

证券代码：002329

证券简称：皇氏集团



皇氏集团股份有限公司

Royal Group Co., Ltd.

2023 年年度报告

2024 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，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。

公司负责人黄嘉棣、主管会计工作负责人吕德伟及会计机构负责人（会计主管人员）朱夕清声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本年度报告中涉及的未来发展陈述，属于计划性事项，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。

公司在本年度报告第三节“管理层讨论与分析”中“公司未来发展的展望”部分，描述了公司未来经营中可能面临的风险以及 2024 年度经营计划，敬请广大投资者注意查阅。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	1
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 公司治理	48
第五节 环境和社会责任	74
第六节 重要事项	80
第七节 股份变动及股东情况	96
第八节 优先股相关情况	103
第九节 债券相关情况	104
第十节 财务报告	107

备查文件目录

- （一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- （三）报告期内在中国证监会指定网站媒体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- （四）载有董事长签名的 2023 年年度报告文本原件。
- （五）以上备查文件的备置地点：公司董事会秘书办公室。

释义

释义项		释义内容
本公司、公司、皇氏集团	指	皇氏集团股份有限公司
乳业集团	指	皇氏乳业集团有限公司
广西皇氏乳业	指	广西皇氏乳业有限公司
云南来思尔	指	云南皇氏来思尔乳业有限公司
来思尔智能	指	云南皇氏来思尔智能化乳业有限公司
优氏乳业	指	皇氏集团湖南优氏乳业有限公司
遵义乳业	指	皇氏集团遵义乳业有限公司
杨森乳业	指	四川皇氏杨森乳业有限公司
来宾乳业	指	皇氏来宾乳业有限公司
巴马益生菌公司	指	巴马益生菌公司科技有限公司
皇氏（安徽）乳业	指	皇氏（安徽）乳业有限公司
皇氏御嘉影视	指	皇氏御嘉影视集团有限公司
盛世骄阳	指	北京盛世骄阳文化传播有限公司
完美在线	指	浙江完美在线网络科技有限公司
筑望科技	指	浙江筑望科技有限公司
皇氏数智	指	皇氏数智有限公司
皇氏赛尔	指	皇氏赛尔生物科技（广西）有限公司
皇氏新能源	指	皇氏阳光（广西）新能源有限公司（原皇氏农光互补（广西）科技有限公司）
安徽皇氏绿能	指	安徽皇氏绿能科技有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	皇氏集团	股票代码	002329
变更前的股票简称（如有）			
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	皇氏集团股份有限公司		
公司的中文简称	皇氏集团		
公司的外文名称（如有）	Royal Group Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	ROYAL GROUP		
公司的法定代表人	黄嘉棣		
注册地址	南宁市高新区丰达路 65 号		
注册地址的邮政编码	530009		
公司注册地址历史变更情况	2018 年 2 月公司注册地址由南宁市西乡塘区科园大道 66 号变更为南宁市高新区丰达路 65 号		
办公地址	南宁市高新区丰达路 65 号		
办公地址的邮政编码	530009		
公司网址	http://www.gxhsry.com		
电子信箱	hsryhhy@126.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王婉芳	李宇鸣
联系地址	南宁市高新区丰达路 65 号	南宁市高新区丰达路 65 号
电话	0771-3211086	0771-3211086
传真	0771-3221828	0771-3221828
电子信箱	hsryhhy@126.com	hsryhhy@126.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所 http://www.szse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》、巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会秘书办公室

四、注册变更情况

统一社会信用代码	91450000727678680U
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市东城区崇文门外大街 11 号 11 层 1101 室
签字会计师姓名	沈建平、单小瑞

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2023 年	2022 年	本年比上年增减	2021 年
营业收入（元）	2,892,839,473.25	2,890,700,549.88	0.07%	2,568,690,730.34
归属于上市公司股东的净利润（元）	67,345,208.01	12,023,464.10	460.11%	-471,871,670.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-152,001,493.49	-106,441,359.94	-42.80%	-520,162,275.60
经营活动产生的现金流量净额（元）	450,384,680.83	36,769,019.05	1,124.90%	266,229,464.68
基本每股收益（元/股）	0.0804	0.0144	458.33%	-0.5633
稀释每股收益（元/股）	0.0780	0.0144	441.67%	-0.5633
加权平均净资产收益率	4.26%	0.77%	增加 3.49 个百分点	-26.23%
	2023 年末	2022 年末	本年末比上年末增减	2021 年末
总资产（元）	5,218,336,882.24	5,894,253,597.57	-11.47%	5,422,846,087.95
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,642,371,888.79	1,545,532,049.01	6.27%	1,559,474,711.85

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

是 否

项目	2023 年	2022 年	备注
营业收入（元）	2,892,839,473.25	2,890,700,549.88	
营业收入扣除金额（元）	273,097,161.36	277,390,937.77	其他业务收入
营业收入扣除后金额（元）	2,619,742,311.89	2,613,309,612.11	

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	823,748,962.74	899,983,482.56	519,736,051.37	649,370,976.58
归属于上市公司股东的净利润	4,879,611.50	207,901,066.36	-37,872,689.21	-107,562,780.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-25,139,929.24	35,649,087.15	-46,942,498.16	-115,568,153.24
经营活动产生的现金流量净额	113,246,715.68	75,322,100.81	-12,498,098.62	274,313,962.96

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

基于谨慎性原则，公司对公司及各子公司 2023 年度所有业务收入进行了核查。为了更严谨地执行新收入准则，公司将前期部分业务的收入确认方法由“总额法”调整为“净额法”，由此涉及到 2023 年一季度、半年报及三季度报告数据，其中：2023 年第一季度营业收入、营业成本同时调减 45,061,107.69 元，2023 年第二季度营业收入、营业成本同时调减 48,733,508.84 元，2023 年第三季度营业收入、营业成本同

时调减 230,244,523.43 元，上述调减不会对公司资产总额、净资产、利润总额、净利润和归属于上市公司股东净利润产生实质影响，不会导致公司已披露的定期报告出现盈亏性质的改变，亦不存在损害公司及股东利益的情形。

九、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	2023 年金额	2022 年金额	2021 年金额	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）	-4,740,430.75	5,848,027.19	12,769,738.27	
计入当期损益的政府补助（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）	39,486,380.30	36,377,862.21	30,924,080.80	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		109,113,811.00		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	8,032,381.54	493,665.06		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	48,212,600.09	1,354,910.70	157,955.72	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	205,071,185.55	3,995,812.11	14,741,764.46	
减：所得税影响额	70,419,689.24	36,138,939.89	10,229,221.93	
少数股东权益影响额（税后）	6,295,725.99	2,580,324.34	73,712.58	
合计	219,346,701.50	118,464,824.04	48,290,604.74	---

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

√ 适用 □ 不适用

1、原子公司云南皇氏来思尔智能化乳业有限公司转让云南来思尔物流有限公司 10% 股权，取得投资收益 3,031,246.37 元。

2、公司转让子公司云南皇氏来思尔乳业有限公司 32.8996%的股权和云南皇氏来思尔智能化乳业有限公司 32.8996%的股权，取得投资收益 209,702,862.79 元。

3、公司转让子公司皇氏数智有限公司 100%的股权，取得投资收益 -577,117.29 元。

4、子公司皇氏阳光（广西）新能源有限公司转让安徽皇氏绿能科技有限公司 80%股权，取得投资收益 9,706,091.74 元。

5、公司计提相关诉讼案件的律师风险代理费 16,791,898.06 元。

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项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《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的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所处行业情况

（一）公司乳业所处行业的发展情况

经过几十年的发展，中国奶业振兴取得了重大阶段性成效，乳品质量持续增长，产业素质稳步提升，国内已形成高产优质的奶源基地、世界一流的加工企业、配套齐全的产业体系，乳制品产能、质量、竞争力均取得了长足进步。2023 年我国人均乳品消费量约为 42 公斤，相当于为亚洲平均水平的二分之一、世界平均水平的三分之一，对比《中国居民膳食指南》110 公斤的摄入标准，仍有很大差距，随着居民收入增长和营养健康意识增强，未来乳品消费仍有较大增长空间。

从市场而言，目前中国乳制品市场已经处于高度竞争的市场环境并已具备相对成熟的市场运作体系，国内乳制品行业竞争格局呈现“两超多强”的局面，即两家全国性龙头企业领先地位稳固，多家区域乳企各放异彩，众多地方性乳企通过各自区位和产品优势等寻找机会突出重围，充分参与市场竞争，总体而言，国内乳品市场竞争仍旧激烈。2023 年，中国乳制品行业整体呈现消费疲软、增长乏力之势，但以水牛奶、羊奶代表的特种奶顶着“稀有奶源、高营养、醇厚口感”等标签，在社交电商和直播带货的助推下，成为乳业发展中的一道独特风景。公司积极布局具有差异化的水牛奶奶源及产品，凭借水牛奶浓郁香甜、丝滑细腻的口感以及较高的营养价值吸引众多消费者的青睐，公司销售范围也逐步从区域市场向全国市场逐步布局，尤其是以水牛奶作为奶茶、咖啡原料的方法被茶饮企业应用推广后，水牛奶成为了当下热度颇高的特色乳产品。公司抓住市场需求多元化的机遇，从全渠道发力，推出符合当前消费习惯的水牛奶茶饮、咖啡专用产品，并打造出“一只水牛”“0.09 秒秒鲜”“水牛鲜语”“甄奇”等广受消费者欢迎的爆款产品，水牛奶产品的销售表现亮眼。

（二）公司乳业所处的行业地位

公司自成立之初就致力于奶水牛的养殖及水牛奶产品的研发工作，拥有一系列集水牛胚胎生产及移植繁育、全基因组育种等为一体的水牛产业创新前沿技术,以及完整、优质水牛种质资源。公司是国内水牛奶领域龙头企业，已正式入选中国奶业协会第三届中国奶业 D20 成员、世界品牌实验室 2023 年中国 500 最具价值品牌（品牌价值 131.76 亿元），获得了欧睿“水牛乳制品全国销量第一”的市场地位声明认证（来源：欧睿信息咨询（上海）有限公司，按 2023 年企业中国大陆地区出厂量（吨）计，水牛乳制品指使用水牛乳为原料经加工制成的各种包装乳制品成品，于 2024 年 3 月完成调研），广西皇氏乳业获得广西智能制造标杆企业认定。



近年来，水牛奶以其丰富的营养、优质的口感广受消费者青睐，但其发展主要受到种源引进限制、奶源不足，行业发展不规范等客观因素的制约，行业整体发展较为缓慢。公司作为国内水牛奶行业的头部企业，携手广西壮族自治区水牛研究所和广西大学动物科学院，通过胚胎育种技术的应用，有望将奶水牛品种改良周期从过去的 12 年大幅缩短到 3 年，单头产奶量提升 3 倍以上。公司奶水牛种源引入项目已被列入首批中巴经济走廊农业项目、国家“一带一路”建设境外重点项目储备信息库，目前，海关总署、农业农村部已发布联合公告，允许巴基斯坦部分区域向中国出口符合检疫卫生要求的水牛胚胎，该部分区域的经纬坐标对应公司位于巴基斯坦旁遮普省的水牛无疫牧场，这也标志着该牧场已成为巴基斯坦首个，同时也是目前全球唯一可以向中国出口高产水牛胚胎的牧场。

(三) 公司乳业所处行业的周期性特点

**中华人民共和国海关总署
中华人民共和国农业农村部
公告**

2024 年 第 40 号

根据风险分析结果，自本公告发布之日起，允许巴基斯坦地理坐标北纬31° 53'10.3"、东经73° 41'28.4"；北纬31° 53'10.0"、东经73° 41'10.8"；北纬31° 52'48.5"、东经73° 41'11.5"；北纬31° 52'48.9"、东经73° 41'28.8"四点连线所在范围内符合我国检疫卫生要求的水牛胚胎输华。

特此公告。

海关总署 农业农村部
2024 年 4 月 10 日



乳制品属于大众日常消费品，行业周期性特征不明显。

（四）公司乳业所处行业的政策环境

2023 年中国奶业协会发布《中国奶业高质量发展核心指标体系》《中国乳制品消费扩容提质指导意见》，帮助行业提高发展质量，2024 年中央一号文件提出的“完善液态奶标准，规范复原乳标识，促进鲜奶消费”，有利于促进我国牛奶品质进一步提升，带动优质奶源的消化。目前，国内乳业以“绿色”发展为导向，加快产业转型升级步伐，持续推进提升全产业链高质量发展。中国乳制品工业协会在 2021 年 9 月发布了《中国乳业促进绿色低碳可持续发展倡议书》，呼吁企业以实际行动为中国乳业的绿色低碳可持续发展做出贡献。未来将有越来越多的乳制品企业注重低碳发展、承担相应社会责任，结合自身情况制定可持续发展目标。

在奶水牛优质种源引入方面，2022 年 4 月，农业农村部、国家乡村振兴局联合印发《社会资本投资农业农村指引（2022 年）》，提出要加强种质资源保存与利用、育种创新、品种检测测试与展示示范、良种繁育等能力建设，促进“选、育、繁、推”一体化发展，建立现代种业体系。广西政府成立“巴基斯坦引进水牛种质资源工作专班”，出台了《关于加快牛羊产业高质量发展助推乡村振兴的意见》《关于加快推进广西现代特色农业高质量发展的指导意见》和《广西支持水牛奶业发展若干措施》等促进水牛奶产业发展的政策性文件，自治区对区内使用国外引进高产奶水牛胚胎移植，产下犊牛的养殖场（户），按照 1 万元/头的标准予以补助，对从国外引进高产奶水牛给与购买价格 50% 的补助。这些政策为公司自巴基斯坦引入优质水牛种源、实现其大规模商业化应用提供了有力的政策保障。

二、报告期内公司从事的主要业务

报告期内，公司的主营业务包括乳业和信息业务、光伏 EPC 业务，公司的主营业务、主要产品及经营模式均未发生重大变化。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中食品及酒制造相关业的披露要求

（一）公司乳品业务概况

公司的支柱产业是以水牛奶、发酵乳、巴氏鲜奶为核心的特色乳品业务，公司乳品业务涵盖从牧草

种植到奶水牛育种、奶牛养殖、乳品加工、销售服务的全产业链，主要产品为以水牛奶、荷斯坦牛奶为主要原料的低温奶和常温奶，另有其他食品类产品。其中，低温奶包括巴氏杀菌乳、巴氏杀菌调制乳和发酵乳，常温奶主要包括灭菌乳和调制乳。其他食品类产品主要包括含乳饮料、植物蛋白饮料和面包类产品，占比较小。

作为国内水牛奶龙头企业，公司从种源、养殖到产品的生产研发、市场推广、品牌打造等方面进行全产业链的布局，经过二十多年的发展，取得积极成效，详情见本节“管理层讨论与分析”中的公司“三、核心竞争力分析”。

政策风险、市场竞争风险等，详情见本节“管理层讨论与分析”中的“十一、公司未来发展的展望/（三）可能面对的风险”。

（二）主要销售模式

公司主要采用直销、经销和电商相结合的销售模式，在全国各地建立市场网络体系，同时借助网络平台等新媒体平台实行全方位营销。

单位：元

类别	项目	2023 年	2022 年	同比增减
经销	营业收入	1,664,819,218.98	1,957,382,882.42	-14.95%
	营业成本	1,318,816,798.27	1,616,957,773.29	-18.44%
	毛利率	20.78%	17.39%	增加 3.39 个百分点
直销	营业收入	365,075,870.56	388,035,832.22	-5.92%
	营业成本	272,318,764.26	280,747,242.95	-3.00%
	毛利率	25.41%	27.65%	减少 2.24 个百分点

1、经销模式

√ 适用 □ 不适用

（1）按照销售模式分类的销售情况

单位：元

类别	项目	2023 年	2022 年	同比增减
经销商	营业收入	1,664,819,218.98	1,957,382,882.42	-14.95%
	营业成本	1,318,816,798.27	1,616,957,773.29	-18.44%
	毛利率	20.78%	17.39%	增加 3.39 个百分点

(2) 按照产品类别分类的销售情况

单位：元

类别	项目	2023 年	2022 年	同比增减
低温奶	营业收入	702,775,668.50	884,013,957.54	-20.50%
	营业成本	505,565,913.06	665,407,063.60	-24.02%
	毛利率	28.06%	24.73%	增加 3.33 个百分点
常温奶	营业收入	943,806,132.49	1,026,918,172.08	-8.09%
	营业成本	799,183,976.36	906,848,878.25	-11.87%
	毛利率	15.32%	11.69%	增加 3.36 个百分点
其他饮料及食品	营业收入	18,237,417.99	46,450,752.80	-60.74%
	营业成本	14,066,908.85	44,701,831.44	-68.53%
	毛利率	22.87%	3.77%	增加 19.10 个百分点

(3) 按照区域分类的经销商数量情况

区域	报告期初经销商数量(家)	报告期内增加数量(家)	报告期内减少数量(家)	报告期末经销商数量(家)	重大变动说明
西南地区	3,501	1,137	2,578	2,060	主要因为公司转让子公司云南皇氏来思尔乳业有限公司 32.8996% 的股权和云南皇氏来思尔智能化乳业有限公司 32.8996% 的股权，两家子公司不再纳入合并报表，导致经销商数量减少。
其他地区	799	418	575	642	

(4) 经销商的主要结算方式、经销方式

在结算方式上，由于乳制品的特殊性，公司针对经销模式下经销商、订奶到户等渠道，主要执行先款后货的预收款结算方式。经销方式主要是经销商销售产品，公司按照区域、产品或销售渠道类型等标准选定总经销商或多家经销商作为合作伙伴，并由合作伙伴将公司产品销售给终端客户的方式。

(5) 报告期内前五大经销商情况

前五名经销商合计的销售收入总额（元）	223,532,367.78
前五名经销商合计销售金额占年度销售总额比例	7.73%

前五名经销商报告期末应收账款总额（元）	4,930,972.34
---------------------	--------------

2、门店销售终端占比超过 10%

适用 不适用

3、线上直销销售

适用 不适用

(1) 按照销售模式分类的销售情况

单位：元

类别	项目	2023 年	2022 年	同比增减
电商	营业收入	152,054,081.84	120,108,545.46	26.60%
	营业成本	119,439,118.73	83,026,256.83	43.86%
	毛利率	21.45%	30.87%	减少 9.42 个百分点

(2) 按照产品类别分类的销售情况

单位：元

类别	项目	2023 年	2022 年	同比增减
低温奶	营业收入	54,378,563.31	10,347,259.65	425.54%
	营业成本	38,198,826.79	6,075,808.82	528.70%
	毛利率	29.75%	41.28%	减少 11.53 个百分点
常温奶	营业收入	95,761,698.52	109,702,215.47	-12.71%
	营业成本	79,889,865.14	76,917,563.19	3.86%
	毛利率	16.57%	29.89%	减少 13.32 个百分点
其他饮料及食品	营业收入	1,913,820.01	59,070.34	3139.90%
	营业成本	1,350,426.80	32,884.82	4006.54%
	毛利率	29.44%	44.33%	减少 14.89 个百分点

占当期营业收入总额 10% 以上的主要产品销售价格较上一报告期的变动幅度超过 30%

适用 不适用

（三）采购模式及采购内容

单位：元

采购模式	采购内容	主要采购内容的金额
外部采购	原材料	821,008,825.75
	包材	335,091,990.49
	燃料及动力	61,640,958.99
	运输费	128,978,036.37
	其他	200,846,893.13
	合计	1,547,566,704.73

向合作社或农户采购原材料占采购总金额比例超过 30%

适用 不适用

主要外购原材料价格同比变动超过 30%

适用 不适用

（四）主要生产模式

公司主要采取以销定产的生产模式，其中低温奶因其保质期短，必须低温储存的特点，均完全按照销售订单生产；而常温奶可以常温储存且保质期较长（常温奶保质期可达 6 个月），公司在基本按照销售订单安排生产之外，也会出于淡、旺季销售需求的考虑对生产进行灵活调整。

委托加工生产

适用 不适用

营业成本的主要构成项目

单位：元

产品分类	项目	2023 年		2022 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
乳制品、食品	直接材料	1,228,284,802.62	77.20%	1,477,863,870.87	77.88%	-16.89%
	直接人工	62,884,868.67	3.95%	75,869,822.69	4.00%	-17.11%

	制造费用	170,987,854.87	10.75%	183,585,379.01	9.67%	-6.86%
	运输费	128,978,036.37	8.10%	160,385,943.67	8.45%	-19.58%

（五）产量与库存量

1、按照主要产品分类，生产量、销售量、库存量同比变动情况

产品分类	项目	单位	2023 年	2022 年	同比增减	重大变动说明
低温奶	生产量	吨	94,020.98	107,908.57	-12.87%	
	销售量	吨	93,999.25	107,851.06	-12.84%	
	库存量	吨	477.75	677.01	-29.43%	
常温奶	生产量	吨	141,172.62	158,811.47	-11.11%	
	销售量	吨	141,715.71	156,512.31	-9.45%	
	库存量	吨	4,403.38	6,959.05	-36.72%	主要原因为公司转让子公司云南皇氏来思尔乳业有限公司 32.8996%的股权和云南皇氏来思尔智能化乳业有限公司 32.8996%的股权，两家子公司不再纳入合并报表，导致常温奶库存量减少。

2、按照生产主体分类，主要产品的的设计产能、实际产能、在建产能情况。

单位：万吨

生产主体	设计产能	实际产能	在建产能
广西皇氏乳业有限公司	20.00	17.30	
皇氏集团湖南优氏乳业有限公司	15.00	7.50	7.50
皇氏集团遵义乳业有限公司	13.00	10.00	3.00
皇氏来宾乳业有限公司	5.00	3.25	1.75
巴马益生菌科技有限公司	3.00	3.00	
皇氏(安徽)乳业有限公司	25.00		16.00
四川皇氏杨森乳业有限公司	6.6	6.6	
合计	87.60	47.65	28.25

（六）品牌运营情况

品牌是一个公司发展的重要标志和核心要素之一，公司从成立之初就坚持做“家门口的放心奶”，以质量树品牌，将品牌建设融入到业务发展的全过程，并以打造“中国水牛奶第一品牌”为核心，经过多年的品牌战略以及一系列营销战略的实施，在水牛奶特色乳品赛道上先后打造出“摩拉菲尔”、“清

养”、“一只水牛”、“0.09秒秒鲜”、“水牛鲜语”、“甄奇”等一系列水牛奶核心产品。报告期内，公司在特色产品上尤其是鲜奶方面不断产品升级，从3.8克乳蛋白到4.0再到无农残，并创新推出娟姗水牛、A2酪蛋白鲜牛奶等产品，“一只水牛”入围了2023年FBIF的食品创新奖。

公司在区域市场已建立起差异化竞争优势并形成了自身的品牌形象，成为西南地区具有重要影响力的乳品企业和品牌之一。2023年，公司入围世界品牌实验室发布的《中国 500 最具价值品牌》榜单，也是广西唯一一家入选的乳企，是公司不断提升自主品牌影响力和竞争力取得的成果。至今，集团旗下已有“皇氏乳业”、“遵义”、“优氏”、“杨森乳业”等多个品牌，公司充分发挥各品牌的协同效应，进一步拓展了公司品牌以及区域乳品市场，有效提升了品牌知名度和公司整体影响力。



三、核心竞争力分析

（一）拥有完整的产业链，完善的营销网络，区位竞争优势明显

经过多年的发展，公司乳品板块业务构建了以西南地区为主的牧草种植、奶牛养殖、特色乳产品研发、生产及销售的完整的产业链。在销售网络建设上，公司营销网络从城市渗透到乡镇市场，营销网络渠道包括经销商、商超及便利店、电商、鲜奶配送上门、专卖店、企事业单位食堂、学校、自动售卖机等多种模式，同时公司也注重私域流量的转化，已形成完善的营销网络。

公司在进一步扩大原有四大核心基地市场产销规模的同时，加快长三角、大成渝、大湾区等新区域的市场扩张，乳业版图不断扩大，区位竞争优势大幅提升。作为国内水牛奶龙头企业，公司的水牛奶产品随着新零售及直播渠道的拓展，市场表现突出，逐渐走向全国。同时，公司着力推广具有区域特色的其他乳制品，水牛奶、酸奶等核心产品得到了市场广泛的认可，公司品牌在中国西南片区享有盛名。

（二）以生物技术驱动发展，已成为国内首家奶水牛育种并实现商业化运作的公司

作为坐落于“中国水牛乳之都”——南宁的水牛奶龙头生产企业，公司持续投入打造“奶水牛种源芯片”，推动引入巴基斯坦尼里拉菲优质奶水牛种源实现奶水牛产业升级，单头产奶量较国内本土奶水牛提升3倍以上。皇氏赛尔组建了成熟的胚胎生产及移植团队，在境内外成功进行水牛胚胎移植的生产和移植并获得积极成果，且已同步开展尼里拉菲水牛全基因组育种的相关工作，属于国内领先。目前，公司奶水牛产业升级项目被列入国家“一带一路”建设境外重点项目储备信息库和“中巴经济走廊”首批农业项目。公司拥有目前唯一经过中国、巴基斯坦两国认定的水牛种质资源生产场所，已在巴基斯坦建成水牛胚胎研究及生产中心，公司位于巴基斯坦旁遮普省的水牛无疫牧场是巴基斯坦首个，同时也是目前全球唯一可以向中国出口高产水牛胚胎的牧场。凭借在奶水牛育种研究和技术应用方面的成果，公司被授予“广西壮族自治区新型研发机构”、“南宁市奶水牛产业技术研究院”、“南宁市水牛胚胎工程技术研究中心”、“中国巴基斯坦奶水牛产业国际科技合作示范基地”和“巴基斯坦尼里拉菲奶水牛品种引进广西实验站”等科技创新称号。

（三）依托水牛奶、益生菌等产品的开发，构筑差异化竞争壁垒

公司着力开发具有差异化竞争优势的水牛奶、酸奶、益生菌固体饮料等核心产品，已建成广西壮族自治区内唯一的省级乳品技术研究中心和国家乳品加工技术研发分中心；公司拥有多项发明专利，水牛奶研发技术位于国内同行前列。凭借在水牛奶、酸奶及益生菌等相关领域积累的丰富、具有差异化优势的技术经验，公司被授予“广西壮族自治区长寿乡人源益生菌资源与应用工程研究中心”、“广西壮族自治区水牛乳质量与安全控制技术工程研究中心”、“广西水牛乳工程技术研究中心”。

公司多年来持续对自有专利菌种——鼠李糖乳杆菌Hsryfm1301的相关功能进行挖掘及应用研究，已经实现了该菌种在酸奶、固体饮料的运用。公司研发的“人源益生菌功能发掘与发酵乳高效应用技术”荣获中国乳制品工业协会颁发的技术发明奖一等奖、中国发明协会发明创业奖创新奖一等奖，获颁香港优质“正”印认证证书。

（四）以光伏赋能主业高质量发展

党的二十大报告指出，要积极稳妥推进碳达峰碳中和，立足我国能源资源禀赋，坚持先立后破，有计划分步骤实施碳达峰行动。公司响应号召，把“可持续发展与减碳”作为重要的社会责任和企业发展的战略目标，基于公司自身大量的牧场、厂房屋顶资源，与央企、行业知名企业联合开发户用光伏，并通过在牧场、乳品加工厂建设光伏电站等方式，除降低牧场、工厂的建设成本和土地租金成本外，解决部分自身用电问题有效降低用电成本，并降低公司碳排放。公司在推动光伏科技赋能乳业主业降本增效、带动乡村振兴方面走出一条新路，助力乡村振兴和双碳目标实现，也走在了乳业低碳发展模式的前沿。

（五）通过数字化融合发展，形成自身独特的竞争优势

公司旗下子公司完美在线主要提供电子账单系统、短信服务和呼叫中心系统整体解决方案，积累了银联数据、金融机构、电信运营商、物流企业、互联网企业及政府机构等多个行业的重要客户。近年来公司积极推动乳业与信息业的资源整合和业务协同，充分利用大数据、新媒体、新渠道，在产品、客户等各项资源上的共享优势，实现信息的高效传递及与消费者的良好互动，为公司主业的发展相互赋能。

公司积极推进数字化营销，开发了“皇氏新鲜订”订奶系统、“皇小二”自助取奶终端、校园自助取奶终端等产品，并通过皇氏生态链中台项目将各个系统进行串联，积累客户数据，并协同企业微信软件为客户进行“一对一”服务，从公域引导向私域，持续为客户提供更优质的售后服务及营销。

四、主营业务分析

1、概述

2023 年度，面对消费复苏的市场需求以及日益激烈的行业竞争，公司积极应对，发展战略逐步落地，通过紧抓水牛奶产业这一主线，不断提升自身竞争优势，经营整体上保持了平稳发展的态势。2023 年，公司实现营业收入 289,283.9 万元，同比增长 0.07%；实现归属于公司股东的净利润 6,734.5 万元，同比增长 460.11 %。

报告期内，公司优质奶水牛种源独家获批自巴基斯坦入华，新开辟的华东战线桥头堡——安徽阜阳工厂正在紧锣密鼓的建设，该工厂被乳品包装巨头利乐誉为工业 5.0 自动化、信息化、智能化的柔性灵动绿色低碳节能型工厂，这将进一步夯实公司在水牛奶产业的核心竞争力，促进公司健康可持续发展。公司贯彻以农光互补、牧光互补项目为乳业赋能的发展思路，积极开拓户用、工商业光伏电站 EPC 项目，已取得了积极进展。基于“深耕大西南，挺进大湾区，布局大华东”的战略布局需要，公司转让了云南皇氏来思尔乳业有限公司、云南皇氏来思尔智能化乳业有限公司，并将所得收益投入到“奶水牛种源芯片战略”、“万头奶水牛智慧牧场建设”、“着重打造华东新动能”三大配套举措中。目前，除上述两家公司外的其他乳业板块子公司的乳制品、食品营收同比增长 19.86%，有效降低了上述两家公司的出表对公司营收所造成的短期影响。

（一）乳业生产经营上重点突破，抓牢高质量发展

1、牧场建设方面：

为继续保持良种引进、奶牛繁育、原料奶生产方面的竞争优势，公司推出“万头奶水牛智慧牧场建设”计划，上思万头奶水牛种源扩繁基地、田东生态牧场二期升级改造、广西来宾小平阳牧场等项目均在稳步推进，位于巴基斯坦旁遮普省的皇氏 JW 水牛牧场已建成投产。



公司尼利拉菲水牛 位于巴基斯坦的皇氏 JW 水牛无疫牧场 上思万头奶水牛种源扩繁基地（在建）

2、产能扩张方面：

公司广西来宾乳品厂投入使用，优氏乳业二期工程启动建设，同时，为持续推进全国化布局，报告期内，皇氏集团安徽阜阳智慧化乳制品中央工厂项目开工建设，建成后将成为华东地区单体最大、在全国有重要影响力的水牛奶生产基地，公司将推进项目如期建成，确保项目早日投入运行、发挥效益。

3、质量安全方面：

公司贯彻落实国家“振兴中国奶业”的规划和部署，报告期内，公司与国家奶业科技创新联盟共建“优质乳工程研发中心”，湖南优氏乳业获得“国家优质乳工程示范厂”、“国家优质乳工程示范牧场”称号；广西皇氏乳业也正在推进“国家优质乳工程”建设工作，其他子公司也在按“国家优质乳工程”推进建设，并以此为契机，从养殖、加工、产品、冷链运输、营销等全产业链进行技术优化和升级，确保各个环节 100%安全优质，全力冲刺优质乳工作验收，推动公司乳业板块高质量发展。

4、技术研发方面：

为“增品质、创品牌、争新品”提供安全、优质、营养的乳制品，报告期内，皇氏乳业集团营养健康创新中心成立，该创新中心专注于营养健康领域的应用基础研究、技术攻关、产品开发与评价、消费者市场洞察等，满足国民营养的社会需求。通过不断的创新和努力，公司将继续扩展产品线，提升品牌的影响力，实现可持续增长。

5、市场营销方面：

营销部门深入分析研判行业发展态势及市场竞争形势，充分发挥主观能动性，提升市场应对力。一方面，公司推进短视频、直播、小程序店铺等新零售销售模式，开拓盒马、叮咚买菜等渠道加强华东市场的销售，线上渠道业务实现了快速放量，电商渠道的营收同比增长了 26.6%；另一方面，公司 TO B 端的渠道开发进展效果明显，公司为奶茶领域的喜*、古茗、赵记传承、霸王茶姬、萃茶师、乐乐茶，以及 manner 咖啡、乳品品牌隔壁刘奶奶等国内知名品牌提供原料，逐渐建立起良好口碑，并通过皇氏水牛拿铁、鲜水牛乳茶和水牛奶冰淇淋等特色融合，展现和分享水牛奶更多的可能性和创新成果；公司开展智

能工厂研学、“中国水牛乳之都”文化节活动、赞助中国—东盟马拉松赛事等，对扩大企业的影响力和产品推广起到积极作用。

（二）“奶水牛种源芯片战略”硕果累累

公司位于巴基斯坦旁遮普省的水牛无疫牧场成为巴基斯坦首个、同时也是全球唯一可以向中国出口高产水牛胚胎的牧场，胚胎引进回国后将为我国源源不断的繁育出高产奶水牛群，在短时间内使中国拥有大批量的高产奶水牛，推动中国奶水牛平均产奶量快速提升。公司在水牛育种领域的技术已具备领先水平，建成水牛多样性基因库，获取了世界各地几十个品种数千头水牛的全基因组测序结果。为有效承接公司从巴基斯坦引入的优质种源，公司于上思、来宾、宾阳等地的万头牧场已相继开工建设，公司已经成为国内首家奶水牛育种并实现商业化运作的公司。



海关总署、农业农村部专家组赴巴基斯坦现场验收

公司巴基斯坦体外胚胎生产工厂

（三）增强内控管理，规范运作促发展

报告期内，公司开展了 2023 年度内控体系建设与评价工作，重点推进新单位、新业务内控制度建设，建立集团化工程项目建设管理机制、重大风险报告及处理管理，并按照最新的法律法规的要求，制定和完善了公司部分内部控制管理制度，有效保障公司生产经营规范运行。

2、收入与成本

（1）营业收入构成

单位：元

	2023 年		2022 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	2,892,839,473.25	100%	2,890,700,549.88	100%	0.07%
分行业					
乳制品、食品	2,029,895,089.54	70.17%	2,345,418,714.64	81.14%	-13.45%
信息服务、信息工程	251,223,473.33	8.68%	244,808,999.79	8.47%	2.62%
光伏组件销售、EPC 业务及其他	338,623,749.02	11.71%	23,081,897.68	0.80%	1367.05%
其他	273,097,161.36	9.44%	277,390,937.77	9.59%	-1.55%
合计	2,892,839,473.25	100.00%	2,890,700,549.88	100.00%	0.07%
分产品					
低温奶	855,168,905.58	29.56%	1,011,298,924.15	34.98%	-15.44%
常温奶	1,145,741,493.45	39.61%	1,277,565,538.87	44.20%	-10.32%
其他饮料及食品	28,984,690.51	1.00%	56,554,251.62	1.96%	-48.75%
云通信	146,198,565.71	5.05%	167,903,363.09	5.81%	-12.93%
信息工程	65,682,830.24	2.27%	35,008,604.84	1.21%	87.62%
呼叫中心服务外包	39,342,077.38	1.36%	41,897,031.86	1.45%	-6.10%
光伏组件销售、EPC 业务及其他	338,623,749.02	11.71%	23,081,897.68	0.80%	1367.05%
其他	273,097,161.36	9.44%	277,390,937.77	9.59%	-1.55%
合计	2,892,839,473.25	100.00%	2,890,700,549.88	100.00%	0.07%
分地区					
西南地区	2,258,287,692.01	78.06%	2,212,393,318.92	76.53%	2.07%
其他地区	634,551,781.24	21.94%	678,307,230.96	23.47%	-6.45%
合计	2,892,839,473.25	100.00%	2,890,700,549.88	100.00%	0.07%
分销售模式					
经销	2,066,836,155.26	71.45%	2,379,593,136.04	82.32%	-13.14%
直销	826,003,317.99	28.55%	511,107,413.84	17.68%	61.61%
合计	2,892,839,473.25	100.00%	2,890,700,549.88	100.00%	0.07%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
乳制品、食品	2,029,895,089.54	1,591,135,562.53	21.61%	-13.45%	-16.15%	增加 2.52 个百分点
信息服务、信息工程	251,223,473.33	239,471,374.94	4.68%	2.62%	13.55%	减少 9.18 个百分点
光伏组件销售、EPC 业务及其他	338,623,749.02	281,761,724.61	16.79%	1367.05%	2026.09%	减少 25.79 个百分点
其他	273,097,161.36	240,422,004.88	11.96%	-1.55%	-8.28%	增加 6.45 个百分点
分产品						
低温奶	855,168,905.58	606,881,064.44	29.03%	-15.44%	-19.30%	增加 3.39 个百分点
常温奶	1,145,741,493.45	958,409,325.55	16.35%	-10.32%	-12.18%	增加 1.77 个百分点
云通信	146,198,565.71	141,461,566.32	3.24%	-12.93%	-0.88%	减少 11.76 个百分点
光伏组件销售、EPC 业务及其他	338,623,749.02	281,761,724.61	16.79%	1367.05%	2026.09%	减少 25.79 个百分点
分地区						
西南地区	2,258,287,692.01	1,812,401,557.97	19.74%	2.07%	-0.72%	增加 2.26 个百分点
其他地区	634,551,781.24	540,389,108.99	14.84%	-6.45%	-3.21%	减少 2.85 个百分点
分销售模式						
经销	2,066,836,155.26	1,694,258,335.59	18.03%	-13.14%	-16.38%	增加 3.18 个百分点
直销	826,003,317.99	658,532,331.37	20.27%	61.61%	84.03%	减少 9.72 个百分点

