司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；本公司享有的权利是否使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动；本公司是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本公司是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本公司与其他方的关系等。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，本公司将进行重新评估。

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、12“长期股权投资”或本附注四、9“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、12“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

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

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

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该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，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

11、 金融工具

适用 不适用

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

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

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本公司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。本公司对于此类金融资产，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

本公司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。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司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，本公司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，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

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

②其他金融负债

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

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

(4) 金融负债的终止确认

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

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

(5) 金融资产和金融负债的抵销

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

(6) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

(7) 权益工具

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

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

（8）金融资产的减值

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

①减值准备的确认方法

本公司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，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司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，本公司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，本公司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，本公司按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

②信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来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

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：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，本公司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，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

12、 应收票据

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

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

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

13、 应收账款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

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

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

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见附注五"5.重要性标准确定方法和选择依据"。

14、 应收款项融资

□适用 √不适用

15、 其他应收款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

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

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

对于划分组合 1 的其他应收款，本公司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，编制其他应收款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失；对于划分组合 2 的其他应收款，此类其他应收款历年没有发生坏账，不计提预期信用损失。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见附注五“5.重要性标准确定方法和选择依据”。

16、 存货

适用 不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

适用 不适用

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品、消耗性生物资产、周转材料、低值易耗品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

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

(3) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法；包装物采用一次摊销法；周转材料采用五五摊销法。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

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

适用 不适用

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

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

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

17、 合同资产

适用 不适用

18、 持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

19、 长期股权投资

适用 不适用

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司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，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指本公司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，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

(2) 后续计量及损益确认方法

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

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认

资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司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公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司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。本公司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。本公司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。本公司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，如本公司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，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

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

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

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

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

20、投资性房地产

不适用

21、固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

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

(2). 折旧方法

适用 不适用

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

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

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

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

(4) 其他说明

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

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

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

22、 在建工程

√适用 □不适用

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

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

23、 借款费用

√适用 □不适用

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

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

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

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

24、生物资产

√适用 □不适用

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

(1) 消耗性生物资产

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

消耗性生物资产在收获或出售时，采用个别计价法按账面价值结转成本。

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

(2) 生产性生物资产

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

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

本公司至少于年度终了对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

25、油气资产

□适用 √不适用

26、无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

√适用 □不适用

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

27、长期资产减值

√适用 □不适用

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

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

29、合同负债

√适用 □不适用

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

30、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

31、预计负债

√适用 □不适用

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

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

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

32、 股份支付

适用 不适用

33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

34、 收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

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

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

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

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

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

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

35、 合同成本

适用 不适用

36、政府补助

√适用 □不适用

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

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

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

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

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

37、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

（1）当期所得税

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

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也

不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

（3） 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4） 所得税的抵销

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

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

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

租赁是指本公司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，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

（1） 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋及建筑物、机器设备、土地。

① 初始计量

在租赁期开始日，本公司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，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

② 后续计量

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

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本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。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

③ 短期租赁和低价值资产租赁

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

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

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

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

39、 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

40、 重要会计政策和会计估计的变更

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

41、 2025 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

42、 其他

适用 不适用

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 收入确认

如本附注四、23 “收入”所述，本公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；

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

(2) 租赁

①租赁的识别

本公司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

本公司作为出租人时,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

本公司作为承租人时,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,本公司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,本公司综合考虑与本公司行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况,包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认,并将影响后续期间的损益。

(3) 金融资产减值

本公司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,本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

(4) 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策,按照成本与可变现净值孰低计量,对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货,计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据,并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(5) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具,本公司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。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计,并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性,其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的,本公司不将成本作为其公允价值的最佳估计。

(6) 长期资产减值准备

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

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

公允价值减去处置费用后的净额,参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格,减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

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

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

(7) 折旧和摊销

本公司对生产性生物资产、固定资产和无形资产在考虑其残值后,在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命,以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用

寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(8) 递延所得税资产

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

(9) 所得税

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

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	13%、9%、6%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税。	7%、5%、1%
教育费附加	按实际缴纳的流转税。	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税。	2%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴。	1.2%、12%
企业所得税	按应纳税所得额的0%、15%、20%、25%计缴/详见下表。	0%、15%、20%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

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

2、税收优惠

√适用 □不适用

(1) 企业所得税

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

依据财税[2021]27号财政部税务总局《关于新疆困难地区及喀什、霍尔果斯两个特殊经济开发区新办企业所得税优惠政策的通知》，2021年1月1日至2030年12月31日，对在新疆困难地区新办的属于《新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录》（以下简称《目录》）范围内的企业，自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税，且企业所得税中属于地方分享的部分免征。本公司子公司新疆天润唐王城乳品有限公司适用此优惠政策。

依据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第一款、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条第一款第五项，本公司子公司新疆天澳牧业有限公司、沙湾天润生物有限责任公司；新疆天润沙河牧业有限公司、新疆托峰冰川牧业有限公司、阿拉尔新农乳业有限责任公司牧业分公司、新疆天润北亭牧业有限公司、新疆天润烽火台奶牛养殖有限公司、新疆芳草天润牧业有限责任公司、巴楚天润牧业有限公司属于从事农、林、牧、渔项目的行业，享受免征所得税的优惠政策。

依据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第一款、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条第一款第七项，本公司子公司新疆天润生物科技股份有限公司、沙湾盖瑞乳业有限责任公司、新疆天润唐王城乳品有限公司、阿拉尔新农乳业有限责任公司、天润齐源乳品有限公司通过对鲜奶进行净化、均质、杀菌或灭菌、灌装等简单加工处理，制成的巴氏杀菌奶、超高温灭菌奶免征企业所得税。

依据财政部、国家税务总局[2023]12号文件《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》，对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。本公司子公司新疆天润优品贸易有限公司、天润（杭州）电子商务有限责任公司适用此优惠政策。

（2）增值税

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

根据财政部税务总局海关总署公告2019年第39号《关于深化增值税改革有关政策的公告》自2019年4月1日起，试行增值税期末留抵税额退税制度，子公司新疆天润优品贸易有限公司、阿拉尔新农乳业有限责任公司适用此优惠政策。

3、其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行存款	709,513,823.09	849,062,678.49
合计	709,513,823.09	849,062,678.49
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明：

本公司期末无使用受限的货币资金。

2、交易性金融资产
适用 不适用

3、衍生金融资产
适用 不适用

4、应收票据
(1). 应收票据分类列示
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	5,077,213.61	7,881,065.93
合计	5,077,213.61	7,881,065.93

(2). 期末公司已质押的应收票据
适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		5,077,213.61
合计		5,077,213.61

(4). 按坏账计提方法分类披露
适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况
适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：
无

(6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	40,578,642.14	28,712,976.64
1年以内	40,578,642.14	28,712,976.64
1至2年	25,451.91	48,756,503.99
2至3年	47,385,155.57	50,519,871.23
3至4年	44,623,113.25	9,332,845.62
4至5年		445.81
5年以上	17,622,743.33	18,333,619.32
合计	150,235,106.20	155,656,262.61

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	17,789,712.33	11.84	17,789,712.33	100.00		17,585,447.52	11.30	17,585,447.52	100.00	
其中：										
按组合计提坏账准备	132,445,393.87	88.16	19,264,050.80	14.54	113,181,343.07	138,070,815.09	88.70	11,612,320.24	8.41	126,458,494.85
其中：										
账龄分析组合	132,445,393.87	88.16	19,264,050.80	14.54	113,181,343.07	138,070,815.09	88.70	11,612,320.24	8.41	126,458,494.85
合计	150,235,106.20	/	37,053,763.13	/	113,181,343.07	155,656,262.61	/	29,197,767.76	/	126,458,494.85

按单项计提坏账准备：

 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
拜城鼎元牛业有限公司	7,628,800.00	7,628,800.00	100.00	预计无法收回
大连某公司销售牛欠款	2,970,000.00	2,970,000.00	100.00	预计无法收回
哈密地区畜牧局	2,771,050.00	2,771,050.00	100.00	预计无法收回
谢敏	1,407,426.69	1,407,426.69	100.00	预计无法收回
新疆家乐福超市有限公司	703,892.59	703,892.59	100.00	预计无法收回
邱兴沛	308,083.87	308,083.87	100.00	预计无法收回
莎车县营养餐奶	301,009.20	301,009.20	100.00	预计无法收回
图木舒克营养餐奶	289,682.70	289,682.70	100.00	预计无法收回
新疆友好(集团)股份有限公司乌鲁木齐友好超市分公司	247,572.31	247,572.31	100.00	预计无法收回
陈文胜	209,362.88	209,362.88	100.00	预计无法收回
嘉兴总仓	208,398.41	208,398.41	100.00	预计无法收回
伊犁灿阳商贸有限公司	129,992.20	129,992.20	100.00	预计无法收回
苏州新农乳业销售有限公司	103,989.76	103,989.76	100.00	预计无法收回
乌鲁木齐市鼎盛美益添超市(有限公司)	57,844.20	57,844.20	100.00	预计无法收回
昌吉市汇嘉时代百货有限公司	53,963.04	53,963.04	100.00	预计无法收回
新疆大润发玛特四季花城商贸有限公司	51,224.00	51,224.00	100.00	预计无法收回
其他	347,420.48	347,420.48	100.00	预计无法收回
合计	17,789,712.33	17,789,712.33	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

