

四川水井坊股份有限公司

审计报告及财务报表

二〇二五年度

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，  
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。  
报告编号：沪26505MS52J



# 四川水井坊股份有限公司

## 审计报告及财务报表

(2025年01月01日至2025年12月31日止)

	目录	页次
一、	审计报告	1-4
二、	财务报表	
	合并资产负债表和母公司资产负债表	1-4
	合并利润表和母公司利润表	5-6
	合并现金流量表和母公司现金流量表	7-8
	合并所有者权益变动表和母公司所有者权益变动表	9-12
	财务报表附注	1-79



## 审计报告

信会师报字[2026]第 ZA12888 号

四川水井坊股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了四川水井坊股份有限公司（以下简称水井坊）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者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，公允反映了水井坊 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

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

### 三、 关键审计事项

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

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：



关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p><b>白酒销售收入确认</b></p> <p>事项描述</p> <p>2025 年度，水井坊营业收入为人民币 303,776.16 万元，其中：白酒销售收入为人民币 286,067.23 万元，占营业收入总额的比例为 94.17%。</p> <p>水井坊的白酒销售主要分为经销商销售及零售模式，因该项履约义务不满足收入一般原则中关于属于在某一时段内履行履约义务的三个条件，故将其确认为某一时点履行的履约义务。具体收入确认时点请参阅合并财务报表附注三、（二十一）和附注五、（三十四）。</p> <p>由于白酒销售收入金额重大，且大量的白酒销售交易收入来源于分布在不同地区的经销商，在审计过程中我们在该领域投入了大量的时间及资源，因此我们将白酒销售收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>审计应对</p> <p>（1）了解和评价管理层与白酒销售收入确认相关的内部控制设计有效性，并测试关键控制执行有效性；</p> <p>（2）通过审阅销售合同及与管理层的访谈，识别合同中包含的各项履约义务，确认并评价履约义务的时点是否符合企业会计准则的规定，进而评估公司白酒销售收入的确认政策；</p> <p>（3）执行分析程序：对白酒销售收入执行月度波动分析和毛利分析，并与同行业比较分析，结合行业特征识别和调查异常波动；</p> <p>（4）选取样本检查与收入相关的支持性文件，包括销售合同、订单、交接单据、销售发票等；</p> <p>（5）了解公司对于经销商的挑选及管理等方面的内部控制制度，并评价制度的设计和运行有效性；</p> <p>（6）选取重大经销商，进行实地或电话走访，并对其交易款项余额及当期主营业务收入发生额实施函证程序；</p> <p>（7）就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对销售合同、订单、交接单据及其他支持性文档，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。</p> <p>基于所实施的审计程序，我们获取的证据能够支持管理层对于白酒销售收入的确认。</p>

#### 四、 其他信息

水井坊管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括水井坊 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

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，管理层负责评估水井坊的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督水井坊的财务报告过程。

## 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，就可能对水井坊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水井坊不能持续经营。



(五) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、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) 就水井坊中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据,以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计,并对审计意见承担全部责任。

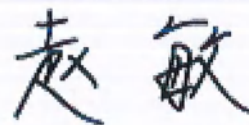
我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

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

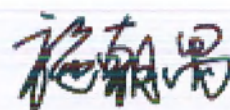
从与治理层沟通过的事项中,我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要,因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项,除非法律法规禁止公开披露这些事项,或在极少数情形下,如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处,我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



中国注册会计师:  
(项目合伙人)



中国注册会计师:



中国·上海

2026年4月28日



四川水井坊股份有限公司  
合并资产负债表  
2025年12月31日

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注五	期末余额	上年年末余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		671,895,932.93	2,124,097,708.35
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			
应收账款	(二)	32,961,910.99	118,386,116.19
应收款项融资	(三)		
预付款项	(四)	3,093,324.00	14,607,644.77
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	(五)	22,833,814.02	19,061,523.21
买入返售金融资产			
存货	(六)	3,910,880,414.22	3,215,562,401.14
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)	183,652,158.83	71,842,989.56
<b>流动资产合计</b>		<b>4,825,317,554.99</b>	<b>5,563,558,383.22</b>
<b>非流动资产:</b>			
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			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	(八)	8,078,605.15	8,374,163.87
固定资产	(九)	2,754,573,728.21	2,700,712,500.06
在建工程	(十)	254,816,627.79	292,610,514.19
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	(十一)	13,408,569.83	2,665,743.55
无形资产	(十二)	145,975,913.70	157,466,680.67
其中: 数据资源			
开发支出			
其中: 数据资源			
商誉			
长期待摊费用	(十三)	50,395,153.22	39,676,253.39
递延所得税资产	(十四)	364,122,072.90	389,954,925.48
其他非流动资产	(十五)	17,136,264.66	17,715,189.24
<b>非流动资产合计</b>		<b>3,608,506,935.46</b>	<b>3,609,175,970.45</b>
<b>资产总计</b>		<b>8,433,824,490.45</b>	<b>9,172,734,353.67</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:



主管会计工作负责人:

蒋嘉峰

会计机构负责人:

徐金金




四川水井坊股份有限公司  
合并资产负债表（续）

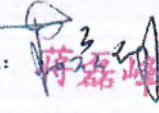
2025年12月31日

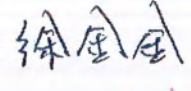
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益	附注五	期末余额	上年年末余额
<b>流动负债：</b>			
短期借款		1,031,548,566.49	
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	(十八)	31,673,812.23	34,023,082.42
应付账款	(十九)	659,070,252.23	1,306,241,361.71
预收款项			
合同负债	(二十)	806,024,807.87	949,234,946.31
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	(二十一)	127,223,588.49	156,747,485.82
应交税费	(二十二)	133,754,302.51	309,184,754.98
其他应付款	(二十三)	445,270,481.92	1,182,188,058.86
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	(二十四)	6,650,167.35	1,419,314.75
其他流动负债	(二十五)	19,123,874.78	16,161,405.40
<b>流动负债合计</b>		<b>3,260,339,853.87</b>	<b>3,955,200,410.25</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	(二十六)	8,563,921.64	793,151.55
长期应付款			
长期应付职工薪酬	(二十七)	4,500,000.00	3,435,451.40
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债	(二十八)	46,874,433.74	25,546,677.51
<b>非流动负债合计</b>		<b>59,938,355.38</b>	<b>29,775,280.46</b>
<b>负债合计</b>		<b>3,320,278,209.25</b>	<b>3,984,975,690.71</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	(二十九)	487,503,198.00	487,503,198.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	(三十)	307,327,479.89	307,327,479.89
减：库存股	(三十一)	140,596,300.65	130,597,473.25
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	(三十二)	410,573,087.70	410,573,087.70
一般风险准备			
未分配利润	(三十三)	4,048,738,816.26	4,112,952,370.62
归属于母公司所有者权益合计		5,113,546,281.20	5,187,758,662.96
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>		<b>5,113,546,281.20</b>	<b>5,187,758,662.96</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>8,433,824,490.45</b>	<b>9,172,734,353.67</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人： 

主管会计工作负责人： 

会计机构负责人： 

报表 第2页

徐金金



四川水井坊股份有限公司  
母公司资产负债表  
2025年12月31日

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注十七	期末余额	上年年末余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		515,190,805.84	1,243,818,359.66
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	(一)	195,234,634.66	
应收款项融资			
预付款项		351,549.26	4,170,712.86
其他应收款	(二)	432,628,706.04	1,029,639,967.98
存货		3,104,371,131.93	2,845,756,150.72
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		160,404.34	689,788.92
<b>流动资产合计</b>		<b>4,247,937,232.07</b>	<b>5,124,074,980.14</b>
<b>非流动资产:</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	(三)	224,136,720.69	224,136,720.69
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		8,078,605.15	8,374,163.87
固定资产		239,030,069.95	271,685,633.80
在建工程		882,433.63	138,537.74
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		8,426,965.56	737,166.93
无形资产		31,855,947.57	38,292,519.57
其中: 数据资源			
开发支出			
其中: 数据资源			
商誉			
长期待摊费用		41,763,411.35	37,105,786.66
递延所得税资产		6,931,467.26	7,610,655.73
其他非流动资产		343,119.57	369,063.19
<b>非流动资产合计</b>		<b>561,448,740.73</b>	<b>588,450,248.18</b>
<b>资产总计</b>		<b>4,809,385,972.80</b>	<b>5,712,525,228.32</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:



主管会计工作负责人:

王嘉峰

会计机构负责人:

徐金金

徐金金

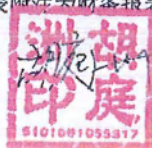


四川水井坊股份有限公司  
母公司资产负债表(续)  
2025年12月31日  
(除特别注明外,金额单位均为人民币元)

负债和所有者权益	附注十七	期末余额	上年年末余额
<b>流动负债:</b>			
短期借款		327,804,061.61	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		31,673,812.23	34,023,082.42
应付账款		302,281,202.22	739,510,560.13
预收款项			
合同负债		2,879,009.89	15,090,740.09
应付职工薪酬		59,077,799.30	59,370,265.03
应交税费		81,656,008.12	181,852,658.07
其他应付款		410,269,183.71	808,777,712.21
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		3,840,127.61	496,880.36
其他流动负债		374,065.57	1,961,796.21
<b>流动负债合计</b>		<b>1,219,855,270.26</b>	<b>1,841,083,694.52</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款			
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债		5,927,681.80	
长期应付款			
长期应付职工薪酬		4,500,000.00	3,435,451.40
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债		3,481,202.40	4,291,309.44
<b>非流动负债合计</b>		<b>13,908,884.20</b>	<b>7,726,760.84</b>
<b>负债合计</b>		<b>1,233,764,154.46</b>	<b>1,848,810,455.36</b>
<b>所有者权益:</b>			
股本		487,503,198.00	487,503,198.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		327,166,122.34	327,166,122.34
减: 库存股		140,596,300.65	130,597,473.25
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		244,272,849.00	244,272,849.00
未分配利润		2,657,275,949.65	2,935,370,076.87
<b>所有者权益合计</b>		<b>3,575,621,818.34</b>	<b>3,863,714,772.96</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>4,809,385,972.80</b>	<b>5,712,525,228.32</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:



主管会计工作负责人:

*徐磊峰*

会计机构负责人:

*徐金金*

徐金金

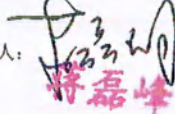


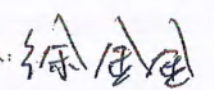
四川水井坊股份有限公司  
合并利润表  
2025年度  
(除特别注明外,金额单位均为人民币元)