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2023 年	2022 年	同比增减
乳制品、食品	销售量	吨	238,026.10	267,123.46	-10.89%
	生产量	吨	237,476.98	269,496.75	-11.88%
	库存量	吨	4,927.69	7,758.40	-36.49%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

乳制品、食品库存量同比减少 36.49%，主要原因为公司转让子公司云南皇氏来思尔乳业有限公司 32.8996% 的股权和云南皇氏来思尔智能化乳业有限公司 32.8996% 的股权，两家子公司不再纳入合并报表，导致期末库存量减少。

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2023 年		2022 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
乳制品、食品	主营业务成本	1,591,135,562.53	67.63%	1,897,705,016.24	79.60%	-16.15%
信息服务、信息工程	主营业务成本	239,471,374.94	10.18%	210,886,284.89	8.85%	13.55%
光伏组件销售、EPC 业务及其他	主营业务成本	281,761,724.61	11.97%	13,252,582.55	0.55%	2026.09%
其他	其他业务成本	240,422,004.88	10.22%	262,120,249.23	11.00%	-8.28%
合计		2,352,790,666.96	100.00%	2,383,964,132.91	100.00%	-1.31%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

公司 2023 年度纳入合并范围的子公司共 31 户，与上年相比，本年减少子公司 3 户，即云南皇氏来思尔乳业有限公司、云南皇氏来思尔智能化乳业有限公司和皇氏数智有限公司。

(7) 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

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	613,520,349.43
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	21.21%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	-

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	华能新能源股份有限公司	201,750,652.54	6.97%
2	上海荣数信息技术有限公司	168,679,783.75	5.83%
3	深圳青丛生物科技有限公司	94,464,357.89	3.27%
4	广西昶铭创鸿贸易有限公司	89,460,356.16	3.09%
5	深圳**科技有限公司	59,165,199.09	2.05%
合计	--	613,520,349.43	21.21%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司前五名客户与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要客户中未直接或间接拥有权益。公司不存在过度依赖单一客户的情况。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	261,589,943.12
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	12.76%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	-

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	中国移动通信集团浙江有限公司宁波分公司	98,464,204.04	4.80%
2	泰安皇氏晶华新能源科技有限公司	43,485,143.12	2.12%
3	天津西桥国际贸易有限公司	40,881,122.52	1.99%
4	广西华盛建鑫进出口贸易有限公司	40,023,799.11	1.95%
5	广西创富伟业环保科技有限公司	38,735,674.33	1.90%

合计	--	261,589,943.12	12.76%
----	----	----------------	--------

主要供应商其他情况说明

√适用 □不适用

公司前五名供应商与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要供应商中未直接或间接拥有权益。公司不存在过度依赖单一供应商的情况。

3、费用

单位：元

	2023 年	2022 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	309,999,227.21	278,103,621.43	11.47%	
管理费用	220,871,369.13	152,802,235.51	44.55%	主要原因为：（1）公司报告期内实施限制性股票激励计划，计提当期股权激励费用；（2）将皇氏阳光（广西）新能源有限公司纳入合并报表，管理费用增加。（3）公司支付的律师风险代理费等服务费增加。
财务费用	117,467,912.48	108,498,771.34	8.27%	
研发费用	48,893,529.70	81,307,436.22	-39.87%	主要原因为：（1）公司报告期内转让子公司云南皇氏来思尔乳业有限公司32.8996%的股权，该子公司不再纳入合并报表，研发费用同比减少；（2）公司优化新产品研发项目，研发费用同比减少。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中食品及酒制造相关业的披露要求

（1）销售费用的构成

单位：元

项目	2023 年	2022 年	同比增减	占比	重大变动说明
薪酬费用	129,453,598.44	127,775,084.90	1.31%	41.76%	
广告促销宣传费	78,036,956.39	67,458,047.13	15.68%	25.17%	

折旧费	9,519,276.77	12,961,937.58	-26.56%	3.07%	
服务费	22,744,275.54	17,213,985.85	32.13%	7.34%	公司报告期内结算的推广服务费、佣金等增加所致。
差旅费	14,573,743.26	11,453,053.12	27.25%	4.70%	
其他费用小计	55,671,376.81	41,241,512.85	34.99%	17.96%	公司报告期内拓展社区团购等电商渠道，产品损耗、装卸费等增加所致。
合计	309,999,227.21	278,103,621.43	11.47%	100.00%	

(2) 报告期内投放广告的主要方式、金额

单位：元

方式	2023 年	2022 年	同比增减	重大变动说明
线上广告	2,602,951.29	4,206,535.95	-38.12%	公司报告期内调整宣传策略，减少线上广告投入所致。
线下广告	11,777,747.48	9,926,817.37	18.65%	
电视广告	1,516,713.64	599,048.01	153.19%	公司报告期内调整宣传策略，增加电视广告投入所致。

5、研发投入

√适用 □不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
水牛体外胚胎冷冻-解冻技术优化及其产业化示范推广	研发水牛体外胚胎冷冻-解冻新技术，突破现有玻璃化冷冻胚胎的不足，简化解冻操作，实现从实验室到任意距离的牛场移植，为后续胚胎移植产业化推广提供技术支撑。	在研	针对水牛体外胚胎玻璃化冷冻-解冻程序复杂，现有解冻方案简化后胚胎复苏存活率不高导致胚胎移植方案繁琐，解冻后胚胎运输距离受限，制约水牛胚胎移植产业化问题，在原技术基础上对胚胎冷冻-解冻技术优化，有效提高冷冻胚胎解冻后的存活率、发育潜能、移植受胎率。	为大规模开展水牛体外胚胎移植产业化应用提供技术支撑。
水牛胚胎无血清培养液开发	对已引进技术成果“一种低氧无血清水牛胚胎培养方法”进行升级优化，开发一种无血清水牛胚胎培养液，提高水牛胚胎生产效率和胚胎	在研	进一步优化水牛胚胎低氧无血清培养技术体系，节约培养成本，避免了因血清或饲养层质量不稳定和商品化血清的批次差	提高水牛体外胚胎生产效率和胚胎质量。

	质量，实现产业化生产。		异对胚胎发育造成的影响。保证胚胎培养体系的稳定性和可靠性。	
水牛发情监测系统开发	专门针对水牛发情规律，对发情监测系统开发，提高发情揭发率，解决传统人工查情费时费力、效率低的问题。为公司万头水牛繁育牧场信息化建设提供可靠的技术保证。	已完成	研究建立奶水牛发情预测模型，根据奶水牛发情规律设计监测系统，持续优化发情预测模型，提高发情监测系统揭发准确性。	提高牧场信息化水平，有效提升生产效率。
广西特色植物源强化益生菌功能发酵水牛乳创制关键技术及产业化	开发益生菌的生理生化特性及植物源基质强化益生菌增殖技术；研究产品功能因子鉴定、作用机制及功能验证方法。	已结题	通过配方设计、菌种复合、风味与质地调控、工艺优化，研发出富含益生菌、感官良好、具有稳定功能活性的产品。	为公司抢占国内功能乳品市场，实现公司差异化、精细化产品策略，将本地优质特色产业升级创新，走出区域市场，巩固公司以水牛乳为核心的品牌塑造及差异化竞争优势。
特色奶加工联合研发中心建设	建立特色奶加工联合研发中心，各方形成稳固、紧密的合作机制；开展科技合作攻关，实现技术应用并取得显著效益。	在研	通过平台建设，开展人才引进与培养，围绕影响水牛奶、羊奶蛋白结构与功能的关键控制技术，探究相关作用机制，形成技术体系，开发特色奶产品。	通过技术集成提升产品品质，丰富产品品类，提高产品经济效益。
广西奶水牛“十万百亿”重大技术攻关与产业化示范	与区内外科研院所、高等院校和龙头企业等单位的专家团队开展联合研究攻关，为广西奶水牛产业高质量发展提供强有力的科技支撑，为实现奶业强区目标夯实基础。	在研	针对奶水牛产业发展中存在的共性关键问题实施全方位、深层次的技术研发和产业化融合示范，实现水牛存栏翻倍突破 10 万头、水牛生鲜奶年产 7 万吨、产值倍增达百亿元的目标。	实现水牛奶系列特优产品开发，形成优质饲草种植及工业化提质增效和水牛奶提质创品的产业融合，实现产能、产量和产值的突破。
玉米基植物酸奶产品加工关键技术开发与产业化应用	开展玉米基植物酸奶产品开发与产业化生产，重点突破植物基酸奶发酵性能提升及口味研发等技术瓶颈，解决产品进入规模化生产时的质量稳定性等难题，开辟出一种美味与健康兼得的全新品类酸奶产品。	在研	通过项目的实施，筛选出玉米酸奶适制性复配发酵剂，突破影响产品品质和稳定性的关键技术，创制国内首个稳定性佳、营养、美味的玉米基植物酸奶。	以高端差异化突破为突破口，在植物基饮品细分市场上实现超越，提高公司的市场竞争优势，实现公司在产品品种、技术创新、经济效益上的较大增长。
功能性食品配料在乳制品中的创新应用及产业化推广	以牛奶/水牛奶为载体，筛选功能性食品配料，研究其在不同品类乳制	在研	创新研发功能性乳制品，实现稳态化加工，提升产品的生物	丰富公司产品品类，增强公司产品竞争力，提高公司

	品中的应用效果。		活性，进行产业化推广并实现显著的经济效益。	销售收入。
无菌旋盖笑脸包新工艺开发应用	攻克解决 1824 型生产线无菌室牛奶喷溅、产品积尘污染问题。	在研	满足快机速度，保障高效生产，改进技术工艺保证供料充足。	提高生产效率和产品质量，促进公司发展。
甘蔗渣全组分高值化产品开发与工业模拟生产示范	在前期甘蔗渣三组分高效分离的技术基础上，通过组分分离与组分定向转化技术对接，建立食品级木聚糖、木质素基电容炭、纤维素基苹果酸的多产品联产技术体系，提高甘蔗渣的综合利用水平。	在研	通过技术优化、关键节点、关键装备的研究，建立食品级木聚糖、苹果酸等产品生产线，生产并制备出符合标准的产品。通过开发产品在乳制品中的应用进一步加快技术向市场化推进的进程，最终形成自主知识产权的研究成果并达到国际先进水平。	开发功能性木聚糖乳制品、苹果酸产品，提升产品经济效益，形成自主知识产权。
酸奶超高压冷杀菌技术的研究	传统的酸奶热加工技术在达到杀菌目的的同时不仅会导致营养物质的损失，还会引起感官或工艺性能的变化。优化品质和避免营养损失是延长保质期的重要一步。	已完成	研究超高压技术以弥补传统热加工技术造成的营养成分的丧失，食品品质的劣变，货架期不稳定和能源消耗量大等缺点。	通过超高压技术在酸奶方面的研究，为今后将该项技术运用到酸奶加工及代加工中的产业化发展提供依据。
常温活菌型酸奶微囊化技术的研究	当前活菌型酸奶储存运输对冷链的要求高，货架期短（21 天），对储存环境要求苛刻，这无疑增加了销售成本，如何在常温下维持高水平的乳酸菌活性和提高酸奶稳定性是本领域存在的共性问题。	已完成	提高常温活菌型酸奶的货架期。	延长产品保质期。
牛奶正向渗透膜浓缩技术的研究	通过浓缩技术去除乳制品中的水分，以减小乳制品的体积，增加保存性，以及方便运输。	已完成	对牛奶进行适度浓缩对于生产高品质牛奶或酸奶等乳制品和保证产品质量指标的一致性都是有必要的。同时，通过浓缩技术去除乳制品中的水分，以减小乳制品的体积，增加保存性，以及方便运输。	对牛奶进行适度浓缩提高产品质量，促进公司发展。
爆浆果味酱乳制品的研发	随着果酱和果味酱市场的发展，为提供给消费	已完成	完成至少 4 款爆浆果味酱的研发；	提高产品产出率及保证产品质量，丰

	者良好的咀嚼口感以及直观的视觉消费感受，很多果酱或果味酱中会添加各种食用颗粒。		对反应设备进行技改，提高反应效率，产品产出率至少提高20%及以上。	富产品种类，促进公司发展。
嚼酸奶高性能包装的研究	产品包装往往是消费者选购时非常看重的一点。为迎合更多消费人群的需求，拓宽消费渠道，拟计划对现有袋装嚼酸奶包装进行升级，同时开发不同类型的嚼酸奶包装形式。	已完成	<p>(1) 完成袋装嚼酸奶新包装的稳定性测试，可在原保质期基础上延长 1-3 个月的保质期。</p> <p>(2) 完成开发塑杯包装的嚼酸奶，使产品包装不仅美观，而且耐高温、耐摔、质量轻、强度高、不吸水、力学性能优异、携带方便、耐用且环保，使产品更具市场竞争力。</p>	延长产品保质期，提高产品质量，促进公司发展。
优质乳认证及新品开发应用	对不同杀菌参数进行验证，研究不同杀菌条件对牛乳的品质影响，申报优质乳证书，作为优势竞争力，打开新品上市思路。	已完成	通过项目实施，获得优质乳证书，打开新品上市思路，优先在省内抢占优质乳市场。	丰富公司产品高端产品种类，提高公司知名度，一定程度上增加公司竞争力，提高销售收入。
新食品原料与益生菌在乳制品中的创新应用及推广	以牛乳为载体，筛选新食品原料与益生菌的复合应用方案，研究其不同乳制品的应用效果及稳定性维持。	已完成	通过项目实施，筛选出乳矿物盐与益生菌的最佳搭配比例，同时筛选出最适稳定剂，突破钙成分在发酵乳产品中影响产品品质和稳定性的关键技术，创制了公司新食品原料与益生菌结合的发酵乳产品。	丰富公司产品，推出新食品原料、特殊营养素与益生菌的复合添加理念，增加公司产品竞争力和知名度，提高公司销售收入。
一种阳光玫瑰葡萄风味冰淇淋酸奶新品研发	阳光玫瑰口味为近期流行果味，具有一定的市场接受度，竞品无相同口味产品。	已完成	市场流行阳光玫瑰葡萄风味，推出此产品可以抢占部分市场。	丰富公司产品品类，增强公司产品竞争力，提高公司销售收入。
一种绿豆风味低温调制乳新品研发	绿豆汁作为夏季最受欢迎的产品，其独特风味具备一定的市场接受程度，市场存在空档。	已完成	夏季最受欢迎的绿豆风味，于夏季推出绿豆牛奶，可以填补市场空缺，同时抢占部分市场。	丰富公司产品种类，增强公司产品竞争力，提高公司销售收入。
有机奶认证及新品开发应用	从草料种植、饲养到生产过程保证无添加，获得有机证书，开发有机奶新品，为公司销售打开新赛道。	已完成	消费者更加注重食品品质，有机奶趋势在目前市场上势不可挡，通过有机认证后获得有机证书，新上	丰富高端产品种类，增加公司竞争力，提高公司销售收入。

			市 3 款有机奶产品， 占据有机市场一席之地。	
--	--	--	----------------------------	--

公司研发人员情况

	2023 年	2022 年	变动比例
研发人员数量（人）	136	174	-21.84%
研发人员数量占比	5.42%	5.49%	减少 0.07 个百分点
研发人员学历结构			
本科	75	91	-17.58%
硕士	13	15	-13.33%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	50	69	-27.54%
30~40 岁	59	72	-18.06%
40 岁以上	27	33	-18.18%

公司研发投入情况

	2023 年	2022 年	变动比例
研发投入金额（元）	57,584,935.14	83,945,052.19	-31.40%
研发投入占营业收入比例	1.99%	2.90%	减少 0.91 个百分点
研发投入资本化的金额（元）	8,691,405.44	2,637,615.97	229.52%
资本化研发投入占研发投入的比例	15.09%	3.14%	增加 11.95 个百分点

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

6、现金流

单位：元

项目	2023 年	2022 年	同比增减
经营活动现金流入小计	4,403,624,784.09	3,559,654,050.97	23.71%
经营活动现金流出小计	3,953,240,103.26	3,522,885,031.92	12.22%
经营活动产生的现金流量净额	450,384,680.83	36,769,019.05	1,124.90%
投资活动现金流入小计	536,677,556.67	142,629,493.43	276.27%
投资活动现金流出小计	653,058,925.01	538,602,160.59	21.25%
投资活动产生的现金流量净额	-116,381,368.34	-395,972,667.16	70.61%
筹资活动现金流入小计	2,072,639,198.30	2,385,141,743.94	-13.10%
筹资活动现金流出小计	2,486,448,525.80	1,992,067,453.37	24.82%
筹资活动产生的现金流量净额	-413,809,327.50	393,074,290.57	-205.28%
现金及现金等价物净增加额	-80,193,965.64	33,620,326.85	-338.53%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

1、报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额同比增加 1,124.90%，主要为公司报告期内销售商品、提供劳务收到的现金同比增加所致。

2、报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额同比增加 70.61%，主要为公司报告期内处置子公司及其他营业单位收到的现金净额增加所致。

3、报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额同比减少 205.28%，主要为报告期内公司偿还债务支付的现金增加及同期收到转让云南皇氏来思尔乳业有限公司和云南皇氏来思尔智能化乳业有限公司 20%的股权受让款所致。

4、报告期内，公司现金及现金等价物净增加额同比减少 338.53%，主要为报告期内公司偿还债务支付的现金增加及同期收到转让云南皇氏来思尔乳业有限公司和云南皇氏来思尔智能化乳业有限公司 20%的股权受让款所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

2023 年度公司经营活动产生的现金流量净额 45,038.47 万元，本年度净利润 7,128.28 万元，存在差异，主要为经营性应付项目等的增加所致。

五、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	221,140,093.00	302.35%	主要为报告期内长期股权投资处置、债权投资在持有期间取得的利息收入及对联营企业确认的投资收益。	否
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值	-1,139,120.34	-1.56%	主要为报告期内计提的固定资产减值准备。	否
营业外收入	66,640,147.51	91.11%	主要为报告期内收到补偿款、逾期利息等营业外收入。	否
营业外支出	18,427,547.42	25.19%	主要为报告期内计提的股权回购款利息等其他营业外支出。	否
其他收益	34,696,738.01	47.44%	报告期内政府补助。	否
信用减值损失	-48,876,199.81	-66.82%	主要为报告期内应收账款、其他应收款计提坏账准备。	否

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2023 年末		2023 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	509,463,736.48	9.76%	545,950,835.01	9.26%	增加 0.50 个百分点	
应收账款	495,320,980.03	9.49%	502,513,347.87	8.53%	增加 0.96 个百分点	
合同资产	17,720,351.87	0.34%	1,728,506.89	0.03%	增加 0.31 个百分点	主要为公司报告期内光伏项目按产出法确认收入所致。
存货	255,991,606.83	4.91%	471,208,153.68	7.99%	减少 3.08 个百分点	主要为公司转让子公司皇氏数智有限公司 100%的股权、云南皇氏来思尔乳业有限公司 32.8996%的股权和云南皇氏来思尔智能化乳业有限公司 32.8996%的股权，三家子公司不再纳入合并报

						表所致。
投资性房地产	-	-	-	-	-	-
长期股权投资	846,615,488.93	16.22%	948,547,056.80	16.09%	增加 0.13 个百分点	
固定资产	1,054,289,102.14	20.20%	1,569,678,120.53	26.63%	减少 6.43 个百分点	主要为公司转让子公司云南皇氏来思尔乳业有限公司 32.8996%的股权和云南皇氏来思尔智能化乳业有限公司 32.8996%的股权，两家子公司不再纳入合并报表所致。
在建工程	341,734,093.41	6.55%	229,467,206.82	3.89%	增加 2.66 个百分点	主要为公司报告期内皇氏来宾乳制品产业化基地、皇氏南宁数智创新产业园配套用房 B2 号楼工程等项目建设土建工程及设备增加所致。
使用权资产	140,122.34	0.00%	73,546,852.67	1.25%	减少 1.25 个百分点	主要为公司转让子公司云南皇氏来思尔乳业有限公司 32.8996%的股权和云南皇氏来思尔智能化乳业有限公司 32.8996%的股权，两家子公司不再纳入合并报表所致。
短期借款	985,723,009.06	18.89%	1,116,280,520.23	18.94%	减少 0.05 个百分点	
合同负债	150,265,362.05	2.88%	83,549,662.11	1.42%	增加 1.46 个百分点	主要为公司报告期内预收客户的货款增加所致。
长期借款	886,215,514.56	16.98%	652,831,314.56	11.08%	增加 5.90 个百分点	主要为公司报告期内取得的长期借款增加所致。
租赁负债		0.00%	56,026,746.23	0.95%	减少 0.95 个百分点	主要为公司转让子公司云南皇氏来思尔乳业有限公司 32.8996%的股权和云南皇氏来思尔智能化乳业

						有限公司 32.8996%的股权，两家子公司不再纳入合并报表所致。
交易性金融资产	12,791,432.88	0.25%	31,460,749.33	0.53%	减少 0.28 个百分点	主要为公司报告期内赎回理财产品所致。
应收票据	100,250,000.00	1.92%	11,966,836.70	0.20%	增加 1.72 个百分点	主要为公司报告期内收到的银行承兑汇票增加所致。
其他应收款	693,235,341.20	13.28%	179,839,111.34	3.05%	增加 10.23 个百分点	主要为公司报告期内转让子公司皇氏数智有限公司 100%的股权，不再纳入合并报表，公司形成应收皇氏数智往来款所致。
其他流动资产	89,003,760.32	1.71%	182,891,602.61	3.10%	减少 1.39 个百分点	主要原因为公司报告期内定期存单到期减少所致。
其他权益工具投资	900,000.00	0.02%	6,465,562.00	0.11%	减少 0.09 个百分点	主要为公司转让子公司云南皇氏来思尔乳业有限公司 32.8996%的股权，该子公司不再纳入合并报表所致。
生产性生物资产	118,117,148.28	2.26%	176,022,376.56	2.99%	减少 0.73 个百分点	主要为公司转让子公司云南皇氏来思尔智能化乳业有限公司 32.8996%的股权，该子公司不再纳入合并报表所致。
开发支出	10,653,616.18	0.20%	2,637,615.97	0.04%	增加 0.16 个百分点	主要为公司报告期内积极开展研发活动，加大水牛胚胎生物技术及相关领域的科技研发投入所致。
长期待摊费用	14,264,367.38	0.27%	28,666,614.40	0.49%	减少 0.22 个百分点	主要为公司转让子公司云南皇氏来思尔乳业有限公司 32.8996%的股权和云南皇氏来思尔智能化乳业有限公司 32.8996%的股

						权，两家子公司不再纳入合并报表所致。
其他非流动资产	161,165,553.71	3.09%	365,830,944.24	6.21%	减少 3.12 个百分点	主要为公司报告期转让了皇氏数智有限公司，皇氏数智有限公司对泰安市东岳数智股权投资基金合伙企业（有限合伙）的投资一并出表。
应付票据	111,265,868.87	2.13%	23,120,000.00	0.39%	增加 1.74 个百分点	主要为公司报告期内对原材料、包材、光伏组件等采购使用银行承兑汇票结算增加所致。
应交税费	20,080,756.66	0.38%	13,101,819.82	0.22%	增加 0.16 个百分点	主要为公司报告期内计提增值税、企业所得税增加所致。
一年内到期的非流动负债	293,587,892.84	5.63%	922,403,183.73	15.65%	减少 10.02 个百分点	主要为公司报告期末一年内到期的应付债券、长期借款及长期应付款减少所致。
其他流动负债	160,214,599.76	3.07%	46,144,384.85	0.78%	增加 2.29 个百分点	主要为公司报告期内已背书票据未到期所致。
应付债券		0.00%	100,000,000.00	1.70%	减少 1.70 个百分点	主要为公司报告期末将一年内到期的应付债券重分类至一年内到期的非流动负债所致。
长期应付款	200,000.00	0.00%	47,762,637.41	0.81%	减少 0.81 个百分点	主要为公司转让子公司云南皇氏来思尔智能化乳业有限公司 32.8996% 的股权，该子公司不再纳入合并报表及公司报告期末将一年内到期的长期应付款重分类至一年内到期的非流动负债所致。
递延所得税负债	913,220.14	0.02%	1,374,719.45	0.02%		主要为公司报告期内摊销非同一控制下企业合并评估增值资产，结转前期确认的递延所得税负债所致。

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	31,460,749.33				202,405,000.00	221,074,316.45		12,791,432.88
2. 衍生金融资产								
3. 其他债权投资								
4. 其他权益工具投资	6,465,562.00						5,565,562.00	900,000.00
5. 其他非流动金融资产								
金融资产小计	37,926,311.33				202,405,000.00	221,074,316.45	5,565,562.00	13,691,432.88
投资性房地产								
生产性生物资产								
其他								
上述合计	37,926,311.33				202,405,000.00	221,074,316.45	5,565,562.00	13,691,432.88
金融负债								

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	288,752,985.82	银行承兑汇票及信用证保证金、质押借款定期存单等
其他应收款	7,590,000.00	质押借款、担保保证金
固定资产	372,295,898.54	抵押借款、融资租赁（售后回租）抵押、冻结
生产性生物资产	3,430,054.06	融资租赁（售后回租）抵押
无形资产	81,805,675.27	抵押借款
合计	753,874,613.69	

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
320,721,740.00	173,088,037.00	85.29%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

（2）衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格 (万元)	本期初起至 出售日该股 权为上市公 司贡献的净 利润(万 元)	出售对 公司的 影响	股权出售 为上市公 司贡献的 净利润占 净利润总 额的比例	股权出售 定价原则	是否为关 联交易	与交易对 方的关联 关系	所涉及的 股权是否 已全部过 户	是否按计 划如期实 施,如未 按计划实 施,应当 说明原因 及公司已 采取的措 施	披露日期	披露索引
四川藏鑫 置业有限公司	皇氏数智 有限公司 100%股权	2023年 09月21 日	4,732.81	-420.36	盘活存 量资 产,减 轻公司 经营负 担,对 公司财 务状况 改善起 到积极 作用	-0.86%	评估定价	否	不存在关 联关系	是	按计划实 施中	2023年 02月11 日	巨潮资讯 网 (http://www.cninfo.com.cn) 《皇氏集 团股份有 限公司关 于公开挂 牌转让全 资子公司 皇氏数智 有限公司 100%股权 的公告》 (公告编 号:2023- 009)

君乐宝乳业集团有限公司	云南皇氏来思尔乳业有限公司 32.8996% 股权、云南皇氏来思尔智能化乳业有限公司 32.8996% 股权	2023 年 06 月 19 日	32,899.60	102.52	能够优化公司的资产负债率和现金流水平，有利于公司后续业务的稳步发展	311.38%	协商定价	否	不存在关联关系	是	是	2023 年 05 月 29 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 《皇氏集团股份有限公司关于转让控股子公司股权的公告》(公告编号: 2023-057)
-------------	--	------------------	-----------	--------	-----------------------------------	---------	------	---	---------	---	---	------------------	--

九、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

单位：元

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
皇氏乳业集团有限公司	子公司	乳制品生产、加工、销售等	200,000,000.00	2,750,074,685.31	949,609,940.63	1,585,613,227.61	-2,963,413.53	519,045.99
浙江完美在线网络科技有限公司	子公司	第二类增值电信业务中的呼叫中心业务和信息服务业务	10,000,000.00	384,311,648.95	136,066,106.00	276,187,117.89	-24,934,184.12	-20,738,280.68
皇氏阳光(广西)新能源有限公司	子公司	光伏 EPC 业务	125,625,000.00	239,120,381.76	136,522,080.33	299,182,309.55	22,292,837.91	15,372,883.95

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
云南皇氏来思尔乳业有限公司	股权转让	较大
云南皇氏来思尔智能化乳业有限公司	股权转让	较大
皇氏数智有限公司	股权转让	较小

十、公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

十一、公司未来发展的展望

（一）公司发展战略

坚持“百亿级乳企”及“奶水牛种源芯片”战略不动摇，公司将紧紧围绕奶水牛“种业、牧业、乳业”的规模化、现代化、智能化的全产业链布局，扩大在主业的发展优势，通过组织架构优化以及农光互补、牧光互补降低运营成本，提升效率。

1、加速优质奶水牛种源的应用，打造皇氏的“中国牛”

在加快和加强胚胎生产、胚胎移植、全基因组选育技术提升的同时，与政府平台公司、规模养殖户、农场主、农户建设水牛繁育牧场、智慧养殖小区及家庭牧场开展合作，以自主培育出优质高产奶水牛品种驱动我国奶水牛存栏及水牛奶原料供应的有效提升，通过打造皇氏的“中国牛”构筑企业护城河。

2、坚守乳业初心，誓争百亿目标。

乳业板块加快核心区域布局及市场开发进度，推进全国化市场开发进程，近年来随着公司乳品业务核心生产区广西、湖南、贵州、四川四省的产能扩建及产能利用率逐步释放，公司在西南以外市场销售也随之放量。未来，公司仍将加速华东及成渝区域生产基地的建设，以生产基地为中心，延展供应半径，做好核心区域市场的渗透和销量提升，逐步扩大市场覆盖，争取早日达到乳业百亿目标。探索水牛奶产品出口，勾勒皇氏水牛奶“世界品牌”。

3、优化公司组织架构及激励机制

结合公司发展需要，公司将从乳业、种业以及乳业产业链延伸进入的光伏板块等几大板块业务的资源整合和业务管理出发，进一步优化集团架构设置及管理考核，提升各板块协同效能，推进经营目标的实现，为后续的业绩增长和产业协同发展提供保障。

4、将数字化全面融入企业经营

公司加速实施数字化战略进程，正在推动奶牛饲养、渠道流通、营销投放等方面的全产业链数字化变革。公司将持续对乳制品生产线进行自动化、智能化、信息化改造，渠道和营销端充分融入数字化，以实现从奶源、生产、存储、运输到销售终端各个领域智能化升级，让数字化全面融入企业经营，实现“皇氏智造”升级目标。

5、稳步推进农光互补业务发展，使光伏产业有效为主业赋能

光伏业务将持续为乳业进行赋能，光伏业务的开展紧跟公司乳业发展的步伐，在公司乳业各大核心区域充分利用企业自身优势及资源，通过吸引光伏及新能源企业的投资和共同合作，结合自身业务积极发展分布式和户用光伏 EPC 业务并从中获得收益，在促进公司各地工厂及牧场的轻资产化运营和降本增

效的同时，也为公司践行节能减排、低碳环保的社会责任，构建环境友好型、资源节约型企业，为实现国家双碳目标提供助力。

（二）2024 年度的经营计划

2024 公司将继续聚焦主业，承担起“国内水牛奶第一股”的责任担当和发展使命，依托公司独家获批进入国内的优质奶水牛种源，积极推动优质种源的扩繁工作，稳步推进牧场和产能建设，加强产品研发和核心产品的打造，完善营销网络的建设，优化公司组织架构，扩大公司在水牛奶领域的领先优势和核心壁垒，加快实现公司“百亿级乳企”战略目标。

1、加快落实“奶水牛种源芯片战略”各项工作。

巴基斯坦无疫牧场继续选育顶尖种公牛和核心供体母牛，用于种用水牛胚胎的生产。首批巴基斯坦水牛胚胎引进后，公司将在自有牧场、合作牧场、农村合作社牧场等快速开展扩繁高产核心母牛群的工作，加快广西奶水牛种群结构升级和牛群增量，有力推动解决制约行业发展的奶源问题。与此同时，筛选和选育高产奶量奶水牛核心育种群，建立奶水牛全基因组精准设计育种评价技术体系，通过对高产奶量、高基因组育种值奶水牛母牛进行 OPU-IVF 生产高价值的水牛胚胎，筛选高基因组育种值奶水牛公牛生产良种精液，全面提升我国奶水牛的生产水平。

2、扎实推进牧场及工厂建设，抓好各工厂和牧场的提质增效。加快推进广西上思、来宾、宾阳、安徽阜阳等牧场建设，为奶水牛种业落地和优质牛群引入、尽快形成规模种群提供应用场景，建立北方战略联盟奶源基地，为生产提供稳定、优质的奶源保障；全力推进华东总部——安徽阜阳新工厂项目建设，着力打造数字化、智能化绿色工厂，扩大产业规模，为实现公司的战略规划打下坚实基础；继续推动“国家优质乳工程”建设工作，并按照优质乳工作的各项要求规范旗下各乳品厂、牧场的基础设施建设、质量控制及经营管理工作，尤其新工厂、新牧场必须按照标准进行建设，争取更多工厂和牧场通过有关认证，为公司优质产品的生产和供应提供有力保障。

3、建渠道，拓市场，保增量。以“深耕大西南，挺进大湾区，布局大华东”的战略方向出发，进一步加强相关区域渠道建设和市场布局，除深耕核心区域市场外，加强大湾区、大成渝区域及大华东区域的市场开发力度，线上、线下、传统渠道和新零售渠道全面发力，加速全国市场布局，打开增量空间。集中优势资源，继续通过全渠道覆盖，持续提高市场份额，一方面通过产品创新和核心产品的深挖 TO C 端客户的增量需求，另一方面以水牛奶系列产品作为重点，通过多渠道、多途径大力开发新式茶饮、咖啡等 TO B 端客户。不断优化产品结构，提高高毛利品类销售占比，以战略单品带动其他品类产品的销售，进一步提升公司的市场竞争力。积极探索产业链合资合作，通过合资合作和品牌共建等方式，充分利用公司和合作方的品牌优势、技术优势和渠道资源，发挥协同效应，产品覆盖到更多消费群体，为消费者提供更优质的产品和服务，进一步提升公司品牌影响力和市场占有率。

4、以市场为导向，继续加大产品研发和创新力度。当前，消费者的健康诉求属性在不断细化，营养、新鲜、品质、口味以及健康和时尚仍然是消费者做出购买决策时的主要决定因素，公司将进一步加大产品研发力度，增强产品创新与市场推广的契合度，推出不同系列产品矩阵，重点加强水牛奶系列产品的开发力度，以增强参与市场竞争的实力。同时，公司将进一步加深与国内优秀研发团队或机构的合作，提升研发能力，强化产品升级和新品储备。

5、强化企业管理和内控机制，尤其加强公司及各子公司的规范运作管理，并使之贯穿于生产经营的全过程。加强人才队伍建设和核心骨干的培养，不断完善和优化公司用人和薪酬考核机制，持续引进各类优秀人才，尤其是管理、技术和营销人才的引入，为公司未来的发展提供人力资源保障。

（三）可能面对的风险

1、奶源不足的风险

奶源不足仍是目前制约水牛奶产业发展的最大问题，行业抢奶源的现象时有发生，随着水牛奶知名度的快速提升以及茶饮、咖啡等 TO B 端客户对水牛奶原料需求放量，水牛奶产品呈现供不应求的状态，公司面临奶源不足的风险。公司正全力推进巴基斯坦优质高产奶水牛胚胎的引进以及扩繁推广工作，加紧推进多个奶水牛繁育牧场的建设，并积极推动地方政府、集体合作社、养殖户共同参与优质奶水牛的扩繁，助力奶水牛存栏量及水牛奶原料供应的有效提升，从而逐步解决水牛奶奶源供给问题。

2、成本波动的风险

养殖、原料、包材、生产、人工等各类成本的上涨和价格波动，如公司不能适时采取有效应对措施，将可能造成公司盈利水平的波动。为此，公司将加强生产和供应链管理，加深与上下游客户的有效联动和紧密合作，为公司寻求性价比最高的物资采购，同时通过产品结构的优化及毛利产品的重点推广和销量提升、提高生产效能和管理效能、节能降耗等多措并举，平滑成本波动对公司业绩带来的影响。