 适用 不适用

按组合计提坏账准备：

 适用 不适用

组合计提项目：账龄分析组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	40,578,642.14	811,572.85	2.00
1至2年	25,451.91	1,272.60	5.00
2至3年	47,385,155.57	4,738,515.56	10.00
3至4年	43,919,220.66	13,175,766.20	30.00
4至5年			50.00
5年以上	536,923.59	536,923.59	100.00
合计	132,445,393.87	19,264,050.80	

按组合计提坏账准备的说明：

 适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

 适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收账款	17,585,447.52	703,892.59	499,627.78			17,789,712.33
按组合计提坏账准备的应收账款	11,612,320.24	8,115,614.23			-463,883.67	19,264,050.80
合计	29,197,767.76	8,819,506.82	499,627.78		-463,883.67	37,053,763.13

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
学生奶事业部(和田县教育局)	376,250.80	业务回款	现金	原按照账龄法计提坏账
和田市教育局	123,376.98	业务回款	现金	原按照账龄法计提坏账
合计	499,627.78	/	/	/

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
单位一	90,911,139.80		90,911,139.80	60.51	17,861,716.52
单位二	7,628,800.00		7,628,800.00	5.08	7,628,800.00
单位三	5,743,163.00		5,743,163.00	3.82	5,743,163.00
单位四	4,418,579.54		4,418,579.54	2.94	107,472.50
单位五	3,586,339.04		3,586,339.04	2.39	71,726.78
合计	112,288,021.38		112,288,021.38	74.74	31,412,878.80

其他说明：
无

其他说明：
适用 不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

7、 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

适用 不适用

(8). 其他说明

适用 不适用

8、 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	22,265,383.82	95.36	32,669,319.70	96.73
1至2年	175,761.72	0.75	317,004.43	0.94
2至3年	218,469.82	0.94	31,940.08	0.09
3年以上	690,187.60	2.95	755,537.29	2.24
合计	23,349,802.96	100.00	33,773,801.50	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

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

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
单位一	5,577,058.92	23.88
单位二	1,850,705.00	7.93
单位三	1,614,653.19	6.92
单位四	1,420,944.27	6.09
单位五	1,226,215.85	5.25
合计	11,689,577.23	50.07

其他说明:

已将预付的工程款、设备款等长期资产重分类至其他非流动资产。

其他说明:

适用 不适用

9、 其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	8,905,447.34	10,921,690.16
合计	8,905,447.34	10,921,690.16

其他说明：

 适用 不适用

应收利息
(1). 应收利息分类
 适用 不适用

(2). 重要逾期利息
 适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露
 适用 不适用

按单项计提坏账准备：

 适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

 适用 不适用

按组合计提坏账准备：

 适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备
 适用 不适用

 各阶段划分依据和坏账准备计提比例
 不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

 适用 不适用

(5). 坏账准备的情况
 适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

 适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况
 适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

应收股利

(7). 应收股利

适用 不适用

(8). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例:

不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

 适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

其他应收款
(13). 按账龄披露
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	6,210,752.40	8,018,542.65
1年以内	6,210,752.40	8,018,542.65
1至2年	2,418,174.42	1,627,603.56
2至3年	415,983.55	1,237,813.60
3至4年	991,359.30	537,419.41
4至5年	500,333.06	54,138.30
5年以上	6,605,057.33	6,793,784.45
合计	17,141,660.06	18,269,301.97

(14). 按款项性质分类情况
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金及职工欠款	1,386,336.24	1,239,319.13
保证金及押金	2,049,438.62	1,510,459.08
往来款	8,509,819.59	8,868,486.86
其他	5,196,065.61	6,651,036.90
合计	17,141,660.06	18,269,301.97

(15). 坏账准备计提情况
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	6,374,906.14		972,705.67	7,347,611.81
本期计提	298,336.72		839,159.72	1,137,496.44
其他变动	-248,895.53			-248,895.53
2025年12月31日余额	6,424,347.33		1,811,865.39	8,236,212.72

 各阶段划分依据和坏账准备计提比例
 不适用

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(16). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的其他应收款	972,705.67	839,159.72				1,811,865.39
按组合计提坏账准备的其他应收款	6,374,906.14	298,336.72			-248,895.53	6,424,347.33
合计	7,347,611.81	1,137,496.44			-248,895.53	8,236,212.72

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：无

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
十二师财务局	3,570,000.00	20.83	其他	5年以上	3,570,000.00
新疆塔里木农业综合开发股份有限公司	1,800,713.54	10.50	垫付费用款	1年以内/1-2年	75,582.19
阿拉尔市沙河镇建融国有资产投资经营有限责任公司	1,240,593.46	7.24	垫付薪酬款	1年以内/1-2年 /2-3年/3-4年 /4-5年/5年以上	423,483.72
乌苏市鼎瑞棉业有限责任公司	1,061,614.88	6.19	往来款	3-4年/5年以上	1,039,085.31
库车新农乳业有限责任公司	839,159.72	4.90	垫付薪酬、税费	1年以内/1-2年 /2-3年	839,159.72
合计	8,512,081.60	49.66	/	/	5,947,310.94

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款
 适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

10、 存货
(1). 存货分类
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	483,145,383.81	494,235.48	482,651,148.33	523,559,723.28	1,543,136.95	522,016,586.33
库存商品	37,833,392.45		37,833,392.45	40,483,333.35	89,073.32	40,394,260.03
周转材料	155,959.71		155,959.71	465,006.87		465,006.87
消耗性生物资产	844,451.55	217,136.59	627,314.96	9,944,819.67	2,470,785.66	7,474,034.01
低值易耗品	45,808,494.10		45,808,494.10	43,269,555.32		43,269,555.32
发出商品	10,417,316.70		10,417,316.70	7,464,435.77		7,464,435.77
合计	578,204,998.32	711,372.07	577,493,626.25	625,186,874.26	4,102,995.93	621,083,878.33

(2). 确认为存货的数据资源
 适用 不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,543,136.95	4,356,877.54		4,365,563.82	1,040,215.19	494,235.48
库存商品	89,073.32				89,073.32	
消耗性生物资产	2,470,785.66			2,253,649.07		217,136.59
合计	4,102,995.93	4,356,877.54		6,619,212.89	1,129,288.51	711,372.07

本期转回或转销存货跌价准备的原因

 适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

 适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

 适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据
 适用 不适用

(5). 合同履行成本本期摊销金额的说明
 适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

11、 持有待售资产
 适用 不适用

12、 一年内到期的非流动资产
 适用 不适用

一年内到期的债权投资
 适用 不适用

一年内到期的其他债权投资
 适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

无

13、 其他流动资产
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	32,522,672.63	38,802,582.60
预缴企业所得税	32,190.11	21,182.73
合计	32,554,862.74	38,823,765.33

其他说明：

无

14、 债权投资
(1). 债权投资情况
 适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

 适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资
 适用 不适用

(3). 减值准备计提情况
 适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：
不适用

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：
适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据
适用 不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况
适用 不适用

债权投资的核销说明：
适用 不适用

其他说明：
适用 不适用

15、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况
适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：
不适用

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：
适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据
适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初 余额(账面价 值)	本期增减变动							期末 余额(账面价 值)	减值 准备 期末 余额
		追加 投资	减少 投资	权益法下确 认的投资损 益	其 他 综 合 收 益 调 整	其 他 权 益 变 动	宣 告 发 放 现 金 股 利 或 利 润	计 提 减 值 准 备		
一、合营企业										
铁门关市 优牧草业 有限公司	13,601,940.42		13,605,350.93	3,410.51						
小计	13,601,940.42		13,605,350.93	3,410.51						
二、联营企业										
新疆博润 农牧有限 公司	4,197,828.39			1,038,117.63			1,200,000.00			4,035,946.02
小计	4,197,828.39			1,038,117.63			1,200,000.00			4,035,946.02
合计	17,799,768.81		13,605,350.93	1,041,528.14			1,200,000.00			4,035,946.02

(2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明:

无

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

(2). 本期存在终止确认的情况说明

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

19、其他非流动金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式
不适用

21、固定资产

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,007,372,235.83	2,559,509,905.18
合计	3,007,372,235.83	2,559,509,905.18

其他说明：

适用 不适用

固定资产

(4). 固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他固定资产	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	1,993,994,503.00	1,304,005,811.37	28,446,165.25	58,832,980.32	50,130,760.69	3,435,410,220.63
2.本期增加金额	328,688,652.70	272,477,851.09	277,300.88	28,805,590.90	14,832,018.84	645,081,414.41
(1) 购置	10,980,417.87	32,496,300.46	277,300.88	15,329,813.49	5,602,693.17	64,686,525.87
(2) 在建工程转入	317,708,234.83	239,981,550.63		13,475,777.41	9,229,325.67	580,394,888.54
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额	61,837,282.22	34,391,191.95	3,195,324.51	4,407,302.28	5,616,484.40	109,447,585.36
(1) 处置或报废	45,770,612.90	5,733,375.17	254,078.52	4,001,350.41	1,870,701.40	57,630,118.40
(2) 其他减少	16,066,669.32	28,657,816.78	2,941,245.99	405,951.87	3,745,783.00	51,817,466.96
4.期末余额	2,260,845,873.48	1,542,092,470.51	25,528,141.62	83,231,268.94	59,346,295.13	3,971,044,049.68
二、累计折旧						
1.期初余额	275,169,136.61	463,639,226.74	14,600,271.94	34,497,092.84	26,780,712.42	814,686,440.55
2.本期增加金额	49,272,441.36	98,910,594.90	2,190,826.28	8,522,562.29	7,749,032.39	166,645,457.22
(1) 计提	49,272,441.36	98,910,594.90	2,190,826.28	8,522,562.29	7,749,032.39	166,645,457.22