项目	项目五	本期金额	上期金额
一、营业总收入		3,037,761,624.63	5,216,763,719.24
其中:营业收入	(三十四)	3,037,761,624.63	5,216,763,719.24
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,486,604,464.78	3,448,708,458.36
其中:营业成本	(三十四)	612,238,484.09	899,574,522.21
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	(三十五)	505,926,358.91	795,823,490.35
销售费用	(三十六)	853,194,939.81	1,307,441,834.42
管理费用	(三十七)	480,604,395.98	427,823,576.46
研发费用	(三十八)	32,978,537.43	37,578,633.25
财务费用	(三十九)	1,661,748.56	-19,533,598.33
其中:利息费用		14,501,504.65	728,400.84
利息收入		13,158,010.70	20,088,970.15
加:其他收益	(四十)	47,894,293.73	73,272,327.87
投资收益(损失以“-”号填列)	(四十一)	-3,702,893.77	
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
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)	(四十二)	4,513,275.03	-6,230,848.23
资产减值损失(损失以“-”号填列)	(四十三)	-17,861,778.46	-12,657,527.44
资产处置收益(损失以“-”号填列)	(四十四)	-188,699.21	-595,214.88
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		581,811,357.17	1,821,843,998.20
加:营业外收入	(四十五)	5,943,061.19	2,887,624.15
减:营业外支出	(四十六)	29,866,298.66	27,350,209.37
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		557,888,119.70	1,797,381,412.98
减:所得税费用	(四十七)	152,000,100.00	456,352,435.58
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		405,888,019.70	1,341,028,977.40
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		405,888,019.70	1,341,028,977.40
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)		405,888,019.70	1,341,028,977.40
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)			
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的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			
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		405,888,019.70	1,341,028,977.40
归属于母公司所有者的综合收益总额		405,888,019.70	1,341,028,977.40
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)	(四十八)	0.84	2.76
(二)稀释每股收益(元/股)	(四十八)	0.84	2.76

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人: 

主管会计工作负责人: 

会计机构负责人:   
徐金金



四川水井坊股份有限公司  
母公司利润表  
2025年度  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注十七	本期金额	上期金额
一、营业收入	(四)	1,578,951,840.67	2,225,893,499.81
减: 营业成本	(四)	644,814,733.83	933,840,628.77
税金及附加		443,608,818.96	695,213,650.00
销售费用		31,023,376.92	28,874,486.44
管理费用		316,331,142.72	311,369,319.07
研发费用		27,338,868.45	26,695,620.35
财务费用		-766,894.68	-10,764,348.08
其中: 利息费用		6,163,466.42	651,116.28
利息收入		7,708,124.73	11,329,380.81
加: 其他收益		2,268,139.51	29,137,754.58
投资收益(损失以“-”号填列)	(五)	153,578,608.85	500,147,113.42
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
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)			
资产减值损失(损失以“-”号填列)		-16,273,341.94	-12,467,269.13
资产处置收益(损失以“-”号填列)		-15,406.76	-535,428.14
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		256,159,794.13	756,946,313.99
加: 营业外收入		2,247,140.62	1,416,075.92
减: 营业外支出		41,866,256.55	14,867,867.65
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		216,540,678.20	743,494,522.26
减: 所得税费用		24,533,231.36	65,599,019.66
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		192,007,446.84	677,895,502.60
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		192,007,446.84	677,895,502.60
(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		192,007,446.84	677,895,502.60
七、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:



主管会计工作负责人:

*蒋嘉峰*

会计机构负责人:

*徐金金*

徐金金



四川水井坊股份有限公司  
合并现金流量表  
2025年度

(除特别注明外,金额单位均为人民币元)

项目	附注五	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,227,638,394.77	5,347,648,317.58
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		1,397,182.11	3,448,133.19
收到其他与经营活动有关的现金	(五十)	90,264,552.14	105,555,538.88
经营活动现金流入小计		3,319,300,129.02	5,456,651,989.65
购买商品、接受劳务支付的现金		1,378,373,133.48	1,123,877,290.97
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		599,780,319.76	561,166,150.79
支付的各项税费		1,090,586,103.97	1,777,748,093.19
支付其他与经营活动有关的现金	(五十)	874,869,598.54	1,250,241,662.49
经营活动现金流出小计		3,943,609,155.75	4,713,033,197.44
经营活动产生的现金流量净额		-624,309,026.73	743,618,792.21
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			2,203.54
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			2,203.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		264,619,234.92	508,662,666.36
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		264,619,234.92	508,662,666.36
投资活动产生的现金流量净额		-264,619,234.92	-508,660,462.82
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
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		904,672,720.80	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		904,672,720.80	
偿还债务支付的现金		289,856,468.76	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,160,126,231.02	338,640,095.65
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	(五十)	17,997,440.77	121,742,781.65
筹资活动现金流出小计		1,467,980,140.55	460,382,877.30
筹资活动产生的现金流量净额		-563,307,419.75	-460,382,877.30
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
五、现金及现金等价物净增加额		-1,452,235,681.40	-225,424,547.91
加:期初现金及现金等价物余额		2,123,360,621.87	2,348,785,169.78
六、期末现金及现金等价物余额		671,124,940.47	2,123,360,621.87

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人: 胡朝印 主管会计工作负责人: 符嘉峰 会计机构负责人: 徐金全



符嘉峰

徐金全


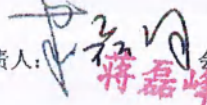
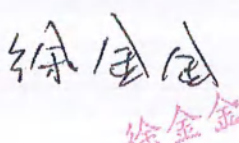
徐金全



四川水井坊股份有限公司  
母公司现金流量表  
2025年度  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,558,305,850.97	2,426,110,749.38
收到的税费返还		565,484.40	
收到其他与经营活动有关的现金		500,738,139.40	51,250,940.45
经营活动现金流入小计		2,059,609,474.77	2,477,361,689.83
购买商品、接受劳务支付的现金		1,124,022,030.88	969,665,065.41
支付给职工以及为职工支付的现金		243,312,342.38	251,236,062.82
支付的各项税费		654,955,727.45	931,477,917.55
支付其他与经营活动有关的现金		419,229,595.65	237,169,662.47
经营活动现金流出小计		2,441,519,696.36	2,389,548,708.25
经营活动产生的现金流量净额		-381,910,221.59	87,812,981.58
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		763,147,113.42	632,132,432.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			2,203.54
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		763,147,113.42	632,134,636.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		27,025,783.01	51,034,208.04
投资支付的现金			95,937,600.00
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		27,025,783.01	146,971,808.04
投资活动产生的现金流量净额		736,121,330.41	485,162,828.47
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		318,910,054.95	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		318,910,054.95	
偿还债务支付的现金		228,609,505.85	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,157,014,495.44	338,640,095.65
支付其他与筹资活动有关的现金		16,158,622.28	120,599,235.90
筹资活动现金流出小计		1,401,782,623.57	459,239,331.55
筹资活动产生的现金流量净额		-1,082,872,568.62	-459,239,331.55
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
加: 期初现金及现金等价物余额		1,243,081,273.18	1,129,344,794.68
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			
		514,419,813.38	1,243,081,273.18

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:  主管会计工作负责人:  会计机构负责人: 



四川水井坊股份有限公司

合并所有者权益变动表

2025 年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	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	小计	少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具		其他	优先股	永续债											其他权益工具
		其他权益工具	其他														
一、上年年末余额	487,503,198.00						307,327,479.89	130,597,473.25			410,573,087.70		4,112,952,370.62	5,187,758,662.96		5,187,758,662.96	
加：会计政策变更																	
前期差错更正																	
同一控制下企业合并																	
其他																	
二、本年年初余额	487,503,198.00						307,327,479.89	130,597,473.25			410,573,087.70		4,112,952,370.62	5,187,758,662.96		5,187,758,662.96	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)								9,998,827.40					-64,212,381.76	-74,212,381.76		-74,212,381.76	
(一) 综合收益总额								9,998,827.40					405,888,019.70	405,888,019.70		405,888,019.70	
(二) 所有者投入和减少资本																	
1. 所有者投入的普通股																	
2. 其他权益工具持有者投入资本																	
3. 股份支付计入所有者权益的金额																	
4. 其他																	
(三) 利润分配																	
1. 提取盈余公积																	
2. 提取一般风险准备																	
3. 对所有者(或股东)的分配																	
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、本期末余额	487,503,198.00						307,327,479.89	140,596,300.65			410,573,087.70		4,048,738,816.26	5,113,546,281.20		5,113,546,281.20	

后附财务报表附注为财务报表的重要组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



蒋嘉峰

徐任佳

徐任佳



四川水井坊股份有限公司  
合并所有者权益变动表(续)

2025年度  
(除特别注明外,金额单位均为人民币元)

项目	上期金额												
	股本	其他权益工具		资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
		优先股	永续债										
一、上年年末余额	488,361,398.00			415,442,483.22	136,412,127.99	0.00		410,573,087.70		3,216,389,765.39	4,394,354,606.32		4,394,354,606.32
加:会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	488,361,398.00			415,442,483.22	136,412,127.99			410,573,087.70		3,216,389,765.39	4,394,354,606.32		4,394,354,606.32
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-858,200.00			-108,115,003.33	-5,814,654.74					896,562,605.23	795,404,056.64		795,404,056.64
(一)综合收益总额										1,341,028,977.40	1,341,028,977.40		1,341,028,977.40
(二)所有者投入和减少资本													
1.所有者投入的普通股				-108,115,003.33	-5,814,654.74						-103,158,548.59		-103,158,548.59
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他													
(三)利润分配													
1.提取盈余公积				-1,521,631.56							-1,521,631.56		-1,521,631.56
2.提取一般风险准备				-106,593,371.77	-5,814,654.74						-101,636,917.03		-101,636,917.03
3.对所有者(或股东)的分配													
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	487,503,198.00			307,327,479.89	130,597,473.25			410,573,087.70		4,112,952,370.62	5,187,758,662.96		5,187,758,662.96

后附财务报表附注为报表组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

蒋嘉峰

徐国金





四川水井坊股份有限公司  
母公司所有者权益变动表

2022年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本期金额				专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
	股本	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减：库存股				
一、上年年末余额	487,503,198.00		327,166,122.34	130,597,473.25		244,272,849.00	2,935,370,076.87	3,863,714,772.96
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	487,503,198.00		327,166,122.34	130,597,473.25		244,272,849.00	2,935,370,076.87	3,863,714,772.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				9,998,827.40			-278,094,127.22	-288,092,954.62
（一）综合收益总额				9,998,827.40			192,007,446.84	192,007,446.84
（二）所有者投入和减少资本								-9,998,827.40
1. 所有者投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
（三）利润分配				9,998,827.40			-470,101,574.06	-470,101,574.06
1. 提取盈余公积				9,998,827.40				-9,998,827.40
2. 对所有者（或股东）的分配								-470,101,574.06
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、本期末余额	487,503,198.00		327,166,122.34	140,596,300.65		244,272,849.00	2,657,275,949.65	3,575,621,818.34

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。



公司负责人：

*蒋嘉峰*

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：*徐金金*



四川水井坊股份有限公司  
母公司所有者权益变动表（续）

2025 年度  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	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	其他							
一、上年年末余额	488,361,398.00				435,281,125.67	136,412,127.99			244,272,849.00	2,701,940,946.44	3,733,444,191.12
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年年初余额	488,361,398.00				435,281,125.67	136,412,127.99			244,272,849.00	2,701,940,946.44	3,733,444,191.12
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-858,200.00				-108,115,003.33	-5,814,654.74			233,429,130.43	233,429,130.43	130,270,581.84
(一) 综合收益总额											
(二) 所有者投入和减少资本	-858,200.00				-108,115,003.33	-5,814,654.74			677,895,502.60	677,895,502.60	677,895,502.60
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他	-858,200.00				-108,115,003.33	-5,814,654.74					-103,158,548.59
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积					-1,521,631.56						-1,521,631.56
2. 对所有者(或股东)的分配					-106,593,371.77	-5,814,654.74					-101,636,917.03
3. 其他										-444,466,372.17	-444,466,372.17
(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、本期末余额	487,503,198.00				327,166,122.34	130,597,473.25			244,272,849.00	2,935,370,076.87	3,863,714,772.96