3、市场竞争的风险

国内乳制品市场竞争激烈，两家全国性龙头企业与多家区域型乳业、众多地方乳企充分竞争，产品同质化严重，消费者对乳品健康、品质和时尚的要求也越来越高，如果公司决策失误或营销策略不当、公司的产品力不足，将可能在市场竞争中处于不利地位，进而影响营收和利润。

公司将抓住国内消费结构升级带来的发展机遇，以水牛奶为差异化卖点，不断强化优质、高附加值水牛奶产品的开发，为消费者提供更优质、营养、健康的产品选择，加强渠道建设和市场推广，进一步提升公司的市场竞争力并塑造企业影响力，进一步夯实公司国内水牛奶龙头企业的行业地位。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

√适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2023年02月07日	公司会议室	电话沟通	机构	北京诚盛投资管理有限公司、诺安基金管理有限公司、上海煜德投资管理中心（有限合伙）、3W Fund Management Limited、华泰证券（上海）资产管理有限公司、鹏华基金管理有限公司、上海南土资产管理有限公司、浦银安盛基金管理有限公司、Leadhorse、汇华理财有限公司、上海鹤禧私募基金管理有限公司、交银施罗德基金管理有限公司、上海丹羿投资管理合伙企业（普通合伙）、九腾资产、华泰证券	介绍公司TOPCon电池项目的投产、出货及项目营收情况、分布式户用光伏的规划等。	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上公告的《2023年02月07日投资者关系活动记录表》（编号：2023-01）

2023 年 05 月 12 日	公司会议室	电话沟通	机构	中国对外经济贸易信托有限公司、工银国际控股有限公司、嘉实基金管理有限公司、青岛金光紫金创业投资管理有限公司、九泰基金管理有限公司、鸿运私募基金管理（海南）有限公司、深圳中天汇富基金管理有限公司、太平基金管理有限公司、上海弢盛资产管理有限公司、中银基金、富敦投资咨询有限公司、元兹投资、中航信托股份有限公司、德邦基金、永赢基金、阳光资产管理股份有限公司、上海方物私募基金管理有限公司、上海石锋资产管理有限公司、江苏第五公路投资管理有限公司、安中投资、善泽资产、深圳市中兴威投资管理有限公司	介绍水牛奶市场近期来的增速情况、公司产品西南市场、华东市场拓展状况、水牛和黑白花牛产生的效益差距等。	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上公告的《2023 年 05 月 12 日投资者关系活动记录表》（编号：2023-02）
2023 年 05 月 18 日	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）	网络远程	个人	全体投资者	2022 年度业绩说明会	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上公告的《2023 年 05 月 18 日投资者关系活动记录表》（编号：2023-03）
2023 年 09 月 08 日	公司会议室	实地调研	机构	华泰证券股份有限公司、广西北部湾创新发展投资基金管理有限公司、广州市启川投资发展有限公司、深圳昊业资产管理有限公司、深圳市复和资产管理有限公司、东莞叁道合力资产管理有限公司、广州市猎鹰资产管理有限公司、福州豹蔚私募基金管理有限公司、广州力华投资有限公司、广西银瓴资产管理有限公司、广西瀚源私募基金管理有限公司	介绍公司“奶水牛种源芯片”战略的执行情况、近期光伏原材料下跌对于业务的影响、水牛奶市场推广情况等。	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上公告的《2023 年 09 月 08 日投资者关系活动记录表》（编号：2023-04）
2023 年 09 月 18 日	公司会议室	实地调研	机构	中国上市公司协会、北京上市公司协会、广西上市公司协会、中国太平洋财产保险股份有限公司、广西五洲交通股	介绍水牛奶产品的特点和发展情况、公司引进巴基斯坦	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上公告的《2023

			份有限公司、北部湾港股份有限公司、中信期货有限公司、浙商证券股份有限公司、中国黄金集团黄金珠宝股份有限公司、北京北信源软件股份有限公司、云南罗平锌电股份有限公司、天娱数字科技(大连)集团股份有限公司、北京康乐卫士生物技术股份有限公司、全通教育集团(广东)股份有限公司	奶水牛种源的初衷、广西发展奶水牛产业有怎么样的优势等。	年 09 月 18 日投资者关系活动记录表》(编号: 2023-05)
--	--	--	---	-----------------------------	-------------------------------------

第四节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，根据《公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司独立董事管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等相关法律、法规、规范性文件的规定和要求，为进一步提升公司治理水平，维护公司及股东的合法权益，更好地促进公司规范运作，公司建立健全了内部管理和控制制度。制定和修订的公司治理制度如下：

披露日期	制度名称	披露媒体
2023 年 03 月 21 日	公司章程	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
	公司董事会议事规则	
2023 年 12 月 30 日	公司章程	
	股东大会议事规则	
	董事会议事规则	
	监事会议事规则	
	董事会战略与发展委员会工作细则	
	董事会审计委员会工作细则	
	董事会提名委员会工作细则	
	董事会薪酬与考核委员会工作细则	
	独立董事制度	
	独立董事专门会议制度	
	关联交易决策制度	
	对外担保管理制度	
	对外投资管理制度	
信息披露管理制度		

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司严格按照《公司法》和《证券法》的相关要求，在资产、人员、财务、机构、业务方面均保持独立性。公司拥有独立完整的资产和业务体系，具有独立面向市场的自主经营能力。

（一）资产完整情况

公司拥有独立的生产经营场所，以及生产经营活动所必须的生产系统和辅助配套设施，拥有独立完整的资产结构。

（二）人员独立情况

公司设有独立的人力资源部，负责员工的招聘、培训、绩效薪酬等事项，公司人事、薪酬等独立于控股股东。

（三）财务独立情况

公司设有独立的财务会计部门，独立开设银行账户，独立纳税，并按照相关法律法规建立健全会计核算体系和财务管理制度。

（四）机构独立情况

公司设立了健全的组织机构体系，内部组织机构独立完整，管理有效，运作规范。

（五）业务独立情况

公司业务独立于控股股东及其下属公司，公司自身独立开展业务，拥有独立完整的供应、生产和销售系统，不依赖于控股股东及其他关联方。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	会议决议
2023 年第一次临时股东大会	临时股东大会	28.17%	2023 年 02 月 27 日	2023 年 02 月 28 日	详见公司在巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 披露的《2023 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编

					号：2023-019)
2023 年第二次临时股东大会	临时股东大会	27.46%	2023 年 04 月 07 日	2023 年 04 月 08 日	详见公司在巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 披露的《2023 年第二次临时股东大会决议公告》(公告编号：2023-036)
2023 年第三次临时股东大会	临时股东大会	27.40%	2023 年 05 月 22 日	2023 年 05 月 23 日	详见公司在巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 披露的《2023 年第三次临时股东大会决议公告》(公告编号：2023-053)
2022 年度股东大会	年度股东大会	28.66%	2023 年 06 月 19 日	2023 年 06 月 20 日	详见公司在巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 披露的《2022 年度股东大会决议公告》(公告编号：2023-069)
2023 年第四次临时股东大会	临时股东大会	27.11%	2023 年 07 月 03 日	2023 年 07 月 04 日	详见公司在巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 披露的《2023 年第四次临时股东大会决议公告》(公告编号：2023-075)
2023 年第五次临时股东大会	临时股东大会	25.55%	2023 年 10 月 23 日	2023 年 10 月 24 日	详见公司在巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 披露的《2023 年第五次临时股东大会决议公告》(公告编号：2023-106)

2023 年第六次临时股东大会	临时股东大会	25.66%	2023 年 11 月 17 日	2023 年 11 月 18 日	详见公司在巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)披露的《2023 年第六次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2023-118)
2023 年第七次临时股东大会	临时股东大会	25.71%	2023 年 12 月 01 日	2023 年 12 月 02 日	详见公司在巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)披露的《2023 年第七次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2023-123)

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、董事、监事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)	股份增减变动的原因
黄嘉棣	董事长、总裁	现任	男	61	2006年11月12日	2025年01月18日	232,223,388	0	16,900,000	0	215,323,388	偿还债务
何海晏	副董事长	现任	男	67	2006年11月12日	2025年01月18日	2,780,220	0	0	1,000,000	3,780,220	股权激励
黄俊翔	董事	现任	男	30	2022年01月18日	2025年01月18日	0	0	0	0	0	
滕翠金	董事、副总裁	现任	女	49	2022年01月18日	2025年01月18日	0	0	0	1,000,000	1,000,000	股权激励
杨洪军	董事、副总裁	离任	男	41	2016年06月29日	2024年01月16日	1,610,000	0	0	1,000,000	2,610,000	股权激励
王鹤飞	董事、副总裁	现任	男	47	2024年01月	2025年01月	0	0	0	0	0	

					月 16 日	月 18 日							
王婉芳	董事、 副总 裁、董 事会秘 书	现任	女	43	2014 年 02 月 18 日	2025 年 01 月 18 日	86,100	0	0	1,000, 000	1,086, 100	股权激励	
蒙丽珍	独立董 事	现任	女	66	2019 年 01 月 03 日	2025 年 01 月 18 日	0	0	0	0	0		
梁戈夫	独立董 事	现任	男	67	2019 年 01 月 03 日	2025 年 01 月 18 日	0	0	0	0	0		
封业波	独立董 事	离任	男	43	2022 年 01 月 18 日	2023 年 05 月 22 日	0	0	0	0	0		
陈 亮	独立董 事	现任	男	50	2023 年 05 月 22 日	2025 年 01 月 18 日	0	0	0	0	0		
石爱萍	监事会 主席	现任	女	41	2012 年 05 月 09 日	2025 年 01 月 18 日	14,000	0	0	0	14,000		
黄升群	监事	现任	男	47	2015 年 03 月 23 日	2025 年 01 月 18 日	0	0	0	0	0		
陈宝红	职工监 事	现任	女	61	2015 年 11 月 30 日	2024 年 11 月 29 日	0	0	0	0	0		
吕德伟	财务负 责人	现任	男	49	2023 年 05 月 05 日	2025 年 01 月 18 日	0			450,00 0	450,00 0	股权激励	
合 计	--	--	--	--	--	--	236,71 3,708	0	16,900 ,000	4,450, 000	224,26 3,708	--	

注：1、因个人原因，封业波先生申请辞去公司第六届董事会独立董事职务，经公司分别于 2023 年 5 月 5 日、2023 年 5 月 22 日召开的第六届董事会第十八次会议、2023 年第三次临时股东大会审议通过，陈亮先生增补为公司第六届董事会独立董事。

2、因杨洪军先生申请辞去公司第六届董事会董事职务，经公司分别于 2023 年 12 月 29 日、2024 年 1 月 16 日召开的第六届董事会第二十九次会议、2024 年第一次临时股东大会审议通过，王鹤飞先生增补为公司第六届董事会董事。

报告期是否存在任期内董事、监事离任和高级管理人员解聘的情况

√是 □否

公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
封业波	独立董事	离任	2023 年 05 月 22 日	个人原因
陈 亮	独立董事	被选举	2023 年 05 月 22 日	增补独立董事
滕翠金	财务负责人	解聘	2023 年 05 月 05 日	工作岗位调整

吕德伟	财务负责人	聘任	2023 年 05 月 05 日	增补财务负责人
-----	-------	----	------------------	---------

2、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

黄嘉棣先生：1962 年出生，广西大学本科毕业，长江商学院 EMBA 硕士，长江商学院 DBA 博士在读，高级工程师。历任广西建筑综合设计院工程师、深圳沙头角保税区开发服务公司开发部经理、深圳市世贸通实业发展有限公司执行董事。现任公司董事长、总裁，广西第十、十一、十二届政协委员常委，第十一、十二届广西工商联副主席，第十一届民建中央委员，广西企业家协会（企业联合会）副会长，广西食品安全协会会长，广西奶业协会会长，上海市广西商会会长，长江商学院广西校友会会长，广西大学兼职教授。先后获得“振兴中国乳业领军人”、“中国光彩事业突出贡献奖”、“全国轻工行业劳动模范”、“改革开放三十年中国乳业杰出人物”、“中国奶业功勋人物”等荣誉称号。

何海晏先生：1956 年出生，大专学历，经济师。历任南宁市贸易局科长、南宁市目标办科长、公司销售部总经理。2006 年 11 月至 2019 年 1 月任公司董事、副总经理、副总裁、董事会秘书，自 2014 年 4 月起至今任公司副董事长。

黄俊翔先生：1993 年出生，英国拉夫堡大学金融管理硕士。2016 年 12 月至今任广西酷乐创网络科技有限公司执行董事兼经理；2016 年 12 月至今历任广西皇氏智能科技有限公司副总经理、董事长；2018 年 8 月至今历任广西玖迅投资有限公司执行董事、经理、财务负责人；2019 年 2 月至今任皇氏乳业集团有限公司执行董事；2019 年 8 月至今任广西皇氏供应链管理有限公司执行董事、财务负责人；2021 年 5 月至今任一只水牛（杭州）生物技术有限公司执行董事；2021 年 9 月至今任四川皇氏杨森乳业有限公司监事；2022 年 1 月至今任公司董事；2022 年 2 月至今任广西皇氏新鲜屋食品有限公司董事长；2022 年 11 月至今任皇氏（广西）数字科技有限公司执行董事兼经理；2023 年 3 月至今任广西皇氏乳业有限公司总经理；2023 年 6 月至今任皇氏（安徽）乳业有限公司董事；2023 年 10 月至今任皇氏一只水牛（安徽）乳制品销售有限公司董事长兼经理、财务负责人。

滕翠金女士：1974 年出生，研究生学历，会计师、注册会计师、国际内部审计师。曾任华寅会计师事务所广西分所项目经理、广西沃顿国际大酒店有限公司财务总监，2007 年 1 月至 2013 年 5 月任公司财务总监、副总经理、总经理、董事长助理，2013 年 6 月至 2014 年 5 月任广西嘉华钛业有限公司财务总监、副总经理，2014 年 7 月至 2020 年 5 月任公司董事长助理，2020 年 6 月至 12 月任华鸿水务集团财务总监、董事会秘书，2021 年 1 月至 2022 年 1 月任公司董事长助理，2022 年 1 月至 2023 年 5 月任公司财务负责人，2022 年 1 月至今任公司董事、副总裁。

王鹤飞先生：1976 年出生，本科学历。2000 年 5 月至 2003 年 8 月、2007 年 7 月至 2009 年 8 月在成

都统一企业食品有限公司历任曲靖分公司、大理分公司、昆明分公司经理；2003 年 9 月至 2004 年 6 月在贵州益佰制药股份有限公司任贵州益佰大区负责人；2012 年 11 月至 2018 年 11 月在云南皇氏来思尔乳业有限公司任销售公司总经理；2018 年 12 月至 2021 年 8 月任广西皇氏乳业有限公司总经理；2021 年 9 月至今任皇氏乳业集团有限公司总经理；2022 年 1 月至今任公司副总裁；2024 年 1 月起任公司董事。

王婉芳女士：1980 年出生，研究生学历。2002 年 12 月到公司就职，2003 年 10 月至 2005 年 9 月担任公司销售公司行政部主任，2005 年 10 月至 2011 年 5 月担任公司办公室主任，2011 年 6 月至 2020 年 10 月担任公司董事会秘书办公室主任，2012 年 2 月至 2020 年 9 月担任公司证券事务代表，2014 年 2 月至今任公司董事，2019 年 1 月起任公司董事会秘书，2022 年 1 月起任公司副总裁。

蒙丽珍女士：1957 年出生，研究生学历，中国注册会计师，会计学教授。2006 年 11 月至 2012 年 12 月曾任本公司独立董事，历任广西财政高等专科学校校长、广西财经学院副院长，2018 年 5 月至今任广西外国语学院院长。2019 年 1 月起任公司独立董事，同时自 2021 年 4 月至今任柳州银行股份有限公司独立董事。

梁戈夫先生：1956 年出生，研究生学历，广西大学二级教授，博导。2006 年 11 月至 2012 年 12 月曾任本公司独立董事，历任广西大学 MBA 教育中心主任、自治区政协常委及自治区人民政府参事。现任一方企业诊断策划研究中心主任、公司独立董事，同时自 2018 年 7 月至今任广西绿城水务股份有限公司独立董事，2022 年 9 月至今任南宁糖业股份有限公司独立董事。

陈亮先生：1973 年出生，中南大学管理学博士毕业，教授职称。陈亮先生已于 2008 年 8 月参加深圳证券交易所独立董事培训并取得独立董事资格证书，2012 年 12 月至 2019 年 1 月曾任公司独立董事。1994 年 7 月至 2002 年 6 月任南华大学助教、讲师；2002 年 6 月至 2015 年 6 月任桂林理工大学管理学院副院长、教授、硕士生导师，广西青年联合会第九届委员、桂林理工大学现代企业管理研究所所长。2016 年 1 月至 2016 年 12 月挂职任桂林银行发展规划部总经理；2017 年 4 月至 2022 年 4 月被聘任为桂林文化体育产业投资发展集团总经理（大型国企）。2022 年至今任桂林理工大学商学院教授、硕士生导师；2023 年 5 月起任公司独立董事。

石爱萍女士：1982 年出生，本科学历。2006 年 10 月至 2008 年 5 月任公司董事长秘书，2008 年 6 月至今任公司项目办经理，2014 年 5 月至今任公司行政中心总监，2021 年 9 月开始兼任皇氏乳业集团有限公司副总经理，2012 年 5 月至今任公司监事，并自 2015 年 3 月起至今任公司监事会主席。

黄升群先生：1976 年出生，大专学历，助理工程师。2002 年 10 月进入公司工作，曾担任公司乳品厂班长、车间主任等职务，2008 年 3 月至 2018 年 6 月任乳品厂副厂长，全面负责总部乳品厂生产管理工作，2018 年 7 月至今任广西皇氏乳业有限公司厂长，全面负责总部乳品厂生产管理和设备技术、技改等工作，2015 年 3 月至今任公司监事。

陈宝红女士：1962 年出生，高中学历。曾任职于南宁市印染厂、南宁市罐头食品厂。现任公司职工监事兼工会副主席。

吕德伟先生：1974 年出生，本科学历，会计师，有丰富的财务工作及管理经验。1996 年 9 月至 2010 年 2 月历任可口可乐（广西）饮料有限公司会计、主管、财务经理；2010 年 7 月至 2010 年 9 月任晋江韵动商务咨询有限公司区域财务经理；2010 年 10 月至 2014 年 7 月任福州百事可乐饮料有限公司财务总监；2015 年 4 月至 2015 年 12 月任广西中金能源有限公司财务总监；2016 年 1 月至今任云南皇氏来思尔乳业股份有限公司财务总监；2023 年 1 月起，任公司财务部副总监；2023 年 5 月起任公司财务负责人。

在股东单位任职情况

适用 不适用

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	在其他单位是否领取报酬津贴
黄嘉棣	深圳市世贸通实业发展有限公司	执行董事、总经理	1999 年 03 月 09 日		否
黄嘉棣	广西海博出租汽车有限公司	董事	2004 年 06 月 02 日		否
黄嘉棣	广西皇氏甲天下投资集团有限公司	执行董事	2006 年 04 月 06 日		否
黄嘉棣	广西恒星物流有限公司	执行董事	2011 年 09 月 01 日		否
黄嘉棣	广西嘉辰资产管理有限公司	执行董事	2013 年 02 月 21 日		否
黄嘉棣	广西易龙民生投资集团有限公司	执行董事	2016 年 12 月 30 日		否
黄嘉棣	广西易龙互联网络科技有限公司	执行董事	2017 年 03 月 20 日		否
黄嘉棣	广西状元坊教育投资有限公司	执行董事、经理	2017 年 10 月 23 日		否
黄嘉棣	广西易龙蜂巢数据科技有限公司	董事长	2018 年 01 月 30 日		否
黄嘉棣	广西皇氏产业园开发有限公司	执行董事	2018 年 09 月 13 日		否
黄嘉棣	山东易龙物流科技有限公司	董事长	2020 年 04 月 23 日		否
黄嘉棣	广西自贸区易龙网络科技有限公司	董事长	2020 年 10 月 30 日		否
黄嘉棣	广西自贸区易龙供应链管理集团有限公司	董事长	2021 年 06 月 22 日		否
何海晏	深圳皇氏甲天下乳业有限公司	执行董事、总经理	2010 年 05 月 06 日		否
何海晏	广西柳州皇氏甲天下乳业有限责任公司	执行董事	2014 年 01 月 03 日		否

何海晏	南宁市馥嘉园林科技有限公司	执行董事	2015年03月19日		否
何海晏	皇氏广西贸易有限公司	执行董事、经理	2015年03月10日		否
何海晏	浙江完美在线网络科技有限公司	董事	2018年12月18日		否
何海晏	浙江臻品悦动网络科技有限公司	董事	2019年01月14日		否
何海晏	杭州遥指科技有限公司	董事	2019年02月27日		否
黄俊翔	广西酷乐创网络科技有限公司	执行董事、总经理	2016年12月08日		否
黄俊翔	皇氏乳业集团有限公司	执行董事	2019年02月28日		否
黄俊翔	广西皇氏供应链管理有 限公司	执行董事、财务负责 人	2019年08月21日		否
黄俊翔	一只水牛（杭州）生物 技术有限公司	执行董事	2021年05月25日		否
黄俊翔	四川皇氏杨森乳业有 限公司	监事	2021年09月29日		否
黄俊翔	广西皇氏智能科技有 限公司	董事长	2022年01月12日		否
黄俊翔	广西皇氏新鲜屋食品有 限公司	董事长	2022年06月29日		否
黄俊翔	广西玖迅投资有 限公司	财务负责人	2022年11月02日		否
黄俊翔	皇氏（广西）数字科技 有限公司	执行董事、总经理	2022年11月30日		否
黄俊翔	广西皇氏乳业有限公司	总经理	2023年03月01日		否
黄俊翔	皇氏（安徽）乳业有 限公司	董事	2023年06月29日		否
黄俊翔	皇氏一只水牛（安徽） 乳制品销售有限公司	董事长、总经理、财 务负责人	2023年10月30日		否
滕翠金	西藏皇氏投资管理有 限公司	执行董事、总经理	2015年12月11日		否
滕翠金	广西益嘉禾投资有 限公司	监事	2016年07月11日		否
滕翠金	广西易龙蜂巢数据科技 有限公司	财务负责人	2018年01月30日		否
滕翠金	广西易龙民生投资集团 有限公司	监事	2018年04月02日		否
滕翠金	广西视铁传媒有 限公司	董事长	2018年11月15日		否
滕翠金	泰安数智城市运营有 限公司	董事	2019年11月27日		否
滕翠金	山东易龙物流科技有 限公司	监事	2020年04月23日		否
滕翠金	皇氏赛尔生物科技（广 西）有限公司	董事长、总经理	2021年05月24日		否
滕翠金	广西水牛投资集团有 限公司	执行董事、总经理	2022年06月08日		否
滕翠金	皇氏智慧牧业科技（广 西）有限公司	执行董事、总经理	2022年06月29日		否
滕翠金	皇氏集团遵义乳业有 限公司	董事	2023年06月15日		否
王婉芳	广西柳州皇氏甲天下乳 业有限责任公司	监事	2008年12月01日		否

王婉芳	四川皇氏甲天下食品有限公司	监事	2013年10月10日		否
王婉芳	皇氏广西贸易有限公司	监事	2015年03月10日		否
王婉芳	广西皇氏乳业有限公司	监事	2015年12月25日		否
王婉芳	浙江完美在线网络科技有限公司	董事	2016年12月19日		否
王婉芳	广西皇氏智能科技有限公司	监事	2017年04月28日		否
王婉芳	浙江筑望科技有限公司	监事会主席	2018年06月06日		否
王婉芳	广西臻牛畜牧有限公司	执行董事	2019年04月11日		否
王婉芳	皇氏巴马乳业有限公司	监事	2020年04月17日		否
王婉芳	皇氏赛尔生物科技(广西)有限公司	董事	2021年05月24日		否
王婉芳	一只水牛(杭州)生物技术有限公司	监事	2021年05月25日		否
王婉芳	广西水牛投资集团有限公司	监事	2022年06月08日		否
蒙丽珍	柳州银行股份有限公司	独立董事	2021年04月09日		是
梁戈夫	广西绿城水务股份有限公司	独立董事	2018年07月19日		是
梁戈夫	南宁糖业股份有限公司	独立董事	2022年09月08日		是
王鹤飞	四川皇氏杨森乳业有限公司	董事长	2021年09月29日		否
王鹤飞	皇氏乳业集团有限公司	总经理	2021年08月30日		否
王鹤飞	皇氏集团遵义乳业有限公司	董事长	2023年06月15日		否
王鹤飞	皇氏集团湖南优氏乳业有限公司	董事长	2023年03月17日		否
王鹤飞	皇氏(安徽)乳业有限公司	董事长	2023年06月29日		否
石爱萍	广西酷乐创网络科技有限公司	监事	2013年08月13日		否
石爱萍	广西皇氏田东生态农业有限公司	执行董事	2015年05月29日		否
石爱萍	西藏皇氏投资管理有限公司	监事	2015年12月11日		否
石爱萍	广西臻牛畜牧有限公司	经理	2019年04月11日		否
石爱萍	广西臻牛云表畜牧发展有限公司	执行董事、总经理	2020年04月28日		否
石爱萍	广西皇氏产业园开发有限公司	经理	2020年08月11日		否
石爱萍	泰安智慧城市建设有限公司	董事、总经理	2021年01月21日		否
石爱萍	皇氏赛尔生物科技(广西)有限公司	监事	2021年05月24日		否
石爱萍	广西皇氏甲天下畜牧有限公司	执行董事	2021年09月08日		否
石爱萍	广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司	执行董事、总经理	2021年09月13日		否
石爱萍	广西皇氏甲天下农业生态开发有限公司	执行董事、总经理	2021年09月17日		否
石爱萍	上思皇氏乳业畜牧发展	执行董事、总经理	2021年09月17日		否

	有限公司				
石爱萍	宁波雄赳赳物联科技有限公司	监事	2021年09月22日		否
石爱萍	宁波海大数字科技有限公司	监事	2021年09月22日		否
石爱萍	宁波丰厚软件有限公司	监事	2021年10月19日		否
石爱萍	皇氏（广西）信息科技有限公司	监事	2021年11月02日		否
石爱萍	来宾皇氏生物工程有 限公司	监事	2021年11月17日		否
石爱萍	浙江筑望科技有限公司	监事	2021年11月19日		否
石爱萍	巴马益生菌科技有 限公司	董事长	2022年03月25日		否
石爱萍	皇氏智慧牧业科技（来 宾）有限公司	执行董事、总经理	2022年09月06日		否
石爱萍	皇氏（安徽）乳业有 限公司	董事	2023年06月29日		否
石爱萍	安徽皇氏绿能科技有 限公司	监事	2023年08月13日		否
石爱萍	皇氏阳光（广西）新能 源有限公司	董事长	2023年08月07日		否
石爱萍	皇氏智慧牧业科技（宾 阳）有限公司	执行董事、总经理	2023年09月12日		否
石爱萍	皇氏（安徽）牧业有 限公司	执行董事、总经理	2023年10月07日		否
石爱萍	皇氏一只水牛（安徽） 乳制品销售有限公司	董事	2023年10月30日		否
陈宝红	皇氏乳业集团有限公司	监事	2019年02月28日		否
陈宝红	广西臻牛畜牧有限公司	监事	2019年04月11日		否
陈宝红	泰安数智城市运营有 限公司	监事	2019年11月27日		否
陈宝红	广西皇氏甲天下畜牧有 限公司	监事	2021年09月08日		否
陈宝红	广西皇氏甲天下奶水牛 开发有限公司	监事	2021年09月13日		否
陈宝红	上思皇氏乳业畜牧发展 有限公司	监事	2021年09月17日		否
陈宝红	广西皇氏甲天下农业生 态开发有限公司	监事	2021年09月17日		否
陈宝红	宁波海大数字科技有 限公司	执行董事、总经理	2021年09月22日		否
陈宝红	宁波雄赳赳物联科技有 限公司	执行董事、总经理	2021年09月22日		否
陈宝红	宁波丰厚软件有限公司	执行董事、经理	2021年10月19日		否
陈宝红	浙江筑望科技有限公司	董事、总经理	2021年11月19日		否
陈宝红	皇氏阳光（广西）新能 源有限公司	监事	2022年01月27日		否
陈宝红	皇氏智慧牧业科技（来 宾）有限公司	监事	2022年09月06日		否
陈宝红	皇氏（安徽）乳业有限	监事	2023年06月29日		否

	公司				
陈宝红	皇氏（安徽）牧业有限公司	监事	2023 年 10 月 07 日		否
陈宝红	皇氏一只水牛（安徽）乳制品销售有限公司	监事	2023 年 10 月 30 日		否
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

√适用 □不适用

1、2021 年 1 月 20 日，因公司收购筑望科技的关联交易未履行相应审议程序及信息披露义务，公司董事长、时任总裁黄嘉棣先生、时任董事兼副总裁杨洪军先生、公司时任董事会秘书何海晏先生被深圳证券交易所通报批评。

2、2021 年 9 月 30 日，因公司未按规定在 2021 年 1 月 31 日前进行业绩预告，2021 年度业绩快报预计净利润与实际经审计净利润差异较大，盈亏性质发生变化，且修正滞后，公司董事长黄嘉棣先生、公司时任董事兼总裁陈易一先生、公司时任财务负责人孙红霞女士被深圳证券交易所通报批评。

3、2021 年 11 月 18 日，因公司在现场检查中信息披露、会计核算等存在问题，公司董事长黄嘉棣先生、副董事长何海晏先生、时任董事兼副总裁杨洪军先生、董事兼董事会秘书王婉芳女士、时任财务负责人孙红霞女士被中国证监会广西监管局出具采取警示函的行政监管措施。

4、2023 年 6 月 14 日，因公司未及时披露投资事项的后续进展情况；参与光伏项目事项信息披露不准确、不完整；战略合作事项的后续进展情况披露不准确，公司及董事长黄嘉棣先生、董事会秘书王婉芳女士被中国证监会广西监管局出具采取警示函的行政监管措施。

5、2023 年 7 月 20 日，因公司对宾阳县农光互补及新型万头奶水牛乡村振兴示范园项目未及时披露投资项目的协议解除、合同主体变更等相关进展情况，未保持信息披露的持续性和一致性，公司及董事长黄嘉棣先生、董事会秘书王婉芳女士被深圳证券交易所出具监管函。

3、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

（1）报酬的决策程序：公司董事、监事、高级管理人员的薪酬决策程序符合《公司章程》《薪酬与考核委员会工作细则》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》的规定。

（2）报酬的确定依据：在公司任职的董事、监事、高级管理人员的年度薪酬参照行业平均薪酬水平，根据公司年度经营发展状况，考虑岗位职责及工作业绩等因素确定。

（3）报酬的实际支付情况：公司董事、监事、高级管理人员报酬按月定期支付。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬	是否在公司关联方获取
----	----	----	----	------	------------	------------

					总额	报酬
黄嘉棣	董事长、总裁	男	61	现任	60.00	否
何海晏	副董事长	男	67	现任	13.31	否
黄俊翔	董事	男	30	现任	26.49	否
滕翠金	董事、副总裁	女	49	现任	48.00	否
杨洪军	董事、副总裁	男	41	离任	48.00	否
王鹤飞	董事、副总裁	男	47	现任	48.00	否
王婉芳	董事、副总裁、董事会秘书	女	43	现任	48.00	否
蒙丽珍	独立董事	女	66	现任	11.90	否
梁戈夫	独立董事	男	67	现任	11.90	否
封业波	独立董事	男	43	离任	5.95	否
陈亮	独立董事	男	50	现任	6.33	否
石爱萍	监事会主席	女	41	现任	28.40	否
黄升群	监事	男	47	现任	23.76	否
陈宝红	职工监事	女	61	现任	7.00	否
吕德伟	财务负责人	男	49	现任	38.00	否
合计	--	--	--	--	425.04	--

六、报告期内董事履行职责的情况

1、本报告期董事会情况

会议届次	召开日期	披露日期	会议决议
第六届董事会第十次会议	2023年02月10日	2023年02月11日	审议通过所有会议议案。 详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《皇氏集团股份有限公司第六届董事会第十次会议决议公告》 (公告编号: 2023-005)
第六届董事会第十一次会议	2023年02月16日	2023年02月17日	审议通过所有会议议案。 详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《皇氏集团股份有限公司第六届董事会第十一次会议决议公告》 (公告编号: 2023-011)
第六届董事会第十二次会议	2023年02月20日	2023年02月21日	审议通过所有会议议案。

			详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《皇氏集团股份有限公司第六届董事会第十二次会议决议公告》 (公告编号: 2023-014)
第六届董事会第十三次会议	2023 年 03 月 17 日	2023 年 03 月 21 日	审议通过所有会议议案。 详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《皇氏集团股份有限公司第六届董事会第十三次会议决议公告》 (公告编号: 2023-024)
第六届董事会第十四次会议	2023 年 03 月 23 日	2023 年 03 月 24 日	审议通过所有会议议案。 详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《皇氏集团股份有限公司第六届董事会第十四次会议决议公告》 (公告编号: 2023-028)
第六届董事会第十五次会议	2023 年 04 月 04 日	2023 年 04 月 06 日	审议通过所有会议议案。 详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《皇氏集团股份有限公司第六届董事会第十五次会议决议公告》 (公告编号: 2023-033)
第六届董事会第十六次会议	2023 年 4 月 23 日	2023 年 4 月 25 日	审议通过所有会议议案。 详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《皇氏集团股份有限公司第六届董事会第十六次会议决议公告》 (公告编号: 2023-038)
第六届董事会第十七次会议	2023 年 4 月 27 日		审议通过《皇氏集团股份有限公司 2023 年第一季度报告》(免于公告)
第六届董事会第十八次会议	2023 年 5 月 5 日	2023 年 5 月 6 日	审议通过所有会议议案。

			详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《皇氏集团股份有限公司第六届董事会第十八次会议决议公告》 (公告编号: 2023-044)
第六届董事会第十九次会议	2023 年 5 月 25 日	2023 年 5 月 29 日	审议通过所有会议议案。 详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《皇氏集团股份有限公司第六届董事会第十九次会议决议公告》 (公告编号: 2023-056)
第六届董事会第二十次会议	2023 年 6 月 16 日	2023 年 6 月 17 日	审议通过所有会议议案。 详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《皇氏集团股份有限公司第六届董事会第二十次会议决议公告》 (公告编号: 2023-066)
第六届董事会第二十一次会议	2023 年 7 月 14 日	2023 年 7 月 15 日	审议通过所有会议议案。 详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《皇氏集团股份有限公司第六届董事会第二十一次会议决议公告》(公告编号: 2023-077)
第六届董事会第二十二次会议	2023 年 8 月 21 日	2023 年 8 月 22 日	审议通过所有会议议案。 详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《皇氏集团股份有限公司第六届董事会第二十二次会议决议公告》(公告编号: 2023-083)
第六届董事会第二十三次会议	2023 年 9 月 27 日	2023 年 9 月 28 日	审议通过所有会议议案。 详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《皇氏集团股份有限公司第六届董事会第

			二十三次会议决议公告》(公告编号: 2023-088)
第六届董事会第二十四次会议	2023 年 10 月 9 日	2023 年 10 月 10 日	审议通过所有会议议案。 详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《皇氏集团股份有限公司第六届董事会第二十四次会议决议公告》(公告编号: 2023-092)
第六届董事会第二十五次会议	2023 年 10 月 13 日	2023 年 10 月 14 日	审议通过所有会议议案。 详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《皇氏集团股份有限公司第六届董事会第二十五次会议决议公告》(公告编号: 2023-099)
第六届董事会第二十六次会议	2023 年 10 月 18 日	2023 年 10 月 19 日	审议通过所有会议议案。 详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《皇氏集团股份有限公司第六届董事会第二十六次会议决议公告》(公告编号: 2023-103)
第六届董事会第二十七次会议	2023 年 10 月 29 日	2023 年 10 月 31 日	审议通过所有会议议案。 详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《皇氏集团股份有限公司第六届董事会第二十七次会议决议公告》(公告编号: 2023-108)
第六届董事会第二十八次会议	2023 年 11 月 15 日	2023 年 11 月 16 日	审议通过所有会议议案。 详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《皇氏集团股份有限公司第六届董事会第二十八次会议决议公告》(公告编号: 2023-114)
第六届董事会第二十九	2023 年 12 月 29 日	2023 年 12 月 30 日	审议通过所有会议议

次会议			案。 详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《皇氏集团股份有限公司第六届董事会第二十九次会议决议公告》(公告编号: 2023-125)
-----	--	--	---

2、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
黄嘉棣	20	4	16	0	0	否	2
何海晏	20	4	16	0	0	否	8
黄俊翔	20	4	16	0	0	否	8
滕翠金	20	4	16	0	0	否	5
杨洪军	19	4	15	0	0	否	0
王婉芳	20	4	16	0	0	否	8
蒙丽珍	20	4	16	0	0	否	6
梁戈夫	20	4	16	0	0	否	8
封业波	9	2	7	0	0	否	1
陈亮	11	2	9	0	0	否	6