3.本期减少金额	16,609,686.27	15,426,310.89	2,918,768.37	3,714,493.26	5,126,447.56	43,795,706.35
(1) 处置或报废	11,940,311.02	5,145,390.42	198,802.62	3,389,613.09	1,559,749.23	22,233,866.38
(2) 其他减少	4,669,375.25	10,280,920.47	2,719,965.75	324,880.17	3,566,698.33	21,561,839.97
4.期末余额	307,831,891.70	547,123,510.75	13,872,329.85	39,305,161.87	29,403,297.25	937,536,191.42
三、减值准备						
1.期初余额	45,046,798.60	15,794,513.83	169,866.88	61,075.89	141,619.70	61,213,874.90
2.本期增加金额	4,873,898.77	5,755,486.33		36,577.20	57,353.00	10,723,315.30
(1) 计提	4,873,898.77	5,755,486.33		36,577.20	57,353.00	10,723,315.30
3.本期减少金额	35,547,850.30	9,893,915.08	169,866.88	52,177.48	137,758.03	45,801,567.77
(1) 处置或报废	24,918,949.56	442,621.65				25,361,571.21
(2) 其他减少	10,628,900.74	9,451,293.43	169,866.88	52,177.48	137,758.03	20,439,996.56
4.期末余额	14,372,847.07	11,656,085.08		45,475.61	61,214.67	26,135,622.43
四、账面价值						
1.期末账面价值	1,938,641,134.71	983,312,874.68	11,655,811.77	43,880,631.46	29,881,783.21	3,007,372,235.83
2.期初账面价值	1,673,778,567.79	824,572,070.80	13,676,026.43	24,274,811.59	23,208,428.57	2,559,509,905.18

(5). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(6). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(7). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
污水站房屋	25,194,122.71	尚在办理中
液奶生产车间	112,719,313.81	尚在办理中
综合楼(包含连廊)	108,633,002.72	尚在办理中
物流门卫室、垃圾房及危化品间等	9,470,603.28	尚在办理中
合计	256,017,042.52	

(8). 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用 的确定方式	关键参数	关键参数的确定依 据
机器设备-老污水 站设备	1,344,922.11		1,344,922.11	资产的市场价格 减去可直接归属 于该资产处置费 用的金额	资产市场价 格	资产使用状况
机器设备-1套PET 瓶灌装机	3,639,800.00		3,639,800.00			
天澳三、四牧场资 产	18,672,887.19	12,934,294.00	5,738,593.19	公允价值采用资 产购建市场价 格法，处置费用，指 与资产处置有 关的法律费用、相关 税费以及其他费 用等	使用状况修 正系数、新 旧程度修正 系数、市场 交易修正系 数	资产使用状况、新 旧程度等
合 计	23,657,609.30	12,934,294.00	10,723,315.30	—	—	—

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

22、 在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	15,807,847.35	317,418,892.92
工程物资		
合 计	15,807,847.35	317,418,892.92

其他说明：

适用 不适用

在建工程
(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
新农乳业兵地融合发展沙雅产业园5000头生态奶牛牧场项目	5,884,697.04	5,884,697.04		5,884,697.04	5,884,697.04	
新农乳业公司托峰冰川牧业四团5000头牧场扩建项目	4,464,803.05	4,464,803.05		4,464,803.05	4,464,803.05	
天润齐源乳品有限公司常温奶生产线改造升级项目	2,811,404.03		2,811,404.03			
兵团乳制品产业创新研究院	9,977,200.68		9,977,200.68			
乳制品智能生产制造关键技术研究与应用示范	2,882,802.42		2,882,802.42			
唐王城二期扩建项目				360,956.14		360,956.14
新疆天润年产20万吨乳制品加工项目				310,919,563.33		310,919,563.33
其他项目	136,440.22		136,440.22	6,138,373.45		6,138,373.45
合计	26,157,347.44	10,349,500.09	15,807,847.35	327,768,393.01	10,349,500.09	317,418,892.92

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
天润齐源常温奶生产线改造升级项目	527.21		448.53	167.39		281.14	85.08	100.00				自有资金
天润年产20万吨乳制品加工项目	85,250	31,091.96	25,134.59	56,187.11	39.43		65.95	100.00	1,900.66	1,613.89	3.10	自有资金/募集资金
兵团乳制品产业创新研究院	2,930.61		997.72			997.72	34.04	34.04				自有资金
合计		31,091.96	26,580.84	56,354.50	39.43	1,278.86	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

(4). 在建工程的减值测试情况
 适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

工程物资
(5). 工程物资情况
 适用 不适用

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

单位：元 币种：人民币

项目	畜牧养殖业		合计
	产畜	幼畜	
一、账面原值			
1.期初余额	1,016,885,607.55	423,344,464.93	1,440,230,072.48
2.本期增加金额	367,154,445.75	337,550,663.49	704,705,109.24
(1) 外购			
(2) 自行培育		337,550,663.49	337,550,663.49
(3) 转群增加	367,154,445.75		367,154,445.75
3.本期减少金额	507,393,656.34	468,356,181.35	975,749,837.69
(1) 处置	507,393,656.34	101,201,735.60	608,595,391.94
(2) 其他			
(3) 转群减少		367,154,445.75	367,154,445.75
4.期末余额	876,646,396.96	292,538,947.07	1,169,185,344.03
二、累计折旧			
1.期初余额	186,303,688.98		186,303,688.98
2.本期增加金额	104,930,975.67		104,930,975.67
(1) 计提	104,930,975.67		104,930,975.67
3.本期减少金额	126,059,058.44		126,059,058.44
(1) 处置	126,059,058.44		126,059,058.44
(2) 其他			
4.期末余额	165,175,606.21		165,175,606.21
三、减值准备			
1.期初余额	8,371,649.64	704,568.11	9,076,217.75
2.本期增加金额	14,954,055.12	685,236.40	15,639,291.52
(1) 计提	14,903,270.80	685,236.40	15,588,507.20
(2) 其他	50,784.32		50,784.32
3.本期减少金额	11,985,067.24	704,568.12	12,689,635.36
(1) 处置	11,985,067.24	653,783.80	12,638,851.04
(2) 其他		50,784.32	50,784.32
4.期末余额	11,340,637.52	685,236.39	12,025,873.91
四、账面价值			
1.期末账面价值	700,130,153.23	291,853,710.68	991,983,863.91
2.期初账面价值	822,210,268.93	422,639,896.82	1,244,850,165.75

注：截止报告期末，本公司共拥有产畜 28,147 头，幼畜 21,568 头。

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数
幼畜	1,362,736.41	677,500.01	685,236.40	资产的市场价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额	市场价格
产畜	25,554,268.20	10,650,997.40	14,903,270.80		
合计	26,917,004.61	11,328,497.41	15,588,507.20	——	——

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

24、 油气资产

(1). 油气资产情况

适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

25、 使用权资产

(1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	房屋及建筑物	机器设备	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	44,163,466.75	49,970,589.46	104,432,229.94	198,566,286.15
2. 本期增加金额	626,169.36		44,150,000.00	44,776,169.36

(1) 租赁增加	626,169.36		44,150,000.00	44,776,169.36
3. 本期减少金额	2,280,707.74	4,072,023.23	3,709,596.86	10,062,327.83
(1) 处置	2,280,707.74		3,709,596.86	5,990,304.60
(2) 其他减少		4,072,023.23		4,072,023.23
4. 期末余额	42,508,928.37	45,898,566.23	144,872,633.08	233,280,127.68
二、累计折旧				
1. 期初余额	13,594,182.29	11,598,387.60	21,345,255.23	46,537,825.12
2. 本期增加金额	8,428,901.60	4,650,300.08	8,947,776.88	22,026,978.56
(1) 计提	8,428,901.60	4,650,300.08	8,947,776.88	22,026,978.56
(2) 其他减少				
3. 本期减少金额	898,460.62	566,678.75	271,085.88	1,736,225.25
(1) 处置	898,460.62		271,085.88	1,169,546.50
(2) 其他减少		566,678.75		566,678.75
4. 期末余额	21,124,623.27	15,682,008.93	30,021,946.23	66,828,578.43
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	21,384,305.10	30,216,557.30	114,850,686.85	166,451,549.25
2. 期初账面价值	30,569,284.46	38,372,201.86	83,086,974.71	152,028,461.03

(2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

26、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	163,001,906.86	16,450,042.82	22,160,482.54	201,612,432.22
2. 本期增加金额	4,437.68	546,497.97	771,788.61	1,322,724.26
(1) 购置	4,437.68	546,497.97	771,788.61	1,322,724.26
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额			5,840.71	5,840.71
(1) 处置				
(2) 其他减少			5,840.71	5,840.71

4.期末余额	163,006,344.54	16,996,540.79	22,926,430.44	202,929,315.77
二、累计摊销				
1.期初余额	17,121,539.24	7,048,013.53	7,880,089.41	32,049,642.18
2.本期增加金额	3,650,612.34	1,234,688.05	2,445,005.34	7,330,305.73
(1) 计提	3,650,612.34	1,234,688.05	2,445,005.34	7,330,305.73
3.本期减少金额			1,216.76	1,216.76
(1) 处置				
(2) 其他减少			1,216.76	1,216.76
4.期末余额	20,772,151.58	8,282,701.58	10,323,877.99	39,378,731.15
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	142,234,192.96	8,713,839.21	12,602,552.45	163,550,584.62
2.期初账面价值	145,880,367.62	9,402,029.29	14,280,393.13	169,562,790.04