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人: 徐金金



## 四川水井坊股份有限公司 二〇二五年度财务报表附注 (除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

### 一、 公司基本情况

四川水井坊股份有限公司(以下简称“本公司”)是在四川省成都市成立的股份有限公司,注册地和总部地址均位于中华人民共和国四川省成都市。四川成都水井坊集团有限公司(以下简称“水井坊集团”)为本公司的母公司,Diageo Plc(帝亚吉欧)为本公司的最终母公司。本公司于1996年12月6日在上海证券交易所挂牌上市交易。于2025年12月31日,本公司的总股本为487,503,198.00元,每股面值1元。本公司及子公司经批准的业务包括生产销售酒;进口本企业生产、科研所需原材料、机械设备、仪器、仪表及零配件;经营本企业自产产品及技术的出口业务;经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务(国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外);生产销售生物材料及制品(国家限制产品除外);包装材料、设备;工程设计、制造、科技开发、咨询服务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。本公司及子公司实际从事的主要经营业务为白酒的生产及销售。

本财务报表业经公司董事会于2026年4月28日批准报出。

### 二、 财务报表的编制基础

#### (一) 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

#### (二) 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 三、 重要会计政策及会计估计

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本附注“三、(八) 应收款项的预期信用损失的计量;三、(九) 存货的计价方法;三、(十一) 投资性房地产的计量模式;三、(十二) 固定资产折旧;三、(十四) 无形资产摊销;三、(二十一) 收入的确认时点;三、(二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债的确认;三、(二十四) 使用权资产摊销”等。

本公司在确定重要的会计政策时所运用的关键判断、重要会计估计及其关键假设详见附本注三、(二十八)。

**(一) 遵循企业会计准则的声明**

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

**(二) 会计期间**

自公历1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

**(三) 营业周期**

本公司的主要业务为生产销售酒,其营业周期通常从购买原材料到生产成品酒并出售且收回现金或现金等价物为止的期间。该营业周期通常大于12个月

**(四) 记账本位币**

本公司采用人民币为记账本位币。

**(五) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法**

**1、 控制的判断标准**

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,合并范围包括本公司及全部子公司。控制,是指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其回报金额。

**2、 合并程序**

编制合并财务报表时,合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司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。对于同一控制下企业合并取得的子公司,自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围,并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

本公司将整个企业集团视为一个会计主体,按照统一的会计政策编制合并财务报表,反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的,全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的,在编制合并财务报表时,按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

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

**(六) 现金及现金等价物的确定标准**

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

**(七) 外币业务**

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

**(八) 金融工具**

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

**1、 金融工具的分类**

根据本公司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，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同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。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类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（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同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。

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

除上述以摊余成本计量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外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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以摊余成本计量的金融负债。

## 2、金融工具的确认依据和计量方法

### （1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，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、不包含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进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

本公司将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。

### （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（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

本公司将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示为其他流动资产。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无上述权益工具投资。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

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

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无上述权益工具投资。

(5) 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、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

本公司将期限在一年以下（含一年）的金融负债，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内（含一年）到期的金融负债，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

### 3、 金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且已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；
- 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- （1）所转移金融资产的账面价值；
- （2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产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（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- （1）终止确认部分的账面价值；
- （2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### 4、 金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。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，并优先使用相关可观察输入值。只有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，才使用不可观察输入值。

#### 6、 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对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（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收票据、应收账款、其他应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

组合类别	确定依据
银行承兑汇票	国有银行和股份制银行
应收账款组合	关联方
应收账款组合	商品采购客户
其他应收款组合	应收股利
其他应收款组合	应收银行存款利息
其他应收款组合	押金及保证金
其他应收款组合	代垫款项及其他

对于划分为组合的应收账款和因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据和应收款项融资，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，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，计算预期信用损失。除此以外的应收票据、应收款项融资和划分为组合的其他应收款，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，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

## (九) 存货

### 1、 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、在产品、半成品、产成品、周转材料以及开发产品等，开发产品为已建成待出售之物业，按成本与可变现净值孰低计量。

### 2、 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法计价，产成品、半成品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

### 3、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### 4、 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用分次摊销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。

### 5、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。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。

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。

## (十) 长期股权投资

本公司的长期股权投资主要为对子公司的长期股权投资。子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并。

### 1、 初始投资成本的确定

#### (1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

#### (2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

### 2、 后续计量及损益确认方法

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

### 3、 确定对被投资单位具有控制的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

## (十一) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。按其预计使用寿命及净残值率对建筑物计提折旧。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	40年	0%	2.50%

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

## (十二) 固定资产

### 1、 固定资产的确认和初始计量

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

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

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。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

### 2、 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-40年	0%	2.50%至5.00%
机器设备	年限平均法	10-15年	0%	6.67%至10.00%
办公及其他设备	年限平均法	1-15年	0%	6.67%至100.00%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

### 3、 固定资产处置

当固定资产被处置、或者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金额计入当期损益。

## (十三) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

## (十四) 无形资产

### 1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

## 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	残值率	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	40-50年	年限平均法	0%	按土地证记载的年限确定
专利权	10年	年限平均法	0%	按法律规定有效年限确定
非专利技术	5-20年	年限平均法	0%	按估计使用年限确定
商标权	10年	年限平均法	0%	按估计使用年限确定
软件	2-10年	年限平均法	0%	按估计使用年限确定

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

## 3、截至资产负债表日本公司不存在使用寿命不确定的无形资产

## 4、研发支出的归集范围

本公司的研究开发支出主要包括本公司实施研究开发活动而耗用的材料、研发部门职工薪酬、研发使用的设备及软件等资产的折旧摊销、研发测试、研发技术服务费及授权许可费等支出。

## 5、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

为研究白酒相关产品生产工艺而进行的有计划的调查、评价和选择阶段的支出为研究阶段的支出；大规模生产之前，针对白酒相关产品生产工艺最终应用的相关设计、测试阶段的支出为开发阶段的支出。

## 6、开发阶段支出资本化的具体条件

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) 白酒相关产品生产工艺的开发已经技术团队进行充分论证；
- (2) 管理层已批准该无形资产开发的预算；
- (3) 前期市场调研的研究分析说明该无形资产所生产的产品具有市场推广能力；
- (4) 有足够的技术和资金支持，以进行该无形资产的开发活动及后续的大规模生产；
- (5) 该无形资产开发的支出能够可靠地归集。

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。

### (十五) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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。对于尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### (十六) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

### (十七) 合同负债

本公司在向客户转让承诺的商品之前，如果客户已经支付了合同对价或者本公司已经取得了无条件收取合同对价的权利，则在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收的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消。

### (十八) 职工薪酬

#### 1、 短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

## 2、 离职后福利的会计处理方法

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本公司向独立的基金缴存固定费用后,不再承担进一步支付义务的离职后福利计划;设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内,本公司的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险,均属于设定提存计划。

设定提存计划:

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险,在职工为本公司提供服务的会计期间,按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额,确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

## 3、 辞退福利的会计处理方法

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿,在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日,确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债,同时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利,列示为应付职工薪酬。

## 4、 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司的其他长期职工福利指递延奖金,金额计入当期损益和长期应付职工薪酬。

## (十九) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时,本公司将其确认为预计负债:

- (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本公司;
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时,综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的,通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

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,确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

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

## (二十) 股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

### 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能达到可行权条件的股份支付，本公司不确认成本或费用，除非该可行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

如果本公司需要按事先约定的回购价格回购未解锁而失效或作废的限制性股票，本公司按照限制性股票的数量以及相应的回购价格确认负债及库存股。

## (二十一) 收入

### 按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

本公司在客户取得相关商品或服务的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。

#### 1、 经销商销售模式

本公司向各地经销商销售白酒产品。本公司将白酒产品按照销售合同的规定交付给指定的承运人或运至约定交货地点，在经销商验收且签署货物交接单后确认收入。本公司给予客户的信用期根据客户的信用风险特征确定，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

本公司向经销商提供基于销售数量的销售折扣，本公司根据历史经验，按照期望值法确定折扣金额，按照合同对价扣除预计折扣金额后的净额确认收入。

## 2、 零售模式

本公司生产的白酒产品以零售的方式直接销售给顾客,并于顾客购买该产品时确认收入。

## (二十二) 政府补助

### 1、 类型

政府补助,是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产,包括税费返还、财政补贴等;分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助,是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助,是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为:企业取得的,用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为:除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的,本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为:是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

### 2、 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时,予以确认。

### 3、 会计处理

与资产相关的政府补助,冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的,在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益(与本公司日常活动相关的,计入其他收益;与本公司日常活动无关的,计入营业外收入);

与收益相关的政府补助,用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关成本费用或损失的期间,计入当期损益(与本公司日常活动相关的,计入其他收益;与本公司日常活动无关的,计入营业外收入)或冲减相关成本费用或损失;用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的,直接计入当期损益(与本公司日常活动相关的,计入其他收益;与本公司日常活动无关的,计入营业外收入)或冲减相关成本费用或损失。

### (二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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。

对于应纳税暂时性差异确认递延所得税负债。

对与子公司投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

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。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体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；
- 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。

### (二十四) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

#### 1、 本公司作为承租人

##### (1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；

- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注“三、（十五）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

## （2）租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 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动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

### （3）短期租赁和低价值资产租赁

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

### （4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

## 2、 本公司作为出租人

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

(1) 经营租赁会计处理

本公司经营租出自有的房屋建筑物、机器设备及运输工具时，经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。本公司将按销售额的一定比例确定的可变租金在实际发生时计入租金收入。

(2) 融资租赁会计处理

于租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认相关资产。本公司将应收融资租赁款列示为长期应收款，自资产负债表日起一年内(含一年)收取的应收融资租赁款列示为一年内到期的非流动资产。

(二十五) 回购本公司股份

本公司回购自身权益工具(库存股)支付的对价直接冲减所有者权益。

(二十六) 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

(二十七) 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的在建工程项目	金额>100 万元
重要的存货跌价准备、应收账款坏账计提/冲销/转回等	金额>200 万元

(二十八) 主要会计估计及判断

本公司根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

## 1、 采用会计政策的关键判断

### 收入确认的时点

本公司向经销商销售白酒产品时，按照合同规定将产品运至约定交货地点，由经销商对产品进行验收后，双方签署货物验收单。此后，经销商拥有销售产品的权利，并且承担该产品价格波动或毁损的风险。本公司认为，经销商在验收并接受货物后取得了产品的控制权。因此，本公司在双方签署货物交接单时点确认白酒产品的销售收入。

## 2、 重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

### （1）所得税

本公司在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提所得税费用时，本公司需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

### （2）递延所得税资产

递延所得税资产的估计需要对未来各个年度的应纳税所得额及适用税率进行估计，递延所得税资产的实现取决于本公司未来是否很可能获得足够的应纳税所得额。未来税率的变化和暂时性差异的转回时间也可能影响所得税费用以及递延所得税的余额。上述估计的变化可能导致对递延所得税的重要调整。

### （3）存货跌价准备

本公司的存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货的可变现净值是指日常活动中，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（附注三、（九））。

如果管理层对存货估计售价、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进行重新修订，修订后的估计售价低于目前采用的估计售价，或修订后的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高于目前采用的估计，本公司需对存货增加计提跌价准备。

如果实际售价、至完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税费不同于管理层的估计，则本公司将于相应的会计期间将相关影响在合并利润表中予以确认。

### （4）固定资产和无形资产等资产的折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产等资产在考虑其残值后，在使用寿命内或受益期限内计提折旧和摊销。本公司定期审阅相关资产的使用寿命及受益期限，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命及受益期限是本公司根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。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（附注三、（十二）、（十四））。