连续两次未亲自出席董事会的说明
无。

3、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议
是 否
报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

4、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳
是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内, 公司全体董事严格按照中国证监会和深圳证券交易所的相关规定以及《公司章程》《公司董事会议事规则》积极履行职责, 对公司审议的对外投资、对外担保、股权激励等重大事项作出审慎决策, 公司认真听取董事的有关建议, 以确保有效地维护公司和广大股东的利益。

七、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况(如有)
第六届董事会战略与发展委员会	黄嘉棣、何海晏、滕翠金、杨洪军、王婉芳	1	2023年04月21日	公司的发展战略及2023年度各项业务的发展计划。	乳业板块加快核心区域布局及市场开发进度,推进全国化市场开发进程。	-	-
第六届董事会薪酬与考核委员会	封业波、蒙丽珍、梁戈夫、黄嘉棣、何海晏	1	2023年04月21日	公司2022年报中董事、监事和高级管理人员的薪酬情况。	公司董事、监事和高级管理人员报酬决策程序、发放标准符合规定。	-	-
	陈亮、蒙丽珍、梁戈夫、黄嘉棣、何海晏	2	2023年10月8日	1. 关于公司回购注销部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的提案; 2. 关于调整公司2022年限制性股票激励计划公司层面业绩考核指标的提案。	公司本次调整2022年限制性股票激励计划公司层面业绩考核指标有效配置业绩完成率与股权激励实现率,有利于更好地发挥限制性股票激励计划的作用。	-	-
			2023年10月13日	关于调整公司2022年限制性股票激励计划2024年-2025年公司层面业绩考核指标的提案。	根据公司外部环境的变化和内部经营策略的调整,公司本次调整2022年限制性股票激励计划2024年-2025年公司层面业绩考核指标。	-	-
第六届董事会提名委员会	梁戈夫、蒙丽珍、封业波、黄嘉棣、何海晏	1	2023年05月04日	1. 关于增补公司第六届董事会独立董事的提案; 2. 关于聘任公司财务负责人的提案。	拟提请董事会提名陈亮先生为公司第六届董事会独立董事候选人;聘任吕德伟先生为公司财务负责人。	-	-
	陈亮、蒙丽珍、封业波、黄嘉棣、何海晏	1	2023年12月28日	关于增补公司第六届董事会非独立董事的提案。	拟提请董事会提名王鹤飞先生为公司第六届董事会非独立董事候选人。	-	-
第六届董事会审计委员会	蒙丽珍、梁戈夫、封业波、	2	2023年04月21日	1. 公司2022年度财务决算报告;	董事会编制的公司2022年度报告真实、	-	-

	何海晏、 黄俊翔			2. 公司 2022 年年度报告及摘要； 3. 公司 2022 年度内部控制评价报告； 4. 公司 2022 年度内部审计工作报告； 5. 关于中喜会计师事务所（特殊普通合伙）2022 年度审计工作的总结报告； 6. 公司 2023 年度内部审计工作计划； 7. 公司 2023 年一季度内部审计工作计划。	准确、完整地反映了公司的实际情况。		
			2023 年 04 月 26 日	1. 公司 2023 年第一季度报告； 2. 公司 2023 年一季度内部审计报告； 3. 公司 2023 年二季度内部审计工作计划。	董事会编制的公司 2023 年第一季度报告真实、准确、完整地反映了公司的实际情况。	-	-
			2023 年 08 月 18 日	1. 公司 2023 年半年度报告全文及摘要； 2. 公司 2023 年二季度内部审计报告； 3. 公司 2023 年三季度内部审计工作计划。	董事会编制的公司 2023 年半年度报告真实、准确、完整地反映了公司的实际情况。	-	-
	蒙丽珍、 梁戈夫、 陈海亮、 何海晏、 黄俊翔	3	2023 年 10 月 27 日	1. 公司 2023 年第三季度报告； 2. 公司 2023 年三季度内部审计报告； 3. 公司 2023 年四季度内部审计工作计划。	董事会编制的公司 2023 年第三季度报告真实、准确、完整地反映了公司的实际情况。	-	-
			2023 年 11 月 15 日	关于续聘中喜会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2023 年度审计机构的提案。	同意续聘中喜会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2023 年度财务报告和内部控制审计机构。	-	-

八、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

九、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	40
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	2,471
报告期末在职员工的数量合计（人）	2,511
当期领取薪酬员工总人数（人）	2,511
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	18
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	887
销售人员	866
技术人员	279
财务人员	121
行政人员	358
合计	2,511
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	27
本科	557
大专	680
其他学历	1,247
合计	2,511

2、薪酬政策

公司严格按照国家的相关法律法规结合公司实际设计薪酬体系，依据岗位对公司的价值贡献确定薪酬水平，将员工个人绩效考核情况与薪酬紧密联系，提升薪酬激励效果，激发员工内驱力，实现员工收益与公司发展同步提升，吸引和稳定优秀人才，推动公司业绩的可持续增长。

3、培训计划

公司按照战略发展规划、员工职业发展和部门业务需求制定相匹配的培训计划，建立线上线下学习平台，定期开展包括员工的入职培训、岗位操作培训、品牌知识培训和安全生产培训以及关键岗位的持续业务培训等，有效提升员工职业技能和职业素养。同时，公司在人才梯队建设、组织机构优化发展、核心素质能力体系的搭建上，将以全面构造人力资源中长期战略规划和部署为前提，实现公司与员工共同发展的愿景目标。

4、劳务外包情况

适用 不适用

十、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的相关规定，公司在《公司章程》中明确了现金分红相关政策。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	是
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：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司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红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

1、2022年12月10日，公司第六届董事会第九次会议、第六届监事会第五次会议审议通过了《关于公司<2022年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》《关于公司<2022年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理2022年限制性股票激励计划有关事项的议案》等议案，作为本激励计划激励对象的关联董事已回避表决。公司独立董事就本次股权激励计划是否有利于公司的持续发展及是否存在损害公司及全体股东利益的情形发表了独立意见。

2、2022年12月12日至2022年12月22日，公司对本激励计划首次授予激励对象的姓名和职务通过公司公告栏及公司内网进行了公示，截至公示期满，公司监事会未收到任何人对本次拟激励对象提出任何异议或不良反馈。2022年12月23日，公司监事会发布了《关于2022年限制性股票激励计划首次授

予激励对象名单审核意见及公示情况的说明》。

3、2022 年 12 月 28 日，公司 2022 年第五次临时股东大会审议通过了《关于公司<2022 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》《关于公司<2022 年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理 2022 年限制性股票激励计划有关事项的议案》。公司实施 2022 年限制性股票激励计划获得批准，董事会被授权确定授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予限制性股票，并办理授予所必需的全部事宜。

4、2022 年 12 月 29 日，公司披露了《关于公司 2022 年限制性股票激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告》（公告编号：2022-085），对内幕信息知情人、激励对象在公司 2022 年限制性股票激励计划草案公告前 6 个月内买卖公司股票的情况进行自查，未发现存在利用与本激励计划相关的内幕信息进行股票买卖的行为。

5、2023 年 2 月 20 日，公司第六届董事会第十二次会议和第六届监事会第七次会议审议通过了《关于调整 2022 年限制性股票激励计划相关事项的议案》《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，作为本激励计划激励对象的关联董事已回避表决。公司确定限制性股票的首次授予日为 2023 年 2 月 20 日，向 121 名激励对象授予 3,145.93 万股限制性股票。公司监事会对首次授予激励对象名单进行了核实并发表了同意的意见，独立董事对上述议案发表了同意的独立意见。律师对该事项出具了专项法律意见书。

6、2023 年 3 月 3 日，公司披露了《关于 2022 年限制性股票激励计划首次授予登记完成的公告》（公告编号：2023-020），经深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司完成了 2022 年限制性股票激励计划首次授予股份的授予登记工作。本次限制性股票激励计划共完成授予登记股票数量为 3,145.93 万股，授予价格为 3.98 元/股，授予登记人数为 121 人，限制性股票上市日为 2023 年 3 月 6 日。

7、2023 年 10 月 9 日，公司第六届董事会第二十四次会议、第六届监事会第十二次会议审议通过了《关于公司回购注销部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》《关于调整公司 2022 年限制性股票激励计划公司层面业绩考核指标的议案》，公司独立董事对该事项发表了同意的独立意见，律师对该事项出具了专项法律意见书。

8、2023 年 10 月 13 日，公司第六届董事会第二十五次会议、第六届监事会第十三次会议审议通过了《关于调整公司 2022 年限制性股票激励计划 2024 年-2025 年公司层面业绩考核指标的议案》《关于取消审议〈关于调整公司 2022 年限制性股票激励计划公司层面业绩考核指标的议案〉的议案》，公司独立董事对该事项发表了同意的独立意见，律师对该事项出具了专项法律意见书。

9、2023 年 10 月 18 日，公司第六届董事会第二十六次会议审议通过了《关于取消〈关于调整公司 2022 年限制性股票激励计划 2024 年-2025 年公司层面业绩考核指标的议案〉的议案》。公司董事会决定取消原定于 2023 年 10 月 23 日召开 2023 年第五次临时股东大会审议的《关于调整公司 2022 年限制性股票激励计划 2024 年-2025 年公司层面业绩考核指标的议案》。

1、股权激励

公司董事、高级管理人员获得的股权激励情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	年初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格（元/股）	期末持有股票期权数量	报告期末市价（元/股）	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元/股）	期末持有限制性股票数量
何海晏	副董事长	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,000,000.00	3.98	1,000,000.00
滕翠金	董事、副总裁	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,000,000.00	3.98	1,000,000.00
杨洪军	董事、副总裁 【离任】	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,000,000.00	3.98	1,000,000.00
王婉芳	董事、副总裁、董事会秘书	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,000,000.00	3.98	1,000,000.00
合计	--	0	0	0	0		0		0	0	4,000,000.00		4,000,000.00
备注（如有）													

高级管理人员的考评机制及激励情况

公司高级管理人员均由董事会聘任，对董事会负责，执行董事会的决议。公司董事会下设薪酬与考核委员会，负责对高级管理人员进行绩效考核。报告期内，公司高级管理人员能够严格按照《公司法》《公司章程》及有关法律法规认真履行职责，积极落实公司股东大会和董事会相关决议，在公司规章制度、战略规划、股东大会、董事会的决策框架内，积极完成报告期内董事会交办的各项任务。

2、员工持股计划的实施情况

□适用 √不适用

3、其他员工激励措施

□适用 √不适用

十二、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合公司实际情况，建立健全了公司的内部控制制度体系并得到有效的执行，由审计委员会、审计监察部对公司的内部控制管理进行监督与评价，公司《2023 年度内部控制评价报告》全面、真实、准确地反映了公司内部控制的实际情况，报告期内公司不存在内部控制重大缺陷和重要缺陷。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十三、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司将子公司纳入统一的审核监督体系，公司通过向子公司委派董事、监事，任命重要经营管理人员，行使出资者权利，并且严格按照《重大信息内部报告制度》《重要事项审批管理办法》《皇氏集团子公司管理办法》执行，子公司发生重大信息须及时上报公司，避免损害公司及股东利益的情形出现；公司审计监察部定期对子公司制度建设、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，定期召开公司经济运行分析会，对相关问题提出要求、提供建议、落实人员责任，并督导子公司制定和实施相应计划，保证子公司的稳健发展。

十四、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2024 年 04 月 26 日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上的《皇氏集团股份有限公司 2023 年度内部控制评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	重大缺陷：是指一个或多个控制缺陷的组合，可能导致企业严重偏离控制目标。出现下列特征的认定为重大缺陷：①控制环境无效；②公司董事、监事和高级管理人员舞弊并造成重大损失和不利影响；③公司更正已公布的财务报告（由于政策变化或其他客观因素变化导致的对以前年度的	缺陷认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定：①如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标的认定为重大缺陷。②如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果

	追溯调整除外)；④外部审计部门发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报；⑤公司审计委员会和审计部门对公司内部控制的监督无效。 重要缺陷：是指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度和经济后果低于重大缺陷但仍有可能导致企业偏离控制目标。出现以下特征的，认定为重要缺陷：①未依照公认会计准则选择和应用会计政策；②未建立反舞弊程序和控制措施；③对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；④对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。一般缺陷：是指除重大缺陷和重要缺陷之外的其他控制缺陷。	的不确定性、或使之显著偏离预期目标的认定为重要缺陷；③如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标的认定为一般缺陷。 出现以下情形的，可认定为重大缺陷，其他情形按照影响程度分别确定为重要缺陷或一般缺陷： ①公司经营活动严重违反国家法律法规规定； ②公司决策程序导致重大损失； ③公司中高级管理人员和高级技术人员流失严重； ④重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效； ⑤公司内部控制重大或重要缺陷未得到整改； ⑥媒体频现负面新闻，对公司声誉造成重大损害。
定量标准	重大缺陷：错报≥利润总额的10%。重要缺陷：利润总额的4%≤错报<利润总额的10%。一般缺陷：错报<利润总额的4%。	参照财务报告内部控制缺陷评价定量认定标准
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2024年4月26日
内部控制审计报告全文披露索引	《皇氏集团股份有限公司2023年度内部控制审计报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

十五、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

公司治理情况符合中国证监会发布的关于上市公司治理的相关规定。

第五节 环境和社会责任

一、重大环保问题

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是 否

环境保护相关政策和行业标准

公司乳业集团下属子公司在日常生产经营中严格遵守《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国水污染防治法》等环境保护相关法律法规，严格遵守《污水综合排放标准三级排放标准》（GB8978-1996）、《恶臭污染物排放标准》（GB 14554-93）、《锅炉大气污染物排放标准》（GB 13271-2014）等污染物排放执行标准，践行公司环境方针，推动公司污染物全面达标排放。

环境保护行政许可情况

公司或子公司名称	排污许可证编号/排污登记表编号	发证日期/登记时间	有效期限
广西皇氏乳业有限公司	91450100MA5KAKKB09001U	2022.5.21	2022.12.05-2027.12.04
广西皇氏乳业有限公司	2018 字第 27 号	2022.12.15	2022.12.05-2027.12.04
皇氏集团遵义乳业有限公司	91520302MA6DKTBH78001Q	2022.01.10	2022.01.10-2027.01.09
皇氏集团湖南优氏乳业有限公司	9143010033844467X3001U	2022.10.10	2022.11.30-2027.11.29
湖南优氏牧业科技有限公司	91430124MA4M6H6YXY001V	2023.01.12	2023.01.12-2028.01.11

行业排放标准及生产经营活动中涉及的污染物排放的具体情况

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的种类	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度/强度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
广西皇氏乳业有限公司	废水	COD	间接排放	1	污水总排口	19mg/L	《污水综合排放标准三级排放标准》(GB8978-1996)	12.483吨	无	无
	废水	氨氮				6.56mg/L		21.72吨	无	无
	废水	总氮				10.7mg/L		6.78吨	无	无
	废水	总磷				34.8mg/L		6.66吨	无	无
	废水	悬浮物				24mg/L		14.99吨	无	无
皇氏集团遵义乳业有限公司	废水	COD	间接排放	1	污水总排口	27mg/L	《污水综合排放标准》(GB8978-1996)表4一级标准	-	无	无
	废水	氨氮				1.01mg/L		-	无	无
皇氏集团湖南优氏乳业有限公司	废水	COD	间接排放	1	污水总排口	31mg/L	GB8978-1996	4.52吨	25.2吨/年	无
皇氏集团湖南优氏乳业有限公司	废水	总氮	间接排放			12.2mg/L	GB8978-1996	1.77吨	3.528吨/年	无
皇氏集团湖南优氏乳业有限公司	废水	氨氮	间接排放			10.6mg/L	GB/T 31962-2015	1.55吨	2.26吨/年	无

对污染物的处理

公司按国家环境保护法律法规及建设项目环境影响评价要求，配备了污水处理站等配套污染防治设施。其中，乳制品工厂生产废水采用“厌氧好氧工艺法”处理达标后排入城市污水管网进入污水处理厂。为了响应国家环保要求，公司使用的锅炉为天然气锅炉，天然气属于清洁能源，烟气不需要处理设施。公司严格遵守环境保护设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用的“三同时”要求。报告期内，防治污染设施运行稳定，污染物稳定达标排放。

环境自行监测方案

公司均按排污许可要求制定了环境自行监测方案，按方案要求对主要污染物排放进行监测，定期委托第三方专业监测机构对污染物排放进行检测，并在污水总排口安装了与环保部门联网的在线监测仪，确保排放达标。

突发环境事件应急预案

公司按要求编制了突发环境事件应急预案，在各市生态环境局备案，并定期组织环境应急演练，确保突发环境事件发生时能够迅速、有序、高效地进行应急处置，将损失和危害减少到最低程度。

在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

适用 不适用

1、优化设备和工艺

公司生产部门通过升级设备和工艺，采用高效节能技术，减少能耗。优化生产工艺，降低能源能耗的同时提高生产效率。

2、使用可再生能源

公司通过清洁能源和废物利用，节能降耗：利用厂房屋顶安装光伏发电系统，推进节能降费工作；牧场粪污经干湿分离处理达标后，用于制作有机肥和灌溉牧草基地；生产部门利用中水回收、酸碱回收和热能回收系统，实现能源再利用。

3、高效物流管理

在建立严格的质量控制标准，减少货损和退货率的同时，通过合理规划仓库空间、优化运输路线、减少包装浪费等方法，引入物流管理系统、仓储管理软件和智能物流设备，加强公司绿色物流和高效物流的管理水平。

4、绿色供应链管理

选择合作伙伴和供应商时，优先考虑其环境意识和可持续发展理念，共同推进绿色供应链管理。

报告期内因环境问题受到行政处罚的情况

公司或子公司名称	处罚原因	违规情形	处罚结果	对上市公司生产经营的影响	公司的整改措施
无	无	无	无	无	无

其他应当公开的环境信息

无。

其他环保相关信息

公司牢固树立和践行“绿水青山就是金山银山”的生态文明理念，贯彻“节能环保，绿色发展”的环境方针，开展绿色管理行动，推动低碳发展，打造负责任的绿色供应链，开展环境友好的绿色生产，努力为实现碳达峰碳中和目标作出更大贡献。公司旗下广西皇氏乳业有限公司、皇氏集团遵义乳业有限公司获得国家级“绿色工厂”称号。

二、社会责任情况

公司的发展壮大离不开政府、社会、员工和其他利益相关方的支持与帮助，公司在实现企业发展，做好经营管理的同时，积极承担企业的社会责任，充分利用公司的资源和优势助力各方实现互利共赢。

（一）股东和债权人权益保护

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等有关法律、法规的规定和中国证监会、深圳证券交易所的监管要求，始终致力于健全治理制度，完善公司治理结构，在保护股东权益的同时，实现股东价值增长。公司认真履行信息披露义务，确保所有投资者公平地获取公司信息；同时，通过业绩说明会、电话、电子邮箱、互动平台等多种方式积极与股东进行沟通交流，报告期内，公司披露了 5 次投资者调研活动，在深交所“互动易”上累计回答投资者提问 426 条，增强投资者对公司的认同度。

公司在注重对股东权益保护的同时，高度重视对债权人合法权益的保护，严格按照与债权人签订的合同履行债务，及时通报与其相关的重大信息，保障债权人的合法权益。

（二）保障员工权利

公司多年以来一直将员工视为公司发展上宝贵的财富和动力源泉。公司坚持以人为本、德才兼备的用人理念，对工资、福利、劳动安全卫生、社会保险等涉及员工切身利益的事项，通过职工代表大会、工会会议等民主形式听取员工的意见，关心和重视员工的合理需求。公司制定并不断优化人员选聘、员工培训、薪酬福利、绩效考核等人力资源管理制度，形成了较为完善的绩效考核体系，并严格遵照执行；公司重视人才培养，鼓励在职员工继续教育、加强内部职业素质培训，实现员工与企业的共同成长。

（三）供应商、客户和消费者权益保护

公司建立健全质量管理体系，严格把控产品质量，注重产品安全，致力于为客户提供优质的产品和服务，保护消费者利益。公司注重与客户、供应商的沟通交流，以合作为纽带，以诚信为基础，与众多客户、供应商形成了长期友好合作的关系，努力达到供需双方的互惠共赢，共同为社会创造财富。

（四）公共关系与公益事业

公司积极主动与政府主管部门、监管机关沟通与联系，积极配合及协助相关部门的监督和检查，努力尽到企业自身的责任与义务；始终坚持依法经营的基本原则，注重企业经济效益与社会经济效益共赢；严格按照国家法律法规政策的规定生产经营，创造就业，依法纳税，支持地方经济的发展，荣获 2020-

2022 年度纳税信用“3 连 A”企业；公司长期以来关注社会公共事业，关爱社会弱势群体，为共建和谐社会积极承担社会责任，通过对外捐赠现金及自产产品的形式积极组织及参与多项公益活动，例如围绕“健康中国”“国民营养计划”等国策，开展健康知识科普，传递健康膳食理念等，得到了多级政府部门、单位及社会的高度认可。

中巴经济走廊是“一带一路”倡议的典范项目，中巴农业合作是中巴经济走廊第二阶段的发展重点。在此时代背景下，公司践行“走出去，引进来”的双向开放向纵深发展的理念，到巴基斯坦进行水牛产业投资，开展规模养殖和育种、保种工作，在促进当地经济社会发展的同时实现技术成果转移，构建更加紧密的中巴命运共同体。

1、在水牛育种方面，公司在巴基斯坦拉合尔、费萨拉巴德等市的数十个村庄和牧场提供无偿帮助，通过活体采卵和胚胎生产移植帮助当地农民快速获取和繁衍高产奶水牛，大大提高了优质种源的繁衍速度，同时成功地延续了一头 20 岁高龄冠军产奶水牛的优良种源，更是在巴基斯坦畜牧业引起了广泛关注。公司将生产的水牛胚胎无偿赠送给巴基斯坦科研机构、企业或者农户使用。截止 2023 年，公司已经向当地赠送水牛胚胎 1500 多枚，用于科学研究和胚胎移植试验，价值 500 多万元。



公司技术团队培训巴基斯坦配种公司

公司在巴基斯坦开展公益移植

2、在乳制品食品安全方面，公司在巴基斯坦开展乳制品存储及运输相关的公益宣讲，截止目前已经在 100 多个农村收奶点开展公益宣讲。通过 2 年多的努力，帮助当地水牛奶生产企业大幅降低了鲜奶总的菌落数，提高了鲜奶的可利用率和深加工程度。公司还通过协议收奶的方式，发动了 50 多个村的 600 多户农民开展水牛规模化养殖，收到当地畜牧部门的褒奖。

3、在水牛育种科研方面，除了在多个牧场开展公益保种工作的同时，公司也与巴基斯坦相关政府部门机构共同开展胚胎研究、生产及移植，共享中国先进的胚胎研究发展技术和实验设施，并与 4 所大学，2 所科研机构签署了联合攻关备忘录，从理论到实际培训当地学生开展胚胎生产和移植的工作，得到了来自巴方的广泛好评。

（五）环境保护及可持续发展

公司将环境保护作为企业可持续发展战略的重要环节，加快产业升级，投资兴建智能化工厂，探索农光互补、牧光互补的方式降低碳排放，充分融合自动化与人工智能技术，实现全产业链生产过程的智能化、可视化、精益化，确保生产更安全、更高效以及降低能耗。环境管理按照标准体系策划和推行，运行过程中不断加强对废水、废气、噪声及固体废弃物等环境因素识别控制，确保满足相关排放标准及法律法规要求。报告期内，公司无环保事故发生。

三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

公司作为国家农业产业化重点龙头企业，持续聚焦三农产业，协同乡村振兴，倡导低碳绿色，实现经济价值与社会价值的双赢。

1、在结合自身产业链优势的基础上，积极、持续的实现对村集体的长效帮扶，公司与来宾合山市河里镇及兴宾区桥巩镇、玉林博白县等地的村集体股份经济合作社共同发展“奶牛托管—鲜奶回购”的“村企共养壮乡牛”项目，有利于壮大公司水牛奶奶源，帮助村集体股份经济合作社增加收入，助力乡村振兴。

2、皇氏新能源自成立以来，通过加快推进牧场光伏资源利用开发及乡镇居民屋顶户用光伏建设，助力“绿色+乡村振兴+生态”融合发展，荣获中国工商业与户用光伏品牌联盟“2023 年度中国分布式光伏卓越贡献企业”。

3、公司安徽阜阳生态智慧化牧场项目即将动工建设，为积极响应乡村振兴新形势的要求，拟采用“公司+村集体+农户”的运行模式，在当地成立智慧牧业公司，由公司保底收购牧业公司奶源，收购本地青贮饲料，优先选择本地村民用工，助力当地保民生、稳就业、促小康。

第六节 重要事项

一、承诺事项履行情况

1、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履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√适用 □不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺	盛世骄阳原股东徐蕾蕾女士	业绩及补偿承诺、股份锁定承诺、避免同业竞争、规范关联交易	<p>(一) 业绩及补偿承诺： 盛世骄阳 2015 年度、2016 年度和 2017 年度经审计扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别不低于 7,500 万元、9,000 万元和 10,800 万元。同时，盛世骄阳 2015 年度、2016 年度和 2017 年度运营收入比例指标（指运营收入占营业收入的比例）分别不低于 45%、55%、65%。 如果实现扣非净利润或运营收入比例指标低于上述承诺内容，则徐蕾蕾作为补偿义务人将按照签署的《盈利预测补偿协议》及补充协议的约定进行补偿。具体补偿办法参见重组报告书“第五节/二/（八）业绩承诺与补偿安排”。</p> <p>(二) 股份锁定承诺： 本人通过本次交易认购的皇氏集团股份自股份发行结束之日起 12 个月内不得转让。同时，为保证本次交易盈利预测补偿承诺的可实现性，自锁定期届满之日起（包括限售期届满当年），本人通过本次交易获得的股份将分三次进行解禁，并同时遵守下述限制： □ 股份解禁时间限制 第一次解禁：本次发行结束后满 12 个月且利润补偿期间第一年《专项审核报告》出具后；第二次解禁：本次发行结束后满 24 个月且利润补偿期间第二年《专项审核报告》出具后；第三次解禁：本次发行结束后满 36 个月且利润补偿期间第三年《专项审核报告》及《减值测试报告》出具后。 □ 股份解禁数量限制 第一次解禁额度上限为本人通过本次交易认购的皇氏集团股份的 25%；第</p>	2015 年 03 月 16 日	2015 年至 2017 年约定的盈利承诺与补偿期间及作为公司股东期间	徐蕾蕾关于盛世骄阳 2015 年度的业绩承诺已经完成，2016 年度达到业绩承诺，运营收入比例实际完成 38.22%，2017 年度业绩承诺未完成。

			<p>二次解禁额度上限为本人通过本次交易认购的皇氏集团股份的 30%；第三次解禁额度上限为本人通过本次交易认购的皇氏集团股份的 45%。</p> <p>□ 实际解禁数量限制</p> <p>第一次解禁的实际股份数量为根据股份解禁数量限制计算的解禁股份总数扣除利润补偿期间第一年度盈利预测补偿的股份数量之后的数量；第二次解禁的实际股份数量为根据股份解禁数量限制计算的解禁股份总数扣除利润补偿期间第二年度盈利预测补偿的股份数量之后的数量；第三次解禁的实际股份数量为根据股份解禁数量限制计算的解禁股份总数扣除利润补偿期间第三年度盈利预测补偿的股份数量及资产减值补偿的股份数量之后的数量。</p> <p>□ 如扣除当年应补偿股份数量后实际可解禁数量小于或等于 0 的，则当年实际可解禁股份数为 0，且次年可解禁股份数量还应扣减该差额的绝对值。</p> <p>本人由于皇氏集团分配股票股利、资本公积转增等衍生取得的皇氏集团股份，亦应遵守上述约定。</p> <p>（三）关于避免同业竞争的承诺： 除已经披露的事项外，本人及本人近亲属（参照《深圳证券交易所股票上市规则（2014 年修订）》中关于关联自然人的界定范围）不存在从事与皇氏集团、盛世骄阳相同或类似业务的情况、未向相同或类似业务投资、未与任何他方在相同或类似业务领域进行合作或达成合作意向。于本次交易审计评估基准日始，至依照法律法规规定或本次交易签署的协议约定的本人持有皇氏集团股份限售期及竞业禁止期满之期间、或至本人在皇氏集团（包含其全资、控股子公司）任职之期间（上述二期间取孰长者）内，未经皇氏集团认可，本人及本人近亲属亦遵守上述内容。</p> <p>（四）关于规范关联交易的承诺： 如本人成为皇氏集团关联自然人，本人将遵守皇氏集团及深圳证券交易所的相关规定，规范履行关联自然人应履行的各项义务。若本人与皇氏集团发生关联交易，本人承诺将与皇氏集团按照市场公允价格，遵循公平、等价有偿等原则签订协议，依法履行相应的内部决策程序，并按照相关法律、法规和皇氏集团《公司章程》等规定依法履行信息披露义务。</p>			
--	--	--	--	--	--	--

首次公开发行或再融资时所作承诺						
股权激励承诺	无					
其他对公司中小股东所作承诺	无					
其他承诺	皇氏御嘉影视原股东李建国先生	解除股份限售之自律承诺	除依据法律法规及交易所规定之解除限售股份规定条件外，自愿单方增加解除股份限售之自律条件： 1. 2018年3月20日前御嘉影视及其子公司产生的应收账款、预付账款、存货及其他应收款，本人已全部完成保值收回。 2. 本人因本次交易所取得的现金已完税（包括因后期国家税务政策变化和调整新增的应缴所得税）。 3. 就拟申请解除限售部分的股份在未来转让时涉及的个人所得税税金（以申请解除限售时国家相关税务法律政策为准）已足额缴纳至皇氏集团。 此承诺为不可撤销之承诺，于承诺作出之日起生效。如有违反，因此产生的一切法律责任及经济纠纷由本人承担。	2018年03月20日	自律承诺函的条件全部成就之日止	正在履行中，其中艾雅康、联储证券股份有限公司获得的股票已根据相关要求解除限售。
承诺是否按时履行	否					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	<p>因 2017 年盛世骄阳实现的净利润和运营收入比例指标均未达到承诺的业绩指标，根据盈利预测补偿协议书及其补充协议的相关规定，补偿责任人徐蕾蕾须向公司补偿股份 2,240.53 万股（上市公司以总额 1 元予以回购）、现金 6,753.16 万元。经公司董事会及股东大会审议通过，公司要求徐蕾蕾于 2018 年 12 月 31 日前将该笔现金补偿款项支付至指定账户，徐蕾蕾亦对此业绩补偿事项进行了承诺，但截至目前，公司仍未收到徐蕾蕾 2017 年业绩补偿款，相关股份补偿因股份进行了质押亦未能补偿到位。</p> <p>考虑到徐蕾蕾业绩补偿存在的违约风险，为保护公司和公司股东（特别是中小股东）的合法利益不受侵害，公司已于 2018 年 3 月 16 日向南宁市中级人民法院就盛世骄阳原控股股东徐蕾蕾未完成业绩承诺事项提出诉讼。广西壮族自治区高级人民法院于 2021 年 11 月 19 日作出重二审的终审判决，公司胜诉。</p> <p>公司于 2021 年 12 月 7 日召开第五届董事会第四十六次会议，于 2021 年 12 月 24 日召开 2021 年第四次临时股东大会，同意公司以 1 元总价回购注销业绩承诺方徐蕾蕾持有的公司 22,405,300 股股份，目前公司正在推进股份回购的相关工作。</p> <p>2022 年 7 月 20 日，公司收到最高人民法院送达的《中华人民共和国最高人民法院民事裁定书》，裁定驳回东方证券股份有限公司的再审申请。</p> <p>执行过程中，东方证券股份有限公司以其对徐蕾蕾名下皇氏集团股份享质权为由，依据民事诉讼法第二百三十四条规定向南宁市中级人民法院提出案外人排除执行异议，请求中止对徐蕾蕾名下皇氏集团股份的执行。2023 年 4 月 23 日公司收到广西壮族自治区高级人民法院执行裁定书，驳回东方证券股份有限公司的异议请求。</p> <p>因需要解除对案涉股票的质押方能办理过户，故目前案涉股票尚未办理过户至公司名下的手续。</p>					

注：2024 年 1 月 23 日，公司接到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的通知，东方证券股份有限公司所持有的公司 58,410,000 股股票已被司法强制解限，上市流通日为 2024 年 1 月 23 日。

2、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，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

（一）会计政策变更

财政部于 2022 年 11 月 30 日公布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号），其中“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”的规定，本公司自 2023 年 1 月 1 日起施行。

（二）会计估计变更

报告期内，经公司对生产性生物资产预计净残值率进行评估，成年奶牛按市场售价或牛只死亡淘汰时保险赔偿都远高于原确定的预计净残值率 5% 计算的价值，为提高成本核算的准确性和真实性，使生产性生物资产残值与其实际残值更加接近，依照会计准则的相关规定，结合公司牧场的实际情况并参考同行业的标准，对公司生产性生物资产的预计净残值率变更为 20%，以满足公司的核算要求。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司 2023 年度纳入合并范围的子公司共 31 户，与上年相比，本年减少子公司 3 户，即云南皇氏来思尔乳业有限公司、云南皇氏来思尔智能化乳业有限公司和皇氏数智有限公司。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	140
境内会计师事务所审计服务的连续年限	7 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	沈建平、单小瑞
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	沈建平 2 年、单小瑞 2 年

当期是否改聘会计师事务所

是 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

公司报告期内聘请中喜会计师事务所（特殊普通合伙）为内部控制审计会计师事务所，支付费用 50 万元。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
就盛世骄阳原控股股东徐蕾蕾未完成	6,753.16	否	公司收到广西壮族自治区高级人民法院	对公司归属于上市公司股东的净利润	正在推进股份回购的相关工作	2018 年 4 月 26 日	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）《关于北京

业绩承诺事项提出诉讼			院执行裁定书，驳回东方证券股份有限公司的异议请求。	影响金额约为 1.09 亿元。			盛世骄阳文化传播有限公司 2017 年度业绩承诺完成情况的说明及致歉公告》(公告编号: 2018-030);《皇氏集团股份有限公司关于业绩补偿诉讼事项的进展公告》(公告编号: 2019-030、2019-046、2019-067)、2021-010、2022-024、2022-042);《皇氏集团股份有限公司关于业绩补偿诉讼事项终审判决结果的公告》(公告编号: 2021-065)。
与泰安市东岳财富股权投资基金有限公司纠纷	36,821.11	否	泰安中院经审查认为,因本案双方当事人(泰安市东岳财富股权投资基金有限公司与皇氏数智有限公司)协商和解需较长时间,且均同意中止审理,裁定本案中止诉讼。	鉴于诉讼结果还存较大不确定性,对公司财务状况、本期利润及期后利润的影响尚不确定。	-	2024 年 4 月 25 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《关于诉讼事项的进展公告》(公告编号: 2024-012)。

其他诉讼事项的具体情况详见财务报表附注十二第 2 项“或有事项”。

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论（如有）	披露日期	披露索引
皇氏集团股份有限公司、黄嘉棣、王婉芳	其他	1. 未及时披露投资事项的后续进展情况； 2. 参与光伏项目事项信息披露不准确、不完整； 3. 战略合作事项的后续进展情况披露不准确。	中国证监会采取行政监管措施	-	2023年06月17日	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）《皇氏集团股份有限公司关于收到广西证监局警示函的公告》（公告编号：2023-068）

整改情况说明

适用 不适用

公司在规定的时限内向中国证监会广西监管局提交了整改报告，该整改报告已于2023年7月14日经公司第六届董事会第二十一次会议、第六届监事会第十次会议审议通过，整改责任人、整改期限、整改措施及整改完成情况详见登载于2023年7月15日的《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《皇氏集团股份有限公司关于对广西证监局警示函整改报告的公告》（公告编号：2023-079）。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

(1) 公司全资孙公司广西皇氏乳业有限公司 2022 年 8 月与北部湾金融租赁有限公司签订融资租赁（售后回租）合同，合同约定以一批机器设备进行售后回租，租赁期为 24 个月，租赁成本 4,000 万元。

(2) 公司全资孙公司广西皇氏乳业有限公司 2022 年 1 月与浙江浙银金融租赁股份有限公司签订融资租赁（售后回租）合同，合同约定以一批机器设备进行售后回租，租赁期为 24 个月，租赁成本 5,000 万元。