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
沙湾盖瑞乳业有限责任公司	32,236,217.89			32,236,217.89
沙湾天润生物有限责任公司	22,504,170.69			22,504,170.69
合计	54,740,388.58			54,740,388.58

(2). 商誉减值准备
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
沙湾盖瑞乳业有限责任公司	31,449,354.76			31,449,354.76
沙湾天润生物有限责任公司	21,294,587.68			21,294,587.68
合计	52,743,942.44			52,743,942.44

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息
 适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

 适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

 适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

 适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

 适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

 适用 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

 适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

28、 长期待摊费用
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
景观造型	43,542.71		22,718.04		20,824.67
临时设施	2,182,919.66	78,514.33	742,451.56		1,518,982.42
装修费	507,880.44		121,669.67		386,210.77
维修费	1,918,757.12	1,287,170.18	806,832.56		2,399,094.74
烽火台牛场粪污还田管道	79,582.84		50,262.72		29,320.12

暖气改造	1,502,064.22		305,504.59		1,196,559.63
其他	634,257.15	1,017,897.52	193,218.33		1,458,936.34
合计	6,869,004.14	2,383,582.03	2,242,657.47		7,009,928.70

其他说明：
无

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	28,844,058.75	4,467,807.60	19,313,321.68	2,961,487.34
租赁负债	51,099,291.64	4,125,417.87	41,862,036.52	3,739,879.74
可抵扣亏损	145,796,172.67	36,449,043.17	84,325,650.64	21,081,412.66
合计	225,739,523.06	45,042,268.64	145,501,008.84	27,782,779.74

(2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	60,241,952.07	4,863,535.63	40,413,051.36	3,610,429.99
合计	60,241,952.07	4,863,535.63	40,413,051.36	3,610,429.99

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

适用 不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	14,828,103.04	13,955,064.28
可抵扣亏损	182,149,980.48	243,586,674.30
合计	196,978,083.52	257,541,738.58

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年		50,046,874.56	
2026年			
2027年			

2028 年	40,155,008.99	58,939,800.05	
2029 年	115,815,208.63	134,599,999.69	
2030 年	26,179,762.86		
合计	182,149,980.48	243,586,674.30	/

其他说明：

适用 不适用

30、其他非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程款	1,865,005.05		1,865,005.05	4,311,860.13		4,311,860.13
预付设备款	469,177.05		469,177.05	2,754,271.51		2,754,271.51
合计	2,334,182.10		2,334,182.10	7,066,131.64		7,066,131.64

其他说明：

无

31、所有权或使用权受限资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金								
应收票据	5,077,213.61	5,077,213.61	其他	已背书未终止确认				
存货								
其中：数据资源								
固定资产								
无形资产								
其中：数据资源								
合计	5,077,213.61	5,077,213.61	/	/			/	/

其他说明：

无

32、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证借款		144,000,461.97

信用借款	100,064,472.22	400,313,180.59
合计	100,064,472.22	544,313,642.56

短期借款分类的说明:

年末信用借款 100,064,472.22 元, 由新疆天润生物科技股份有限公司向中国农业银行股份有限公司乌鲁木齐兵团分行借款 100,000,000.00 元; 应计利息 64,472.22 元。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

33、 交易性金融负债

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

34、 衍生金融负债

适用 不适用

35、 应付票据

(1). 应付票据列示

适用 不适用

36、 应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
原辅材料等货款	515,702,090.35	527,703,084.97
工程及设备款	215,298,923.50	183,427,803.30
运输费	19,243,936.57	23,193,447.13
其他	25,495,827.18	21,736,598.92
合计	775,740,777.60	756,060,934.32

(2). 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
项目一	9,107,120.24	业务未完成
项目二	3,566,908.67	业务未完成

项目三	3,413,880.91	业务未完成
项目四	3,297,261.87	业务未完成
项目五	2,582,137.07	业务未完成
合计	21,967,308.76	/

其他说明：

适用 不适用

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	720,394,633.31	92.86	694,872,908.47	91.91
1—2 年	34,135,843.21	4.40	20,592,692.26	2.72
2—3 年	4,558,271.13	0.59	16,753,622.54	2.22
3 年以上	16,652,029.95	2.15	23,841,711.05	3.15
合计	775,740,777.60	100.00	756,060,934.32	100.00

37、预收款项

(1). 预收款项列示

适用 不适用

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

38、合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	77,071,875.70	73,067,745.93
合计	77,071,875.70	73,067,745.93

(2). 账龄超过 1 年的重要合同负债

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	64,185,339.50	402,621,354.23	401,133,478.51	65,673,215.22
二、离职后福利-设定提存计划		42,349,697.82	42,340,275.16	9,422.66
三、辞退福利		87,500.00	87,500.00	
四、一年内到期的其他福利				
合计	64,185,339.50	445,058,552.05	443,561,253.67	65,682,637.88

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	44,244,033.64	290,640,681.00	290,514,588.77	44,370,125.87
二、职工福利费		22,500,515.05	22,500,515.05	
三、社会保险费		28,019,678.84	28,014,139.46	5,539.38
其中：医疗保险费		25,496,095.13	25,490,669.96	5,425.17
工伤保险费		1,854,403.62	1,854,289.41	114.21
生育保险费		669,180.09	669,180.09	
四、住房公积金	2,400.00	17,311,101.11	17,309,233.62	4,267.49
五、工会经费和职工教育经费	19,938,905.86	7,014,910.04	5,660,533.42	21,293,282.48
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、劳务派遣费		37,134,468.19	37,134,468.19	
合计	64,185,339.50	402,621,354.23	401,133,478.51	65,673,215.22

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		41,042,363.75	41,033,226.63	9,137.12
2、失业保险费		1,307,334.07	1,307,048.53	285.54
3、企业年金缴费				
合计		42,349,697.82	42,340,275.16	9,422.66

其他说明：

√适用 □不适用

注：本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按员工基本工资的16.00%、0.50%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

40、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,359,124.35	188,473.79
企业所得税	4,404,895.35	3,263,742.95
个人所得税	786,781.80	897,957.66
城市维护建设税	141,218.89	12,743.33
教育费附加	60,522.38	5,472.47
地方教育附加	40,348.25	3,648.32
房产税	389,779.83	391,173.51
土地使用税	136,236.84	136,236.80
印花税	950,086.44	942,764.01
环境保护税	6,692.12	4,907.14
资源税	669,736.19	238,777.60
其他	1,550.95	
合计	9,946,973.39	6,085,897.58

其他说明：
无

41、其他应付款

(1). 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付股利	5,104,962.01	5,611,960.89
其他应付款	203,408,313.85	173,557,009.11
合计	208,513,275.86	179,168,970.00

其他说明：
适用 不适用

(2). 应付利息

分类列示
适用 不适用

逾期的重要应付利息：
适用 不适用

其他说明：
适用 不适用

(3). 应付股利

分类列示
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
划分为权益工具的优先股\永续债股利		

应付股利-少数股东股利	5,104,962.01	5,611,960.89
合计	5,104,962.01	5,611,960.89

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

1、应付股利情况

2、重要的超过1年未支付的应付股利

单位名称	期末余额	期初余额	原因
新疆国兴农业发展集团有限公司	3,021,041.06	3,021,041.06	待履行程序后支付
新疆新农现代投资发展有限公司	2,083,476.59	2,083,476.59	待履行程序后支付
新疆建融国有资本运营投资(集团)有限责任公司		506,998.88	待履行程序后支付
新疆天康饲料有限公司	444.36	444.36	待履行程序后支付
合计	5,104,962.01	5,611,960.89	

单位名称	1年以上未支付金额	未支付原因
新疆国兴农业发展集团有限公司	3,021,041.06	履行支付程序后支付
新疆新农现代投资发展有限公司	2,083,476.59	履行支付程序后支付
合计	5,104,517.65	

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
销售保证金及押金	55,015,621.85	52,714,636.74
往来款	62,165,196.89	68,840,897.20
促销费	63,384,844.55	24,768,077.21
其他	22,842,650.56	27,233,397.96
合计	203,408,313.85	173,557,009.11

账龄超过1年或逾期的的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
项目一	31,760,858.78	尚未达到支付条件
项目二	4,625,205.38	业务未完成
项目三	1,350,000.00	业务未完成
合计	37,736,064.16	/

其他说明：

√适用 □不适用

1.按账龄列示的其他应付款

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	111,745,008.48	54.93	86,202,190.57	49.67
1—2年	16,630,873.08	8.18	47,487,096.10	27.36
2—3年	42,325,845.12	20.81	8,441,121.05	4.86
3年以上	32,706,587.17	16.08	31,426,601.39	18.11
合计	203,408,313.85	100.00	173,557,009.11	100.00

42、 持有待售负债

适用 不适用

43、 1 年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	2,513,833.63	3,549,596.62
1 年内到期的租赁负债	59,171,428.93	54,727,102.75
合计	61,685,262.56	58,276,699.37

其他说明：

1.1 年内到期的长期借款

借款类别	期末余额	期初余额
信用借款		
保证借款	2,513,833.63	3,549,596.62
合计	2,513,833.63	3,549,596.62