(二十九) 重要会计政策和会计估计的变更

1、 重要会计政策变更

报告期本公司重要会计政策未发生变更。

2、 重要会计估计变更

报告期本公司主要会计估计未发生变更。

四、 税项

主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	按应纳税增值额计缴（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	13%、6%
消费税	按生产环节白酒应税销售收入的 20%计算缴纳从价税，同时按每市斤 0.5 元计算缴纳从量税	20%、0.5 元/市斤
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%
土地增值税	按转让房地产所取得的增值额和规定的税率计缴	按超率累进税率 30%-60%

其他说明：

1、 增值税

根据财政部、国家税务总局及海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告[2019]39 号）及相关规定，自 2019 年 4 月 1 日起，本公司及其子公司内销产品业务收入适用的增值税税率为 13%。

2、 所得税

根据国家税务总局颁布的《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》（财税[2018]54 号）、《关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》（财税[2021]6 号）等相关规定，本公司在 2018 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日的期间内，新购买的低于 500 万元的设备可于资产投入使用的次月一次性计入当期成本费用，在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。

## 五、 合并财务报表项目注释

### (一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
银行存款	668,969,609.50	2,121,039,238.91
其他货币资金	2,926,323.43	3,058,469.44
合计	671,895,932.93	2,124,097,708.35
其中：存放在境外的款项总额	692,851.32	
存放在境外且资金汇回受到限制的款项		

其他说明：

于 2025 年 12 月 31 日，其他货币资金为存放于第三方平台货币资金，以及本公司为购买“全兴·蓉上坊”房地产开发项目的客户提供阶段性的连带责任保证相关的保证金存款。

于 2024 年 12 月 31 日，其他货币资金为存放于第三方平台货币资金，以及本公司为购买“全兴·蓉上坊”房地产开发项目的客户提供阶段性的连带责任保证相关的保证金存款。

### (二) 应收账款

#### 1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	34,679,484.19	124,616,964.42
小计	34,679,484.19	124,616,964.42
减：坏账准备	1,717,573.20	6,230,848.23
合计	32,961,910.99	118,386,116.19

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备		
	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									
按信用风险特征组	34,679,484.19	100.00	1,717,573.20	4.95	32,961,910.99	100.00	6,230,848.23	5.00	118,386,116.19
合计计提坏账准备									
其中：									
关联方	328,020.00	0.95			328,020.00				
商品采购客户	34,351,464.19	99.05	1,717,573.20	5.00	32,633,890.99	100.00	6,230,848.23	5.00	118,386,116.19
合计	34,679,484.19	100.00	1,717,573.20		32,961,910.99	100.00	6,230,848.23		118,386,116.19

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：关联方及商品采购客户

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
关联方	328,020.00		
商品采购客户	34,351,464.19	1,717,573.20	5.00
合计	34,679,484.19	1,717,573.20	

对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

### 3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
商品采购客户	6,230,848.23		4,513,275.03			1,717,573.20
合计	6,230,848.23		4,513,275.03			1,717,573.20

### 4、 本期无实际核销的应收账款情况

### 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

按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 31,178,783.32 元，占应收账款期末余额合计数的比例 89.91%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 1,558,939.16 元。

## (三) 应收款项融资

### 1、 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

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
已贴现尚未到期的银行承兑汇票	205,011,652.98	
已办理保理但尚未到期的应收账款	271,441,582.16	
合计	476,453,235.14	

(四) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	3,093,324.00	100.00	14,607,644.77	100.00
合计	3,093,324.00	100.00	14,607,644.77	100.00

2、 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

按预付对象集中度归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 2,809,553.24 元，占预付款项期末余额合计数的比例 90.83%。

(五) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	22,833,814.02	19,061,523.21
合计	22,833,814.02	19,061,523.21

1、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内(含1年)	6,765,548.44	14,137,169.90
1至2年	11,815,338.86	350,406.23
2至3年	50,527.92	1,654,617.41
3至4年	1,288,069.13	1,997,132.64
4至5年	1,992,132.64	189,234.34
5年以上	922,197.03	732,962.69
小计	22,833,814.02	19,061,523.21
减：坏账准备		
合计	22,833,814.02	19,061,523.21

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备						
按信用风险特征组合计提坏账准备	22,833,814.02	100.00		22,833,814.02	100.00	19,061,523.21
其中：						
押金及保证金	13,471,424.48	59.00		13,471,424.48	69.05	13,162,117.50
代垫款项及其他	9,362,389.54	41.00		9,362,389.54	30.95	5,899,405.71
合计	22,833,814.02	100.00		22,833,814.02	100.00	19,061,523.21

(3) 坏账准备计提情况

于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日, 本公司不存在处于第二阶段和第三阶段的其他应收款。处于第一阶段的其他应收款分析如下:

2025 年 12 月 31 日:

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
押金及保证金	13,471,424.48	---	---
代垫款项及其他	9,362,389.54	---	---
合计	22,833,814.02	---	---

2024 年 12 月 31 日:

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
押金及保证金	13,162,117.50	---	---
代垫款项及其他	5,899,405.71	---	---
合计	19,061,523.21	---	---

(4) 本期无计提、转回或收回的坏账准备情况

(5) 本期无实际核销的其他应收款项情况

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
押金及保证金	13,471,424.48	13,162,117.50
职工借支款	14,140.16	1,220.66
其他	9,348,249.38	5,898,185.05
合计	22,833,814.02	19,061,523.21

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	押金及保证金	7,400,000.00	1-2 年	32.41	
第二名	高端化咨询服务费	6,000,000.00	1 年以内, 1-2 年	26.28	
第三名	押金及保证金	2,158,185.12	1 年以内, 4-5 年	9.45	
第四名	押金及保证金	1,876,503.31	1-2 年, 3-4 年	8.22	
第五名	黄馆租金	1,676,338.47	1 年以内	7.34	
合计		19,111,026.90		83.70	

(六) 存货

1、 存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	21,686,981.41		21,686,981.41	18,267,671.37		18,267,671.37
在产品	107,385,753.08		107,385,753.08	113,574,917.93		113,574,917.93
库存商品	209,684,395.84	23,596,738.23	186,087,657.61	146,800,436.88	14,175,600.16	132,624,836.72
包装物	14,717,418.08	3,586,865.42	11,130,552.66	21,512,352.98	2,434,356.84	19,077,996.14
半成品	3,580,811,004.87	7,310,598.99	3,573,500,405.88	2,928,767,258.70	7,839,343.30	2,920,927,915.40
开发产品	24,864,728.30	13,775,664.72	11,089,063.58	24,864,728.30	13,775,664.72	11,089,063.58
合计	3,959,150,281.58	48,269,867.36	3,910,880,414.22	3,253,787,366.16	38,224,965.02	3,215,562,401.14

2、 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

类别	上年年末余额	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	
库存商品	14,175,600.16	15,580,727.57		6,027,975.24	131,614.26	23,596,738.23
包装物	2,434,356.84	2,281,050.89		929,240.96	199,301.35	3,586,865.42
半成品	7,839,343.30			528,744.31		7,310,598.99
开发产品	13,775,664.72					13,775,664.72
合计	38,224,965.02	17,861,778.46		7,485,960.51	330,915.61	48,269,867.36

(1) 可变现净值的具体依据：按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定

(2) 本期转回或转销存货跌价准备的原因：以前年度计提了存货跌价准备的存货于本年已销售或已使用

(3) 本期其他减少的原因：以前年度计提了存货跌价准备的存货于本年进行了报损

(七) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
待抵扣进项税额	131,820,873.49	63,943,257.37
预缴企业所得税	44,045,548.34	5,293,144.74
待认证进项税额	286,176.30	2,601,780.55
应收退货成本	7,494,911.27	
其他	4,649.43	4,806.90
合计	183,652,158.83	71,842,989.56

(八) 投资性房地产

1、 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物
1. 账面原值	
(1) 上年年末余额	11,763,556.11
(2) 本期增加金额	
(3) 本期减少金额	
(4) 期末余额	11,763,556.11
2. 累计折旧和累计摊销	
(1) 上年年末余额	3,389,392.24
(2) 本期增加金额	295,558.72
— 计提或摊销	295,558.72
(3) 本期减少金额	
(4) 期末余额	3,684,950.96
3. 减值准备	
(1) 上年年末余额	
(2) 本期增加金额	
(3) 本期减少金额	
(4) 期末余额	
4. 账面价值	
(1) 期末账面价值	8,078,605.15
(2) 上年年末账面价值	8,374,163.87

(九) 固定资产

1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	2,754,573,728.21	2,700,712,500.06
固定资产清理		
合计	2,754,573,728.21	2,700,712,500.06

2、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	办公及其他设备	合计
1. 账面原值				
(1) 上年年末余额	2,284,958,489.47	956,314,577.18	171,457,742.15	3,412,730,808.80
(2) 本期增加金额	183,902,463.27	48,634,391.46	14,566,302.92	247,103,157.65
—购置		1,989,988.84	5,638,046.90	7,628,035.74
—在建工程转入	183,902,463.27	46,644,402.62	8,917,513.18	239,464,379.07
—其他增加			10,742.84	10,742.84
(3) 本期减少金额		8,104,971.85	2,047,236.46	10,152,208.31
—处置或报废		8,104,971.85	2,047,236.46	10,152,208.31
(4) 期末余额	2,468,860,952.74	996,843,996.79	183,976,808.61	3,649,681,758.14
2. 累计折旧				
(1) 上年年末余额	357,286,929.71	286,216,598.95	68,514,780.08	712,018,308.74
(2) 本期增加金额	78,519,972.33	89,350,232.89	25,182,366.06	193,052,571.28
—计提	78,519,972.33	89,350,232.89	25,182,366.06	193,052,571.28
(3) 本期减少金额		7,950,134.98	2,012,715.11	9,962,850.09
—处置或报废		7,950,134.98	2,012,715.11	9,962,850.09
(4) 期末余额	435,806,902.04	367,616,696.86	91,684,431.03	895,108,029.93
3. 减值准备				
(1) 上年年末余额				
(2) 本期增加金额				
(3) 本期减少金额				
(4) 期末余额				
4. 账面价值				
(1) 期末账面价值	2,033,054,050.70	629,227,299.93	92,292,377.58	2,754,573,728.21
(2) 上年年末账面价值	1,927,671,559.76	670,097,978.23	102,942,962.07	2,700,712,500.06

3、未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	109,964,642.89	尚待相关政府部门进一步处理等

(十) 在建工程

1、在建工程及工程物资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	254,816,627.79		254,816,627.79	292,610,514.19		292,610,514.19
合计	254,816,627.79		254,816,627.79	292,610,514.19		292,610,514.19

2、在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
邛崃全产业生产基地项目(第一期)	39,663,154.58		39,663,154.58	220,075,039.51		220,075,039.51
邛崃全产业生产基地项目(第二期)	213,322,399.88		213,322,399.88	66,999,459.22		66,999,459.22
零星工程	1,831,073.33		1,831,073.33	5,536,015.46		5,536,015.46
合计	254,816,627.79		254,816,627.79	292,610,514.19		292,610,514.19

3、重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	上年年末余额	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
邛崃全产业生产基地项目(第一期)	27.56 亿	220,073,039.51	30,308,365.36	210,720,250.29		39,663,154.58	97.97	97.97				自有资金
邛崃全产业生产基地项目(第二期)	40.48 亿	66,999,459.22	146,322,940.66			213,322,399.88	6.22	6.22				自有资金
零星工程		5,536,015.46	58,849,179.14	28,744,128.78	33,809,992.49	1,831,073.33						自有资金
合计		292,610,514.19	235,480,485.16	239,464,379.07	33,809,992.49	254,816,627.79						