(3) 2014 年 4 月, 公司与广西来宾绿健牧业有限公司、来宾市兴宾区宏礼奶水牛养殖场签订了《委托经营管理合同》, 委托其经营管理位于广西来宾市的奶牛场、奶水牛场, 委托期间, 奶牛所有权归属委托方, 受托方所产牛奶必须全部交售给公司。同时双方约定合同期满时, 受托方要确保公司在委托时的牛群结构及牛头数量不变, 差异按市场价格补齐。公司在交付生产性生物资产时, 暂停计提该部分生产性生物资产的折旧。2022 年 7 月因委托经营期满, 公司与来宾市兴宾区宏礼奶水牛养殖场续签委托经营管理合同。

(4) 2020 年 8 月 26 日, 孙公司皇氏集团湖南优业乳业有限公司全资子公司湖南优氏牧业科技有限公司(以下简称“优氏牧业”)与湖南誉利农业发展有限公司(以下简称“誉利农业”)签订了《优氏牧业双龙黑白花奶牛委托经营管理合同》, 委托其经营管理位于湖南省宁乡市双龙村的奶牛牧场, 委托期间, 奶牛所有权归属委托方, 受托方所产牛奶必须全部交售给优氏牧业, 成母奶牛年单产水平要求达到 7000kg, 优氏牧业根据誉利农业管理奶牛的数量和质量支付饲养费及技术服务费。同时双方约定合同期满时, 受托方要确保优氏牧业在委托时的牛群结构及牛头数量不变, 成母奶牛年平均单产不低于 7000kg, 交回的奶牛总数如少于合同签订时的数量时誉利农业按质补齐, 如在不能补齐的情况下, 按市场价格予以赔偿, 优氏牧业有权从保证金中抵扣; 多于签订合同的数量属于誉利农业所有, 优氏牧业予以确认。

上述具体内容详见财务报表附注五第 34 项“长期应付款”、第 14 项“生产性生物资产”部分。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的租赁项目。

2、重大担保

适用 不适用

单位: 万元

公司及其子公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物(如有)	反担保情况(如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
广西皇氏产业园开发有限公司购房客户	2023.2.28	2,663.00			阶段性连带责任担保	无	无	自银行发放贷款至购房人办妥房产抵押登记手续为止	否	否
村集体股份经济合作社	2023.10.24	3,100.00			连带责任保证	无	无	主合同项下债务履行期限届满之日后三年止	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计(A1)			5,763.00	报告期内对外担保实际发生额合计(A2)						
报告期末已审批的对外担保额度合计(A3)			5,763.00	报告期末实际对外担保余额合计(A4)						

公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物(如有)	反担保情况(如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
广西皇氏产业投资发展基金合伙企业(有限合伙)	2019.9.26	2,000.00			连带责任保证	无	无	七年	否	否
皇氏广西贸易有限公司	2020.2.29	10,000.00	2022.1.24	9,100.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之次日起三年	否	否
皇氏集团遵义乳业有限公司	2020.7.3	10,000.00	2020.7.03	6,450.00	连带责任保证	遵义乳业土地及厂房抵押	无	债务履行期限届满之次日起二年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2021.3.19	10,000.00	2021.3.28	9,996.89	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2021.3.19	6,750.00	2022.10.9	5,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2021.3.19	17,104.00	2021.8.18	17,099.66	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日后三年止	否	否
广西皇氏田东生态农业有限公司	2021.4.6	10,000.00	2021.4.20	9,400.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏田东生态农业有限公司	2021.4.6	2,200.00	2021.8.13	2,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏田东生态农业有限公司	2021.4.6	2,300.00	2021.9.15	2,100.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
皇氏集团德江德源牧业有限公司	2021.9.11	6,000.00	2022.1.10	4,400.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之次日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2021.9.11	5,000.00	2022.1.10	664.44	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2021.9.11	2,000.00	2022.3.29	2,000.00	连带责任保证	无	无	被担保主债权确定之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2021.9.11	2,000.00	2022.3.29	2,000.00	连带责任保证	无	无	被担保主债权确定之日起三	否	否

								年		
广西皇氏乳业有限公司	2021.9.11	10,000.00	2022.4.26	5,500.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之次日起三年	否	否
皇氏来宾乳业有限公司	2022.7.19	5,000.00	2022.8.18	4,500.00	连带责任保证	皇氏来宾乳业有限公司以其土地使用权作质押	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
皇氏来宾乳业有限公司	2022.7.19	5,000.00	2022.8.18	4,500.00	连带责任保证	公司以土地使用权作抵押及500万元现金作为质押	公司以及皇氏来宾乳业有限公司向广西来宾金投融资担保有限公司提供连带责任保证反担保	广西来宾金投融资担保有限公司为皇氏来宾乳业有限公司代偿之日的次日起五年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2022.6.30	4,000.00	2022.8.30	1,500.00	连带责任保证	以广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司生物性资产作抵押	无	自担保合同签订之日起至主合同约定的最后一期租金履行期限届满之日后三年止	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2022.9.14	5,000.00	2022.9.30	5,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之次日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2022.9.14	5,000.00	2023.3.13	5,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2022.9.14	3,000.00	2023.4.25	2,700.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2022.9.14	3,000.00	2023.5.12	2,700.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.6.20	3,000.00	2023.6.30	3,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.6.20	300.00	2023.7.28	300.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日三年	否	否

广西皇氏乳业有限公司	2023.6.20	700.00	2023.7.31	700.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.6.20	2,642.72	2023.7.31	1,903.44	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.6.20	7,000.00	2023.8.14	7,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.6.20	8,000.00	2023.8.29	8,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.6.20	1,917.72	2023.8.29	795.34	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
浙江完美在线网络科技有限公司	2023.6.20	3,500.00	2023.8.16	3,000.00	连带责任保证	完美在线以部分不动产作抵押	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
浙江必耀网络科技有限公司	2023.6.20	1,000.00	2023.8.16	1,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
浙江完美在线网络科技有限公司	2023.6.20	3,000.00	2023.8.8	2,350.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满日后三年止	否	否
广西皇氏智能科技有限公司	2023.6.20	1,000.00	2023.8.31	1,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.6.20	3,000.00	2023.9.19	3,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏产业园开发有限公司	2023.5.23	5,000.00	2023.8.28	4,758.42	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.6.20	12,000.00	2023.10.7	12,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之次日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.6.20	2,000.00	2023.10.20	2,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之次日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.10.24	6,000.00	2023.10.24	4,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏田东生态农业有限	2023.10.24	1,000.00	2023.10.31	1,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之次日起	否	否

公司								三年		
广西皇氏乳业有限公司	2023.10.24	739.29	2023.11.7	739.29	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
巴马益生菌科技有限公司	2023.10.24	1,000.00	2023.11.7	1,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
皇氏集团遵义乳业有限公司	2023.6.20	4,000.00	2023.12.28	3,800.00	连带责任保证	遵义乳业机器设备抵押	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.11.18	2,500.00	2023.11.27	2,500.00	连带责任保证	无	无	自债权人对外承付之次日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.11.18	500.00	2023.11.20	500.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
皇氏广西贸易有限公司	2023.11.18	10,000.00		-	连带责任保证	无	无	-	否	否
广西皇氏智能科技有限公司	2023.10.24	1,000.00		-	连带责任保证	无	无		否	否
皇氏智慧牧业科技(广西)有限公司	2023.10.24	8,000.00		-	连带责任保证	无	无		否	否
广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司	2023.10.24	500.00		-	连带责任保证	无	无		否	否
皇氏智慧牧业科技(来宾)有限公司	2023.12.02	55,000.00		-	连带责任保证	无	无		否	否
皇氏集团湖南优氏乳业有限公司	2023.12.02	2,000.00		-	连带责任保证	无	无		否	否
皇氏集团遵义乳业有限公司	2023.6.20	3,000.00		-	连带责任保证	无	无		否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.6.20	6,846.27		-	连带责任保证	无	无		否	否
陕西中石能电力设计集团有限公司	2023.10.24	9,000.00		-	连带责任保证	无	无		否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计(B1)			165,146.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计(B2)					74,746.49
报告期末已审批的对子公司担保额度合计			290,500.00		报告期末对子公司实际担保余额合计					165,957.48

(B3)				(B4)							
子公司对子公司的担保情况											
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物(如有)	反担保情况(如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保	
广西皇氏智能科技有限公司	2023.6.20	1,000.00	2023.8.21	1,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否	
广西皇氏新鲜屋食品有限公司	2023.6.20	1,000.00	2023.8.21	1,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否	
皇氏集团遵义乳业公司	2020.11.14	985.67	2020.11.16		连带责任保证	无	无		是	否	
陕西中石能电力设计集团有限公司	2023.10.24	1,750.00	2023.8.28	1,750.00	连带责任保证	175万现金作为保证金	向深圳市华富通融资担保有限公司提供连带责任反担保	债务履行期限届满后三年止	否	否	
陕西中石能电力设计集团有限公司	2023.11.18	840.00	2023.8.28	840.00	连带责任保证	84万现金作为保证金	向深圳市华富通融资担保有限公司提供连带责任反担保	债务履行期限届满后三年止	否	否	
报告期内审批对子公司担保额度合计(C1)		4,590.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计(C2)						4,590.00	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计(C3)		5,575.67		报告期末对子公司实际担保余额合计(C4)						4,590.00	
公司担保总额(即前三大项的合计)											
报告期内审批担保额度合计(A1+B1+C1)		175,499.00		报告期内担保实际发生额合计(A2+B2+C2)						79,336.49	
报告期末已审批的担保额度合计(A3+B3+C3)		301,838.67		报告期末实际担保余额合计(A4+B4+C4)						170,547.48	
实际担保总额(即A4+B4+C4)占公司净资产的比例				103.84%							
其中:											
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额(D)				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余额(E)				36,850.00							
担保总额超过净资产50%部分的金额(F)				219,720.08							

上述三项担保金额合计 (D+E+F)	256,570.08
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）	无
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）	无

采用复合方式担保的具体情况说明

公司被子公司担保的情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
广西皇氏乳业有限公司		9,000.00	2022.12.16	6,840.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司		6,000.00	2023.2.24	6,000.00	连带责任保证	无	无	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司		5,000.00	2022.1.28	5,000.00	连带责任保证	无	无	自担保合同生效之日起至主合同履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.10.24	11,000.00			连带责任保证	无	无		否	否

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
银行理财产品	自有资金	6,738.07	1,279.14	0	0
合计		6,738.07	1,279.14	0	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

报告期内，公司以 3,050 万元受让中冠投资（江苏）有限公司、广西南宁小牛企业管理合伙企业（有限合伙）所持有的皇氏新能源 24.40%的股权，公司对皇氏新能源的持股比例由 56%增加到 80.40%，具体内容详见登载于 2023 年 8 月 5 日的《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《皇氏集团股份有限公司关于对外投资进展等事项的公告》（公告编号：2023-081）。2023 年 11 月，广西泓泰数字信息技术有限公司以现金方式向皇氏新能源增资人民币 62.50 万元，皇氏新能源注册资本由 12,500 万元变更为 12,562.50 万元，公司持股占比减少到 80%。

十七、公司子公司重大事项

适用 不适用

报告期内，公司控股子公司皇氏新能源将所持有的安徽皇氏绿能 80%的认缴出资份额（尚未履行出资义务的，对应出资义务人民币 8,000 万元）以零元对价转让给广西南宁小牛企业管理合伙企业（有限合伙）和安徽泰一绿能企业管理合伙企业（有限合伙），皇氏新能源对安徽皇氏绿能的持股比例减少到 20%；在本次股权转让完成的基础上，安徽皇氏绿能注册资本由 10,000 万元增加至 13,000 万元，皇氏新能源对安徽皇氏绿能的持股比例由 20%减少到 15.3846%，安徽皇氏绿能不再纳入公司合并报表范围。具体内容详见登载于 2023 年 8 月 5 日的《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《皇氏集团股份有限公司关于对外投资进展等事项的公告》（公告编号：2023-081）。

第七节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

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	304,264,198	36.32%				-22,941,499	-22,941,499	281,322,699	32.37%
1、国家持股	0	0.00%						0	0.00%
2、国有法人持股	58,410,000	6.97%						58,410,000	6.72%
3、其他内资持股	245,854,198	29.35%				-22,941,499	-22,941,499	222,912,699	25.65%
其中：境内法人持股	32,177,049	3.84%				-32,177,049	-32,177,049	0	0%
境内自然人持股	213,677,149	25.51%				9,235,550	9,235,550	222,912,699	25.65%
4、外资持股	0	0.00%						0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%						0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%						0	0.00%
二、无限售条件股份	533,375,837	63.68%				54,350,799	54,350,799	587,726,636	67.63%
1、人民币普通股	533,375,837	63.68%				54,350,799	54,350,799	587,726,636	67.63%
2、境内上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
4、其他	0	0.00%						0	0.00%
三、股份总数	837,640,035	100.00%	-	-	-	31,409,300	31,409,300	869,049,335	100.00%

股份变动的原因

√适用 □不适用

1、报告期内，由于公司 2022 年限制性股票激励计划首次授予已完成，向 121 名激励对象授予 31,459,300 股限制性股票，公司总股本由 837,640,035 股变更为 869,099,335 股；鉴于本次激励计划中有 1 名激励对象因离职已不符合激励条件，公司于 2023 年 12 月 19 日完成其持有的已获授但尚未解除限售的限制性股票予以回购注销，报告期末，公司总股本变更为 869,049,335 股。

2、联储证券股份有限公司所持有的公司首发后限售股 32,177,049 股于 2023 年 3 月 28 日上市流通。

股份变动的批准情况

适用 不适用

报告期内，公司 2022 年限制性股票激励计划已经公司 2022 年第五次临时股东大会审议通过。

股份变动的过户情况

适用 不适用

报告期内，公司 2022 年限制性股票激励计划首次授予的限制性股票的上市日为 2023 年 3 月 6 日。

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

报告期利润	变更前每股收益		变更后每股收益		差异（变更前-变更后）	
	基本每股收益 （元/股）	稀释每股收益 （元/股）	基本每股收益 （元/股）	稀释每股收益 （元/股）	基本每股收益 （元/股）	稀释每股收益 （元/股）
最近一年归属于公司普通股股东的净利润	0.0804	0.0804	0.0804	0.0780	0.0000	0.0024
最近一期归属于公司普通股股东的净利润	-	-	-	-	-	-
	变更前		变更后		差异	
最近一年归属于公司普通股股东的每股净资产		1.96		1.89		0.07
最近一期归属于公司普通股股东的每股净资产		-		-		-

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

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
联储证券有限责任公司	32,177,049	0	32,177,049	0	2021 年 6 月 30 日，因与联储证券有限责任公司	2023 年 03 月 28 日

					(现联储证券股份有限公司)存在借贷纠纷,经法院判决,宗剑持有的33,499,800股皇氏集团股票(其中包括32,177,049股非公开发行股份限售股)被司法执行划转至联储证券有限责任公司名下。	
东方证券股份有限公司	58,410,000	0	0	58,410,000	司法强制解除限售	2024年1月23日
徐蕾蕾	13,967,918	0	0	13,967,918	公司2015年重大资产重组中承诺以资产认购的公司股份11,085,649股(资本公积金转增股本后为31,039,817股)自本次非公开发行新增股份上市之日起十二个月内不转让	2016年8月12日之前不转让,之后2015年承诺利润实现后可解禁公司股份的25%;2016年承诺利润实现后可解禁公司股份的30%;2017年承诺利润实现后可解禁公司股份的45%
121名股权激励对象	0	31,409,300	0	31,409,300	公司2022年限制性股票激励计划首次授予已完成	-
合计	104,554,967	31,409,300	32,177,049	103,787,218	--	--

注：1、2024年1月23日，公司接到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的通知，东方证券股份有限公司所持有的公司58,410,000股股票已被司法强制解限，上市流通日为2024年1月23日。

2、公司于2018年3月16日向南宁市中级人民法院就盛世骄阳原控股股东徐蕾蕾未完成2017年度业绩承诺事项提出诉讼，该案于2021年11月19日作出重二审的终审判决，公司胜诉，拟以1元总价回购注销业绩承诺方徐蕾蕾持有的公司22,405,300股股份（含上述限售股），因在执行过程中需要解除对案涉股票的质押方能办理过户，故目前案涉股票尚未办理过户至公司名下的手续。

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

√适用 □不适用

单位：股

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期	披露索引	披露日期
股票类								
2022年限制性股票激励计划	2023年02月20日	3.98元/股	31,459,300	2023年03月06日	31,459,300	-	详见巨潮资讯网（ http://www.cninf ）	2023年03月03日

								o.com.cn) 公司 2023-020 号公告	
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类									
-									
其他衍生证券类									
-									

报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明

公司 2022 年限制性股票激励计划首次授予并完成登记上市的限制性股票数量共计 31,459,300 股，授予价格为 3.98 元/股。因回购注销 1 名已离职不符合激励条件的激励对象限制性股票 50,000 股，公司限制性股票数量相应调整为 31,409,300 股。

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

2023 年 3 月 6 日，公司 2022 年限制性股票激励计划完成登记上市，并于 2023 年 12 月 19 日回购注销部分激励对象的限制性股票后，新增股本 31,409,300 股，公司总股本变更为 869,049,335 股。

3、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

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	66,361	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	64,834	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
黄嘉棣	境内自然人	24.78%	215,323,388	-16,900,000	174,167,541	41,155,847	质押	61,780,000
东方证券股份有限公司	国有法人股	6.72%	58,410,000	0	58,410,000	0		
徐蕾蕾	境内自然人	2.61%	22,640,630	0	13,967,918	8,672,712	冻结	22,640,630
中国银河证券股份有限公司	国有法人股	1.94%	16,900,100	16,900,100	0	16,900,100		

联储证券股份有限公司	境内非国有法人股	1.85%	16,096,149	-16,080,900	0	16,096,149		
上海广鹏投资管理咨询有限公司	境内非国有法人股	0.95%	8,273,700	8,273,700	0	8,273,700		
上海上阳投资管理咨询有限公司	境内非国有法人股	0.91%	7,901,500	7,901,500	0	7,901,500		
何海晏	境内自然人	0.43%	3,780,220	1,000,000	3,085,165	695,055		
谢秉锵	境内自然人	0.39%	3,391,180	3,111,400	3,300,000	91,180		
钟晓晓	境内自然人	0.34%	2,971,874	2,971,874		2,971,874		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、公司控股股东黄嘉棣先生与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。 2、其他股东之间的关联关系不详，也未知其之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	无							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
黄嘉棣	41,155,847	人民币普通股	41,155,847					
中国银河证券股份有限公司	16,900,100	人民币普通股	16,900,100					
联储证券股份有限公司	16,096,149	人民币普通股	16,096,149					
徐蕾蕾	8,672,712	人民币普通股	8,672,712					
上海广鹏投资管理咨询有限公司	8,273,700	人民币普通股	8,273,700					
上海上阳投资管理咨询有限公司	7,901,500	人民币普通股	7,901,500					
钟晓晓	2,971,874	人民币普通股	2,971,874					
张婷婷	2,031,584	人民币普通股	2,031,584					
谭永平	1,951,700	人民币普通股	1,951,700					
国泰君安证券股份有限公司	1,851,555	人民币普通股	1,851,555					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	1、公司控股股东黄嘉棣先生与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。 2、其他股东之间的关联关系不详，也未知其之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。							
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明	公司股东谢秉锵通过信达证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 37,380 股，通过普通证券账户持有 3,353,800 股。							

(如有) (参见注 4)

前十名股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东较上期发生变化

适用 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
黄嘉棣	中国	否
主要职业及职务	董事长、总裁	
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	

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
黄嘉棣	本人	中国	否
主要职业及职务	董事长、总裁		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

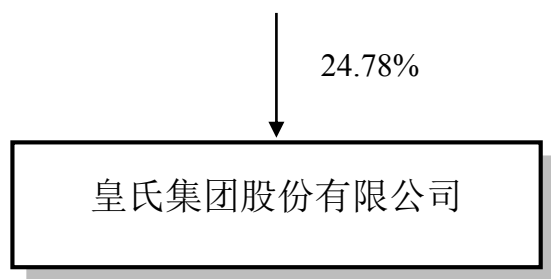
实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

黄嘉棣



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

4、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%

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

第八节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第九节 债券相关情况

适用 不适用

一、企业债券

适用 不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

1、非金融企业债务融资工具基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
皇氏集团股份有限公司 2020 年度第一期债权融资计划	20 桂皇氏集团 ZR001	20CFZR2121	2020 年 12 月 30 日	2020 年 12 月 30 日	2023 年 12 月 30 日	0	6.4%	按每半年付息，到期一次性偿还本金	北京金融资产交易所
皇氏集团股份有限公司 2021 年度第一期债权融资计划	21 桂皇氏集团 ZR001	21CFZR0595	2021 年 04 月 30 日	2021 年 04 月 30 日	2024 年 04 月 30 日	10,000	7.3%	按每半年付息，到期一次性偿还本金	北京金融资产交易所
投资者适当性安排（如有）	无								
适用的交易机制	无								
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	无								

注：公司 2020 年度第一期债权融资计划票面利率自 2022 年 12 月 30 日起由 7%调整为 6.4%。公司于 2023 年 11 月 6 日提前兑付本金 3 亿元及利息；于 2023 年 11 月 27 日提前兑付本金 1 亿元及利息，截至 2023 年 12 月 30 日已全部兑付完成。

逾期未偿还债券

适用 不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

3、中介机构的情况

债券项目名称	中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	中介机构联系人	联系电话
皇氏集团股份有限公司 2020 年度、2021 年度第一期债权融资计划	广西北部湾银行股份有限公司	南宁市青秀区青秀路 10 号	-	甘书东	0771-6115228

报告期内上述机构是否发生变化

是 否

4、募集资金使用情况

单位：万元

债券项目名称	募集资金总金额	已使用金额	未使用金额	募集资金专项账户运作情况（如有）	募集资金违规使用的整改情况（如有）	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
皇氏集团股份有限公司 2020 年度第一期债权融资计划	50,000	50,000	0	无	无	是
皇氏集团股份有限公司 2021 年度第一期债权融资计划	10,000	10,000	0	无	无	是

募集资金用于建设项目

适用 不适用

公司报告期内变更上述债券募集资金用途

适用 不适用

5、报告期内信用评级结果调整情况

适用 不适用

6、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

适用 不适用

四、可转换公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

七、报告期内是否有违反规章制度的情况

是 否

八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	98.66%	75.17%	增加 23.49 个百分点
资产负债率	66.46%	67.15%	减少 0.69 个百分点
速动比率	88.43%	59.40%	增加 29.03 个百分点
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	-15,200.15	-10,644.14	-42.80%
EBITDA 全部债务比	12.50%	8.73%	3.77%
利息保障倍数	1.66	0.96	72.92%
现金利息保障倍数	4.79	1.33	260.15%
EBITDA 利息保障倍数	2.95	2.40	22.92%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

第十节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准无保留意见
审计报告签署日期	2024 年 04 月 24 日
审计机构名称	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	中喜财审 2024S01296 号
注册会计师姓名	沈建平、单小瑞

审计报告正文

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：皇氏集团股份有限公司

2023 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2023 年 12 月 31 日	2023 年 1 月 1 日
流动资产：		
货币资金	509,463,736.48	545,950,835.01
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	12,791,432.88	31,460,749.33
衍生金融资产		
应收票据	100,250,000.00	11,966,836.70
应收账款	495,320,980.03	502,513,347.87
应收款项融资		
预付款项	295,367,279.86	318,903,431.69
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	693,235,341.20	179,839,111.34
其中：应收利息	25,062,246.58	25,062,246.58
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	255,991,606.83	471,208,153.68

合同资产	17,720,351.87	1,728,506.89
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	89,003,760.32	182,891,602.61
流动资产合计	2,469,144,489.47	2,246,462,575.12
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	846,615,488.93	948,547,056.80
其他权益工具投资	900,000.00	6,465,562.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,054,289,102.14	1,569,678,120.53
在建工程	341,734,093.41	229,467,206.82
生产性生物资产	118,117,148.28	176,022,376.56
油气资产		
使用权资产	140,122.34	73,546,852.67
无形资产	136,280,528.09	182,127,198.22
开发支出	10,653,616.18	2,637,615.97
商誉	17,092,407.71	20,196,304.81
长期待摊费用	14,264,367.38	28,666,614.40
递延所得税资产	47,939,964.60	44,605,169.43
其他非流动资产	161,165,553.71	365,830,944.24
非流动资产合计	2,749,192,392.77	3,647,791,022.45
资产总计	5,218,336,882.24	5,894,253,597.57
流动负债：		
短期借款	985,723,009.06	1,116,280,520.23
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	111,265,868.87	23,120,000.00
应付账款	399,644,226.45	431,426,448.80
预收款项		
合同负债	150,265,362.05	83,549,662.11
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	22,634,911.44	24,125,232.84
应交税费	20,080,756.66	13,101,819.82

其他应付款	359,229,297.00	328,445,400.31
其中：应付利息	1,239,999.96	1,434,223.86
应付股利	452,812.60	452,812.60
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	293,587,892.84	922,403,183.73
其他流动负债	160,214,599.76	46,144,384.85
流动负债合计	2,502,645,924.13	2,988,596,652.69
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	886,215,514.56	652,831,314.56
应付债券		100,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		56,026,746.23
长期应付款	200,000.00	47,762,637.41
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	78,152,477.65	111,191,117.31
递延所得税负债	913,220.14	1,374,719.45
其他非流动负债		
非流动负债合计	965,481,212.35	969,186,534.96
负债合计	3,468,127,136.48	3,957,783,187.65
所有者权益：		
股本	869,049,335.00	837,640,035.00
其他权益工具	-109,113,811.00	-109,113,811.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,324,843,583.88	1,201,466,789.57
减：库存股	125,009,014.00	
其他综合收益	-5,671,162.67	-5,388,714.13
专项储备		
盈余公积	59,010,460.16	59,010,460.16
一般风险准备		
未分配利润	-370,737,502.58	-438,082,710.59
归属于母公司所有者权益合计	1,642,371,888.79	1,545,532,049.01
少数股东权益	107,837,856.97	390,938,360.91
所有者权益合计	1,750,209,745.76	1,936,470,409.92
负债和所有者权益总计	5,218,336,882.24	5,894,253,597.57

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：吕德伟

会计机构负责人：朱夕清

2、母公司资产负债表

项目	单位：元	
	2023年12月31日	2023年1月1日
流动资产：		
货币资金	91,191,130.96	57,439,132.29
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	74,369,713.60	54,111,244.89
应收款项融资		
预付款项	10,361,462.58	128,904,724.69
其他应收款	1,306,485,833.85	1,181,289,576.90
其中：应收利息	25,062,246.58	25,062,246.58
应收股利		75,494,786.89
存货		28,913.84
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	28,140,370.26	115,545,126.41
流动资产合计	1,510,548,511.25	1,537,318,719.02
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	2,188,474,245.54	2,418,636,293.51
其他权益工具投资	900,000.00	900,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	46,994,940.89	53,745,519.26
在建工程	2,262,422.82	2,262,422.82
生产性生物资产	7,814,158.74	7,814,158.74
油气资产		
使用权资产		
无形资产	8,311,183.27	8,566,707.42
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,696,163.04	4,679,747.41
递延所得税资产	23,712,890.27	19,105,495.59
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,282,166,004.57	2,515,710,344.75
资产总计	3,792,714,515.82	4,053,029,063.77
流动负债：		

短期借款	130,140,499.97	240,169,888.86
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	31,000,000.00	1,000,000.00
应付账款	53,665,546.99	12,693,706.74
预收款项		
合同负债	90,595,858.47	108,071,127.58
应付职工薪酬	1,435,802.89	707,594.83
应交税费	9,458,831.69	8,982,381.08
其他应付款	1,261,225,276.21	1,085,675,516.35
其中：应付利息	1,277,769.14	1,486,073.22
应付股利	452,812.60	452,812.60
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	105,750,000.00	768,946,800.00
其他流动负债	18,021,860.12	19,392,393.07
流动负债合计	1,701,293,676.34	2,245,639,408.51
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	381,000,000.00	100,000,000.00
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	3,900,324.85	4,488,043.12
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	384,900,324.85	104,488,043.12
负债合计	2,086,194,001.19	2,350,127,451.63
所有者权益：		
股本	869,049,335.00	837,640,035.00
其他权益工具	-109,113,811.00	-109,113,811.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,439,486,019.92	1,318,242,211.28
减：库存股	125,009,014.00	
其他综合收益	-5,273,280.00	-5,273,280.00
专项储备		
盈余公积	59,010,460.16	59,010,460.16
未分配利润	-421,629,195.45	-397,604,003.30
所有者权益合计	1,706,520,514.63	1,702,901,612.14
负债和所有者权益总计	3,792,714,515.82	4,053,029,063.77

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：吕德伟

会计机构负责人：朱夕清

3、合并利润表

项目	单位：元	
	2023 年度	2022 年度
一、营业总收入	2,892,839,473.25	2,890,700,549.88
其中：营业收入	2,892,839,473.25	2,890,700,549.88
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,068,992,071.10	3,021,594,362.97
其中：营业成本	2,352,790,666.96	2,383,964,132.91
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	18,969,365.62	16,918,165.56
销售费用	309,999,227.21	278,103,621.43
管理费用	220,871,369.13	152,802,235.51
研发费用	48,893,529.70	81,307,436.22
财务费用	117,467,912.48	108,498,771.34
其中：利息费用	124,114,611.92	114,419,794.63
利息收入	14,094,994.08	10,672,889.53
加：其他收益	34,696,738.01	32,325,058.73
投资收益（损失以“-”号填列）	221,140,093.00	10,950,321.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-10,177,443.32	-2,624,072.62
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）		109,113,811.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-48,876,199.81	-32,894,440.03
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,139,120.34	-257,262.46
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-4,740,430.75	6,018,453.13
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	24,928,482.26	-5,637,870.84
加：营业外收入	66,640,147.51	9,458,316.53
减：营业外支出	18,427,547.42	8,273,831.77
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	73,141,082.35	-4,453,386.08
减：所得税费用	1,858,275.43	-5,736,135.42

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	71,282,806.92	1,282,749.34
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	71,282,806.92	1,282,749.34
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	67,345,208.01	12,023,464.10
2. 少数股东损益	3,937,598.91	-10,740,714.76
六、其他综合收益的税后净额	-553,972.12	-72,228,580.24
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-282,448.54	-72,117,421.53
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-72,000,000.00
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		-72,000,000.00
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-282,448.54	-117,421.53
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	-282,448.54	-117,421.53
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-271,523.58	-111,158.71
七、综合收益总额	70,728,834.80	-70,945,830.90
归属于母公司所有者的综合收益总额	67,062,759.47	-60,093,957.43
归属于少数股东的综合收益总额	3,666,075.33	-10,851,873.47
八、每股收益		
（一）基本每股收益	0.0804	0.0144
（二）稀释每股收益	0.0780	0.0144

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：吕德伟

会计机构负责人：朱夕清

4、母公司利润表

项目	单位：元	
	2023 年度	2022 年度
一、营业收入	46,408,114.98	323,114,654.40
减：营业成本	43,516,236.02	320,945,297.85
税金及附加	1,204,365.35	1,315,413.43
销售费用		210,170.62
管理费用	70,360,418.32	38,729,279.23
研发费用		

财务费用	65,346,396.71	63,620,731.09
其中：利息费用	64,710,248.16	64,057,057.90
利息收入	3,490,073.14	3,393,820.11
加：其他收益	612,347.56	2,557,537.02
投资收益（损失以“-”号填列）	178,270,020.61	-34,563,292.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-8,220,036.78	-3,468,785.34
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		109,113,811.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-18,063,790.33	-3,152,236.02
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,143,016.70	70,239.69
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-409,473.95	14,766,251.47
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	25,246,785.77	-12,913,927.33
加：营业外收入	30,946,339.58	7,057,297.65
减：营业外支出	15,363,642.91	5,387,795.71
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	40,829,482.44	-11,244,425.39
减：所得税费用	-4,607,394.68	-3,847,212.33
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	45,436,877.12	-7,397,213.06
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	45,436,877.12	-7,397,213.06
（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		-72,000,000.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-72,000,000.00
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		-72,000,000.00
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（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	45,436,877.12	-79,397,213.06
七、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：吕德伟

会计机构负责人：朱夕清

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2023 年度	2022 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	4,015,538,859.43	3,231,177,860.50
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	8,016,580.39	50,214,651.24
收到其他与经营活动有关的现金	380,069,344.27	278,261,539.23
经营活动现金流入小计	4,403,624,784.09	3,559,654,050.97
购买商品、接受劳务支付的现金	3,175,772,920.96	2,802,277,402.49
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	304,799,417.83	328,697,041.57
支付的各项税费	68,880,477.37	65,492,991.71
支付其他与经营活动有关的现金	403,787,287.10	326,417,596.15
经营活动现金流出小计	3,953,240,103.26	3,522,885,031.92
经营活动产生的现金流量净额	450,384,680.83	36,769,019.05
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	223,408,753.63	118,436,000.00
取得投资收益收到的现金	18,730,897.17	1,714,298.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	33,814,142.76	22,082,742.96
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	260,723,763.11	
收到其他与投资活动有关的现金		396,451.52
投资活动现金流入小计	536,677,556.67	142,629,493.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	444,587,185.01	352,427,893.43
投资支付的现金	208,471,740.00	116,702,037.00
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		41,872,230.16

支付其他与投资活动有关的现金		27,600,000.00
投资活动现金流出小计	653,058,925.01	538,602,160.59
投资活动产生的现金流量净额	-116,381,368.34	-395,972,667.16
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	133,860,614.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	8,652,600.00	
取得借款收到的现金	1,893,985,451.41	1,916,564,509.72
收到其他与筹资活动有关的现金	44,793,132.89	468,577,234.22
筹资活动现金流入小计	2,072,639,198.30	2,385,141,743.94
偿还债务支付的现金	2,225,850,306.41	1,731,840,409.72
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	144,912,576.04	147,135,062.28
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	22,251,761.22	16,998,305.33
支付其他与筹资活动有关的现金	115,685,643.35	113,091,981.37
筹资活动现金流出小计	2,486,448,525.80	1,992,067,453.37
筹资活动产生的现金流量净额	-413,809,327.50	393,074,290.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-387,950.63	-250,315.61
五、现金及现金等价物净增加额	-80,193,965.64	33,620,326.85
加：期初现金及现金等价物余额	300,904,716.30	267,284,389.45
六、期末现金及现金等价物余额	220,710,750.66	300,904,716.30

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：吕德伟

会计机构负责人：朱夕清

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2023 年度	2022 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	542,147,137.57	462,719,074.60
收到的税费返还	4,435,760.44	1,330,412.19
收到其他与经营活动有关的现金	1,694,805,988.14	1,543,109,190.40
经营活动现金流入小计	2,241,388,886.15	2,007,158,677.19
购买商品、接受劳务支付的现金	535,910,903.31	645,290,774.01
支付给职工以及为职工支付的现金	11,627,028.13	10,680,818.36
支付的各项税费	1,497,747.61	3,657,497.85
支付其他与经营活动有关的现金	1,663,113,699.60	1,736,572,477.21
经营活动现金流出小计	2,212,149,378.65	2,396,201,567.43
经营活动产生的现金流量净额	29,239,507.50	-389,042,890.24
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	44,930,000.00	310,380,000.00
取得投资收益收到的现金	20,742,591.09	20,167,768.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	27,088,917.20	20,762,471.18
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	355,086,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金		

投资活动现金流入小计	447,847,508.29	351,310,239.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,075,848.15	677,439.73
投资支付的现金	157,180,000.00	136,649,287.67
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		45,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		43,600,000.00
投资活动现金流出小计	158,255,848.15	225,926,727.40
投资活动产生的现金流量净额	289,591,660.14	125,383,512.28
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	125,208,014.00	
取得借款收到的现金	541,000,000.00	473,146,800.00
收到其他与筹资活动有关的现金	120,479,506.56	85,982,500.06
筹资活动现金流入小计	786,687,520.56	559,129,300.06
偿还债务支付的现金	973,196,800.00	195,750,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	57,591,382.97	61,734,461.48
支付其他与筹资活动有关的现金	81,463,724.19	52,663,715.94
筹资活动现金流出小计	1,112,251,907.16	310,148,177.42
筹资活动产生的现金流量净额	-325,564,386.60	248,981,122.64
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	-6,733,218.96	-14,678,255.32
加：期初现金及现金等价物余额	16,959,625.73	31,637,881.05
六、期末现金及现金等价物余额	10,226,406.77	16,959,625.73

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：吕德伟

会计机构负责人：朱夕清

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2023 年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小计		
	优先 股	永续 债	其他												
一、 上年 期末 余额	837, 640, 035. 00			- 109, 113, 811. 00	1,20 1,46 6,78 9.57		- 5,38 8,71 4.13		59,0 10,4 60.1 6		- 438, 082, 710. 59		1,54 5,53 2,04 9.01	390, 938, 360. 91	1,93 6,47 0,40 9.92
加															
：会 计政 策变 更															
期差 错更															