2.1 年内到期的租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	71,459,379.25	63,338,592.97
未确认的融资费用	-12,287,950.32	-8,611,490.22
合计	59,171,428.93	54,727,102.75

44、 其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
已背书未终止确认票据	5,077,213.61	7,881,065.93
合同负债对应的销项税金	8,480,706.10	8,999,664.64
合计	13,557,919.71	16,880,730.57

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、 长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证借款	384,939,274.60	377,355,257.20
合计	384,939,274.60	377,355,257.20

长期借款分类的说明：

年末保证借款本金 387,204,892.60 元，应计利息 248,215.63 元，减一年内到期的长期借款 2,513,833.63 元后 384,939,274.60 元，其中：①本公司向中国农业银行股份有限公司乌鲁木齐兵团分行借款 276,680,137.48 元，由子公司新疆天润生物科技股份有限公司提供连带责任保证；②子公司天润齐源乳品有限公司向中国农业银行股份有限公司乌鲁木齐兵团分行借款 110,524,755.12 元，由本公司和山东齐源发展集团有限公司共同提供连带责任保证。

其他说明：

适用 不适用

46、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券	988,213,461.64	963,452,670.51
合计	988,213,461.64	963,452,670.51

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值（元）	票面利率（%）	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
可转换公司债券	100		2024/10/24	6年	990,000,000.00	963,452,670.51		3,342,635.61	25,381,879.55	2,967,006.00	988,213,461.64	否
合计	/	/	/	/	990,000,000.00	963,452,670.51		3,342,635.61	25,381,879.55	2,967,006.00	988,213,461.64	/

(3). 可转换公司债券的说明

√适用 □不适用

项目	转股条件	转股时间
可转换公司债券	可转债持有人可在转股期(2025年4月30日至2030年10月23日)内自愿申请转股	可转换债券转股期自2024年10月24日至2030年10月23日止，初始转股价格为人民币8.30元/股。本年累计转股金额为1,007,000.00元，累计因转股形成的股份数量为121,590股。本年偿还2,967,006.00元为支付自2024年10月24日至2025年10月23日期间的利息，利率0.30%。

转股权会计处理及判断依据
 适用 不适用

经中国证券监督管理委员会《关于同意新疆天润乳业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2024〕899号）同意注册，新疆天润乳业股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年10月24日向不特定对象发行了990.00万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额99,000.00万元，发行期限6年，票面利率为第一年0.30%、第二年0.50%、第三年1.00%、第四年1.50%、第五年1.80%、第六年2.00%，每年付息一次。可转换债券转股期自2024年10月24日至2030年10月23日止，初始转股价格为人民币8.30元/股。

经上海证券交易所自律监管决定书〔2024〕149号文同意，公司本次发行的99,000.00万元可转换公司债券于2024年11月15日在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“天润转债”，债券代码“110097”。根据《新疆天润乳业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》的约定，“天润转债”自2025年4月30日起可转换为本公司股份，初始转股价格为8.30元/股。

由于公司实施2024年度权益分派，“天润转债”的转股价格自2025年6月27日起调整为8.28元/股，具体内容详见公司2025年6月23日披露在《中国证券报》《证券时报》和上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《新疆天润乳业股份有限公司关于因权益分派调整可转债转股价格的公告》（公告编号：2025-030）。由于公司实施变更回购股份用途并注销暨减少注册资本，“天润转债”的转股价格自2025年8月19日起由原来的8.28元/股调整为8.21元/股，具体内容详见公司2025年8月16日披露在《中国证券报》《证券时报》和上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《新疆天润乳业股份有限公司关于因实施回购股份注销调整可转债转股价格的公告》（公告编号：2025-039）。

截至2025年12月31日，累计共有1,007,000元“天润转债”已转换为公司股票，累计因转股形成的股份数量为121,590股，占“天润转债”开始转股前公司已发行股份总额的0.0380%。截至2025年12月31日，尚未转股的“天润转债”金额为988,993,000元，占可转债发行总量的99.8983%。

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

 适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

 适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

 适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

47、 租赁负债
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	135,641,434.04	129,090,334.77
未确认的融资费用	-29,160,598.71	-23,536,803.15
合计	106,480,835.33	105,553,531.62

其他说明：

无

48、 长期应付款
项目列示
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

 适用 不适用

长期应付款
(1). 按款项性质列示长期应付款
 适用 不适用

专项应付款
(2). 按款项性质列示专项应付款
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
财政专项资金	580,218.10		580,218.10	0	
合计	580,218.10		580,218.10	0	/

其他说明：

无

49、 长期应付职工薪酬
 适用 不适用

50、 预计负债
 适用 不适用

51、 递延收益

递延收益情况

 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	397,520,422.32	183,962,822.43	153,210,227.84	428,273,016.91	
合计	397,520,422.32	183,962,822.43	153,210,227.84	428,273,016.91	/

其他说明：

 适用 不适用

52、其他非流动负债

适用 不适用

53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)						期末余额	
		发行新股	送股	公积金转股	可转债转股	注销库存股	其他		小计
股份总数	320,190,246.00				121,590.00	-4,799,955.00		-4,678,365.00	315,511,881.00

其他说明：

注：本年公司可转债转股 1,007,000.00 元，对应增加股本 121,590.00 元，增加资本公积-股本溢价 896,461.82 元，其他权益工具减少 21,632.29 元。

本年公司注销存放于回购专用证券账户的原计划“用于员工持股计划或股权激励”的 4,799,955 股，减少股本 4,799,955 元，对应减少资本公积-股本溢价 56,613,953.02 元，同时转回回购时确认的资本公积-其他资本公积 88,717.20 元，减少库存股 61,325,190.82 元。

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

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

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

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

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券	9,900,000.00	21,267,096.60			10,070.00	21,632.29	9,889,930.00	21,245,464.31
合计	9,900,000.00	21,267,096.60			10,070.00	21,632.29	9,889,930.00	21,245,464.31

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

2025年,公司可转债转股1,007,000.00元,对应增加股本121,590.00元,减少其他权益工具21,632.29元。

其他说明:
适用 不适用

55、 资本公积

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

其他说明,包括本期增减变动情况、变动原因说明:

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	1,308,769,293.53	896,461.82	56,613,953.02	1,253,051,802.33
其他资本公积	63,467,079.30	88,717.20		63,555,796.50
合计	1,372,236,372.83	985,179.02	56,613,953.02	1,316,607,598.83

无

56、 库存股

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

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

其他说明,包括本期增减变动情况、变动原因说明:
 无

57、 其他综合收益

适用 不适用

58、 专项储备

适用 不适用

59、 盈余公积

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	84,617,158.98	18,424,553.13		103,041,712.11
任意盈余公积	11,554,771.70			11,554,771.70
合计	96,171,930.68	18,424,553.13		114,596,483.81

盈余公积说明,包括本期增减变动情况、变动原因说明:
 无

60、 未分配利润

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	本期	上期
----	----	----

调整前上期末未分配利润	664,362,960.51	663,596,596.53
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	664,362,960.51	663,596,596.53
加：本期归属于母公司所有者的净利润	41,482,810.70	43,659,443.55
减：提取法定盈余公积	18,424,553.13	
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	6,616,203.44	42,893,079.57
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	680,805,014.64	664,362,960.51

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,664,857,850.98	2,199,455,781.28	2,724,000,270.26	2,217,659,205.6
其他业务	87,112,405.64	110,674,710.34	80,338,546.92	116,647,372.55
合计	2,751,970,256.62	2,310,130,491.62	2,804,338,817.18	2,334,306,578.15

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
畜牧业产品	100,524,649.48	106,052,712.32	91,921,785.67	125,493,444.10
常温乳制品	1,464,985,252.84	1,218,808,814.92	1,498,953,333.90	1,232,828,760.80
低温乳制品	1,081,647,519.23	861,395,525.05	1,117,828,547.38	847,617,526.12
其他产品	17,700,429.43	13,198,728.99	15,296,603.31	11,719,474.58
材料收入	69,321,235.58	96,755,837.75	67,494,383.24	108,693,729.11
租赁收入	8,749,824.49	7,837,137.41	7,249,071.56	6,518,539.81
其他业务	9,041,345.57	6,081,735.18	5,595,092.12	1,435,103.63
合计	2,751,970,256.62	2,310,130,491.62	2,804,338,817.18	2,334,306,578.15
按商品转让的时间分类				
在某一时点转让	2,743,220,432.13	2,302,293,354.21	2,797,089,745.62	2,327,788,038.34
在某一时段内转让	8,749,824.49	7,837,137.41	7,249,071.56	6,518,539.81

合计	2,751,970,256.62	2,310,130,491.62	2,804,338,817.18	2,334,306,578.15
----	------------------	------------------	------------------	------------------

其他说明：

√适用 □不适用

1. 主营业务（分行业）

单位：元

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
畜牧业	100,524,649.48	106,052,712.32	91,921,785.67	125,493,444.10
液体乳及乳制品制造业	2,546,632,772.07	2,080,204,339.97	2,616,781,881.28	2,080,446,286.92
其他	17,700,429.43	13,198,728.99	15,296,603.31	11,719,474.58
合 计	2,664,857,850.98	2,199,455,781.28	2,724,000,270.26	2,217,659,205.60

2. 主营业务（分产品）

单位：元

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
畜牧业产品	100,524,649.48	106,052,712.32	91,921,785.67	125,493,444.10
常温乳制品	1,464,985,252.84	1,218,808,814.92	1,498,953,333.90	1,232,828,760.80
低温乳制品	1,081,647,519.23	861,395,525.05	1,117,828,547.38	847,617,526.12
其他	17,700,429.43	13,198,728.99	15,296,603.31	11,719,474.58
合 计	2,664,857,850.98	2,199,455,781.28	2,724,000,270.26	2,217,659,205.60