(十一) 使用权资产

1、 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物
1. 账面原值	
(1) 上年年末余额	18,035,776.43
(2) 本期增加金额	16,700,311.17
—新增租赁	16,700,311.17
(3) 本期减少金额	16,097,900.89
—租赁合同到期或终止	16,097,900.89
(4) 期末余额	18,638,186.71
2. 累计折旧	
(1) 上年年末余额	15,370,032.88
(2) 本期增加金额	5,690,493.16
—计提	5,690,493.16
(3) 本期减少金额	15,830,909.16
—租赁合同到期或终止	15,830,909.16
(4) 期末余额	5,229,616.88
3. 减值准备	
(1) 上年年末余额	
(2) 本期增加金额	
(3) 本期减少金额	
(4) 期末余额	
4. 账面价值	
(1) 期末账面价值	13,408,569.83
(2) 上年年末账面价值	2,665,743.55

(十二) 无形资产

1、 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标权	软件	其他	合计
1. 账面原值							
(1) 上年年末余额	154,383,197.54	2,340.76	11,914,800.00	878,621.48	116,377,989.99	8,962,446.00	292,519,395.77
(2) 本期增加金额	63,826.80				15,078,410.51		15,142,237.31
—购置					210,619.47		210,619.47
—内部研发					14,867,791.04		14,867,791.04
—其他	63,826.80						63,826.80
(3) 本期减少金额		2,340.76			1,887,652.45		1,889,993.21
—处置		2,340.76			1,887,652.45		1,889,993.21
(4) 期末余额	154,447,024.34		11,914,800.00	878,621.48	129,568,748.05	8,962,446.00	305,771,639.87
2. 累计摊销							
(1) 上年年末余额	35,962,968.89	2,204.83	11,914,800.00	530,079.36	80,112,342.36	6,530,319.66	135,052,715.10
(2) 本期增加金额	3,058,332.91	135.93		48,809.11	23,328,794.76	196,931.57	26,633,004.28
—计提	3,058,332.91	135.93		48,809.11	23,328,794.76	196,931.57	26,633,004.28
(3) 本期减少金额		2,340.76			1,887,652.45		1,889,993.21
—处置		2,340.76			1,887,652.45		1,889,993.21
(4) 期末余额	39,021,301.80		11,914,800.00	578,888.47	101,553,484.67	6,727,251.23	159,795,726.17
3. 减值准备							
(1) 上年年末余额							
(2) 本期增加金额							
(3) 本期减少金额							
(4) 期末余额							
4. 账面价值							
(1) 期末账面价值	115,425,722.54			299,733.01	28,015,263.38	2,235,194.77	145,975,913.70
(2) 上年年末账面价值	118,420,228.65	135.93		348,542.12	36,265,647.63	2,432,126.34	157,466,680.67

(十三) 长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
博物馆升级改造及厂区设施升级装修等	39,676,253.39	18,915,652.78	8,196,752.95		50,395,153.22
合计	39,676,253.39	18,915,652.78	8,196,752.95		50,395,153.22

(十四) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	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
市场支持费	708,610,165.43	177,152,541.36	824,916,443.19	206,229,110.80
待抵扣广告费	522,174,883.63	130,543,720.91	500,635,046.21	125,158,761.55
存货跌价准备	48,269,867.36	12,067,466.84	38,224,965.02	9,556,241.26
内部交易未实现利润	26,799,656.48	6,699,914.12	9,290,473.84	2,322,618.46
其他	268,022,272.12	67,005,568.03	308,291,136.75	77,072,784.19
合计	1,573,876,845.02	393,469,211.26	1,681,358,065.01	420,339,516.26

2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	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
固定资产折旧	103,979,983.54	25,994,995.89	118,872,619.55	29,718,154.89
使用权资产	13,408,569.83	3,352,142.47	2,665,743.55	666,435.89
合计	117,388,553.37	29,347,138.36	121,538,363.10	30,384,590.78

3、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末		上年年末	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	29,347,138.36	364,122,072.90	30,384,590.78	389,954,925.48

(十五) 其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产款	17,136,264.66		17,136,264.66	17,715,189.24		17,715,189.24
合计	17,136,264.66		17,136,264.66	17,715,189.24		17,715,189.24

(十六) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末				上年年末			
	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	770,992.46	770,992.46	冻结	全兴-蓉上坊项目 个人贷款保证金	737,086.48	737,086.48	冻结	全兴-蓉上坊项目 个人贷款保证金
合计	770,992.46	770,992.46			737,086.48	737,086.48		

(十七) 短期借款

1、 短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
信用借款	415,296,952.94	
供应链融资	323,724,681.10	
信用证融资	41,237,903.96	
内部开具信用证贴现未到期	250,000,000.00	
短期借款应付利息	1,289,028.49	
合计	1,031,548,566.49	

短期借款分类的说明：

(1) 供应链融资：本公司在建设银行及汇丰银行两家金融机构办理的“e 信通”及汇丰银行供应链解决方案等业务，用以支付供应商货款。

(2) 信用证融资：本公司在招商银行办理的国内信用证代理议付业务，用以支付供应商货款。

(十八) 应付票据

种类	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	31,673,812.23	34,023,082.42
合计	31,673,812.23	34,023,082.42

本公司期末不存在已到期未支付的应付票据。

(十九) 应付账款

1、 应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
应付广告宣传费	242,767,614.30	467,851,282.28
应付材料款	210,610,861.09	488,498,761.35
应付供应链融资款项	205,691,776.84	349,891,318.08
合计	659,070,252.23	1,306,241,361.71

其他说明：

于 2025 年度及 2024 年度，本公司与部分供应商以及相关银行进行了供应链融资安排。2025 年 12 月 31 日，应付账款余额中 205,691,776.84 元为供应商已收到款项(2024 年 12 月 31 日：349,891,318.08 元)。属于供应链融资安排的应付账款与不属于供应商融资安排的可比应付账款的到期日均为收到发票后 0-240 天。

(二十) 合同负债

1、 合同负债情况

项目	期末余额	上年年末余额
市场支持费	708,610,165.43	824,916,443.19
预收销售货款	97,414,642.44	124,318,503.12
合计	806,024,807.87	949,234,946.31

其他说明：

包括在 2025 年 1 月 1 日账面价值中的 949,234,946.31 元合同负债已于 2025 年度转入营业收入。

(二十一) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	156,179,341.45	475,422,703.29	529,105,916.66	102,496,128.08
离职后福利-设定提存计划	378,465.37	50,654,159.42	50,605,233.78	427,391.01
辞退福利	189,679.00	43,819,171.53	19,708,781.13	24,300,069.40
合计	156,747,485.82	569,896,034.24	599,419,931.57	127,223,588.49

2、 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	100,419,579.02	380,655,469.64	433,446,418.19	47,628,630.47
(2) 职工福利费	6,980,224.46	33,452,776.28	35,327,219.31	5,105,781.43
(3) 社会保险费	239,232.24	26,749,702.42	26,720,885.29	268,049.37
其中：医疗保险费	232,559.74	24,938,006.75	24,911,199.63	259,366.86
工伤保险费	5,742.92	1,631,488.84	1,629,478.83	7,752.93
生育保险费	929.58	180,206.83	180,206.83	929.58
(4) 住房公积金	1,687,433.07	23,179,976.50	23,179,976.50	1,687,433.07
(5) 工会经费和职工教育经费	46,852,872.66	11,384,778.45	10,431,417.37	47,806,233.74
合计	156,179,341.45	475,422,703.29	529,105,916.66	102,496,128.08

3、 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	365,538.19	48,843,183.52	48,795,741.11	412,980.60
失业保险费	12,927.18	1,810,975.90	1,809,492.67	14,410.41
合计	378,465.37	50,654,159.42	50,605,233.78	427,391.01

(二十二) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	45,401,754.64	108,576,739.19
消费税	52,917,720.20	106,687,647.53
企业所得税	14,852,729.30	55,767,895.10
个人所得税	6,450,539.86	6,306,206.29
城市维护建设税	6,872,646.77	15,298,371.07
房产税	6,576.14	41,473.71
土地增值税	1,509,417.27	1,509,417.27
教育费附加	2,945,420.68	6,556,445.42
地方教育费附加	1,963,613.62	4,370,963.45
其他	833,884.03	4,069,595.95
合计	133,754,302.51	309,184,754.98

(二十三) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利	966,013.30	681,183,135.92
其他应付款项	444,304,468.62	501,004,922.94
合计	445,270,481.92	1,182,188,058.86

1、 应付股利

项目	期末余额	上年年末余额
普通股股利	966,013.30	681,183,135.92
合计	966,013.30	681,183,135.92

## 2、 其他应付款项

### (1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
工程设备款	134,369,543.05	184,204,802.10
收到的财政技术改造扶持资金	94,006,000.00	94,006,000.00
股权激励回购义务		4,100,250.00
办公费	42,033,009.25	51,465,311.82
押金及保证金	19,970,433.20	20,973,000.20
供应链融资安排	19,236,275.43	
其他	134,689,207.69	146,255,558.82
合计	444,304,468.62	501,004,922.94

### (2) 账龄超过一年或逾期的重要其他应付款项

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
财政技术改造扶持资金	94,006,000.00	尚未收到政府意见

其他说明：

于 2025 年度，本公司与部分供应商以及相关银行进行了供应链融资安排。2025 年 12 月 31 日，其他应付款余额中 19,236,275.43 元为供应商已收到款项(2024 年 12 月 31 日：0 元)。属于供应链融资安排的其他应付款与不属于供应商融资安排的可比其他应付款的到期日均为收到发票后 0-90 天。

## (二十四) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的租赁负债	6,650,167.35	1,419,314.75
合计	6,650,167.35	1,419,314.75

## (二十五) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税额	12,663,697.79	16,161,405.40
应付退货款	6,460,176.99	
合计	19,123,874.78	16,161,405.40

(二十六) 租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
长期租赁负债	8,563,921.64	793,151.55
合计	8,563,921.64	793,151.55

(二十七) 长期应付职工薪酬

1、 长期应付职工薪酬明细表

项目	期末余额	上年年末余额
应付递延奖金	4,500,000.00	3,435,451.40
合计	4,500,000.00	3,435,451.40

(二十八) 其他非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
政府补助	46,874,433.74	25,546,677.51
合计	46,874,433.74	25,546,677.51

递延收益分类汇总：

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关 政府补助	25,546,677.51	24,226,100.00	2,898,343.77	46,874,433.74	---
合计	25,546,677.51	24,226,100.00	2,898,343.77	46,874,433.74	

(二十九) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	487,503,198.00						487,503,198.00

(三十) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价 (股本溢价)	270,274,923.61			270,274,923.61
其他资本公积	37,052,556.28			37,052,556.28
合计	307,327,479.89			307,327,479.89

(三十一) 库存股

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
股权激励	130,597,473.25	9,998,827.40		140,596,300.65
合计	130,597,473.25	9,998,827.40		140,596,300.65

其他说明：

公司于2024年2月21日召开第十届董事会2024年第三次会议。会议审议通过了《关于以集中竞价方式回购公司股份的议案》，并于2024年2月22日在指定媒体上披露了《四川水井坊股份有限公司关于推动公司“提质增效重回报”暨以集中竞价交易方式回购公司股份方案的公告》。

公司于2024年3月5日首次实施回购。

截至2024年12月31日，公司已累计回购股份265.00万股，占公司总股本的比例为0.54%，购买的最高价为50.00元/股、最低价为30.35元/股，已支付的总金额为11,508.31万元（不含交易手续费），数据如有尾差，系四舍五入所致。