正															
他															
二、本年期初余额	837,640,035.00			-109,113,811.00	1,201,466,789.57			-5,388,714.13		59,010,460.16		-438,082,710.59	1,545,532,049.01	390,938,360.91	1,936,470,409.92
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	31,409,300.00				123,376,794.31	125,009,014.00	-282,448.54					67,345,208.01	96,839,839.78	-283,100,503.94	-186,260,664.16
（一）综合收益总额							-282,448.54					67,345,208.01	67,062,759.47	3,666,075.33	70,728,834.80
（二）所有者投入和减少资本	31,409,300.00				123,376,794.31	125,009,014.00							29,777,080.31	-309,018,340.49	-279,241,260.18
1.所有者投入的普通股	31,409,300.00				93,599,714.00								125,009,014.00	8,652,600.00	133,661,614.00
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					27,644,094.64								27,644,094.64		27,644,094.64
4.其他					2,132,98	125,009,							-122,	-317,	-440,

					5.67	014.00							876,028.33	670,940.49	546,968.82
(三) 利润分配														22,251,761.22	22,251,761.22
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														22,251,761.22	22,251,761.22
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	869,049,335.00			-109,113,811.00	1,324,843,583.88	125,009,014.00	-5,671,162.67		59,010,460.16		-370,737,502.58		1,642,371,888.79	107,837,856.97	1,750,209,745.76

上期金额

单位：元

项目	2022 年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	837,640,035.00				1,110,163,947.25		66,728,707.40		59,010,460.16		-514,068,437.96		1,559,471.85	287,730,439.62	1,847,205,147.17
加：会计政策变更															

期差 错更 正															
他															
二、 本 年 期 初 余 额	837, 640, 035. 00				1,11 0,16 3,94 7.25		66,7 28,7 07.4 0		59,0 10,4 60.1 6		- 514, 068, 437. 96		1,55 9,47 4,71 1.85	287, 730, 439. 62	1,84 7,20 5,15 1.47
三、 本 期 增 减 变 动 金 额 (减 少 以 “ - ” 号 填 列)				- 109, 113, 811. 00	91,3 02,8 42.3 2		- 72,1 17,4 21.5 3				75,9 85,7 27.3 7		- 13,9 42,6 62.8 4	103, 207, 921. 29	89,2 65,2 58.4 5
(一) 综 合 收 益 总 额							- 72,1 17,4 21.5 3				12,0 23,4 64.1 0		- 60,0 93,9 57.4 3	- 10,8 51,8 73.4 7	- 70,9 45,8 30.9 0
(二) 所 有 者 投 入 和 减 少 资 本					91,3 02,8 42.3 2								91,3 02,8 42.3 2	97,0 61,4 89.4 3	188, 364, 331. 75
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					91,302,842.32								91,302,842.32	97,061,489.43	188,364,331.75
(三) 利润分配														16,998,305.33	16,998,305.33
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														16,998,305.33	16,998,305.33
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转					-109,113,811.00									-45,151,477.33	-45,151,477.33
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										63,962,263.27		63,962,263.27		63,962,263.27		
6. 其他				-109,113,811.00								-109,113,811.00		-109,113,811.00		
(五) 专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
(六) 其他																
四、本期末余额	837,640,035.00			-109,113,811.00	1,201,466,789.57		-5,388,714.13		59,010,460.16			-438,082,710.59		1,549,532,049.01	390,938,360.91	1,936,470,409.92

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：吕德伟

会计机构负责人：朱夕清

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2023 年度											所有者权益合计			
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他				
		优先股	永续债	其他											

一、上年期末余额	837,640,035.00			-109,113,811.00	1,318,242,211.28		-5,273,280.00		59,010,460.16	-397,604,003.30		1,702,901,612.14
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	837,640,035.00			-109,113,811.00	1,318,242,211.28		-5,273,280.00		59,010,460.16	-397,604,003.30		1,702,901,612.14
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	31,409,300.00				121,243,808.64	125,009,014.00				-24,025,192.15		3,618,902.49
（一）综合收益总额										45,436,877.12		45,436,877.12
（二）所有者投入和减少资本	31,409,300.00				121,243,808.64	125,009,014.00						27,644,094.64
1. 所有者投入的普通股	31,409,300.00				93,599,714.00							125,009,014.00
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					27,644,094.64							27,644,094.64
4. 其他						125,009,014.00						-125,009,014.00
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转										-69,462,069.27		-69,462,069.27
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										- 69,46 2,069 .27		- 69,46 2,069 .27
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	869,0 49,33 5.00			- 109,1 13,81 1.00	1,439 ,486, 019.9 2	125,0 09,01 4.00	- 5,273 ,280. 00		59,01 0,460 .16	- 421,6 29,19 5.45		1,706 ,520, 514.6 3

上期金额

单位：元

项目	2022 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	837,6 40,03 5.00				1,318, 242,2 11.28		66,72 6,720. 00		59,01 0,460. 16	- 454,1 69,05 3.51		1,827, 450,3 72.93
加：会计政策变												

更												
期差 错更 正												
他												
二、 本 年 期 初 余 额	837,6 40,03 5.00				1,318, 242,2 11.28		66,72 6,720. 00		59,01 0,460. 16	- 454,1 69,05 3.51		1,827, 450,3 72.93
三、 本 期 增 减 变 动 金 额 (减 少以 “一 ”号 填 列)				- 109,1 13,81 1.00			- 72,00 0,000. 00			56,56 5,050. 21		- 124,5 48,76 0.79
(一) 综 合 收 益 总 额							- 72,00 0,000. 00			- 7,397, 213.0 6		- 79,39 7,213. 06
(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. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转				- 109,1 13,81 1.00					63,96 2,263. 27		- 45,15 1,547. 73	
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										63,962,263.27		63,962,263.27
6. 其他				-109,113,811.00								-109,113,811.00
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	837,640,035.00			-109,113,811.00	1,318,242,211.28		-5,273,280.00		59,010,460.16	-397,604,003.30		1,702,901,612.14

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：吕德伟

会计机构负责人：朱夕清

三、财务报表附注

一、公司基本情况

1、公司概况

公司名称：皇氏集团股份有限公司

英文名称：Royal Group Co.,Ltd.

注册地址：广西南宁市高新区丰达路65号

注册资本：869,049,335.00 元

统一社会信用代码：91450000727678680U

企业法定代表人：黄嘉棣

2、公司历史沿革

皇氏集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为广西皇氏生物工程乳业有限公司，于2001年5月31日成立，设立时的注册资本为人民币300万元。公司几经变更股东和增资，至改制前的2006年11月12日，公司注册资本增加至2,000万元。

2006年11月12日，广西皇氏生物工程乳业有限公司以截至2006年6月30日经审计的净资产人民币80,280,117.90元按1: 0.997的比例折为80,000,000股（每股面值人民币1元），整体改制为股份有限公司，改制后公司名称变更为广西皇氏甲天下乳业股份有限公司，注册资本人民币8,000万元。

2009年12月28日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1352号文《关于核准广西皇氏甲天下乳业股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，本公司向社会公开发行人民币普通股2,700万股，每股面值1元，并于2010年1月6日在深圳证券交易所挂牌上市。此次公开发行完成后，公司股本增加至10,700万元。

经2011年5月6日召开的2010年度股东大会决议批准，公司于2011年5月实施资本公积金转增股本方案：以2010年12月31日总股本10,700万股为基数，用资本公积金向全体股东每10股转增10股，股权登记日为2011年5月26日，除权日为2011年5月27日。实施本次转增股本方案后，公司股本增加至21,400万元。

2014年10月31日，经中国证券监督管理委员会《关于核准广西皇氏甲天下乳业股份有限公司向李建国发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2014〕1144号）核准，公司向李建国发行35,520,446股及支付现金204,750,000.00元以购买御嘉影视集团有限公司100%股权，向公司控股股东黄嘉棣发行股份16,912,639股以募集本次发行股份购买资产的配套资金。本次非公开发行的股份已于2014年11月27日在深圳证券交易所上市，本次发行完成后公司总股本由21,400万元变更为26,643.3085万元。

经公司申请，并经深圳证券交易所核准，自2014年12月31日起，公司中文名称由“广西皇氏甲天下乳业股份有限公司”变更为“皇氏集团股份有限公司”，公司证券简称由“皇氏乳业”变更为“皇氏集团”。

2015年7月20日，经中国证券监督管理委员会《关于核准皇氏集团股份有限公司向徐蕾蕾等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]1722号）核准，公司向徐蕾蕾发行11,085,649股股份、向银河创新资本管理有限公司发行3,594,988股股份、向上海盛大网络发展有限公司发行2,961,275股股份、向华扬联众

数字技术有限公司发行2,961,275股股份、向安徽兴皖创业投资有限公司发行2,155,808股股份、向史振生发行1,105,011股股份、向磐霖盛泰（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）发行1,077,904股股份及支付现金12,303.00万元购买北京盛世骄阳文化传播有限公司（以下简称“盛世骄阳”）100%股权；核准公司非公开发行不超过9,236,187股新股募集本次发行股份购买资产的配套资金。本次发行股份购买资产部分发行股份24,941,910股，新增股份经深圳证券交易所批准于2015年8月12日上市，公司股本增加至29,137.4995万元。

2015年9月，公司实施2015年半年度权益分派，以股权登记日2015年9月22日总股本29,137.4995万股为基数，用资本公积金向全体股东每10股转增18股，共计转增52,447.4991股。本次转增后，公司股本增加至81,584.9986万元。

根据中国证券监督管理委员会《关于核准皇氏集团股份有限公司向徐蕾蕾等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]1722号）中关于本次募集配套资金的要求，暨公司2015年半年度权益分派后，公司向不超过10名的其他特定投资者发行股份数量由不超过9,236,187股调整为不超过25,854,781股。本次发行对象最终确定为北京千石创富资本管理有限公司、财通基金管理有限公司、广西铁路发展投资基金（有限合伙）、华安基金管理有限公司、诺安基金管理有限公司、沈阳太阳谷控股有限公司及张怀斌等7名投资者，发行的股份数量为21,790,049股，新增股份经深圳证券交易所批准于2015年10月28日上市。本次非公开发行完成后，公司股本增加至83,764.0035万元。

经公司分别于2022年12月10日、2023年2月20日召开的第六届董事会第九次会议、第十二次会议以及2022年12月28日召开的2022年第五次临时股东大会审议，公司2022年限制性股票激励计划及相关的调整事项获得批准，确定公司向激励对象首次授予限制性股票3,145.93万股，授予价格为3.98元/股，并于2023年3月6日完成首次授予，公司股本增加至869,099,335股。

公司于2023年10月9日召开第六届董事会第二十四次会议审议通过了《关于公司回购注销部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》，并于2023年12月19日完成已获授但尚未解除限售的限制性股票5万股予以回购注销后，公司股本减少至86,904.9335万元。

3、公司所处行业、经营范围、主要产品及提供的劳务

公司所属行业为食品制造业、信息服务、文化传媒、光伏电站EPC业务，目前本公司及子公司主要从事乳制品生产销售、信息服务等业务。

本公司2023年度纳入合并范围的子公司共31户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。本年度纳入合并范围的子公司变化为：出售3户，详见本附注七“合并范围的变更”。

4、公司的实际控制人

公司的实际控制人是黄嘉棣，持有本公司24.78%股份。

5、财务报告批准报出

本财务报表业经本公司第六届董事会第三十一次会议于 2024 年 4 月 24 日批准报出。

二、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及其应用指南、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。

2、持续经营

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、重要会计政策和会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司主要从事乳制品生产销售和信息服务等业务。本公司及各子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，对存货、生物资产、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，详见本附注三、16“存货”、24“生物资产”、33“收入”各项描述。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所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的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

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

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

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、本公司编制和披露财务报表遵循重要性原则

本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	该事项在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提信用损失准备的应收款项	五、4；五、6	确实无法收回或收回可能性不大的应收款项，如债务人破产、资不抵债等
账龄超过1年且金额重要的预付款项	五、5	金额超过预付款项账面金额2%的
重要在建工程项目	五、13；	金额超过在建工程项目账面金额2%的
重要的非全资子公司	八、1	总资产占比10%以上
重要或有事项/日后事项/其他重要事项	十四、十五、十六	金额超过1,000万元的

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并造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（参见本附注三、6（2）），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

附注三、20“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（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

7、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

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。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。

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，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（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。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，详见本附注三、20“长期股权投资”或本附注三、11“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”（详见本附注三、20、（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

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，按照本附注三、20（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的现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

（3）外币财务报表的折算方法

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

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

11、金融工具

（1）金融工具的分类及重分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。本公司的金融工具包括货币资金、除长期股权投资以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款及股本等。

1) 金融资产

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①本公司管理金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；②该金融资产的合同条款规定，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。

本公司将同时符合下列条件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：①本公司管理金融资产的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；②该金融资产的合同条款规定，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。对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除分类为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，本公司将其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。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，本公司可以将金融资产不可撤销地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。

本公司改变管理金融资产的业务模式时，将对所有受影响的相关金融资产在业务

模式发生变更后的首个报告期间的首日进行重分类，且自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理，不对以前已经确认的利得、损失（包括减值损失或利得）或利息进行追溯调整。

2) 金融负债

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；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；以摊余成本计量的金融负债。所有的金融负债不进行重分类。

(2) 金融工具的计量

本公司金融工具初始确认按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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或金融负债，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。金融工具的后续计量取决于其分类。

1) 金融资产

①以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，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

金融资产同时符合下列条件的，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：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。本公司不可撤销地选择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，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

2) 金融负债

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，交易性金融负债公允价值变动形成的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

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的，由企业自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。如果对该金融负债的自身信用风险变动的影响计入其他综合收益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计入当期损益。

②以摊余成本计量的金融负债初始确认后，对此类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(3) 本公司对金融工具的公允价值的确认方法

如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；如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。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

(4) 金融资产和金融负债转移的确认依据和计量方法

1) 金融资产

本公司金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流

量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且本公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬；③该金融资产已转移，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报酬的，但未保留对该金融资产的控制。

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报酬的，且未保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入被转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认相关负债。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，将以下两项金额的差额计入当期损益：

①被转移金融资产在终止确认日的账面价值；②因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收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）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，先按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，然后将以下两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分在终止确认日的账面价值；②终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为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）之和。

2) 金融负债

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）。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）金融资产减值

1) 预期信用损失的确定方法

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（不含应收款项及应收票据）、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资（含应收款项融资）、租赁应收款进行减值会计处理并确认损失准备。

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征在划分组合的基础上计算预期信用损失；在评估预期信用损失时，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。

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是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值有不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

较低信用风险的金融工具计量损失准备的方法

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司可以不用与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

本公司在计量金融工具发生信用减值时，评估信用风险是否显著增加考虑了以下因素：

- ① 发行方或债务人发生重大财务困难；
- ② 债务人违反合同，如本金或偿付利息违约或逾期等；
- ③ 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- ④ 发行人或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

2) 预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的

账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）或计入其他综合收益（以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）。

3) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具（包括其他应收款、长期应收款等）

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失方法
其他应收款项-合并范围内关联方组合	款项性质	不计提
其他应收款项-其他应收的暂付款组合		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

(6) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：①公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；②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。不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

12、应收票据

对于应收商业承兑汇票，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，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。

应收银行承兑汇票的承兑人为已上市或国有的商业银行，因已上市或国有的商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。

本公司将应收商业承兑汇票按类似信用风险特征（账龄）进行组合，并基于所有合理且有依据的信息，包括参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，以账龄组合作为信息风险特征，并在此基础上估计应收款项预期信息损失。

公司按信用风险特征确定的组合及坏账准备计提方法如下：

组合名称	计提方法
合并范围内关联方组合	不计提
合并范围外的账龄组合	按账龄分析法计提

公司应收商业承兑汇票按信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率

对照表如下：

账龄	计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	3
1-2年	10
2-3年	20
3年以上	50

13、应收账款

对于应收账款，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，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。本公司将应收账款按类似信用风险特征（账龄）进行组合，并基于所有合理且有依据的信息，包括参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，以账龄组合作为信息风险特征，并在此基础上估计应收款项预期信息损失。

公司按信用风险特征确定的组合及坏账准备计提方法如下：

组合名称	计提方法
合并范围内关联方组合	不计提
合并范围外的账龄组合	按账龄分析法计提

公司应收账款按信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表如下：

账龄	计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	3
1-2年	10
2-3年	20
3年以上	50

14、应收款项融资

本公司应收款项融资是反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。当本公司管理该类应收票据和应收账款的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标时，本公司将其列入应收款项融资进行列报。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

对于除应收账款及应收票据以外其他的应收款项（包括其他应收款、长期应收款等）的减值损失计量，比照本附注“三、11、金融工具（5）金融资产减值”所述的金融资产减值方法进行处理。

16、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料（含辅助材料）、包装物、在产品、库存商品、低值易耗品、消耗性生物资产等。

（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。本公司食品制造类企业存货领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

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。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品及包装物领用时一次摊销。

17、合同资产

合同资产是指本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利

取决于时间流逝之外的其他因素。本公司拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

合同资产的预期信用损失的确定方法，参照上述 13、应收账款的确定方法。

会计处理方法，本公司在资产负债表日计算合同资产预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，本公司将其差额确认为减值损失，借记“资产减值损失”，贷记“合同资产减值准备”。相反，本公司将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。本公司实际发生信用损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“合同资产减值准备”，贷记“合同资产”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“资产减值损失”。

18、合同成本

本公司为取得合同发生的增量成本（即不取得合同就不会发生的成本）预期能够收回的，确认为一项资产，并采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。若该项资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。本公司为取得合同发生的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

本公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，确认为一项资产：（1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；（2）该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；（3）该成本预期能够收回。

上述资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

19、持有待售

（1）持有待售的非流动资产或处置组的分类

将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；②出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：①买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；②因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

（2）持有待售的非流动资产或处置组的计量

①初始计量和后续计量初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

②资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失

金额内转回，转回金额计入当期损益。

已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

③不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：**A** 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；**B** 可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

终止经营，是指本集团满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

20、长期股权投资

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，作为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注三、11“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，最终造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为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，最终造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。原持有股权投资为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

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。

除企业合并造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。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

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，按本附注三、7、（2）“合并财务报表编制的方法”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。

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

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

本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，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资

账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

21、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与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）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。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	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20-30	5	3.17-4.75
机器设备	10	5	9.5
电子设备	5	5	19
运输工具	5-10	5	9.5-19
其他设备	5	5	19

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三、28“长期资产减值”。

（4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（5）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

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。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、28“长期资产减值”。

23、借款费用

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；构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

（1）消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括生长中的大田作物、蔬菜、用材林以及存栏待售的牲畜等。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行栽培、营造、繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在收获或出售前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在收获后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期损益。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用加权平均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。如果消耗性生物资产改变用途，作为公益性生物资产，则按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》规定考虑是否发生减值，发生减值时先计提减值准备，再按计提减值准备后的账面价值确定。

（2）生产性生物资产

生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括经济林、薪炭林、产畜和役畜等。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造或繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

生产性生物资产在达到预定生产经营目的后采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。本公司生产性生物资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率列示如下：

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率（%）
成年奶牛	5	20	16

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。

如果生产性生物资产改变用途，作为消耗性生物资产，其改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定；若生产性生物资产改变用途作为公益性生物资产，则按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》规定考虑是否发生减值，发生减值时先计提减值准备，再按计提减值准备后的账面价值确定。

（3）公益性生物资产

公益性生物资产是指以防护、环境保护为主要目的的生物资产，包括防风固沙林、水土保持林和水源涵养林等。公益性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造的公益性生物资产的成本，为该资产在郁闭前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

公益性生物资产在郁闭后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期损益。

公益性生物资产按成本进行后续计量。公益性生物资产不计提资产减值准备。

公益性生物资产出售、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。

如果公益性生物资产改变用途，作为消耗性生物资产或生产性生物资产，其改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定。

25、使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对可在租赁期内使用租赁资产的权利确认使用权资产。

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：（1）租赁负债的初始计量金额；（2）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；（3）承租人发生的初始直接费用；（4）承租人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。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧或摊销。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧或摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，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或摊销。

26、无形资产

(1) 无形资产

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。

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命，来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；如果合同性权利或其他法定权利能够在到期时因续约等延续，且有证据表明企业续约不需要付出大额成本，续约期计入使用寿命；合同规定了受益年限，法律也规定了有效年限的，摊销年限为合同受益年限和法律规定有效年限两者之中较短者。若来源于合同性权利-和其他著作权为永久期限的，判定其使用寿命为 10 年。

使用寿命有限的无形资产，自可供使用时起对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销；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) 研究与开发支出

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三、28“长期资产减值”。

27、长期待摊费用

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。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

28、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、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。

29、合同负债

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

30、职工薪酬

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。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。

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等，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。

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）。

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，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

31、租赁负债

除采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认租赁负债。

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

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

32、预计负债

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。

33、收入

（1）收入确认原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③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。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。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。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（2）收入确认的具体方法

①销售商品：公司按照合同约定或客户指定，完成商品交付，取得收款权利时确认收入。

②信息服务：公司按照合同约定提供相关服务，在取得双方确定的结算单或验收单时确认收入。

③房地产销售在房产完工并验收合格，达到可交付状态，并且客户取得相关商品或服务控制权时点，确认销售收入的实现。

④工程服务：按履约进度确认工程服务收入及成本，履约进度根据工程监理方或委托方测定的完工进度确定。

34、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。政府补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。

本公司的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。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。如果政府文件中未明确规定补助对象，本公司按照上述原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

35、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间造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年度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。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。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、清偿负债同时进行时，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。

36、租赁

租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡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对价，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

（1）本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见本附注三、25“使用权资产”。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，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；购买选择权的行权价格，前提是承租人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承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续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。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。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①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；②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，本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。

① 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。

（2） 本公司作为出租人

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

① 经营租赁

本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。

② 融资租赁

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

37、商誉

商誉为股权投资成本超过应享有的被投资单位于投资取得日的公允价值份额的差额，或者为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产

于购买日的公允价值份额的差额。

企业合并形成的商誉在合并财务报表上单独列示。购买联营企业和合营企业股权投资成本超过投资时应享有被投资单位的公允价值份额的差额，包含于长期股权投资。

38、股份支付及权益工具

(1) 股份支付的种类

股份支付是指为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或承担以权益工具为基础确定的负债的交易。按结算方式的不同，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确认方法

对于授予职工的股份，按企业股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。如果企业股份未公开交易，按估计的市场价格计量，并考虑授予股份所依据的条款和条件进行调整。

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确认其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型确认其公允价值。

(3) 相关会计处理

A: 授予日

除了立即可行权的股份支付外，无论权益结算的股份支付还是现金结算的股份支付，在授予日均不做会计处理。

B: 等待期内每个资产负债表日

在等待期内的每个资产负债表日，将取得职工或其他方提供的服务计入成本费用，同时确认所有者权益或负债。对于附有市场条件的股份支付，只要职工满足了其他所有非市场条件，就确认已取得的服务。

对于权益结算的涉及职工的股份支付，按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积(其他资本公积)，不确认其后续公允价值变动；对于现金结算的涉及职工的股份支付，按照每个资产负债表日权益工具的公允价值重新计量，确定成本费用和应付职工薪酬。

C: 可行权日之后

对于权益结算的股份支付，在可行权日之后不再对已确认的成本费用和所有者权

益总额进行调整。在行权日根据行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积。

对于现金结算的股份支付，企业在可行权日之后不再确认成本费用，负债公允价值的变动计入当期损益。

39、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

财政部于 2022 年 11 月 30 日公布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号，以下简称“解释第 16 号”），其中“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”的规定自 2023 年 1 月 1 日起施行。解释第 16 号规定，对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且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（包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等单项交易），不适用豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定，企业在交易发生时应当根据《企业会计准则第 18 号——所得税》等有关规定，分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。对于在首次施行该规定的财务报表列报最早期间的期初至施行日之间发生的适用该规定的单项交易，以及财务报表列报最早期间的期初因适用该规定的单项交易而确认的租赁负债和使用权资产，以及确认的弃置义务相关预计负债和对应的相关资产，产生应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的，企业应当按照该规定进行调整。

本公司自施行日起执行解释 16 号，执行解释 16 号对本报告期内财务报表无重大影响。

(2) 会计估计变更

根据《企业会计准则第 5 号——生物资产》有关规定，企业至少应于每年年度终了对生产性生物资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命或预计净残值的预期数与原先估计数有差异的，或者有关经济利益预期实现方式有重大改变的，应当作为会计估计变更，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》处理，调整生产性生物资产的使用寿命或预计净残值或者改变折旧方法。

经公司对生产性生物资产预计净残值率进行评估，成年奶牛按市场售价或牛只死亡淘汰时保险赔偿都远高于原确定的预计净残值率 5% 计算的价值，为提高成本核算的准确性和真实性，使生产性生物资产残值与其实际残值更加接近，依照会计准则的相关规定，结合公司牧场的实际情况并参考同行业的标准，对公司生产性生物资产的预计净残值率变更为 20%，以满足公司的核算要求。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入、提供服务收入	5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	实缴流转税额	5%、7%
教育费附加	实缴流转税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	12%、12.5%、15%、16.5%、25%、29%

注：本公司之全资子公司香港皇氏国际贸易有限公司、控股孙公司皇氏赛尔国际控股有限公司为香港注册公司，适用于 16.5% 的香港企业所得税；控股孙公司皇氏赛尔国际控股有限公司之全资子公司皇氏赛尔生物科技（巴基斯坦）有限公司为巴基斯坦注册公司，适用于 29% 的巴基斯坦企业所得税。

2、税收优惠及批文

（1）增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，农业生产者销售自产农业产品免征增值税。本公司来宾分公司及本公司之全资子公司上思皇氏乳业畜牧发展有限公司、广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司、广西皇氏甲天下畜牧有限公司、广西皇氏田东生态农业有限公司，以及本公司控股子公司云南皇氏来思尔乳业有限公司全资子公司大理云樱牧业有限公司、控股子公司云南皇氏来思尔智能化乳业有限公司全资子公司云南大理云端牧业有限公司销售的自产鲜牛奶免缴增值税。

根据国家税务总局公告 2011 年第 38 号《关于部分液体乳增值税适用税率的公告》，以及财政部、税务总局《关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32 号），本公司生产销售的部分产品适用 9% 的税率缴纳增值税。

（2）企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例和《财政部国家税务总局海关总署关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58号）的规定，本公司控股子公司云南皇氏来思尔乳业有限公司、广西皇氏智能科技有限公司以及本公司全资孙公司广西皇氏乳业有限公司、控股子公司皇氏阳光（广西）新能源有限公司全资子公司广西南宁根祚新能源有限公司享有减按 15% 的税率缴纳企业所得税税收优惠。同时，根据广西壮族自治区人民政府文件（桂政发〔2014〕5号、桂政发〔2020〕42号）的规定，企业满足从第一笔主营业务收入所属纳税年度起，给以第 6 年至第 7 年减半征收地方分享部分的所得税优惠，本公司全资孙公司广西皇氏乳业有限公司享有减按 12% 的税率缴纳企业所得税税收优惠。

根据自 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，企业从事牲畜饲养的所得免征企业所得税，本公司来宾分公司及全资子公司上思皇氏乳业畜牧发展有限公司、广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司、广西皇氏甲天下畜牧有限公司、广西皇氏甲天下农业生态开发有限公司、广西皇氏田东生态农业有限公司，以及本公司控股子公司云南皇氏来思尔乳业有限公司全资子公司大理云樱牧业有限公司、控股子公司云南皇氏来思尔智能化乳业有限公司全资子公司云南大理云端牧业有限公司、控股孙公司皇氏集团湖南优氏乳业有限公司合资子公司湖南优氏牧业科技有限公司、控股孙公司皇氏集团遵义乳业有限公司控股子公司皇氏集团德江德源牧业有限公司享有免缴企业所得税优惠。

本公司经营的部分产品属于财政部、国家税务总局财税[2008]149号《财政部国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》所列的农产品初加工范围，该类农产品初加工范围的产品享有免缴企业所得税优惠。

根据2007年3月16日颁布的《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%税率征收企业所得税。①本公司控股孙公司皇氏（广西）信息科技有限公司之全资子公司浙江筑望科技有限公司已获得高新技术企业的认定资质：2021年12月10日经宁波市科技局、宁波市财政局、国家税务总局宁波市税务局批准，获得高新技术企业证书，编号为：GR202133100396，有效期为三年，因此2023年执行15%税率征收企业所得税。②本公司控股孙公司皇氏（广西）信息科技有限公司之全资孙公司宁波丰厚软件有限公司已获得高新技术企业的认

定资质：2020年12月1日经宁波市科技局、宁波市财政局、国家税务总局宁波市税务局批准，获得高新技术企业证书，编号为：GR202033101221，有效期为三年，因此2023年执行15%税率征收企业所得税。③本公司控股孙公司皇氏集团湖南优氏乳业有限公司已获得高新技术企业的认定资质：2020年9月11日经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局批准，获得高新技术企业证书，编号为：GR202043001214，有效期为三年，2023年执行15%税率征收企业所得税。④本公司子公司巴马益生菌生物科技有限公司已获得高新技术企业的认定资质：2021年12月23日经广西壮族自治区科学技术厅、广西壮族自治区财政厅、国家税务总局广西壮族自治区税务局批准，获得高新技术企业证书，编号为：GR202145001078，有效期为三年，2023年执行15%税率征收企业所得税。

根据《财政部税务总局发展改革委工业和信息化部关于促进集成电路产业和软件产业高质量发展企业所得税政策的公告》（2020年第45号），软件企业享受“两免三减半”的税收优惠。①本公司孙公司浙江必耀网络科技有限公司，2023年度减半征收企业所得税，实际按12.5%所得税税率缴纳企业所得税。②本公司孙公司浙江数银信息技术有限公司，2023年度免征收企业所得税。

五、合并财务报表项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指2022年12月31日，“年末”系指2023年12月31日，“本年”系指2023年度，“上年”系指2022年度。

1、货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	132,074.04	90,258.59
银行存款	220,578,676.62	300,814,457.71
其他货币资金	288,752,985.82	245,046,118.71
合计	509,463,736.48	545,950,835.01
其中：存放在境外的款项总额	488,015.20	1,182,095.55

货币资金说明：

年末其他货币资金包括银行承兑汇票及信用证保证金、质押借款定期存单等。

货币资金受限情况详见附注五、60。

2、交易性金融资产

项目	年末余额	年初余额
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	12,791,432.88	31,460,749.33
其中：理财产品	12,791,432.88	31,460,749.33
合计	12,791,432.88	31,460,749.33

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示：

类别	年末余额			年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	100,250,000.00		100,250,000.00	11,966,836.70		11,966,836.70
合计	100,250,000.00		100,250,000.00	11,966,836.70		11,966,836.70

(2) 坏账准备

本公司对应收票据，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。2023年12月31日，本公司根据历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量银行承兑汇票坏账准备，预期信用损失率为0%。

(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：

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	77,500,000.00	100,000,000.00
合计	77,500,000.00	100,000,000.00

4、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1年以内	378,131,751.73	322,648,521.21
1-2年	105,661,633.04	101,566,032.05
2-3年	42,288,981.08	89,694,628.38
3年以上	85,677,297.61	100,718,851.01
小计	611,759,663.46	614,628,032.65
减：坏账准备	116,438,683.43	112,114,684.78

账龄	年末余额	年初余额
合计	495,320,980.03	502,513,347.87

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	68,422,126.00	11.18	68,422,126.00	100.00	
按组合计提坏账准备	543,337,537.46	88.82	48,016,557.43	8.84	495,320,980.03
其中：账龄分析法组合	543,337,537.46	88.82	48,016,557.43	8.84	495,320,980.03
合计	611,759,663.46	100.00	116,438,683.43	19.03	495,320,980.03

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	44,119,629.18	7.18	44,119,629.18	100.00	
按组合计提坏账准备	570,508,403.47	92.82	67,995,055.60	11.92	502,513,347.87
其中：账龄分析法组合	570,508,403.47	92.82	67,995,055.60	11.92	502,513,347.87
合计	614,628,032.65	100.00	112,114,684.78	18.24	502,513,347.87

按单项计提坏账准备

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
按单项计提坏账准备	68,422,126.00	68,422,126.00	100.00	预计不能收回
合计	68,422,126.00	68,422,126.00	100.00	

按组合计提坏账准备：账龄分析法组合

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	378,107,697.87	11,343,230.93	3.00
1-2年	102,765,607.21	10,276,560.72	10.00
2-3年	16,117,834.75	3,223,566.95	20.00

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
3 年以上	46,346,397.63	23,173,198.83	50.00
合计	543,337,537.46	48,016,557.43	8.84

(3) 坏账准备情况

名称	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	处置子公司减少	
按单项计提坏账准备	44,119,629.18	33,809,719.69	8,032,381.54		1,474,841.33	68,422,126.00
按组合计提坏账准备	67,995,055.60	619,100.72		1,953.91	20,595,644.98	48,016,557.43
其中：账龄分析法组合	67,995,055.60	619,100.72		1,953.91	20,595,644.98	48,016,557.43
合计	112,114,684.78	34,428,820.41	8,032,381.54	1,953.91	22,070,486.31	116,438,683.43

(4) 本年实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,953.91

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 205,444,444.63 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 33.58%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 13,240,953.42 元。

(6) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

金融资产转移方式	终止确认的应收账款金额	与终止确认相关的利得或损失
应收账款保理	18,144,000.00	

注：2023 年本公司孙公司向江苏智链商业保理有限公司以不附追索权的方式转让了应收账款 18,144,000.00 元。融资利息及保理服务费由客户承担。

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	238,309,655.87	80.68	283,923,741.51	89.03
1-2 年	41,855,639.41	14.17	22,168,593.88	6.95
2-3 年	14,979,864.55	5.07	7,845,792.13	2.46
3 年以上	222,120.03	0.08	4,965,304.17	1.56
合计	295,367,279.86	100.00	318,903,431.69	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项说明：①公司为了取得价格优惠采取预付货款，分批到货；②部分预付款项为未与供应商结算的采购货物尾款。

单位名称	期末余额	占预付账款余额合计数的比例 (%)	未结算原因
广西金庭进出口贸易有限公司	9,995,850.00	3.38	
广西淘小弟商贸有限公司	9,545,656.25	3.23	
宁波成皿贸易有限公司	9,359,400.00	3.17	
妙可蓝多（天津）国际贸易有限公司	8,162,851.79	2.76	
天津西桥国际贸易有限公司	5,005,329.09	1.70	
无锡市昱环新能源科技有限公司	5,000,000.00	1.70	
合计	47,069,087.13	15.94	

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付款项汇总金额为 148,935,632.78 元，占预付款项年末余额合计数的比例为 50.42%。

6、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息	25,062,246.58	25,062,246.58
应收股利		
其他应收款	668,173,094.62	154,776,864.76
合计	693,235,341.20	179,839,111.34

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

项目	年末余额	年初余额
拆借资金	25,062,246.58	25,062,246.58
小计	25,062,246.58	25,062,246.58
减：坏账准备		
合计	25,062,246.58	25,062,246.58

2) 年末重要逾期利息

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
北京北广传媒高清电视有限公司拆借利息	25,062,246.58	已发律师函催款
合计	25,062,246.58	

注：该拆借资金有房产作抵押，具体情况详见附注五、9。

(2) 其他应收款

1) 按账龄披露

项目	年末余额	年初余额
1 年以内	663,644,021.03	100,631,200.60
1 至 2 年	18,639,925.73	25,485,860.19
2 至 3 年	4,220,052.16	22,417,652.90
3 年以上	26,774,731.84	39,911,622.71
小计	713,278,730.76	188,446,336.40
减：坏账准备	45,105,636.14	33,669,471.64
合计	668,173,094.62	154,776,864.76

2) 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来款	686,868,135.83	143,433,736.50
押金保证金	18,779,386.39	38,031,830.26
备用金	7,631,208.54	6,980,769.64
合计	713,278,730.76	188,446,336.40

3) 按坏账计提方法分类披露

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额
按单项计提坏账准备	17,781,653.29	2.49	17,781,653.29	100.00	-
按组合计提坏账准备	695,497,077.47	97.51	27,323,982.85	3.93	668,173,094.62
其中：账龄分析法组合	695,497,077.47	97.51	27,323,982.85	3.93	668,173,094.62
合计	713,278,730.76	100.00	45,105,636.14	6.32	668,173,094.62

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额
按单项计提坏账准备	7,017,082.66	3.72	7,017,082.66	100.00	-
按组合计提坏账准备	181,429,253.74	96.28	26,652,388.98	14.69	154,776,864.76
其中：账龄分析法组合	181,429,253.74	96.28	26,652,388.98	14.69	154,776,864.76
合计	188,446,336.40	100.00	33,669,471.64	17.87	154,776,864.76