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

62、 税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,211,208.68	1,065,055.27
教育费附加	947,325.37	467,726.42
地方教育费附加	631,550.23	311,817.65
房产税	5,796,340.32	5,482,138.22
土地使用税	1,397,576.61	1,324,141.87
印花税	4,444,101.33	4,877,495.54
环境保护税	20,396.34	27,737.99
车船税	23,807.58	9,720.00
水资源税	3,300,594.09	238,777.60
其他	7,475.19	0.00

合计	18,780,375.74	13,804,610.56
----	---------------	---------------

其他说明：

无

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	68,334,609.93	66,537,957.92
广告宣传及促销费用	55,872,243.96	40,988,936.34
物料消耗	14,756,014.16	17,282,473.19
差旅费	7,613,422.78	8,670,538.94
劳务费	4,596,765.00	5,728,280.40
装卸费	5,553,086.02	5,276,278.92
商品损耗	3,788,656.48	3,234,826.49
折旧费	3,504,898.96	2,837,267.92
办公费	983,501.40	1,337,180.02
业务招待费	195,929.32	342,618.33
其他费用	6,410,030.24	2,960,538.99
合计	171,609,158.24	155,196,897.46

其他说明：

无

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	69,853,143.71	69,403,291.51
折旧与摊销	14,740,110.72	17,458,560.01
办公费	4,324,395.46	5,435,599.02
聘请中介机构	3,060,680.77	3,384,070.94
交通费	1,623,373.24	1,522,067.20
差旅费	1,442,590.20	1,513,302.22
物料消耗	564,941.37	711,830.30
业务招待费	340,254.74	686,722.38
其他费用	6,858,541.63	5,958,651.13
合计	102,808,031.84	106,074,094.71

其他说明：

无

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,911,830.27	6,319,094.34
直接投入	10,026,269.00	12,816,439.55
折旧与摊销	1,188,905.65	925,751.48

其他费用	4,278,046.70	6,569,928.41
合计	21,405,051.62	26,631,213.78

其他说明：
无

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	30,226,675.62	46,717,388.80
减：利息收入	4,382,974.69	9,014,842.38
手续费	189,378.71	194,743.64
合计	26,033,079.64	37,897,290.06

其他说明：
无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	172,390,615.24	70,313,019.89
个税手续费返还	113,194.00	245,731.45
增值税减免	78,042.72	0.00
合计	172,581,851.96	70,558,751.34

其他说明：
无

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,041,528.14	-1,610,252.00
处置长期股权投资产生的投资收益	6,772,685.37	
合计	7,814,213.51	-1,610,252.00

其他说明：

(1) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位名称	本期金额	上期金额
新疆博润农牧有限公司	1,038,117.63	1,023,400.67
铁门关市优牧草业有限公司	3,410.51	-2,633,652.67
小计	1,041,528.14	-1,610,252.00

(2) 处置长期股权投资产生的投资收益

单位名称	本期金额	上期金额
铁门关市优牧草业有限公司	2,937,449.07	
库车新农乳业有限责任公司	2,738,284.65	
丽水山耕新农生物科技有限公司	1,056,529.43	
新疆新垦供应链管理有限责任公司	40,422.22	

小计	6,772,685.37
----	--------------

69、净敞口套期收益
适用 不适用

70、公允价值变动收益
适用 不适用

71、信用减值损失
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-8,319,879.04	-4,084,524.79
其他应收款坏账损失	-1,137,496.44	106,989.26
合计	-9,457,375.48	-3,977,535.53

其他说明：

无

72、资产减值损失
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-4,356,877.54	-44,073,040.95
二、固定资产减值损失	-10,723,315.30	-8,215,128.12
三、在建工程减值损失		-10,349,500.09
四、生产性生物资产减值损失	-15,588,507.20	-16,431,719.23
合计	-30,668,700.04	-79,069,388.39

其他说明：

无

73、资产处置收益
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	52,452.90	26,272.41
使用权资产处置收益	-219,996.60	1,081,777.67
合计	-167,543.70	1,108,050.08

其他说明：

无

74、营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠	148,850.00	433,471.97	148,850.00
政府补助		36,400.00	
罚款收入	608,500.31	654,502.66	608,500.31
其他	838,903.84	3,720,232.79	838,903.84
合计	1,596,254.15	4,844,607.42	1,596,254.15

其他说明：

适用 不适用

75、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	231,301,416.85	114,644,879.85	231,301,416.85
其中：固定资产处置损失	9,697,864.97	2,875,099.98	9,697,864.97
无形资产处置损失			
生产性生物资产	221,603,551.88	111,769,779.87	221,603,551.88
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	426,949.87	72,715.17	426,949.87
违约金、罚款及滞纳金		826,424.56	
其他	541,194.04	3,332,620.90	541,194.04
合计	232,269,560.76	118,876,640.48	232,269,560.76

其他说明：

无

76、所得税费用

(1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	12,459,838.36	10,738,062.52
递延所得税费用	-16,006,383.26	-22,232,065.54
合计	-3,546,544.90	-11,494,003.02

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额

利润总额	10,633,207.56
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,658,301.89
子公司适用不同税率的影响	2,901,441.52
调整以前期间所得税的影响	1,610,199.79
非应税收入的影响	-16,253,506.55
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,853,497.27
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,475,301.76
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	6,057,377.26
研发费加计扣除的影响	-898,554.32
所得税费用	-3,546,544.90

其他说明：

适用 不适用

77、其他综合收益

适用 不适用

78、现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
存款利息收入	4,145,599.69	9,014,842.38
营业外收入-罚款等	1,354,646.56	2,099,086.06
政府补助	216,326,000.86	109,190,928.54
单位往来款项净额	23,647,447.21	30,355,970.38
合计	245,473,694.32	150,660,827.36

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营业管理费用付现	107,863,358.56	119,103,593.65
银行手续费	189,230.36	194,743.64
付现营业外支出	342,416.59	463,194.18
单位往来款项净额	23,828,392.17	44,826,805.08
合计	132,223,397.68	164,588,336.55

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
发行可转换公司债券收到现金		979,473,500.00
合计		979,473,500.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付融资租赁租金费用	21,371,694.55	26,641,432.50
合计	21,371,694.55	26,641,432.50

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	544,313,642.56	170,000,000.00	64,472.22	614,313,642.56		100,064,472.22
长期借款（含一年内到期的长期借款）	380,904,853.82	38,661,316.36	248,215.63	32,361,277.58		387,453,108.23
应付债券	963,452,670.51		28,724,515.16	2,967,006.00	996,718.03	988,213,461.64
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	160,280,634.37		54,800,173.03	20,682,694.55	28,745,848.59	165,652,264.26
合计	2,048,951,801.26	208,661,316.36	83,837,376.04	670,324,620.69	29,742,566.62	1,641,383,306.35

(4). 以净额列报现金流量的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

79、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	14,179,752.46	14,899,727.92
加：资产减值准备	30,668,700.04	79,069,388.39
信用减值损失	9,457,375.48	3,977,535.53
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	271,576,432.89	251,029,194.39
使用权资产摊销	22,026,978.56	21,432,074.37
无形资产摊销	5,919,474.66	5,337,102.68
长期待摊费用摊销	2,242,657.47	1,866,690.97
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）	167,543.70	-1,108,050.08
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	231,301,416.85	114,644,879.85
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	40,064,282.77	52,086,794.96
投资损失（收益以“－”号填列）	-7,814,213.51	1,610,252.00
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-17,259,488.90	-22,112,323.29
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	1,253,105.64	-119,742.25
存货的减少（增加以“－”号填列）	20,666,943.18	93,324,632.05
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	13,611,843.77	9,625,073.24
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	110,678,691.66	26,786,649.47
其他		
经营活动产生的现金流量净额	748,741,496.72	652,349,880.20
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	709,276,448.09	849,062,678.49
减：现金的期初余额	849,062,678.49	510,750,737.64
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-139,786,230.40	338,311,940.85

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额
 适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	2,040,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	148.48
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	2,039,851.52

其他说明：

无

(4). 现金和现金等价物的构成
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	709,276,448.09	849,062,678.49
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	709,276,448.09	849,062,678.49
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	709,276,448.09	849,062,678.49
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况
 适用 不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
应收利息	237,375.00		不可随时支取
合计	237,375.00		/

其他说明：

 适用 不适用

80、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

81、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

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

适用 不适用

82、 租赁

(1). 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

本年度未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为 1,470,497.39 元。

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

简化处理的短期租赁费用为 2,319,202.86 元。

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额25,161,394.80(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
财产出租	8,749,824.49	
合计	8,749,824.49	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明：

无

83、数据资源

适用 不适用

84、其他

适用 不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,911,830.27	6,319,094.34
直接投入	10,026,269.00	12,816,439.55
折旧与摊销	1,188,905.65	925,751.48
其他费用	4,278,046.70	6,569,928.41
合计	21,405,051.62	26,631,213.78
其中：费用化研发支出	21,405,051.62	26,631,213.78

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明：

无

3、重要的外购在研项目

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并
适用 不适用

3、 反向购买
适用 不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例 (%)	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
库车新农乳业有限责任公司	2025年10月	2,040,000.00	51	转让股权	转让协议成立	2,723,684.79	0	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