截至2025年2月21日，公司上述股份回购计划实施完毕，公司累计回购股份286.24万股，占公司总股本的比例为0.59%，购买的最高价为50.00元/股、最低价为30.35元/股，已支付的总金额为12,507.90万元（不含交易手续费），数据如有尾差，系四舍五入所致。

(三十二) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
盈余公积金	410,573,087.70			410,573,087.70
合计	410,573,087.70			410,573,087.70

(三十三) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	4,112,952,370.62	3,216,389,765.39
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	4,112,952,370.62	3,216,389,765.39
加：本期归属于母公司所有者的净利润	405,888,019.70	1,341,028,977.40
减：应付普通股股利	470,101,574.06	444,466,372.17
期末未分配利润	4,048,738,816.26	4,112,952,370.62

(三十四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,860,672,292.41	528,105,084.96	5,028,157,733.52	778,542,978.43
其他业务	177,089,332.22	84,133,399.13	188,605,985.72	121,031,543.78
合计	3,037,761,624.63	612,238,484.09	5,216,763,719.24	899,574,522.21

营业收入明细：

(1) 主营业务：

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
销售白酒	2,860,672,292.41	528,105,084.96	5,028,157,733.52	778,542,978.43
合计	2,860,672,292.41	528,105,084.96	5,028,157,733.52	778,542,978.43

(2) 其他业务：

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
咨询服务费收入	4,498,363.98	2,727,272.73	11,992,511.66	9,545,454.55
销售材料及车位	170,597,483.25	81,110,567.68	173,820,717.58	111,190,530.50
租金收入	1,993,484.99	295,558.72	2,792,756.48	295,558.73
合计	177,089,332.22	84,133,399.13	188,605,985.72	121,031,543.78

2、按产品及服务转让时间分解的营业收入、营业成本如下：

2025 年度：

类别	销售白酒		咨询服务费收入		销售材料及车位		租金收入		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
在某一时点确认	2,860,672,292.41	528,105,084.96	170,597,483.25	81,110,567.68	1,993,484.99	295,558.72	3,031,269,775.66	609,215,652.64		
在某一时段内确认			4,498,363.98	2,727,272.73	1,993,484.99	295,558.72	6,491,848.97	3,022,831.45		
合计	2,860,672,292.41	528,105,084.96	170,597,483.25	2,727,272.73	1,993,484.99	295,558.72	3,037,761,624.63	612,238,484.09		

2024 年度：

类别	销售白酒		咨询服务费收入		销售材料及车位		租金收入		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
在某一时点确认	5,028,157,733.52	778,542,978.43	173,820,717.58	111,190,530.50	2,792,756.48	295,558.73	5,201,978,451.10	889,733,508.93		
在某一时段内确认			11,992,511.66	9,545,454.55			14,785,268.14	9,841,013.28		
合计	5,028,157,733.52	778,542,978.43	173,820,717.58	9,545,454.55	2,792,756.48	295,558.73	5,216,763,719.24	899,574,522.21		

其他说明：

2025 年 12 月 31 日，本公司已签订合同但尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 806,024,807.87 元(2024 年 12 月 31 日：949,234,946.31

元)，本公司预计将于 2026 年度确认收入。

(三十五) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
消费税	417,009,399.54	632,126,251.07
城市维护建设税	42,916,453.77	79,550,247.05
教育费附加	18,392,765.80	34,092,962.92
地方教育费附加	12,261,843.91	22,728,642.01
房产税	7,029,662.98	17,226,208.14
印花税	3,804,073.76	5,535,368.25
土地使用税	4,474,613.40	4,474,613.40
其他	37,545.75	89,197.51
合计	505,926,358.91	795,823,490.35

(三十六) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
广告费及促销费	621,395,354.25	1,007,435,489.46
职工薪酬	166,699,184.06	241,694,945.57
差旅费及交通费	8,728,383.20	20,863,593.76
仓储保管费	15,835,106.79	16,796,670.98
经营办公费	5,129,493.09	5,215,771.07
其他	35,407,418.42	15,435,363.58
合计	853,194,939.81	1,307,441,834.42

(三十七) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	271,913,605.59	229,083,393.76
折旧摊销费	98,451,904.64	84,777,567.16
经营办公费	68,523,731.50	80,726,668.17
修理及装修费	12,389,452.72	7,900,684.70
差旅费及交通费	4,530,014.85	5,821,128.59
绿化排污费	2,297,737.04	2,436,651.34
服务费	2,246,859.12	1,541,828.63
运输装卸费	1,455,431.33	1,217,077.11
保险费	1,239,747.69	1,161,599.89
产品设计费	3,736.95	3,619.33
其他	17,552,174.55	13,153,357.78
合计	480,604,395.98	427,823,576.46

(三十八) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
折旧摊销费	11,450,513.27	15,453,150.84
产品设计费	12,861,862.18	10,715,165.64
职工薪酬	6,434,297.89	9,552,675.57
经营办公费	1,020,410.72	393,836.56
修理及装修费	294,776.38	351,011.65
差旅费及交通费	197,768.24	211,080.76
绿化排污费	34,980.00	25,216.97
其他	683,928.75	876,495.26
合计	32,978,537.43	37,578,633.25

(三十九) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	14,501,504.65	728,400.84
其中：租赁负债利息费用	567,890.73	249,539.06
减：利息收入	13,158,010.70	20,088,970.15
其他	318,254.61	-173,029.02
合计	1,661,748.56	-19,533,598.33

(四十) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
政府补助	46,553,386.83	72,450,766.02
进项税加计抵减		5,498.13
代扣个人所得税手续费	1,340,906.90	816,063.72
合计	47,894,293.73	73,272,327.87

(四十一) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
金融资产终止确认收益	-3,702,893.77	
合计	-3,702,893.77	

(四十二) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收账款坏账损失（损失以“-”填列）	4,513,275.03	-6,230,848.23
合计	4,513,275.03	-6,230,848.23

(四十三) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
存货跌价损失（损失以“-”填列）	-17,861,778.46	-12,657,527.44
合计	-17,861,778.46	-12,657,527.44

(四十四) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置利得 （损失以“-”填列）	-189,358.22	-62,548.36	-189,358.22
在建工程处置利得 （损失以“-”填列）		-532,427.42	
使用权资产处置利得 （损失以“-”填列）	659.01		659.01
无形资产处置利得 （损失以“-”填列）		-239.10	
合计	-188,699.21	-595,214.88	659.01

(四十五) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿收入	2,892,613.44	1,922,092.27	2,892,613.44
出售废旧物资	472,451.94	359,564.17	472,451.94
其他	2,577,995.81	605,967.71	2,577,995.81
合计	5,943,061.19	2,887,624.15	5,943,061.19

(四十六) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	2,500,000.00	1,380,000.00	2,500,000.00
其他	27,366,298.66	25,970,209.37	27,366,298.66
合计	29,866,298.66	27,350,209.37	29,866,298.66

(四十七) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	126,167,247.42	445,955,281.35
递延所得税费用	25,832,852.58	10,397,154.23
合计	152,000,100.00	456,352,435.58

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	557,888,119.70
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	139,472,029.93
视同销售的影响	269,086.55
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	12,258,983.52
所得税费用	152,000,100.00

(四十八) 每股收益

1、 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	405,888,019.70	1,341,028,977.40
本公司发行在外普通股的加权平均数	484,529,348.00	485,754,264.67
基本每股收益	0.84	2.76
其中：持续经营基本每股收益	0.84	2.76
终止经营基本每股收益		

## 2、 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）除以本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）	405,888,019.70	1,341,028,977.40
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	484,529,348.00	485,754,264.67
稀释每股收益	0.84	2.76
其中：持续经营稀释每股收益	0.84	2.76
终止经营稀释每股收益		

## (四十九) 费用按性质分类的利润表补充资料

利润表中的营业成本、销售费用、管理费用、研发费用和财务费用按照性质分类，列示如下：

项目	本期金额	上期金额
产成品及在产品存货变动	-715,295,259.83	-764,804,053.40
耗用的原材料和低值易耗品等	1,060,784,593.42	1,418,056,674.09
广告费及促销费	621,395,354.25	1,007,435,489.46
职工薪酬费用	568,430,492.23	597,961,437.16
折旧费和摊销费用	233,048,822.89	201,100,735.54
经营办公费	74,673,635.31	86,336,275.80
差旅费及交通费	13,456,166.29	26,895,803.11
运输装卸费	22,795,681.14	30,354,674.61
仓储保管费	15,835,106.79	16,801,398.53
产品设计费	12,865,599.13	10,718,784.97
服务费	36,053,380.13	15,264,215.05
其他费用	34,972,785.56	26,297,131.42
合计	1,979,016,357.31	2,672,418,566.34

(五十) 现金流量表项目

1、 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
政府补助收入	67,881,143.06	76,657,786.83
利息收入	13,124,104.72	20,088,970.15
经营往来款项	5,384,973.13	6,765,349.68
其他	3,874,331.23	2,043,432.22
合计	90,264,552.14	105,555,538.88

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
广告费及促销费	538,238,350.77	976,484,578.42
经营办公费	157,675,249.96	143,449,464.64
运输装卸费	22,837,347.96	27,147,359.62
差旅费及交通费	13,553,174.43	17,684,999.96
仓储保管费及保险费	16,065,459.22	25,006,679.73
其他	126,500,016.20	60,468,580.12
合计	874,869,598.54	1,250,241,662.49

2、 与筹资活动有关的现金

(1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付股份回购款	9,998,827.40	115,111,917.03
偿还租赁负债支付的金额	3,898,363.37	6,630,864.62
退回未解锁部分股权激励款	4,100,250.00	
合计	17,997,440.77	121,742,781.65

(2) 筹资活动产生的各项负债的变动

项目	上年年末余额	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	
租赁负债	2,212,466.30		18,329,843.10	3,898,363.37	1,429,857.04	15,214,088.99
股权激励 回购义务	4,100,250.00			4,100,250.00		
合计	6,312,716.30		18,329,843.10	7,998,613.37	1,429,857.04	15,214,088.99

(五十一) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

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	405,888,019.70	1,341,028,977.40
加：信用减值损失	-4,513,275.03	6,230,848.23
资产减值损失	17,861,778.46	12,657,527.44
固定资产及投资性房地产折旧	193,348,130.00	161,784,555.99
使用权资产折旧	5,690,493.16	5,439,625.74
无形资产摊销	25,813,446.78	25,727,140.73
长期待摊费用摊销	8,196,752.95	8,558,747.04
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）	188,699.21	595,214.88
财务费用（收益以“-”号填列）	14,501,504.65	249,539.06
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	26,870,305.00	14,512,181.27
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,037,452.42	-4,115,027.04
存货的减少（增加以“-”号填列）	-713,179,791.54	-797,743,230.05
其他非流动负债的增加（减少以“-”号填列）	21,327,756.23	4,207,020.81
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	11,888,376.25	-100,370,823.29
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-637,153,770.13	66,378,125.56
其他		-1,521,631.56
经营活动产生的现金流量净额	-624,309,026.73	743,618,792.21
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		

补充资料	本期金额	上期金额
承担租赁负债方式取得使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	671,124,940.47	2,123,360,621.87
减：现金的期初余额	2,123,360,621.87	2,348,785,169.78
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-1,452,235,681.40	-225,424,547.91