按单项计提坏账准备

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
按单项计提坏账准备	17,781,653.29	17,781,653.29	100.00	预计不能收回
合计	17,781,653.29	17,781,653.29	100.00	

按组合计提坏账准备：账龄分析法组合

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	663,344,781.93	19,900,343.46	3.00
1-2年	18,565,109.73	1,856,510.98	10.00
2-3年	4,088,214.96	817,642.99	20.00
3年以上	9,498,970.85	4,749,485.42	50.00
合计	695,497,077.47	27,323,982.85	3.93

4) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	年末余额
	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)	
2023 年 1 月 1 日余额	26,652,388.98		7,017,082.66	33,669,471.64
本年计提	8,620,597.17		13,364,570.63	21,985,167.80
本年转回				
本年转销				
本年核销	826.64		-	826.64
其他变动	-7,948,176.66		-2,600,000.00	-10,548,176.66
2023 年 12 月 31 日余额	27,323,982.85		17,781,653.29	45,105,636.14

注 1：本期其他应收款坏账准备的其他变动情况系子公司皇氏赛尔生物科技（广西）有限公司之孙公司皇氏赛尔生物科技（巴基斯坦）有限公司其他应收款坏账准备外币报表折算差额 235.30 元。

注 2：本期处置子公司，减少坏账准备 10,547,941.36 元。

5) 坏账准备情况

名称	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	7,017,082.66	13,364,570.63			-2,600,000.00	17,781,653.29
按组合计提坏账准备	26,652,388.98	8,620,597.17		826.64	-7,948,176.66	27,323,982.85
其中：账龄分析法组合	26,652,388.98	8,620,597.17		826.64	-7,948,176.66	27,323,982.85
合计	33,669,471.64	21,985,167.80		826.64	-10,548,176.66	45,105,636.14

6) 本年实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	826.64

7) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
第 1 名	往来款	504,028,335.00	1 年以内	70.66	15,120,850.05
第 2 名	往来款	75,494,786.89	1 年以内	10.58	2,264,843.61

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计数的 比例 (%)	坏账准备 年末余额
第 3 名	往来款	27,146,406.00	1 年以内	3.81	814,392.18
第 4 名	股权款	16,538,100.00	1 年以内	2.32	496,143.00
第 5 名	往来款	8,200,000.00	1 年以内	1.15	246,000.00
合计		631,407,627.89		88.52	18,942,228.84

8) 涉及政府补助的应收款项

无。

9) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无。

10) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无。

11) 年末已质押的其他应收款金额为 7,590,000.00 元。

7、存货

(1) 存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	52,403,253.95		52,403,253.95
在产品	4,297,316.67		4,297,316.67
库存商品	53,919,166.10		53,919,166.10
周转材料	36,541,233.91	2,599,653.68	33,941,580.23
低值易耗品	10,488,227.35	1,437,329.28	9,050,898.07
消耗性生物资产	3,922,842.10		3,922,842.10
开发成本	85,792,794.76		85,792,794.76
委托加工物资			
发出商品			
合同履约成本	12,663,754.95		12,663,754.95
合计	260,028,589.79	4,036,982.96	255,991,606.83

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	124,077,890.17		124,077,890.17
在产品	1,563,645.24		1,563,645.24
库存商品	174,271,307.03	39,292,813.28	134,978,493.75
周转材料	63,158,975.23	2,927,155.83	60,231,819.40
低值易耗品	11,385,236.99	1,626,839.26	9,758,397.73
消耗性生物资产	3,922,842.10		3,922,842.10
开发成本	78,385,569.21		78,385,569.21
委托加工物资	13,435,655.41		13,435,655.41
发出商品	7,123,469.91	2,137,983.18	4,985,486.73
合同履约成本	39,868,353.94		39,868,353.94
合计	517,192,945.23	45,984,791.55	471,208,153.68

(2) 存货跌价准备

项目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额			年末余额
		计提	其他	转回或转销	处置子公司减少	报废	
原材料							
库存商品	39,292,813.28				39,292,813.28		
周转材料	2,927,155.83			3,896.36		323,605.79	2,599,653.68
低值易耗品	1,626,839.26					189,509.98	1,437,329.28
发出商品	2,137,983.18				2,137,983.18		
合计	45,984,791.55			3,896.36	41,430,796.46	513,115.77	4,036,982.96

(3) 存货跌价准备计提依据及本年转回或转销原因

项目	计提存货跌价准备的具体依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转销存货跌价准备的原因
原材料	存货成本低于可变现净值的金额		
库存商品	存货成本低于可变现净值的金额		
周转材料	存货成本低于可变现净值的金额	本年领用	报废
低值易耗品	存货成本低于可变现净值的金额	本年领用	报废
发出商品	存货成本低于可变现净值的金额		

(4) 存货年末余额中含有借款费用资本化金额无。

8、合同资产

(1) 明细情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程项目	18,268,403.99	548,052.12	17,720,351.87	1,781,965.87	53,458.98	1,728,506.89
合计	18,268,403.99	548,052.12	17,720,351.87	1,781,965.87	53,458.98	1,728,506.89

(2) 合同资产减值准备计提情况

项目	期初数	本期增加		本期减少			期末数
		计提	其他	转回	转销或核销	其他	
工程项目	53,458.98	494,593.14					548,052.12
小计	53,458.98	494,593.14					548,052.12

9、其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
拆借资金	22,500,000.00	22,500,000.00
未抵扣进项税	49,059,858.69	60,387,377.88
预交企业所得税	3,162,805.63	617,582.62
预交税金	171.09	
待摊费用-租赁费	2,884,301.79	1,014,706.75
预付利息	2,588,312.23	5,140,750.19
待摊费用-其他	8,808,310.89	5,384,493.39
定期存单及利息	-	87,846,691.78
合计	89,003,760.32	182,891,602.61

拆借资金说明：2014年5月29日，公司与北京东方翰源投资管理有限公司、北京北广传媒高清电视有限公司（以下简称“北广高清”）就实施股权投资事宜签订协议书。各方约定，公司向北广高清投入资金共计4,000万元，以增资的方式取得对北广高清20%股权。如果北广高清满足2014、2015年度的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别不少于2,000万元、3,500万元及其他条件，公司有权以届时合

法之交易手段，以继续增加投资或股权收购的方式，增持目标公司股权，否则公司有权终止本次投资，要求交易对方返还投资或回购股份。由于北广高清未达到上述约定的业绩要求，2016年12月23日，公司与北广高清以及其他股东协定终止对北广高清的股权投资，并约定返还投资款的具体支付计划以及资金利息的计算。截止本年末，公司已收到返还的投资款 1,750 万元，但尚未完成股权工商变更手续。

艾禾先生为此项交易签署了《保证函》，苏向群女士（艾禾先生配偶）与公司签订《房产抵押协议》，将位于北京市朝阳区的商品房抵押给了公司，并办理了他项权登记，该房产面积 1,033.91 平方米。

10、长期股权投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
联营企业						
杭州遥指科技有限公司	12,583,925.28			487,522.61		
浙江臻品悦动网络科技有限公司	37,744,905.80			-965,337.39		
泰安市挑山工文化传播有限公司	9,987,532.61					
泰安数智城市运营有限公司	587,420,235.59			-1,819,983.64		
杭州笋尖网络科技有限公司	101,927,054.20	1,666,740.00	-	631,634.87		
宁波臻购牛网络科技有限公司						
浙江贝拓网络科技有限公司	104,468,929.84					
广西玖翔食品销售合伙企业（有限合伙）	246,595.96		125,000.00	164.43		
云南来思尔物流有限公司	2,208,753.63		2,208,753.63			
大理云禾乳业有限公司	3,037,698.11	2,000,000.00		92,954.77		
祥云乐源牧业有限公司		2,400,000.00		-50,895.62		
安徽皇氏绿能科技有限公司				-2,626,694.05		
浙江筑望科技有限公司				-5,922,238.36		
浙江聚驰科技有限公司						
小计	859,625,631.02	6,066,740.00	2,333,753.63	-10,172,872.38		

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
合营公司						
上海皇氏科兴股权投资基金合伙企业（有限合伙）	88,921,425.78			-4,570.94		
小计	88,921,425.78			-4,570.94		
合计	948,547,056.80	6,066,740.00	2,333,753.63	-10,177,443.32		

(续)

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业					
杭州遥指科技有限公司				13,071,447.89	
浙江臻品悦动网络科技有限公司				36,779,568.41	
泰安市挑山工文化传播有限公司			-9,987,532.61		
泰安数智城市运营有限公司				585,600,251.95	
杭州笋尖网络科技有限公司				104,225,429.07	
宁波臻购牛网络科技有限公司			-		
浙江贝拓网络科技有限公司			104,468,929.84		
广西玖翔食品销售合伙企业（有限合伙）	121,760.39				
云南来思尔物流有限公司					
大理云禾乳业有限公司			-5,130,652.88		
祥云乐源牧业有限公司			-2,349,104.38		
安徽皇氏绿能科技有限公司			19,535,011.70	16,908,317.65	
浙江筑望科技有限公司			7,035,857.48	1,113,619.12	
浙江聚驰科技有限公司					
小计	121,760.39		-95,365,350.53	757,698,634.09	
合营公司					
上海皇氏科兴股权投资基金合伙企业（有限合伙）				88,916,854.84	
小计			-	88,916,854.84	
合计	121,760.39		-95,365,350.53	846,615,488.93	

注：1、子公司云南皇氏来思尔智能化乳业有限公司本年出售了云南来思尔物流有限公司。

2、本期出售了子公司云南皇氏来思尔乳业有限公司、云南皇氏来思尔智能化乳业有限公司及皇氏数智有限公司，子公司投资的联营企业：泰安市挑山工文化传播有限公司、宁波臻购牛网络科技有限公司、浙江贝拓网络科技有限公司、大理云禾乳业有限公司、祥云乐源牧业有限公司一同出表。

3、广西玖翔食品销售合伙企业（有限合伙）本期注销。

4、子公司安徽皇氏绿能科技有限公司本期因股权变动，由合并范围内子公司变更为联营企业。

5、二级子公司浙江筑望科技有限公司本期因股权变动，由合并范围内子公司变更为联营企业。

11、其他权益工具投资

被投资单位	年末余额	年初余额
广西海博出租汽车有限公司	900,000.00	900,000.00
德泓国际绒业股份有限公司		
云南大理市农村商业银行股份有限公司		5,565,562.00
合计	900,000.00	6,465,562.00

分项披露本年非交易性权益工具投资

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	其他综合收益转入留存收益的原因	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
广西海博出租汽车有限公司	349,449.38	8,097,783.00				对被投资单位不控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益工具投资
德泓国际绒业股份有限公司			5,273,280.00			对被投资单位不控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益工具投资
云南大理市农村商业银行股份有限公司	493,081.68	6,860,428.71				对被投资单位不控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益工具投资
合计	842,531.06	14,958,211.71	5,273,280.00			

注：本期转让了云南皇氏来思尔乳业有限公司，云南皇氏来思尔乳业有限公司投资的云南大理市农村商业银行股份有限公司的股份一并出表。

12、固定资产

项目	年末余额	年初余额
固定资产	1,054,289,102.14	1,569,678,120.53
固定资产清理		
合计	1,054,289,102.14	1,569,678,120.53

固定资产**(1) 固定资产情况**

项目	房屋建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值						
1、年初余额	1,244,858,961.05	905,134,846.64	134,285,968.40	41,292,883.89	24,741,533.76	2,350,314,193.74
2、本年增加金额	74,075,502.55	58,258,205.78	10,373,000.55	4,198,491.00	2,146,308.02	149,051,507.90
(1) 购置	8,218,906.92	9,798,672.37	10,340,345.33	4,157,960.03	2,052,213.76	34,568,098.41
(2) 在建工程转入	65,856,595.63	48,459,533.41	32,655.22	40,530.97	94,094.26	114,483,409.49
(3) 合并转入						
(4) 外币报表折算						
3、本年减少金额	371,144,229.76	404,511,438.17	69,697,062.67	11,528,033.36	2,693,359.45	859,574,123.41
(1) 处置或报废	268,690.56	18,285,553.31	25,826,934.17	1,288,499.53	169,346.02	45,839,023.59
(2) 处置子公司减少	367,739,711.34	363,061,051.73	43,860,865.51	10,239,533.83	2,524,013.43	787,425,175.84
(3) 其他	3,135,827.86	23,164,833.13	9,262.99			26,309,923.98
4、年末余额	947,790,233.84	558,881,614.25	74,961,906.28	33,963,341.53	24,194,482.33	1,639,791,578.23
二、累计折旧						
1、年初余额	258,453,142.45	374,262,462.33	96,690,375.89	33,325,868.51	15,233,081.10	777,964,930.28
2、本年增加金额	42,054,540.29	54,580,230.40	9,046,204.46	2,204,264.82	1,915,294.74	109,800,534.71
(1) 计提	42,054,540.29	54,580,230.40	9,047,933.38	2,208,649.92	1,921,466.42	109,812,820.41
(2) 其他	-	-	-1,728.92	-4,385.10	-6,171.68	-12,285.70
3、本年减少金额	63,312,924.85	178,436,338.38	54,003,174.15	9,038,248.44	750,088.61	305,540,774.43
(1) 处置或报废	195,085.01	15,629,406.68	24,322,364.12	1,166,315.65	158,890.84	41,472,062.30
(2) 处置子公司减少	63,117,839.84	145,696,884.54	29,671,553.21	7,871,932.79	591,197.77	246,949,408.15
(3) 其他	-	17,110,047.16	9,256.82	-	-	17,119,303.98
4、年末余额	237,194,757.89	250,406,354.35	51,733,406.20	26,491,884.89	16,398,287.23	582,224,690.56

项目	房屋建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	其他设备	合计
三、减值准备						-
1、年初余额		2,671,142.93				2,671,142.93
2、本年增加金额	-	683,511.07	108,782.04	130.70	350,592.89	1,143,016.70
(1) 计提	-	683,511.07	108,782.04	130.70	350,592.89	1,143,016.70
3、本年减少金额	-	536,374.10	-	-	-	536,374.10
(1) 处置或报废	-	536,374.10	-	-	-	536,374.10
4、年末余额	-	2,818,279.90	108,782.04	130.70	350,592.89	3,277,785.53
四、账面价值						-
1、年末账面价值	710,595,475.95	305,656,980.00	23,119,718.04	7,471,325.94	7,445,602.21	1,054,289,102.14
2、年初账面价值	986,405,818.60	528,201,241.38	37,595,592.51	7,967,015.38	9,508,452.66	1,569,678,120.53

1) 暂时闲置的固定资产情况

无。

2) 通过融资租赁租入的固定资产情况。

项目	年末账面价值
机器设备	91,330,337.19
合计	91,330,337.19

3) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	年末账面价值
房屋建筑物	39,560,388.90
机器设备	4,652,481.00
电子设备	83,017.40
运输工具	29,746.71
其他设备	65,054.41
合计	44,390,688.42

4) 未办妥产权证书的固定资产情况

无。

5) 年末用于抵押借款或被冻结的固定资产净额 372,295,898.54 元。

13、在建工程

项目	年末余额	年初余额
在建工程	341,734,093.41	227,738,401.91
工程物资		1,728,804.91
合计	341,734,093.41	229,467,206.82

(1) 在建工程**1) 在建工程情况**

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
田东生态牧场建设项目	155,458,038.63		155,458,038.63	139,593,480.13		139,593,480.13
遵义乳制品加工基地建设项目	2,123,893.79		2,123,893.79	2,123,893.80		2,123,893.80
年产 20 万吨云南高原特色乳制品智能工厂项目（一期）				22,543,563.04		22,543,563.04
皇氏来宾乳制品产业化基地建设项目	127,565,434.25		127,565,434.25	29,173,784.41		29,173,784.41
德江县奶牛牧场建设项目			-	4,379,333.33		4,379,333.33
皇氏南宁数智创新产业园配套用房 B2 号楼工程项目	20,817,523.54		20,817,523.54			
其他工程	35,769,203.20		35,769,203.20	29,924,347.20		29,924,347.20
合计	341,734,093.41		341,734,093.41	227,738,401.91		227,738,401.91

2) 重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	年末余额
田东生态牧场建设项目	181,128,600.00	139,593,480.13	15,909,436.50	44,878.00		155,458,038.63
遵义乳制品加工基地建设项目	284,567,615.00	2,123,893.80			0.01	2,123,893.79
年产 20 万吨云南高原特色乳制品智能工厂项目（一期）	448,362,300.00	22,543,563.04	3,306,166.26	25,849,729.30		
皇氏来宾乳制品产业化基地建设项目	153,999,300.00	29,173,784.41	98,391,649.84			127,565,434.25
德江县奶牛牧场建设项目	60,800,000.00	4,379,333.33	1,133,340.90	5,157,958.64	354,715.59	
皇氏南宁数智创新产业园配套用房 B2 号楼工程项目	75,200,000.00		20,817,523.54			20,817,523.54
其他工程	172,981,618.59	29,924,347.20	93,391,181.28	83,430,843.55	4,115,481.73	35,769,203.20
合计	1,377,039,433.59	227,738,401.91	232,949,298.32	114,483,409.49	4,470,197.33	341,734,093.41

(续)

工程名称	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率(%)	资金来源
田东生态牧场建设项目	96.10%	98.00%	15,990,444.35	5,852,175.01	4.21%	自筹及借款
遵义乳制品加工基地建设项目	94.20%	99.00%	10,035,894.48			自筹及借款
年产 20 万吨云南高原特色乳制品智能工厂项目(一期)	83.18%	100.00%	10,159,243.47	602,007.46	0.38%	自筹及借款
皇氏来宾乳制品产业化基地建设项目	82.98%	80.00%	4,530,546.99	3,294,317.17	3.47%	自筹及借款
德江县奶牛牧场建设项目	85.95%	100.00%	2,821,448.30			自筹及借款
皇氏南宁数智创新产业园配套用房 B2 号楼工程项目	27.68%	30.00%				自筹
其他工程						自筹
合计			43,537,577.59	9,748,499.64		

3) 本年计提在建工程减值准备情况

无。

(2) 工程物资

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工程材料	1,728,804.91		1,728,804.91	
合计	1,728,804.91		1,728,804.91	

14、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式

项目	成母牛	青年牛	牛犊	合计
一、账面原值				
1、年初余额	131,384,131.94	58,754,831.78	7,773,743.55	197,912,707.27
2、本年增加金额	35,942,273.83	45,154,453.52	14,010,833.80	95,107,561.15
(1) 外购	16,051,876.75	1,343,246.75	2,835,671.39	20,230,794.89
(2) 自行培育		29,829,142.92	11,175,162.41	41,004,305.33
(3) 转群	19,890,397.08	13,982,063.85		33,872,460.93

项目	成母牛	青年牛	牛犊	合计
3、本年减少金额	73,002,095.67	69,399,259.89	16,470,728.33	158,872,083.89
(1) 处置	10,561,735.19	7,430,677.58	305,544.95	18,297,957.72
(2) 转群		19,890,397.08	13,982,063.85	33,872,460.93
(3) 处置子公司减少	62,440,360.48	42,078,185.23	2,183,119.53	106,701,665.24
4、年末余额	94,324,310.10	34,510,025.41	5,313,849.02	134,148,184.53
二、累计折旧				
1、年初余额	21,890,330.71			21,890,330.71
2、本年增加金额	13,557,767.23			13,557,767.23
(1) 计提	13,557,767.23			13,557,767.23
3、本年减少金额	19,417,061.69			19,417,061.69
(1) 处置	3,140,837.37			3,140,837.37
(2) 处置子公司减少	16,276,224.32			16,276,224.32
4、年末余额	16,031,036.25			16,031,036.25
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额	-			
(1) 计提				
3、本年减少金额	-			
(1) 处置				
4、年末余额	-			
四、账面价值				
1、年末账面价值	78,293,273.85	34,510,025.41	5,313,849.02	118,117,148.28
2、年初账面价值	109,493,801.23	58,754,831.78	7,773,743.55	176,022,376.56

注：①2014年4月，公司与广西来宾绿健牧业有限公司、来宾市兴宾区宏礼奶水牛养殖场签订了《委托经营管理合同》，委托其经营管理位于广西来宾市的奶牛场、奶水牛场，委托期间，奶牛所有权归属委托方，受托方所产牛奶必须全部交售给公司。同时双方约定合同期满时，受托方要确保公司在委托时的牛群结构及牛头数量不变，差异按市场价格补齐。公司在交付生产性生物资产时，暂停计提该部分生产性生物资

产的折旧。2022年7月因委托经营期满，公司与来宾市兴宾区宏礼奶水牛养殖场续签委托经营管理合同，委托经营期限延长至2027年12月31日。

②2020年8月26日，孙公司皇氏集团湖南优业乳业有限公司全资子公司湖南优氏牧业科技有限公司（以简称“优氏牧业”）与湖南誉利农业发展有限公司（以下简称“誉利农业”）签订了《优氏牧业双龙黑白花奶牛委托经营管理合同》，委托其经营管理位于湖南省宁乡市双龙村的奶牛牧场，委托期间，奶牛所有权归属委托方，受托方所产牛奶必须全部交售给优氏牧业，成母奶牛年单产水平要求达到7000kg，优氏牧业根据誉利农业管理奶牛的数量和质量支付饲养费及技术服务费。同时双方约定合同期满时，受托方要确保优氏牧业在委托时的牛群结构及牛头数量不变，成母奶牛年平均单产不低于7000kg，交回的奶牛总数如少于合同签订时的数量时誉利农业按质补齐，如在不能补齐的情况下，按市场价格予以赔偿，优氏牧业有权从保证金中抵扣；多于签订合同的数量属于誉利农业所有，优氏牧业予以确认。

（2）与生物资产相关的风险情况与管理措施

奶牛在饲养过程中面临的风险主要是一些疫情疾病风险，为了做好奶牛疾病防治，本公司成立了专门的畜牧管理机构，主要负责对公司的奶牛生产进行全程管理，以保证公司收购原料生鲜奶的质量与安全，以及公司奶源基地的健康发展。在工作上主要采取了以下管理措施：

a.严格按照国家制定的《家畜防疫法》的规定，每年接受所在市、县兽医防疫站进行口蹄预防疫苗注射，并定期检测抗体情况，对每头牛免疫情况记录在案。

b.每年接受所在市、县兽医防疫站对奶牛进行结核病、布鲁氏杆菌内病进行检测，并将检测情况纪录在案，确保奶牛体内无疾病存在。

c.严格按照国家制定的《家畜防疫法》的规定，定期对牧场、奶牛及周边环境进行严格消毒。并对进出牧场的人员和车辆进行严格消毒。

d.在生产管理上根据《奶牛饲养管理规范》进行饲养，并以上海光明牛奶公司、广西大学动物科学院、广西畜牧研究所等科研单位作为技术依托，提供技术咨询，有力地保证了公司奶牛健康、良性发展。

（3）年末用于抵押借款的生产性生物资产净额 3,430,054.06 元。

15、使用权资产

项目	房屋建筑物	土地	合计
一、账面原值			

项目	房屋建筑物	土地	合计
1、年初余额	70,149,070.56	7,654,636.17	77,803,706.73
2、本期增加金额	1,261,657.63	-	1,261,657.63
3、本年减少金额	71,178,933.93	7,654,636.17	78,833,570.10
(1) 处置			
(2) 处置子公司减少	71,178,933.93	7,654,636.17	78,833,570.10
4、年末余额	231,794.26	-	231,794.26
二、累计折旧			-
1、年初余额	3,101,915.18	1,154,938.88	4,256,854.06
2、本年增加金额	1,501,788.38	282,751.28	1,784,539.66
3、本年减少金额	4,512,031.64	1,437,690.16	5,949,721.80
(1) 处置			
(2) 处置子公司减少	4,512,031.64	1,437,690.16	5,949,721.80
4、年末余额	91,671.92		91,671.92
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			
3、本年减少金额			
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值	140,122.34	-	140,122.34
2、年初账面价值	67,047,155.38	6,499,697.29	73,546,852.67

16、无形资产

项目	土地使用权	软件	商标使用权	专利权	合计
一、账面原值					
1、年初余额	209,716,935.59	136,406,688.15	19,397,962.14	6,081,216.41	371,602,802.29
2、本期增加金额	-	3,990,656.16	770.00	14,851.49	4,006,277.65
(1) 购置	-	3,315,250.93	770.00	14,851.49	3,330,872.42
(2) 内部研发	-	675,405.23	-		675,405.23

项目	土地使用权	软件	商标使用权	专利权	合计
3、本年减少金额	50,897,351.11	128,389,641.35	-	-	179,286,992.46
(1) 处置	-	-	-	-	-
(2) 处置子公司减少	50,897,351.11	128,389,641.35			179,286,992.46
4、年末余额	158,819,584.48	12,007,702.96	19,398,732.14	6,096,067.90	196,322,087.48
二、累计摊销					-
1、年初余额	40,240,556.24	53,191,822.53	11,019,957.45	239,108.21	104,691,444.43
2、本年增加金额	4,393,301.40	986,996.61	1,495,881.24	311,453.29	7,187,632.54
(1) 计提	4,393,301.40	986,996.61	1,495,881.24	311,453.29	7,187,632.54
(2) 企业合并增加	-				-
3、本年减少金额	8,806,540.55	47,464,939.17	-	-	56,271,479.72
(1) 处置	-	-	-	-	-
(2) 处置子公司减少	8,806,540.55	47,464,939.17	-	-	56,271,479.72
4、年末余额	35,827,317.09	6,713,879.97	12,515,838.69	550,561.50	55,607,597.25
三、减值准备					-
1、年初余额		80,350,197.50	4,433,962.14		84,784,159.64
2、本年增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	80,350,197.50	-	-	80,350,197.50
(1) 处置	-	-	-	-	-
(2) 处置子公司减少		80,350,197.50			80,350,197.50
4、年末余额	-	-	4,433,962.14	-	4,433,962.14
四、账面价值					-
1、年末账面价值	122,992,267.39	5,293,822.99	2,448,931.31	5,545,506.40	136,280,528.09
2、年初账面价值	169,476,379.35	2,864,668.12	3,944,042.55	5,842,108.20	182,127,198.22

(1) 无形资产情况

年末用于抵押借款的无形资产净额为 81,805,675.27 元。

17、开发支出

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
水牛发情检测系统研究与应用	206,362.46	469,042.77		675,405.23		
水牛全基因组精准设计育种研究	1,932,699.83	5,587,039.28	2,000,000.00			9,519,739.11
水牛胚胎培养液技术研究	498,553.68	635,323.39				1,133,877.07
合计	2,637,615.97	6,691,405.44	2,000,000.00	675,405.23		10,653,616.18

其他说明：资本化开始时点、资本化的具体依据详见附注三、26、（2）研究开发支出。公司研究开发项目通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，同时公司有足够的技术、财务等资源的支持，并单独核算，支出能够可靠的计量，进入开发阶段。

18、商誉

（1）商誉账面原值

被投资单位名称或造成商誉的事项	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、账面原值				
浙江完美在线网络科技有限公司	155,394,747.16			155,394,747.16
浙江筑望科技有限公司	192,602,693.73		192,602,693.73	
皇氏集团湖南优氏乳业有限公司	6,940,791.57			6,940,791.57
云南皇氏来思尔乳业有限公司	3,103,897.10		3,103,897.10	
广西皇氏新鲜屋食品有限公司	56,221.39			56,221.39
四川皇氏杨森乳业有限公司	9,780,601.28			9,780,601.28
皇氏阳光（广西）新能源有限公司	314,793.47			314,793.47
合计	368,193,745.70		195,706,590.83	172,487,154.87
二、减值准备				
浙江完美在线网络科技有限公司	155,394,747.16			155,394,747.16
浙江筑望科技有限公司	192,602,693.73		192,602,693.73	
合计	347,997,440.89		192,602,693.73	155,394,747.16
三、账面价值	20,196,304.81			17,092,407.71

(2) 本年减少商誉说明

①本期减少的商誉为公司处置了云南皇氏来思尔乳业有限公司，对应的商誉一并减少。

②本期减少的商誉为公司处置了皇氏数智有限公司，孙公司浙江筑望科技有限公司对应的商誉一并减少。

(3) 商誉的减值测试过程、参数及商誉减值损失确认方法

根据资产减值准则的规定，资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额，然后将所估计的资产可收回金额与其账面价值相比较，以确定资产是否发生了减值，以及是否需要计提资产减值准备并确认相应的减值损失。在估计资产可收回金额时，原则上应当以单项资产为基础，如果企业难以对单项资产的可收回金额进行估计的，应当以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

收购皇氏集团湖南优氏乳业有限公司、广西皇氏新鲜屋食品有限公司、四川皇氏杨森乳业有限公司及皇氏阳光（广西）新能源有限公司形成的商誉，经测试，其可收回金额均高于其账面价值。因此，公司管理层认为 2023 年 12 月 31 日无需对收购皇氏集团湖南优氏乳业有限公司、广西皇氏新鲜屋食品有限公司、四川皇氏杨森乳业有限公司及皇氏阳光（广西）新能源有限公司形成的商誉计提减值准备。

19、长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他金额	处置子公司减少	年末余额
租赁费用	762,703.66	4,136,104.51	1,260,591.77			3,638,216.40
装修费用	11,101,245.67	855,803.83	3,352,320.48	-35,349.84	3,907,594.59	4,661,784.59
其他	16,802,665.07	5,021,349.62	4,618,159.22	-29,302.89	11,212,186.19	5,964,366.39
合计	28,666,614.40	10,013,257.96	9,231,071.47	-64,652.73	15,119,780.78	14,264,367.38

20、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明细

项目	年末余额		年初余额	
	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	163,859,358.99	36,190,716.64	147,360,898.75	32,432,633.07
递延收益	50,802,006.23	10,430,927.96	55,559,848.00	10,854,216.36
其他权益工具投资	5,273,280.00	1,318,320.00	5,273,280.00	1,318,320.00
合计	219,934,645.22	47,939,964.60	208,194,026.75	44,605,169.43

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项目	年末余额		年初余额	
	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
其他权益工具投资				
非同一控制下企业合并资产评估增值	5,155,808.82	913,220.14	7,094,355.82	1,374,719.45
合计	5,155,808.82	913,220.14	7,094,355.82	1,374,719.45

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	32,898,252.61	131,916,810.77
可抵扣亏损	741,777,200.22	701,023,942.25
合计	774,675,452.83	832,940,753.02

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	年末余额	年初余额	备注
2023 年		153,933,742.69	
2024 年	102,744,923.19	102,744,923.19	
2025 年	74,932,097.56	74,932,097.56	
2026 年	125,085,829.11	125,085,829.11	
2027 年	244,327,349.70	244,327,349.70	
2028 年	194,687,000.66		
合计	741,777,200.22	701,023,942.25	

21、其他非流动资产

项目	年末余额	年初余额
预付工程、设备款	147,614,478.71	53,912,604.89
预付土地款	13,551,075.00	13,150,000.00
私募基金投资		298,768,339.35
合计	161,165,553.71	365,830,944.24

注：私募基金投资减少的原因为本期公司处置了皇氏数智有限公司，皇氏数智有
限公司对泰安市东岳数智股权投资基金合伙企业（有限合伙）的投资一并出表。

22、短期借款

短期借款分类

项目	年末余额	年初余额
抵押借款	102,500,000.00	123,535,000.00
保证借款	576,372,745.00	638,500,000.00
信用借款	25,000,000.00	9,900,000.00
质押借款	281,518,000.00	343,908,000.00
应计利息	332,264.06	437,520.23
合计	985,723,009.06	1,116,280,520.23

注：（1）抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注五、60。

（2）保证借款的类别以及金额，参见附注十二、5。

（3）质押借款的类别以及金额，参见附注五、60。

23、应付票据

种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	101,565,868.87	23,120,000.00
商业承兑汇票	9,700,000.00	
合计	111,265,868.87	23,120,000.00

年末已到期未支付的应付票据总额为 0 元（年初为 0 元）。

24、应付账款

（1）应付账款列示

项目	年末余额	年初余额
1 年以内	362,689,440.35	397,680,957.68
1 至 2 年	12,603,250.66	23,121,828.92
2 至 3 年	17,781,067.49	4,909,108.39
3 年以上	6,570,467.95	5,714,553.81
合计	399,644,226.45	431,426,448.80

（2）账龄超过 1 年的重要应付账款

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
供应商货款	19,160,446.50	未结算
合计	19,160,446.50	

25、合同负债

项目	年末余额	年初余额
预收货款	150,265,362.05	83,549,662.11
合计	150,265,362.05	83,549,662.11

26、应付职工薪酬**(1) 应付职工薪酬列示**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	出售子公司减少	年末余额
一、短期薪酬	24,068,006.47	287,148,072.56	279,474,454.03	9,239,462.09	22,502,162.91
二、离职后福利-设定提存计划	57,226.37	24,737,212.75	24,700,847.97	3,442.62	90,148.53
三、辞退福利		666,715.83	624,115.83		42,600.00
四、一年内到期的其他福利					
合计	24,125,232.84	312,552,001.14	304,799,417.83	9,242,904.71	22,634,911.44

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	出售子公司减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	23,966,146.16	255,448,632.94	247,989,076.40	9,237,638.00	22,188,064.70
2、职工福利费		16,236,536.68	16,236,536.68		-
3、社会保险费	30,930.04	12,009,873.41	12,004,658.01	1,824.09	34,321.35
其中：医疗保险费	29,291.02	11,095,538.47	11,091,086.39	1,681.75	32,061.35
工伤保险费	1,213.68	718,882.08	717,745.20	142.34	2,208.22
生育保险费	425.34	195,452.86	195,826.42		51.78
4、住房公积金	684.00	1,986,416.14	1,978,079.00		9,021.14
5、工会经费和职工教育经费	70,246.27	1,466,613.39	1,266,103.94		270,755.72
6、短期带薪缺勤					
7、短期利润分享计划					
合计	24,068,006.47	287,148,072.56	279,474,454.03	9,239,462.09	22,502,162.91

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	出售子公司减少	年末余额
1、基本养老保险	55,148.46	23,922,435.70	23,887,157.60	3,323.88	87,102.68

项目	年初余额	本年增加	本年减少	出售子公司减少	年末余额
2、失业保险费	2,077.91	814,777.05	813,690.37	118.74	3,045.85
合计	57,226.37	24,737,212.75	24,700,847.97	3,442.62	90,148.53

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，根据该计划缴存费用。除上述缴存费用外，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。

27、应交税费

项目	年末余额	年初余额
企业所得税	735,895.06	302,404.99
增值税	7,856,678.55	2,576,997.91
城市维护建设税	691,135.27	402,550.30
教育费附加	296,210.08	167,178.05
地方教育费附加	192,523.47	111,578.24
个人所得税	8,806,334.71	8,822,843.68
其他	1,501,979.52	718,266.65
合计	20,080,756.66	13,101,819.82

28、其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息	1,239,999.96	1,434,223.86
应付股利	452,812.60	452,812.60
其他应付款	357,536,484.44	326,558,363.85
合计	359,229,297.00	328,445,400.31

(1) 应付利息

项目	年末余额	年初余额
企业债券利息	1,239,999.96	1,434,223.86
合计	1,239,999.96	1,434,223.86

(2) 应付股利

项目	年末余额	年初余额
少数股东股利	452,812.60	452,812.60
合计	452,812.60	452,812.60

(3) 其他应付款**1) 按款项性质列示其他应付款**

项目	年末余额	年初余额
往来款	47,801,114.55	63,621,523.09
押金保证金	60,443,719.19	97,578,365.14
代扣款	7,396,936.70	21,338,475.62
限制性股票回购义务	125,009,014.00	
股权回购款	19,365,700.00	46,500,000.00
拆借款	97,520,000.00	97,520,000.00
合计	357,536,484.44	326,558,363.85

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

报告年末账龄超过 1 年的重要其他应付款主要是押金保证金。

29、一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
1 年内到期的长期借款（附注五、31）	171,750,000.00	366,946,800.00
1 年内到期的长期应付款（附注五、34）	21,837,892.84	51,316,383.73
1 年内到期的应付债券	100,000,000.00	500,000,000.00
1 年内到期的租赁负债		4,140,000.00
合计	293,587,892.84	922,403,183.73

30、其他流动负债

项目	年末余额	年初余额
预提水电等费用	2,154,065.70	3,336,047.43
预提运输费	7,411,077.28	12,617,459.84
预提广告促销费	9,787,033.24	2,494,298.59
待转销项税额	18,667,972.63	7,045,564.38
计提长期借款利息	8,389,600.01	6,938,194.53
银行承兑汇票背书未到期	100,000,000.00	5,966,836.70
其他	13,804,850.90	7,745,983.38
合计	160,214,599.76	46,144,384.85