其他说明：

适用 不适用

注：新农乳业原持有库车新农乳业有限责任公司 51% 股权，2025 年 10 月，新农乳业与库车隆皓商贸有限公司签订股权转让协议，转让其所持库车新农乳业有限责任公司全部股权，从 2025 年 11 月起，库车新农乳业有限责任公司不再纳入合并范围。

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

√适用 □不适用

1、天润（杭州）电子商务有限责任公司于2025年7月21日成立，自成立之日起纳入合并范围。

2、子公司阿拉尔新农乳业有限责任公司（以下简称“新农乳业”）原持有新疆新垦供应链管理有限责任公司51%股权，新疆新垦供应链管理有限责任公司已于2025年9月注销。

3、新农乳业原持有丽水山耕新农生物科技有限公司42.50%股权，具有控制权。2025年5月，法院受理丽水山耕新农生物科技有限公司申请破产清算并指定管理人，从2025年8月完成资料移交起不再纳入合并范围。

6、其他

□适用 √不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
新疆天润生物科技股份有限公司	新疆乌鲁木齐市	23,629.50	新疆乌鲁木齐市	生产、加工、销售	96.80		资产重组
沙湾天润生物有限责任公司	新疆沙湾市	10,000.00	新疆沙湾	畜牧业	40.00	60.00	资产重组
沙湾盖瑞乳业有限责任公司	新疆沙湾市	2,734.00	新疆沙湾	生产、加工、销售		65.00	资产重组
新疆天润优品贸易有限公司	新疆乌鲁木齐市	500.00	新疆乌鲁木齐市	零售业		100.00	投资设立
新疆天润烽火台奶牛养殖有限公司	新疆乌鲁木齐市	9,000.00	新疆乌鲁木齐市	畜牧业	100.00		投资设立
新疆天澳牧业有限公司	新疆伊犁州奎屯市	37,000.00	新疆伊犁州奎屯	畜牧业	100.00		发行股份购买
新疆芳草天润牧业有限责任公司	新疆五家渠	10,000.00	新疆五家渠	畜牧业	51.00		投资设立
新疆天润北亭牧业有限公司	新疆昌吉州	50,725.00	新疆昌吉州	畜牧业	100.00		投资设立
新疆天润乳业销售有限公司	新疆乌鲁木齐市	1,000.00	新疆乌鲁木齐市	批发和零售业	100.00		投资设立
新疆天润沙河牧业有限公司	新疆阿拉尔市	24,800.00	新疆阿拉尔	畜牧业	100.00		投资设立
新疆天润唐王城乳品有限公司	图木舒克市	10,000.00	新疆图木舒克	生产、加工、销售	100.00		投资设立
巴楚天润牧业有限公司	喀什地区巴楚县	10,000.00	新疆喀什地区巴楚县	畜牧业	100.00		投资设立

天润齐源乳品有限公司	山东德州	30,000.00	山东德州	生产、加工、销售	51.00		投资设立
阿拉尔新农乳业有限责任公司	新疆阿拉尔市	70,200.00	新疆阿拉尔	生产、加工、销售、畜牧业	100.00		非同一控制下企业合并
新疆托峰冰川牧业有限公司	新疆阿拉尔市	4,240.74	新疆阿拉尔	畜牧业		64.52	非同一控制下企业合并
天山鲁兵奶业产业研究院(第十二师)	新疆乌鲁木齐	3.00	新疆乌鲁木齐	研究开发	100.00		投资设立
天润(杭州)电子商务有限责任公司	浙江杭州	500.00	浙江杭州	线上销售		100.00	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
新疆天润生物科技股份有限公司	3.20%	5,065,659.03	6,781,696.13	16,363,645.01

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
新疆天润生物科技股份有限公司	92,518.42	113,546.56	206,064.98	133,927.66	15,074.91	149,002.57	132,056.27	88,961.71	221,017.98	143,871.88	14,542.73	158,414.61

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
新疆天润生物科技股份有限公司	195,045.71	15,909.41	15,909.41	34,466.01	199,168.37	9,872.75	9,872.75	5,891.60

 其他说明：
无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

 其他说明：
□适用 √不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易
适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益
适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业
适用 不适用

注：本公司在新疆博润农牧有限公司5名董事会成员中占有1名席位，能够对该公司生产经营产生重要影响。

2025年7月，本公司与股权受让方签订产权交易合同，转让持有的铁门关市优牧草业有限公司33%股权，转让后，本公司不再持有铁门关市优牧草业有限公司股权。

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
新疆博润农牧有限公司	新疆图木舒克市	新疆图木舒克市	饲料生产、销售	8.00		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

(2). 重要合营企业的主要财务信息
适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息
适用 不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	4,035,946.02	4,197,828.39
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	1,038,117.63	1,023,400.67
--其他综合收益		
--综合收益总额	1,038,117.63	1,023,400.67

其他说明：

无

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、 重要的共同经营

适用 不适用

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十一、 政府补助

1、 报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、 涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	378,197,937.74	26,060,163.02	-	21,870,420.09	-	382,387,680.67	与资产相关
递延收益	19,322,484.58	157,902,659.41	-	128,088,773.51	-3,251,034.24	45,885,336.24	与收益相关
合计	397,520,422.32	183,962,822.43	-	149,959,193.60	-3,251,034.24	428,273,016.91	/

3、 计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

1、 计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	21,870,420.09	20,011,959.97
与收益相关	160,819,195.15	55,940,659.92
合计	182,689,615.24	75,952,619.89

其他说明：
无

其他说明：
无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

适用 不适用

本公司的主要金融工具包括货币资金、借款、应收款项、应付账款、可转换债券等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。本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，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

(1) 市场风险

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

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

①汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算，受汇率风险影响极小。

②利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。截至2025年12月31日，本公司的带息债务主要为短期借款100,000,000.00元，长期借款387,204,892.60元。

③其他价格风险

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

(2) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。

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

本公司货币资金主要存放于国有银行和其他大中型商业银行，本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

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

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

(3) 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动性风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。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。

于 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
短期借款 (含利息)	100,064,472.22				100,064,472.22
应付账款	775,740,777.60				775,740,777.60
其他应付款	208,513,275.86				208,513,275.86
一年内到期的非流动负债 (含利息)	61,685,262.56				61,685,262.56
其他流动负债	13,557,919.71				13,557,919.71
长期借款 (含利息)		2,315,679.88	2,315,679.88	388,959,542.88	393,590,902.64
应付债券 (含利息)	5,879,766.60	10,824,731.60	15,395,775.96	1,091,257,585.77	1,123,357,859.93
租赁负债 (含利息)		21,657,952.03	20,651,536.95	64,171,346.35	106,480,835.33
合计	1,165,441,474.55	34,798,363.51	38,362,992.79	1,544,388,475.00	2,782,991,305.85

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、 金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

十三、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

2、 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、 本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

√适用 □不适用

截止资产负债表日，本公司不存在以公允价值计量的资产和负债。

本公司不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、应收款项、短期借款、应付款项，因剩余期限较短，上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值和公允价值相近。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
新疆生产建设兵团第十二师国有投资发展集团有限公司	新疆乌鲁木齐市(第十二师)新市区百园路附7号	经授权的国有资产的经营管理和托管, 资产收购, 资产处置及相关的产业投资, 房屋租赁	128,140.17	31.56	31.56

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是新疆生产建设兵团第十二师国有资产监督管理委员会

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

详见附注十、1“在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

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

其他说明：

□适用 √不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
新疆希望输变电工程有限公司	同受母公司控制
新疆希望电子有限公司	同受母公司控制

新疆澳利亚乳业有限公司	主要股东控制的公司
乌鲁木齐悦华尊享酒店管理有限公司	同受母公司控制
新疆聚鑫运通物流有限公司	同受母公司控制
新疆天恒基仓储有限公司	同受母公司控制
新疆昊乾建设工程有限责任公司	同受母公司控制
新疆天恒基建工集团有限公司	同受母公司控制
新疆天恒基水务有限公司	同受母公司控制
新疆亚心建设集团有限公司	同受母公司控制
新疆天恒基建筑劳务有限公司	同受母公司控制
新疆西域华城房地产开发有限公司	同受母公司控制
新疆中瑞德盈国际物流股份有限公司	同受母公司控制
新疆中瑞商贸物流集团有限责任公司	同受母公司控制
山东齐源发展集团有限公司	子公司的参股股东

其他说明：

无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
新疆澳利亚乳业有限公司	原料加工	295,261.06	3,000,000.00	否	4,125,554.01
新疆澳利亚乳业有限公司	采购原料及产品	202,109.74			308,500.11
新疆澳利亚乳业有限公司	装卸费				143,257.83
奎屯博润祥农牧有限公司	采购原材料	150,204,402.60			132,390,511.85
新疆博润农牧有限公司	采购原材料	139,120,377.15			147,232,979.40
山东齐源发展集团有限公司	采购水	595,035.71			721,403.76
新疆天恒基水务有限公司	采购水	1,118,664.63			
新疆天恒基建工集团有限公司	采购建筑施工服务	75,653,152.19			
新疆亚心建设集团有限公司	绿化工程款	3,667,710.50			
新疆希望电子有限公司	采购设备	4,263,674.90			6,400,493.79
新疆天恒基仓储有限公司	采购饲草	4,074,015.20			