## 2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	671,124,940.47	2,123,360,621.87
其中：可随时用于支付的银行存款	668,969,609.50	2,121,039,238.91
可随时用于支付的其他货币资金	2,155,330.97	2,321,382.96
二、期末现金及现金等价物余额	671,124,940.47	2,123,360,621.87

### 不属于现金及现金等价物的货币资金：

项目	期末余额	上年年末余额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	770,992.46	737,086.48	全兴-蓉上坊项目且个人贷款保证金
合计	770,992.46	737,086.48	

## 3、 供应商融资安排

### (1) 供应商融资安排的条款和条件（如延长付款期限和担保提供情况等）

①本公司与中国建设银行股份有限公司成都新华支行(以下简称“建设银行”)、北京跃瀚科技有限责任公司(曾用名：建信融通有限责任公司)签订《网络供应商“e 信通”业务合作协议》，本公司认可的合格供应商可以将其应收本公司合格的应收账款转让给建设银行，向建设银行申请“e 信通”业务，应付款项到期时，本公司履行无条件付款义务。

②本公司与汇丰银行(中国)有限公司成都分行(以下简称“汇丰银行”)签订《供应链解决方案已核准发票买方主协议》，本公司指示并授权汇丰银行作为本公司的付款代理，基于合格发票将其核准金额划转至供应商账户。发票结算日，本公司履行无条件付款义务。

(2) 属于供应商融资安排的金融负债

列报项目	期末余额	上年年末余额
应付账款		
其中：供应商已从融资提供方收到的款项	205,691,776.84	349,891,318.08
其他应付款		
其中：供应商已从融资提供方收到的款项	19,236,275.43	

(3) 付款到期日区间

	期末	期初
属于供应商融资安排的金融负债	自收到发票后 240 天	自收到发票后 240 天
不属于供应商融资安排的可比金融负债	自收到发票后 240 天	自收到发票后 240 天

(4) 供应商融资安排的金融负债账面金额中不涉及现金收支的当期变动的类型和影响本公司上述金融负债变动中不存在企业合并和汇率变动的影响。

(五十二) 外币货币性项目

1、 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			692,851.32
其中：美元	97,200.00	7.1281	692,851.32

(五十三) 租赁

1、 作为承租人

项目	本期金额	上期金额
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	1,781,514.14	1,798,523.83
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）	31,225.46	35,612.10
与租赁相关的总现金流出	3,898,363.37	6,630,864.62

2、 作为出租人

(1) 经营租赁

	本期金额	上期金额
经营租赁收入	1,993,484.99	2,792,756.48
其中：与未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入		

于资产负债表日后将收到的未折现的租赁收款额如下：

剩余租赁期	本期金额	上期金额
1 年以内	188,812.50	77,380.67
1 至 2 年	107,333.33	
2 至 3 年	1,487.60	
合计	297,633.43	77,380.67

六、 合并范围的变更

本年度公司的合并范围未发生变更。

七、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
成都水井坊营销有限公司	1,000 万元	中国成都	中国成都	持股	100.00		设立
成都水井坊酒业有限公司	22,321.21 万元	中国成都	中国成都	酒类生产、销售	95.94	4.06	设立
成都江海贸易发展有限公司	1,000 万元	中国成都	中国成都	酒类销售	5.00	95.00	收购
成都瑞锦商贸有限公司	500 万元	中国成都	中国成都	酒类销售		100.00	设立
成都腾源酒业营销有限公司	500 万元	中国成都	中国成都	酒类销售		100.00	设立
水井坊(上海)管理咨询有限公司	200 万元	中国上海	中国上海	企业管理咨询	100.00		设立
水井坊(北京)管理咨询有限公司	200 万元	中国北京	中国北京	企业管理咨询	100.00		设立
成都水井坊坊藏酒销售有限公司	200 万元	中国成都	中国成都	酒类销售、进出口		100.00	设立

八、 政府补助

(一) 计入当期损益的政府补助

类型	本期金额	上期金额
与资产相关的政府补助	2,898,343.77	1,542,979.19
与收益相关的政府补助	43,655,043.06	70,907,786.83
合计	46,553,386.83	72,450,766.02

(二) 涉及政府补助的负债项目

负债项目	上年年末余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
递延收益	25,546,677.51	24,226,100.00		2,898,343.77			46,874,433.74	与资产相关政府补助

## 九、与金融工具相关的风险

### (一) 金融工具产生的各类风险

本公司的经营活动会面临各种金融风险，主要为信用风险和流动性风险。上述金融风险以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

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

#### 1、信用风险

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收账款和其他应收款等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

对于应收账款和其他应收款，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。

于2025年12月31日，本公司无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级（2024年12月31日：无）。

#### 2、流动性风险

本公司各子公司负责其自身的现金流量预测。本公司在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在合并层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日,本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下:

项目	期末余额					未折现合同金额 合计	账面价值
	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上			
应付票据	31,673,812.23					31,673,812.23	31,673,812.23
应付账款	659,070,252.23					659,070,252.23	659,070,252.23
其他应付款	445,270,481.92					445,270,481.92	445,270,481.92
租赁负债	7,103,318.45	6,449,660.25	2,343,300.00			15,896,278.70	15,896,278.70
合计	1,143,117,864.83	6,449,660.25	2,343,300.00			1,151,910,825.08	1,151,910,825.08

项目	上年年末余额					未折现合同金额 合计	账面价值
	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上			
应付票据	34,023,082.42					34,023,082.42	34,023,082.42
应付账款	1,306,241,361.71					1,306,241,361.71	1,306,241,361.71
其他应付款	1,182,188,058.86					1,182,188,058.86	1,182,188,058.86
租赁负债	1,488,323.80	743,050.00	74,305.00			2,305,678.80	2,305,678.80
合计	2,523,940,826.79	743,050.00	74,305.00			2,524,758,181.79	2,524,758,181.79

## (二) 金融资产转移

### 1、 金融资产转移情况

金融资产转移方式	已转移金融资产		终止确认情况	终止确认情况的判断依据
	性质	金额		
保理	应收账款	468,146,967.00	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
贴现	应收票据	443,524,824.51	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		911,671,791.51		

## 2、 因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移的方式	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失
应收账款	保理	468,146,967.00	-1,823,643.08
应收票据	贴现	443,524,824.51	-1,879,250.69
合计		911,671,791.51	-3,702,893.77

## 十、 公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

### (一) 持续的以公允价值计量的资产和负债

于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本公司无持续的以公允价值计量的资产。

### (二) 非持续的以公允价值计量的资产

于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本公司无非持续的以公允价值计量的资产。

### (三) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收款项、应付款项和租赁负债等。本公司所有不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

## 十一、 关联方及关联交易

### (一) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
四川成都水井坊集团有限公司	成都市金牛区全兴路 9 号辅楼三楼	投资	10,000 万美元	39.79	39.79

本公司最终控制方是：Diageo Plc（帝亚吉欧）

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

(三) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
Diageo Scotland Ltd	与本公司同受最终控制方控制
Diageo Singapore PTE Limited	与本公司同受最终控制方控制
Grand Metropolitan International Holdings Limited	与本公司同受最终控制方控制
Diageo Great Britain Limitd	与本公司同受最终控制方控制
Diageo Highlands Holding B.V.	本公司母公司之母公司

(四) 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

关联方	关联交易内容	本期金额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期金额
Diageo Scotland Ltd	咨询服务费	3,000,000.00	不适用	不适用	4,500,000.00

出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
Diageo Singapore PTE Limited	出口商品	26,562,564.80	44,399,496.00
Diageo Great Britain Limitd	咨询服务费	330,188.68	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：本公司向关联方接受服务和销售商品的价格以双方协议价格作为定价基础。

2、 关联租赁情况

本公司作为出租方：

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
四川成都水井坊集团有限公司	房屋建筑物	12,750.85	12,750.86

### 3、 关键管理人员薪酬

单位：万元

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员薪酬	1,582.46	1,728.51

## (五) 关联方应收应付等未结算项目

### 1、 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	Diageo Singapore PTE Limited	328,020.00			

### 2、 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
应付股利			
	Grand Metropolitan International Holdings Limited		680,225,196.90
	Diageo Highlands Holding B.V.	22,636.26	19,576.88
其他应付款			
	Diageo Scotland Ltd	1,500,000.00	1,500,000.00
	四川成都水井坊集团有限公司	29,752.00	4,250.28

## 十二、 股份支付

### (一) 股份支付总体情况

公司股份支付总体情况本期不存在授予、行权、解锁及失效的权益工具情况。

### (二) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	本公司以授予日公司股票收盘价确定授予日限制性股票的公允价值。
授予日权益工具公允价值的重要参数	不适用
可行权权益工具数量的确定依据	根据本期末取得的可行权职工人数、可行权业绩指标完成情况等后续信息进行估计。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	41,239,097.47

(三) 股份支付费用

授予对象	本期金额			上期金额		
	以权益结算的股份支付	以现金结算的股份支付	合计	以权益结算的股份支付	以现金结算的股份支付	合计
2021 年员工持股计划				-1,521,631.56		-1,521,631.56
合计				-1,521,631.56		-1,521,631.56

(四) 股份支付的修改、终止情况

公司于 2025 年 5 月 23 日以通讯表决方式召开了第十一届董事会 2025 年第三次临时会议，会议审议通过了《关于 2021 年员工持股计划存续期展期的议案》，同意公司将 2021 年员工持股计划展期 18 个月，即存续期延长至 2026 年 11 月 23 日。

十三、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1、资本性支出承诺事项

本公司已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

项目	期末余额	上年年末余额
已签订的正在或准备履行的大额发包合同	100,975,412.14	227,419,221.33

2、租赁承诺事项

根据不可撤销的经营租赁协议，本公司于 12 月 31 日以后应支付的最低租赁付款额如下：

项目	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	4,367,703.09	2,238,009.90
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	1,920,238.10	412,884.35
合计	6,287,941.19	2,650,894.25

3、其他经营活动承诺事项

项目	期末余额	上年年末余额
已签订的正在或准备履行的大额采购订单	79,130,265.48	129,526,360.03
已签订的正在或准备履行的广告发布合同	81,260,513.19	125,865,248.27
合计	160,390,778.67	255,391,608.30

## (二) 或有事项

### 1、 资产负债表日存在的重要或有事项

本公司为购买本公司在成都市开发的商品房项目的全部住房、商业用房(商铺)和车库按揭贷款的客户提供阶段性的连带责任保证。保证期间自银行与借款人签订的《借款合同》生效之日起,至银行取得购房借款人以《房屋所有权证》所办抵押的《他项权利证》止。

于2025年12月31日,本公司为上述商品房项目承购人提供抵押贷款担保金额为294,312.28元(2024年12月31日:403,068.35元)。

## 十四、 资产负债表日后事项

### (一) 利润分配情况

拟分配的股利总额(元)	123,583,403.49
拟分配每10股派息数(元)	2.55
利润分配方案	2026年4月28日,本公司召开第十一届董事会2026年第一次会议,审议通过了2025年度利润分配或资本公积转增股本预案的议案。上述预案的议案尚需提交公司股东会审议。

## 十五、 资本管理

本公司资本管理政策的目的是为了保障本集团能够持续经营,从而为股东提供回报,并使其他利益相关者获益,同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构,本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本公司的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。本公司不受制于外部强制性资本要求,利用资产负债率监控资本。

于2025年12月31日及2024年12月31日,本公司的资产负债率列示如下:

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
资产负债率	39.37%	43.44%

## 十六、 其他重要事项

### (一) 分部信息

#### 1、 报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

本公司根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度制定确立了酒业及房地产共两个经营分部。于 2025 年度及 2024 年度，本公司房地产经营分部收入占有所有分部收入的比例、房地产经营分部利润的绝对额占有所有经营分部利润(亏损)的绝对额的比例以及房地产经营分部总资产占有所有分部资产合计额的比例均少于 10%，未满足确定报告分部的重要性标准。因此，管理层认为本公司无需编制分部报告。

本公司 2025 年度无单一客户取得的营业收入占本公司营业收入的比重超过 10%。(2024 年度：一个，营业收入：670,395,434.63 元，占本公司营业收入的 12.85%)。

## 十七、 母公司财务报表主要项目注释

### (一) 应收账款

#### 1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内 (含 1 年)	195,234,634.66	
小计	195,234,634.66	
减：坏账准备		
合计	195,234,634.66	

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
按信用风险特征组	195,234,634.66	100.00				
合计计提坏账准备			195,234,634.66			
其中：						
关联方	195,234,634.66	100.00	195,234,634.66			
合计	195,234,634.66	100.00	195,234,634.66			

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：关联方

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
关联方	195,234,634.66		
合计	195,234,634.66		

3、 本期无计提、转回或收回的坏账准备情况

4、 本期无实际核销的应收账款情况

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

按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 195,234,634.66 元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 100%。

## (二) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利	414,281,502.62	1,020,147,113.42
其他应收款项	18,347,203.42	9,492,854.56
合计	432,628,706.04	1,029,639,967.98

### 1、 应收股利

(1) 应收股利明细

项目（或被投资单位）	期末余额	上年年末余额
成都水井坊营销有限公司	148,869,556.47	486,132,028.88
成都江海贸易发展有限公司	4,886,064.88	11,433,473.36
成都水井坊酒业有限公司	257,000,000.00	520,000,000.00
水井坊(上海)管理咨询有限公司	2,849,626.64	2,186,880.49
水井坊(北京)管理咨询有限公司	676,254.63	394,730.69
小计	414,281,502.62	1,020,147,113.42
减：坏账准备		
合计	414,281,502.62	1,020,147,113.42

2、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内(含1年)	12,846,326.03	7,039,092.17
1至2年	3,052,115.00	44,677.92
2至3年	44,677.92	50,000.00
3至4年	50,000.00	1,832,132.64
4至5年	1,827,132.64	164,808.34
5年以上	526,951.83	362,143.49
小计	18,347,203.42	9,492,854.56
减: 坏账准备		
合计	18,347,203.42	9,492,854.56

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备						
按信用风险特征组合计提坏账准备	18,347,203.42	100.00		18,347,203.42	100.00	9,492,854.56
其中：						
押金及保证金	2,784,436.95	15.18		2,784,436.95	25.90	2,458,384.47
代垫款项及其他	15,562,766.47	84.82		15,562,766.47	74.10	7,034,470.09
合计	18,347,203.42	100.00		18,347,203.42	100.00	9,492,854.56

(3) 坏账准备计提情况

于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日, 本公司不存在处于第二阶段和第三阶段的其他应收款。处于第一阶段的其他应收款分析如下:

2025 年 12 月 31 日:

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
押金及保证金	2,784,436.95		
代垫款项及其他	15,562,766.47		
合计	18,347,203.42		

2024 年 12 月 31 日:

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
押金及保证金	2,458,384.47	---	---
代垫款项及其他	7,034,470.09	---	---
合计	9,492,854.56	---	---

(4) 本期无计提、转回或收回的坏账准备情况

(5) 本期无实际核销的其他应收款项情况

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
押金及保证金	2,784,436.95	2,458,384.47
职工借支款	12,331.00	420.88
其他	15,550,435.47	7,034,049.21
合计	18,347,203.42	9,492,854.56

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末 余额合计数的比例 (%)	坏账准备期 末余额
第一名	咨询服务收入	6,000,000.00	1年以内, 1-2年	32.70	
第二名	咨询服务收入	4,043,638.66	1年以内	22.04	
第三名	咨询服务收入	3,778,977.01	1年以内	20.60	
第四名	押金保证金	2,158,185.12	1年以内, 4-5年	11.76	
第五名	租金收入	1,676,338.47	1年以内	9.14	
合计		17,657,139.26		96.24	

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	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	224,136,720.69		224,136,720.69	224,136,720.69		224,136,720.69
对联营、合营企业 投资						
合计	224,136,720.69		224,136,720.69	224,136,720.69		224,136,720.69

1、 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备上年 年末余额	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	本期计提减值准备 其他		
成都水井坊酒业有限公司	204,334,262.19					204,334,262.19	
成都水井坊营销有限公司	15,301,858.50					15,301,858.50	
成都江海贸易发展有限公司	500,600.00					500,600.00	
水井坊(上海)管理咨询有限公司	2,000,000.00					2,000,000.00	
水井坊(北京)管理咨询有限公司	2,000,000.00					2,000,000.00	
合计	224,136,720.69					224,136,720.69	

(四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,511,999,712.20	592,591,856.94	2,145,234,976.84	867,258,340.67
其他业务	66,952,128.47	52,222,876.89	80,658,522.97	66,582,288.10
合计	1,578,951,840.67	644,814,733.83	2,225,893,499.81	933,840,628.77

营业收入明细：

(1) 主营业务：

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
销售白酒	1,511,999,712.20	592,591,856.94	2,145,234,976.84	867,258,340.67
合计	1,511,999,712.20	592,591,856.94	2,145,234,976.84	867,258,340.67

(2) 其他业务：

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
咨询服务费收入	18,605,866.54	16,039,848.77	29,260,241.27	25,905,741.50
销售材料及车位	45,690,072.52	35,399,612.19	44,937,870.34	37,614,544.66
租金收入	2,656,189.41	783,415.93	6,460,411.36	3,062,001.94
合计	66,952,128.47	52,222,876.89	80,658,522.97	66,582,288.10

2、按产品及服务转让时间分解的营业收入、营业成本如下：

2025 年度：

类别	销售白酒		咨询服务费收入		销售材料及车位		租金收入		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
在某一时点确认	1,511,999,712.20	592,591,856.94			45,690,072.52	35,399,612.19			1,557,689,784.72	627,991,469.13
在某一时段内确认			18,605,866.54	16,039,848.77			2,656,189.41	783,415.93	21,262,055.95	16,823,264.70
合计	1,511,999,712.20	592,591,856.94	18,605,866.54	16,039,848.77	45,690,072.52	35,399,612.19	2,656,189.41	783,415.93	1,578,951,840.67	644,814,733.83

2024 年度：

类别	销售白酒		咨询服务费收入		销售材料及车位		租金收入		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
在某一时点确认	2,145,234,976.84	867,258,340.67			44,937,870.34	37,614,544.66			2,190,172,847.18	904,872,885.33
在某一时段内确认			29,260,241.27	25,905,741.50			6,460,411.36	3,062,001.94	35,720,652.63	28,967,743.44
合计	2,145,234,976.84	867,258,340.67	29,260,241.27	25,905,741.50	44,937,870.34	37,614,544.66	6,460,411.36	3,062,001.94	2,225,893,499.81	933,840,628.77

其他说明：

2025 年 12 月 31 日，本公司已签订合同但尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 2,879,009.89 元(2024 年 12 月 31 日：15,090,740.09 元)，本公司预计将于 2026 年度确认收入。

(五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	157,281,502.62	500,147,113.42
金融资产终止确认收益	-3,702,893.77	
合计	153,578,608.85	500,147,113.42

十八、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

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	-188,699.21	
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	46,553,386.83	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-22,582,330.57	
小计	23,782,357.05	
所得税影响额	12,660,521.10	
合计	11,121,835.95	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)	
		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	7.89	0.84	0.84
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.67	0.81	0.81





# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号: 01000000202603110018



扫描二维码获取更多登记、备案、许可、资质信息, 体验更多应用服务。

仅供出报告使用, 其他无效

出资额 人民币15650.0000万元整  
成立日期 2011年01月24日  
主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼



名称 立信会计师事务所(特殊普通合伙)  
类型 特殊普通合伙企业  
执行事务合伙人 朱建弟、杨志国  
经营范围

审查企业会计报表, 出具审计报告; 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 基本建设年度决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 信息系统领域内的技术服务; 法律、法规规定的其他业务。

【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】



登记机关

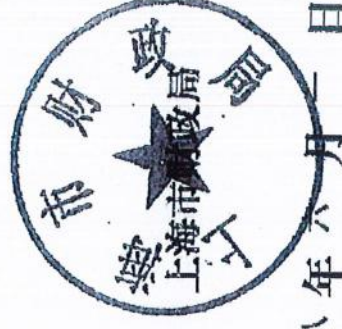
2026年03月11日

证书序号: 0001247

## 说明

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

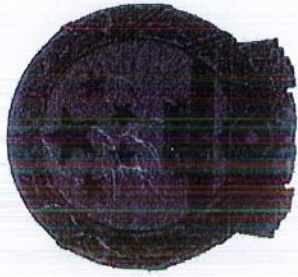
仅供出报告使用，其他无效。



发证机关:

二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制



### 会计师事务所

## 执业证书



名称: 立信会计师事务所 (特殊普通合伙)

首席合伙人: 宋建弟

主任会计师:

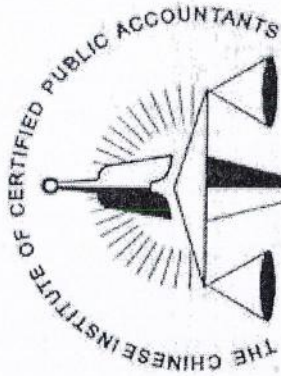
经营场所: 上海市黄浦区南京东路61号四楼

组织形式: 特殊普通合伙制

执业证书编号: 31000006

批准执业文号: 沪财会〔2000〕26号 (转制批文 沪财会〔2010〕82号)

批准执业日期: 2000年6月13日 (转制日期 2010年12月31日)



中国注册会计师协会

保持诚信 慎用权利 无欺

姓名 赵敏  
 Full name 赵敏  
 性别 女  
 Sex 女  
 出生日期 1975-08-07  
 Date of birth 1975-08-07  
 工作单位 立信会计师事务所(特殊普通合伙)  
 Working unit 立信会计师事务所(特殊普通合伙)  
 身份证号码 310102197508070740  
 Identity card No. 310102197508070740



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

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



赵敏(310000062231)  
 您已通过2021年年检  
 上海市注册会计师协会  
 2021年10月30日

赵敏的年检二维码  
 年 月 日  
 /m /d

证书编号:  
 No. of Certificate

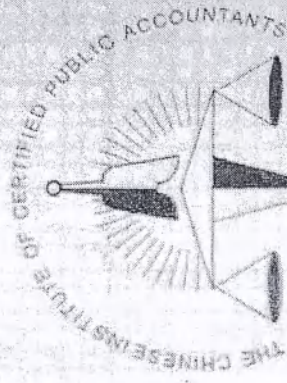
310000062231

批准注册协会:  
 Authorized Institute of CPAs

上海市注册会计师协会

发证日期:  
 Date of Issuance

2005 年 05 月 23 日  
 /m /d



中国注册会计师协会

仅供内部使用 其外无效

姓名 施朝禹

Full name

性别

Sex

出生日期

Date of birth

工作单位

Working unit

身份证号码

Identify card No.



### 年度检验登记 Annual Renewal Registration

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



施朝禹年检二维码

证书编号: 310100000251  
No. of Certificate

发证机构: 上海市注册会计师协会  
Authorized Issuing of CPA

发证日期: 1995年12月31日  
Date of Issuance

年 月 日