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
奎屯博润祥农牧有限公司	销售产品	5,486.72	
新疆博润农牧有限公司	销售产品	6,559.74	
乌鲁木齐悦华尊享酒店管理有限公司	销售产品	109,090.27	
新疆中瑞德盈国际物流股份有限公司	销售产品	3,771.21	
新疆亚心建设集团有限公司	销售产品	8,099.05	
新疆昊乾建设工程有限责任公司	销售产品	2,519.70	

新疆西域华城房地产开发有限公司	销售产品	1,007.06	
新疆聚鑫运通物流有限公司	销售产品	80,275.23	
新疆中瑞商贸物流集团有限责任公司	销售产品	3,236.99	
新疆澳利亚乳业有限公司	销售产品	3,159,292.04	2,780,363.25

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

本公司作为承租方:

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东齐源发展集团有限公司	110,524,755.12	2031年9月20日	2034年9月19日	否

关联担保情况说明

适用 不适用

子公司天润齐源乳品有限公司向中国农业银行股份有限公司乌鲁木齐兵团分行借款110,524,755.12元,由本公司和山东齐源发展集团有限公司共同提供连带责任保证,详见本附注七、45“长期借款”

(5). 关联方资金拆借

 适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

 适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

 适用 不适用

单位：万元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	556.29	654.97

(8). 其他关联交易

 适用 不适用

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

 适用 不适用

单位：元币种：人民币

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	奎屯博润祥农牧有限公司	6,200.00	124.00		
应收账款	新疆博润农牧有限公司	7,300.00	146.00		
应收账款	合计	13,500.00	270.00		

(2). 应付项目

 适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	新疆希望输变电工程有限公司		102,188.00
应付账款	乌鲁木齐天润爱科检测咨询有限公司		5,800.00
应付账款	新疆澳利亚乳业有限公司	24,295.08	151,671.08
应付账款	奎屯博润祥农牧有限公司	32,358,958.70	32,302,710.46
应付账款	新疆博润农牧有限公司	27,647,863.90	30,183,867.97
应付账款	新疆希望电子有限公司	2,134,040.14	2,251.64
应付账款	山东齐源发展集团有限公司	10,973.60	
应付账款	新疆天恒基水务有限公司	330,107.49	
应付账款	新疆天恒基建工集团有限公司	49,599,951.70	
应付账款	新疆亚心建设集团有限公司	1,580,646.60	
应付账款	新疆天恒基仓储有限公司	1,018,337.19	
应付账款	合计	114,705,174.40	62,748,489.15
其他应付款	新疆天恒基建筑劳务有限公司	12,143.00	
其他应付款	合计	12,143.00	

(3). 其他项目

适用 不适用

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 本期股份支付费用

适用 不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十六、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的重大或有事项。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、 其他

适用 不适用

十七、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

适用 不适用

2、 利润分配情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

拟分配的利润或股利	6,310,240.04
经审议批准宣告发放的利润或股利	0.00

3、 销售退回

适用 不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

经公司于2026年3月30日召开的第九届董事会第二次会议决议，公司拟向全体股东每股派发现金红利0.02元(含税)。截至2026年3月29日，公司总股本315,512,123股，以此计算拟派发现金红利6,310,242.46元(含税)。公司2025年度不送红股，亦不进行资本公积转增股本。如在公司2025年度利润分配方案公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因可转债转股等致使公司享有利润分配权利的股份总数发生变动的，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例，并将另行公告具体调整情况。

本次利润分配方案尚需提交2025年年度股东会审议批准。

十八、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

2、 重要债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划
适用 不适用

5、 终止经营
适用 不适用

6、 分部信息
(1). 报告分部的确定依据与会计政策
适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息
适用 不适用

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

(4). 其他说明
适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项
适用 不适用

8、 其他
适用 不适用

十九、 母公司财务报表主要项目注释
1、 应收账款
(1). 按账龄披露
适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	90,534,720.25	114,421,926.63
1年以内小计	90,534,720.25	114,421,926.63
合计	90,534,720.25	114,421,926.63

(2). 按坏账计提方法分类披露
适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	价值	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	价值
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	90,534,720.25	100.00			90,534,720.25	114,421,926.63	100.00			114,421,926.63
其中：账龄组合										
合并范围内关联方组合	90,534,720.25	100.00			90,534,720.25	114,421,926.63	100.00			114,421,926.63
合计	90,534,720.25	/		/	90,534,720.25	114,421,926.63	/		/	114,421,926.63

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	90,534,720.25		
合计	90,534,720.25		

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
新疆天润生物科技股份有限公司	73,802,924.25		73,802,924.25	81.52	
新疆天润唐王城乳品有限公司	9,334,053.85		9,334,053.85	10.31	
沙湾盖瑞乳业有限责任公司	6,545,947.50		6,545,947.50	7.23	
合计	89,682,925.60		89,682,925.60	99.06	

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	34,475,762.61	34,532,750.94
应收股利	5,312,865.31	5,312,865.31
其他应收款	1,371,680,074.61	1,268,544,209.85
合计	1,411,468,702.53	1,308,389,826.10

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
新疆芳草天润牧业有限责任公司	33,984,845.56	30,651,466.95
新疆天润沙河牧业有限公司	490,917.05	490,917.05
新疆天润生物科技股份有限公司		3,312,195.00
天润齐源乳品有限公司		2,671.31
新疆托峰冰川牧业有限公司		75,500.63
合计	34,475,762.61	34,532,750.94

(2). 重要逾期利息
适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露
适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备
适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况
适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况
适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利
(7). 应收股利
适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

新疆芳草天润牧业有限责任公司	5,312,865.31	5,312,865.31
合计	5,312,865.31	5,312,865.31

(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

其他应收款
(13). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	1,371,682,693.59	1,268,547,652.60
其中：1年以内分项		
1年以内	1,371,682,693.59	1,268,547,652.60
1年以内小计	1,371,682,693.59	1,268,547,652.60
合计	1,371,682,693.59	1,268,547,652.60

(14). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	1,371,551,744.71	1,268,375,515.07
备用金及职工欠款	130,948.88	172,137.53
合计	1,371,682,693.59	1,268,547,652.60

(15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	3,442.75			3,442.75
本期计提	-823.77			-823.77
2025年12月31日余额	2,618.98			2,618.98

 各阶段划分依据和坏账准备计提比例
 无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(16). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转	转销或核销	其他变动	

			回			
按组合计提坏账准备	3,442.75	-823.77				2,618.98
合计	3,442.75	-823.77				2,618.98

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
阿拉尔新农乳业有限责任公司	645,950,791.99	47.09	往来款	1年以内	
新疆天润生物科技股份有限公司	494,771,551.87	36.07	往来款	1年以内	
新疆芳草天润牧业有限责任公司	112,462,862.41	8.20	往来款	1年以内	
新疆天润北亭牧业有限公司	38,517,612.36	2.81	往来款	1年以内	
新疆天润优品贸易有限公司	26,378,236.25	1.92	往来款	1年以内	
合计	1,318,081,054.88	96.09	——		

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

单位：元币种：人民币

因资金集中管理而列报于其他应收款的金额	1,371,551,744.71
情况说明	其他应收款合并范围内关联方往来含资金集中管理

其他说明：

适用 不适用

3、 长期股权投资

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,259,789,568.59		2,259,789,568.59	2,259,789,568.59		2,259,789,568.59
对联营、合营企业投资	4,035,946.02		4,035,946.02	17,799,768.81		17,799,768.81
合计	2,263,825,514.61		2,263,825,514.61	2,277,589,337.40		2,277,589,337.40

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

投资	期初	本期增减变动	期末	减
----	----	--------	----	---

单位	余额（账面价值）								余额（账面价值）	值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
铁门关市优牧草业有限公司	13,601,940.42		13,605,350.93	3,410.51						
小计	13,601,940.42		13,605,350.93	3,410.51						
二、联营企业										
新疆博润农牧有限公司	4,197,828.39			1,038,117.63			1,200,000.00			4,035,946.02
小计	4,197,828.39			1,038,117.63			1,200,000.00			4,035,946.02
合计	17,799,768.81		13,605,350.93	1,041,528.14			1,200,000.00			4,035,946.02

(3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：
无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	975,189,584.99	969,644,507.82	1,072,605,206.43	1,059,528,906.10
其他业务	1,596,330.28	534,699.60	1,596,330.27	534,699.60
合计	976,785,915.27	970,179,207.42	1,074,201,536.70	1,060,063,605.70

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

其他说明：
适用 不适用

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
鲜牛奶	975,189,584.99	969,644,507.82	1,072,605,206.43	1,059,528,906.10
合计	975,189,584.99	969,644,507.82	1,072,605,206.43	1,059,528,906.10

(3). 履约义务的说明
适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明
适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整
适用 不适用

其他说明：

无

5、 投资收益
适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	205,047,013.23	
权益法核算的长期股权投资收益	1,041,528.14	-1,610,252.00
处置长期股权投资产生的投资收益	2,937,449.07	
合计	209,025,990.44	-1,610,252.00

其他说明：

无

6、 其他
适用 不适用

二十、 补充资料
1、 当期非经常性损益明细表
适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-224,696,275.18	主要系生产性生物资产处置损失
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	183,949,753.74	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	628,110.24	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	191,236.72	
减：所得税影响额	7,135,399.53	
少数股东权益影响额（税后）	-11,307,347.64	
合计	-35,755,226.37	

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.72	0.13	0.12
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.21	0.24	0.20

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长：刘让

董事会批准报送日期：2026年3月30日

修订信息

适用 不适用