31、长期借款

项目	年末余额	年初余额
抵押借款	212,215,514.56	368,500,000.00
保证借款	459,000,000.00	352,300,000.00
信用借款	386,750,000.00	35,781,314.56
质押借款		263,196,800.00
小计	1,057,965,514.56	1,019,778,114.56
减：一年内到期的长期借款（附注五、29）	171,750,000.00	366,946,800.00
合计	886,215,514.56	652,831,314.56

注：（1）抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注五、60。

（2）保证借款的类别以及金额，参见附注十二、5。

（3）质押借款的类别以及金额，参见附注五、60。

32、应付债券**（1）应付债券**

项目	年末余额	年初余额
20 桂皇氏集团 ZR001		500,000,000.00
21 桂皇氏集团 ZR001	100,000,000.00	100,000,000.00
小计	100,000,000.00	600,000,000.00
减：一年内到期的应付债券	100,000,000.00	500,000,000.00
合计		100,000,000.00

（2）应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额
20 桂皇氏集团 ZR001	500,000,000.00	2020-12-30	3 年	500,000,000.00	500,000,000.00
21 桂皇氏集团 ZR001	100,000,000.00	2021-4-30	3 年	100,000,000.00	100,000,000.00
小计	600,000,000.00			600,000,000.00	600,000,000.00
减：一年内到期的应付债券					500,000,000.00
合计	600,000,000.00			600,000,000.00	100,000,000.00

（续）

债券名称	本年发行	挂牌利率	按面值计提利息	本年偿还	年末余额
20 桂皇氏集团 ZR001		6.40%	28,160,000.00	500,000,000.00	-

债券名称	本年发行	挂牌利率	按面值计提利息	本年偿还	年末余额
21 桂皇氏集团 ZR001		7.30%	7,300,000.00		100,000,000.00
小计			35,460,000.00	500,000,000.00	100,000,000.00
减：一年内到期的应付债券					100,000,000.00
合计				500,000,000.00	

33、租赁负债

项目	年末余额	年初余额
房屋及建筑物		60,166,746.23
小计		60,166,746.23
减：一年内到期租赁负债		4,140,000.00
合计		56,026,746.23

34、长期应付款

项目	年末余额	年初余额
应付设备款		5,403,685.22
应付工程款	200,000.00	13,200,000.00
融资租赁款	21,837,892.84	80,475,335.92
小计	22,037,892.84	99,079,021.14
减：一年内到期的长期应付款	21,837,892.84	51,316,383.73
合计	200,000.00	47,762,637.41

注：（1）公司全资孙公司广西皇氏乳业有限公司 2022 年 8 月与北部湾金融租赁有限公司签订融资租赁（售后回租）合同，合同约定以一批机器设备进行售后回租，租赁期为 24 个月，租赁成本 4000 万元。

（2）公司全资孙公司广西皇氏乳业有限公司 2022 年 1 月与浙江浙银金融租赁股份有限公司签订融资租赁（售后回租）合同，合同约定以一批机器设备进行售后回租，租赁期为 24 个月，租赁成本 5000 万元。

35、递延收益

项目	年初余额	本年增加	本年减少	出售子公司减少	年末余额
政府补助	111,191,117.31	41,451,173.00	9,231,297.03	65,258,515.63	78,152,477.65
合计	111,191,117.31	41,451,173.00	9,231,297.03	65,258,515.63	78,152,477.65

其中，涉及政府补助的项目：

项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	其他变动	年末余额	与资产相关/与收益相关
公共租赁住房专项资金	2,592,793.98		107,041.92	2,485,752.06		与资产相关
基础建设及设备更新改造项目补助	74,749,733.77	33,414,243.00	5,544,174.89	40,554,916.43	62,064,885.45	与资产相关
技术创新项目补助	7,093,138.04	8,036,930.00	2,533,449.48	2,751,685.32	9,844,933.24	与资产相关
农业产业化项目	25,080,451.52		746,630.74	19,466,161.82	4,867,658.96	与资产相关
乳品行业智慧物流服务系统的研制与应用示范项目	1,675,000.00		300,000.00		1,375,000.00	与资产相关
总计	111,191,117.31	41,451,173.00	9,231,297.03	65,258,515.63	78,152,477.65	

36、股本

项目	年初余额	本年增减变动（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	837,640,035.00				31,409,300.00	31,409,300.00	869,049,335.00

37、其他权益工具

发行在外的金融工具	期初数		本期增加		本期减少		期末数	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
拟回购的业绩承诺方持有的公司股份	-22,405,300	-109,113,811.00					-22,405,300	-109,113,811.00
合计	-22,405,300	-109,113,811.00					-22,405,300	-109,113,811.00

说明：原收购公司盛世骄阳（以下简称“标的公司”）实际完成业绩不及承诺，触发业绩补偿条件，公司要求以 1 元总价回购盛世骄阳原控股股东徐蕾蕾所持公司股份。由于徐蕾蕾未完成业绩承诺事项公司提出诉讼。2022 年 3 月 8 日，南宁市中级人民法院作出（2021）桂 01 执 2966 号《执行裁定书》和《协助执行通知书》，裁定将徐蕾蕾所持公司股份 22405300 股过户登记手续办理至公司名下。因标的公司实际业绩的确定，应补偿股份按照 2022 年 3 月 8 日公司股票收盘价格 4.87 元/股计算的公允价值

为 109,113,811.00 元。公司能够确定当期应收回的自身股份的具体数量，该或有对价满足‘固定换固定’的条件，将其重分类为权益工具（其他权益工具）。

38、资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价	1,201,466,789.57	93,599,714.00		1,295,066,503.57
其他资本公积		29,777,080.31		29,777,080.31
合计	1,201,466,789.57	123,376,794.31		1,324,843,583.88

(1) 本年增加 121,243,808.64 元，系 2023 年股权激励形成。

(2) 本年增加 2,132,985.67 元，系收购皇氏阳光（广西）新能源有限公司少数股东的股权形成。

39、库存股

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
限制性股票		125,009,014.00		125,009,014.00
合计		125,009,014.00		125,009,014.00

本期增加 125,009,014.00 元，系公司完成 2022 年限制性股票激励计划首次授予股份的授予登记工作，就回购义务确认负债形成。

40、其他综合收益

项目	年初余额	本年发生金额					年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-5,273,280.00						-5,273,280.00
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-5,273,280.00						-5,273,280.00
二、将重分类进损益的其他综合收益	-115,434.13	-553,972.12			-282,448.54	-271,523.58	-397,882.67
其中：外币财务报表折算差额	-115,434.13	-553,972.12			-282,448.54	-271,523.58	-397,882.67
其他综合收益合计	-5,388,714.13	-553,972.12			-282,448.54	-271,523.58	-5,671,162.67

41、盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	59,010,460.16			59,010,460.16

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
合计	59,010,460.16			59,010,460.16

42、未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年末未分配利润	-438,082,710.59	-514,068,437.96
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	-438,082,710.59	-514,068,437.96
加：本年归属于母公司股东的净利润	67,345,208.01	12,023,464.10
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他综合收益结转留存收益		-63,962,263.27
年末未分配利润	-370,737,502.58	-438,082,710.59

43、营业收入和营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,619,742,311.89	2,112,368,662.08	2,613,309,612.11	2,121,843,883.68
其他业务	273,097,161.36	240,422,004.88	277,390,937.77	262,120,249.23
合计	2,892,839,473.25	2,352,790,666.96	2,890,700,549.88	2,383,964,132.91

44、税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	3,187,803.96	2,696,946.75
教育费附加	2,292,947.77	1,955,172.30
土地使用税	2,362,702.83	2,559,384.33
房产税	6,695,390.26	6,216,488.68
印花税	3,158,885.10	2,621,064.85
其他	1,271,635.70	869,108.65
合计	18,969,365.62	16,918,165.56

45、销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
薪酬费用	129,453,598.44	127,775,084.90
广告促销宣传费	78,036,956.39	67,458,047.13
折旧费	9,519,276.77	12,961,937.58
服务费	22,744,275.54	17,213,985.85
差旅费	14,573,743.26	11,453,053.12
其他费用小计	55,671,376.81	41,241,512.85
合计	309,999,227.21	278,103,621.43

46、管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
薪酬费用	79,513,627.11	64,874,948.42
固定资产折旧	22,863,368.97	24,557,805.04
业务招待费	10,697,461.84	9,552,063.33
租赁费	4,283,251.70	1,006,836.32
聘请中介机构费用	24,476,836.00	10,168,281.82
办公费	3,242,804.59	3,809,028.11
差旅费	5,114,919.20	2,071,912.84
其他费用小计	43,035,005.08	36,761,359.63
股权激励费用	27,644,094.64	
合计	220,871,369.13	152,802,235.51

47、研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
材料	13,066,187.99	30,590,284.55
人工费用	20,321,621.15	24,240,126.10
委托外单位研发费用	2,707,134.26	7,717,610.62
其他	12,798,586.30	18,759,414.95
合计	48,893,529.70	81,307,436.22

48、财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	124,114,611.92	114,419,794.63
其中：租赁利息	898,593.12	1,142,638.71
减：利息收入	14,094,994.08	10,672,889.53
银行手续费	4,878,460.49	1,979,254.05
其他	2,569,834.15	2,772,612.19
合计	117,467,912.48	108,498,771.34

49、其他收益

项目	本年发生额	上年发生额
政府补助	33,064,145.30	30,527,582.21
进项税额加计扣除	1,428,652.68	1,616,999.94
个人所得税手续费返还	203,940.03	180,476.58
合计	34,696,738.01	32,325,058.73

政府补助明细：

补助项目	本年发生金额	上年发生金额	与资产/收益相关
2021 年供应链创新与应用省级试点资金	2,000,000.00		收益
2022 年度软件和信息服务业扶持资金	1,851,300.00		收益
2023 年战略性新兴产业发展专项资金	1,434,200.00		收益
云南省农业农村厅 2021 年青贮奖补资金	1,196,100.00		收益
2022 年二季度工业物流补助	901,200.00		收益
产业发展专项资金及补助		4,151,800.00	收益
高新技术企业补助		450,000.00	收益
递延收益摊销	9,231,297.03	10,887,851.08	资产
科技项目补助及经费		1,265,900.00	收益
企业用工补贴		517,121.44	收益
其他	15,726,028.51	12,404,746.19	收益
稳岗补贴	724,019.76	850,163.50	收益
合计	33,064,145.30	30,527,582.21	

50、投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-10,177,443.32	-2,624,072.62
处置长期股权投资产生的投资收益	212,156,991.87	3,995,812.11
交易性金融资产在持有期间的投资收益	143,228.91	
其他权益工具投资在持有期间的投资收益	842,531.06	816,155.21
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	-481,115.69	
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	9,706,091.74	
债权投资在持有期间的利息收入	6,259,086.58	7,846,691.78
其他	2,690,721.85	915,735.40
合计	221,140,093.00	10,950,321.88

51、公允价值变动损益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产		109,113,811.00
其中：以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产		109,113,811.00
合计		109,113,811.00

52、信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
应收款坏账损失	-26,396,438.87	-26,790,032.30
其他应收款坏账损失	-21,985,167.80	-6,050,948.75
合同资产坏账损失	-494,593.14	-53,458.98
合计	-48,876,199.81	-32,894,440.03

53、资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失	3,896.36	-257,262.46
固定资产减值损失	-1,143,016.70	
无形资产减值损失		
商誉减值损失		

项目	本年发生额	上年发生额
合计	-1,139,120.34	-257,262.46

54、资产处置收益

项目	本年发生额	上年发生额
非流动资产处置利得	-4,740,430.75	6,018,453.13
合计	-4,740,430.75	6,018,453.13

55、营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废利得	465.21		465.21
其中：固定资产报废利得	465.21		465.21
无形资产报废利得			-
接受捐赠	2,000,000.00		2,000,000.00
赔偿收入	60,041,614.37	339,720.77	60,041,614.37
无法支付的往来款等	3,103,292.71	7,675,287.98	3,103,292.71
其他	1,494,775.22	1,443,307.78	1,494,775.22
合计	66,640,147.51	9,458,316.53	66,640,147.51

56、营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废损失	126,250.26	170,425.94	126,250.26
其中：固定资产报废损失	126,250.26	170,425.94	126,250.26
无形资产报废损失			
捐赠支出	454,043.37	571,660.04	454,043.37
赔偿支出		7,202,520.46	
股权回购款利息	9,890,300.00		9,890,300.00
其他	7,956,953.79	329,225.33	7,956,953.79
合计	18,427,547.42	8,273,831.77	18,427,547.42

赔偿支出说明：主要系东方证券股份有限公司诉公司损害股东利益责任纠纷案，公司终审败诉赔偿款 500 万元。

57、所得税费用**(1) 所得税费用表**

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	10,822,616.16	3,515,339.68
递延所得税费用	-8,964,340.73	-9,251,475.10
合计	1,858,275.43	-5,736,135.42

(2) 会计利润与所得税费用调整

项目	本年发生额
利润总额	73,141,082.35
按法定/适用税率计算的所得税费用	18,285,270.59
子公司适用不同税率的影响	-12,633,901.25
调整以前期间所得税的影响	-350,030.41
非应税收入的影响	-58,812,278.62
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,768,920.64
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-5,680,644.84
本年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	64,644,811.54
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	19,358.05
所得税减免优惠的影响	-28,133.50
研发费加计扣除	-6,355,096.77
所得税费用	1,858,275.43

58、现金流量表项目**(1) 收到的重要的与投资活动有关的现金**

项目	本期发生额	上期发生额
股权转让款		118,056,000.00
赎回理财产品	221,074,316.45	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	260,723,763.11	
合计	481,798,079.56	118,056,000.00

其中：本期处置子公司处置价格中以现金及现金等价物支付的金额为

359,786,000.00 元，收到的子公司持有的现金及现金等价物金额为 0 元。

(2) 支付的重要的与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
股权代理服务费		27,600,000.00
理财产品	202,405,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		41,872,230.16
合计	202,405,000.00	69,472,230.16

其中：本期取得子公司取得价格中以现金及现金等价物支付的金额为 0 元，收到的子公司持有的现金及现金等价物金额为 0 元。

(3) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
补贴收入	65,284,021.27	45,515,353.18
其他营业外收入	62,043,414.37	290,639.00
利息收入	14,094,994.08	10,672,889.53
收其他往来款	208,506,499.87	168,134,584.73
其他	30,140,414.68	53,648,072.79
合计	380,069,344.27	278,261,539.23

(4) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
期间费用	286,357,743.46	115,638,580.14
付往来款	115,501,953.03	193,449,874.70
其他	1,927,590.61	17,329,141.31
合计	403,787,287.10	326,417,596.15

(5) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
收购子公司增加的现金净额		396,451.52
合计		396,451.52

(6) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
股权代理服务费		27,600,000.00
合计		27,600,000.00

(7) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
拆入资金		100,000,000.00
融资租赁固定资产价款	8,500,000.00	53,200,000.00
收到三个月以上的保证金存款净额	36,293,132.89	115,377,234.22
转让子公司部分股权收到的现金		200,000,000.00
合计	44,793,132.89	468,577,234.22

(8) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
归还拆借资金		50,000,000.00
股权代理服务费		16,000,000.00
融资担保手续费		8,663,715.94
支付少数股东股权款	67,500,000.00	
售后回租租金	45,441,090.68	34,156,127.93
其他	2,744,552.67	4,272,137.50
合计	115,685,643.35	113,091,981.37

59、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	71,282,806.92	1,282,749.34
加：信用减值准备	48,876,199.81	32,894,440.03
资产减值准备	1,139,120.34	257,262.46
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	123,370,587.64	128,587,509.63
使用权资产折旧	1,784,539.66	2,984,648.48
无形资产摊销	7,187,632.54	7,737,508.69

补充资料	本年金额	上年金额
长期待摊费用摊销	9,231,071.47	8,654,377.18
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)	4,740,430.75	-6,018,453.13
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	125,785.05	170,425.94
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		-109,113,811.00
财务费用(收益以“-”号填列)	124,114,611.92	114,419,794.63
投资损失(收益以“-”号填列)	-221,140,093.00	-10,950,321.88
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-8,870,901.64	-8,819,846.04
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-461,499.31	-431,625.31
存货的减少(增加以“-”号填列)	59,138,314.71	-70,189,046.36
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-286,523,018.90	-231,077,778.93
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	525,620,389.90	187,399,827.22
其他	-9,231,297.03	-11,018,641.90
经营活动产生的现金流量净额	450,384,680.83	36,769,019.05
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：		
现金的年末余额	220,710,750.66	300,904,716.30
减：现金的年初余额	300,904,716.30	267,284,389.45
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-80,193,965.64	33,620,326.85

(2) 本年收到的处置子公司的现金净额

项目	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	359,786,000.00
其中：云南皇氏来思尔乳业有限公司	304,102,500.00
云南皇氏来思尔智能化乳业有限公司	24,893,500.00

项目	金额
皇氏数智有限公司	30,790,000.00
安徽皇氏绿能科技有限公司	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	99,062,236.89
其中：云南皇氏来思尔乳业有限公司	55,126,473.25
云南皇氏来思尔智能化乳业有限公司	23,092,222.47
皇氏数智有限公司	467,214.26
安徽皇氏绿能科技有限公司	20,376,326.91
处置子公司收到的现金净额	260,723,763.11

(3) 现金及现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
一、现金	220,710,750.66	300,904,716.30
其中：库存现金	132,074.04	90,258.59
可随时用于支付的银行存款	220,578,676.62	300,814,457.71
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	220,710,750.66	300,904,716.30

60、所有权或使用权受限制的资产

(1) 所有权或使用权受限制的资产

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	288,752,985.82	银行承兑汇票及信用证保证金、质押借款定期存单等
其他应收款	7,590,000.00	质押借款、担保保证金
固定资产	372,295,898.54	抵押借款、融资租赁（售后回租）抵押、冻结
生产性生物资产	3,430,054.06	融资租赁（售后回租）抵押
无形资产	81,805,675.27	抵押借款
合计	753,874,613.69	

(2) 涉及诉讼导致的受限资产

泰安市东岳财富股权投资基金有限公司向泰安中院申请财产保全，泰安中院裁定

冻结相关财产明细如下：

被冻结财产 公司名称	被冻结股权 认缴出资额 (万元)	被冻结固定资产 年末账面价值 (万元)	冻结期限
广西皇氏产业园开发有限公司	11,000.00		2023年11月16日至2026年11月15日
皇氏阳光(广西)新能源有限公司	10,050.00		2023年11月16日至2026年11月15日
皇氏乳业集团有限公司	20,000.00		2023年11月16日至2026年11月15日
皇氏集团股份有限公司		2,718.19	2023年11月16日至2026年11月15日
合计	41,050.00	2,718.19	

61、所有者权益变动表项目注释

本公司所有者权益变动表中对上年年末余额进行调整的“其他”项目调整金额为零元。

62、外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中：港币	5,270.43	0.9062	4,776.06
美元	0.08	7.0827	0.57
巴基斯坦卢比	19,100,338.85	0.0253	483,238.57
应收账款			
其中：巴基斯坦卢比	3,044,663.16	0.0253	77,029.98
预付账款			
其中：巴基斯坦卢比	3,477,519.69	0.0253	87,981.25
其他应收款			
其中：巴基斯坦卢比	1,728,998.61	0.0253	43,743.66
应付账款			
其中：巴基斯坦卢比	667,020,716.38	0.0253	16,875,624.12
其他应付款			
其中：巴基斯坦卢比	129,351.91	0.0253	3,272.60

63、租赁

(1) 公司作为承租人

项目	本期发生额
短期租赁费用	2,734,198.65

项目	本期发生额
低价值租赁费用	2,362,066.26
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	60,922,541.38
合计	66,018,806.29

注：①与租赁相关的现金流出总额为 68,218,797.34 元；

(2) 公司作为出租人

经营租赁

①租赁收入

项目	本期发生额
租赁收入	9,581,634.26
其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入	
合计	9,581,634.26

②资产负债表日后连续五个会计年度每年将收到的未折现租赁收款额，以及剩余年度将收到的未折现租赁收款额总额。

资产负债表日后	期末余额	上年年末余额
第 1 年	7,005,070.63	9,581,634.26
第 2 年	6,654,673.70	7,005,070.63
第 3 年	6,422,365.57	6,654,673.70
第 4 年	5,942,320.32	6,422,365.57
第 5 年	5,460,119.46	5,942,320.32
5 年后	11,464,686.90	5,460,119.46
合计	42,949,236.58	41,066,183.94

六、研发支出

1、研发支出按费用性质列示

项目	本期发生额		上期发生额	
	费用化金额	资本化金额	费用化金额	资本化金额
材料	13,066,187.99	2,343,349.60	30,590,284.55	1,047,813.86
人工费用	20,321,621.15	1,595,113.50	24,240,126.10	826,843.42

项目	本期发生额		上期发生额	
	费用化金额	资本化金额	费用化金额	资本化金额
委托外单位研发费用	2,707,134.26	2,000,000.00	7,717,610.62	
其他	12,798,586.30	2,752,942.34	18,759,414.95	762,958.69
合计	48,893,529.70	8,691,405.44	81,307,436.22	2,637,615.97

2、资本化的研发支出

(1) 开发支出按研发项目列示

项目名称	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
水牛发情检测系统研究与应用	206,362.46	469,042.77		675,405.23		-
水牛全基因组精准设计育种研究	1,932,699.83	5,587,039.28	2,000,000.00			9,519,739.11
水牛胚胎培养液技术研究	498,553.68	635,323.39				1,133,877.07
合计	2,637,615.97	6,691,405.44	2,000,000.00	675,405.23	-	10,653,616.18

(2) 重要的研发项目资本化情况

项目名称	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	资本化开始时点	资本化依据
水牛发情检测系统研究与应用	100%	2023-7-25	内部使用	2022-7-1	已结题验收，已申请著作权预期可取的
水牛全基因组精准设计育种研究	66.67%	2024-12-31	用于生产	2022-1-1	技术上具有可行性，项目实施完成后具有较好的市场容量，相关专利已申请
水牛胚胎培养液技术研究	80%	2024-6-30	用于生产	2022-1-1	预期可取的发明专利

(3) 开发支出减值准备情况

无。

七、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

无。

2、同一控制下企业合并

无。

3、处置子公司

(1) 单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	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	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日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的金额
云南皇氏来思尔乳业有限公司	304,102,500.00	32.8996%	转让	2023年6月30日	完成交接手续	206,004,822.09						
云南皇氏来思尔智能化乳业有限公司	24,893,500.00	32.8996%	转让	2023年6月30日	完成交接手续	3,698,040.70						
皇氏数智有限公司	47,328,100.00	100.00%	转让	2023年10月30日	完成交接手续	-577,117.29						

(2) 通过多次交易分步处置对子公司投资且在本年丧失控制权的情形

无。

4、其他原因的合并范围变动

(1) 新设子公司 0 家。

(2) 新设孙公司 14 家，即皇氏（安徽）乳业有限公司、皇氏一只水牛（安徽）乳制品销售有限公司、皇氏（安徽）牧业有限公司、皇氏智慧牧业科技（宾阳）有限公司、皇氏甄牧之选生物科技（广西）有限公司、宿迁皇氏迁忆供应链有限公司、宿迁皇氏智能科技有限公司、ROYAL JW BUFFALO INDUSTRY COMPANY (PRIVATE) LIMITED、皇氏阳光（来宾）新能源有限公司、韶关优阳新能源有限公司、大理泽拓新能源有限公司、大理泽拓新能源有限公司、来宾泽拓新能源有限公司、遵义泽拓新能源有限公司。

(3) 2023 年 8 月 4 日，皇氏新能源与南宁小牛合伙企业、安徽泰一绿能企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“安徽泰一合伙企业”）、安徽绿能签署了《安徽皇氏绿能科技有限公司股权转让协议》，皇氏新能源将持有的安徽绿能 80% 的认缴出资份额（尚未履行出资义务的，对应出资义务人民币 8,000 万元）以零元对价转让给南宁小牛合伙企业和安徽泰一合伙企业（其中：安徽绿能 60% 的认缴出资份额转让给南宁小牛合伙企业；安徽绿能 20% 的认缴出资份额转让给安徽泰一合伙企业）。本次股权转让完成后，安徽绿能将不再纳入公司合并报表范围，皇氏新能源对安徽绿能的持股比例减少到 20%，南宁小牛合伙企业持股比例为 60%；安徽泰一合伙企业持股比例为 20%。

按照公允价值重新计量剩余股权产生的投资收益 9,706,091.74 元。

在本次股权转让完成的基础上，2023 年 8 月 4 日，皇氏新能源与南宁小牛合伙企业、安徽泰一合伙企业、共青城行远智晟创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“共青城合伙企业”）、陈耀民、苏显峰签署了《关于安徽皇氏绿能科技有限公司之增资扩股协议》，皇氏新能源放弃优先认缴出资权，各方同意共青城合伙企业、陈耀民、苏显峰分别向安徽绿能增资 1,000 万元，分别取得安徽绿能 7.6923% 股权，三方共计增资 3,000 万元，共计取得安徽绿能 23.0769% 股权。本次增资完成后，安徽绿能注册资本由 10,000 万元增加至 13,000 万元，皇氏新能源对安徽绿能的持股比例将由 20% 减少到 15.3846%。

八、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

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
皇氏乳业集团有限公司	南宁市	南宁市	投资管理	100.00	-	设立
广西酷乐创网络科技有限公司	南宁市	南宁市	服务、销售	100.00	-	设立
皇氏广西贸易有限公司	南宁市	南宁市	贸易	100.00	-	设立
广西柳州皇氏甲天下乳业有限责任公司	柳州市	柳州市	贸易	100.00	-	设立
西藏皇氏投资管理有限公司	拉萨市	拉萨市	管理服务	100.00	-	设立
香港皇氏国际贸易有限公司	香港	香港	贸易	100.00	-	设立
四川皇氏甲天下食品有限公司	资阳市	资阳市	制造业	74.35	-	设立
广西皇氏智能科技有限公司	南宁市	南宁市	广告传媒	66.10	-	设立
深圳皇氏甲天下乳业有限公司	深圳市	深圳市	贸易	100.00	-	设立
广西皇氏供应链管理有限公司	南宁市	南宁市	贸易	30.00	16.00	设立
广西皇氏产业园开发有限公司	南宁市	南宁市	产业园开发	100.00	-	设立
广西皇氏创元投资管理有限公司	钦州市	钦州市	投资管理	51.00	-	设立
皇氏来宾乳业有限公司	来宾市	来宾市	制造业	100.00	-	设立
巴马益生菌科技有限公司	广西巴马县	广西巴马县	制造业	100.00	-	设立
广西皇氏新鲜屋食品有限公司	南宁市	南宁市	贸易	41.18	8.40	非同一控制下合并
广西皇氏产业投资发展基金合伙企业(有限合伙)	钦州市	钦州市	投资管理	83.10	-	设立
广西臻牛畜牧有限公司	南宁市	南宁市	畜牧业	100.00	-	设立
上思皇氏乳业畜牧发展有限公司	上思县	上思县	畜牧业	100.00	-	设立
广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司	桂平市	桂平市	畜牧业	100.00	-	设立
广西皇氏甲天下畜牧有限公司	南宁市	南宁市	畜牧业	100.00	-	设立
广西皇氏甲天下农业生态开发有限公司	田林县	田林县	种植业	100.00	-	设立
广西皇氏田东生态农业有限公司	田东县	田东县	畜牧业	100.00	-	设立
南宁市馥嘉园林科技有限公司	南宁市	南宁市	种植业	100.00	-	非同一控制下合并
浙江完美在线网络科技有限公司	宁波市	宁波市	信息服务	100.00	-	非同一控制下合并

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
皇氏巴马乳业有限公司	广西巴马县	广西巴马县	制造业	100.00	-	设立
皇氏赛尔生物科技(广西)有限公司	南宁市	南宁市	生物技术	51.00		设立
来宾皇氏生物工程有限公司	来宾市	来宾市	食品制造	100.00		设立
广西皇氏产业园发展有限公司	南宁市	南宁市	产业园开发	51.00		设立
广西水牛投资集团有限公司	南宁市	南宁市	投资管理	100.00		设立
皇氏智慧牧业科技(广西)有限公司	南宁市	南宁市	畜牧业	100.00		设立
皇氏阳光(广西)新能源有限公司(原名:皇氏农光互补(广西)科技有限公司)	南宁市	南宁市	建筑安装	80.40		非同一控制下合并

注:

1、本年新增 0 家。

2、广西皇氏创元投资管理有限公司、广西皇氏产业投资发展基金合伙企业(有限合伙)、来宾皇氏生物工程有限公司、广西皇氏产业园发展有限公司、广西水牛投资集团有限公司 5 家子公司, 仅办理了企业法人营业执照, 尚未收到出资, 亦未开展经营业务。

3、公司持有广西皇氏供应链管理有限公司(以下简称“皇氏供应链”) 46.00%的股权、广西皇氏新鲜屋食品有限公司(以下简称“新鲜屋”) 49.58%的股权, 但仍能控制的依据:

① 公司能够在股东会层面对皇氏供应链及新鲜屋形成有效控制

公司持有皇氏供应链 46.00%的股权为皇氏供应链第一大股东, 并且, 根据 2019 年 8 月 21 日本公司与皇氏供应链另一股东广西玖翔食品销售合伙企业(以下简称“广西玖翔”)签署的《授权书》, 广西玖翔同意将持有的皇氏供应链的 125 万元(股权比例 25%)出资额对应的股东会表决权委托给皇氏集团行使。因此, 公司在股东会拥有的表决权超过半数, 能够在股东会层面对皇氏供应链形成控制。

公司原持有新鲜屋 41.18%的股权, 公司全资子公司广西酷乐创网络科技有限公司本年收购新鲜屋少数股东上海闵荣食品有限公司 8.40%股权, 公司通过直接及间接方式持有新鲜屋 49.58%的股权为新鲜屋第一大股东, 并且, 根据 2019 年 4 月 30 日本公司与新鲜屋另一股东广西启翔投资有限公司(以下简称“广西启翔”)签署的《授权

书》，广西启翔同意将持有的新鲜屋的 200 万元（股权比例 33.61%）出资额对应的股东会表决权委托给皇氏集团行使。因此，公司在股东会拥有的表决权超过半数，能够在股东会层面对新鲜屋形成控制。

②公司能够在董事会层面对对皇氏供应链及新鲜屋形成有效控制

皇氏供应链及新鲜屋设有执行董事 1 名，均由本公司按照法定程序委派的，因此，公司能够在董事会层面对皇氏供应链及新鲜屋形成有效控制。

4、公司原持有控股子公司四川皇氏甲天下食品有限公司（以下简称“川皇公司”）51%，2022 年 11 月 25 日，川皇公司召开股东会，公司全体股东表决 100%通过川皇公司注册资本由 10000 万元减少至 1000 万元，股东按已实缴资本享有川皇公司持股份额，致使公司增持川皇公司股权至 74.35%。

（2）重要的非全资子公司

无。

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

2023 年 8 月 4 日，皇氏集团与中冠投资（江苏）有限公司（简称“中冠投资”）、广西南宁小牛企业管理合伙企业（有限合伙）（简称“南宁小牛合伙企业”）、皇氏阳光（广西）新能源有限公司（原名：皇氏农光互补（广西）科技有限公司，简称“皇氏新能源”）签署了《皇氏农光互补（广西）科技有限公司股权转让协议》，中冠投资、南宁小牛合伙企业同意将其持有的皇氏新能源 24.40%的股权以 3,050 万元（其中中冠投资持有 13.40%的股权对应价格为 1,675 万元，南宁小牛合伙企业持有 11.00%的股权对应价格为 1,375 万元）转让给公司，皇氏集团对皇氏新能源的持股比例由 56%增加到 80.40%。

3、在合营企业或联营企业中的权益

（1）不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	88,916,854.84	88,921,425.78
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-4,570.94	-284,376.76
—其他综合收益		

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
—综合收益总额	-4,570.94	-284,376.76
联营企业：		
投资账面价值合计	757,698,634.09	859,625,631.02
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-10,172,872.38	-2,339,695.86
—其他综合收益		
—综合收益总额	-10,172,872.38	-2,339,695.86

九、政府补助

1、应收政府补助

无

2、涉及政府补助的负债情况

无

3、计入当期损益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额	列报项目
计入递延收益的政府补助	9,231,297.03	10,887,851.08	其他收益
计入其他收益的政府补助	23,832,848.27	19,639,731.13	其他收益
合计	33,064,145.30	30,527,582.21	

十、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和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认和分析本公司面临的各种风险，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内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括市场风险、信用风险、流动性风险。

1、市场风险

市场风险主要是指汇率、利率以及其它市场因素等引起金融工具价值变化，进而

可能对未来收益或者未来现金流量造成潜在损失的风险

（1）外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司目前仅有少量以外币计价的资产或负债，发生涉及外汇的业务也很少，因此，本公司所承担的外汇变动市场风险较小。

（2）利率风险—现金流量变动风险

利率风险是指因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险，主要与浮动利率银行借款有关。本公司目前与银行签订的借款合同均为固定利率，不承担浮动利率风险。

2、信用风险

信用风险是指本公司客户或者交易对手未能履行合同规定的义务，或者信用质量发生变化影响金融工具的价值，从而给本公司带损失的风险。至 2023 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失。

为降低信用风险，本公司对每项金融资产（全部为对外股权投资）自行或者委托第三方中介机构进行全面的事前尽职调查，并落实资产反担保或保全措施，确保公司的对外投资的安全。

本公司对所有重要客户核定信用额度、进行信用审批，并采取积极的信用政策，以控制应收账款的总量，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。

因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本公司无已逾期或发生减值的金融资产。

3、流动风险

流动风险主要包括两个方面，一是资产的流动性风险，是指持有的资产不能及时变现或者变现成本过高，导致资产价值受到损失的风险；二是负债的流动性风险，是指公司缺少现金，不能按期归还债务或正常营业支出的风险。

本公司管理层认为保持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，降低现金流量波动的影响，同时已建立健全资金业务的管理和监测制度，实时监控资金的流向，重点做好自有资金以及借款资金的合理安排，严格控制资金流动性风险，并对银行借款的使用情况进行监控以确保遵守借款协议。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产		12,791,432.88		12,791,432.88
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		12,791,432.88		12,791,432.88
其中：理财产品		12,791,432.88		12,791,432.88
（二）其他权益工具投资			900,000.00	900,000.00
二、非持续的公允价值计量				

2、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

对于公司持有的银行理财产品，采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型为现金流量折现模型。

3、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

因被投资企业的经营环境、经营情况和财务状况未发生重大变化，所以公司按投资成本作为公允价值的合理性估计进行计算。

十二、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

控股股东名称	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（%）
黄嘉棣	不适用	不适用	不适用	24.78%	24.78%

注：2023年6月至7月期间，黄嘉棣先生通过证券交易所的大宗交易方式减持公司股份16,900,000股，黄嘉棣先生持有本公司股份数量由232,223,388股变更为215,323,388股。截止2023年12月31日，黄嘉棣先生个人持有本公司24.78%的股

权，为本公司控股股东和实际控制人。

2、本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

3、本公司的合营和联营企业情况

合营或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例 (%)
杭州遥指科技有限公司	浙江杭州	浙江杭州	技术开发、儿童户外活动	163.40	18.00
浙江臻品悦动网络科技有限公司	浙江宁波	浙江宁波	贸易	1,562.50	20.00
泰安数智城市运营有限公司	泰安市	泰安市	服务	120,000.00	49.50
杭州笋尖网络科技有限公司	杭州市	杭州市	信息服务	1,499.93	33.33
上海皇氏科兴股权投资基金合伙企业（有限合伙）	上海市	上海市	股权投资	31,150.00	49.12
安徽皇氏绿能科技有限公司	阜阳市	阜阳市	光伏	13,000.00	15.38460
浙江筑望科技有限公司	宁波市	宁波市	信息服务	1,000.00	27.20
浙江聚驰科技有限公司	宁波市	宁波市	应用软件开发	1,000.00	40.00%

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
深圳市世贸通实业发展有限公司	受同一股东控制
浙江笋尖网络科技有限公司	联营公司的子公司
浙江南邮信息技术有限公司	原公司董事、副总裁杨洪军直接控制的企业
滨州云商大数据产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	原公司董事、副总裁杨洪军直接控制的企业
大理来思尔乳业有限公司	本年处置的子公司
皇氏数智有限公司	本年处置的子公司
宁波海大数字科技有限公司	本年处置的孙公司
浙江筑望科技有限公司	本年处置的孙公司
安徽皇氏绿能科技有限公司	本年处置的孙公司
广西神气水牛科技有限公司	高管任职的公司

5、关联方交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
浙江贝拓网络科技有限公司	采购设备	28,500,000.00	32,187,765.82
浙江南邮信息技术有限公司	接受客服服务		350,000.00

②出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
杭州众富网络科技有限公司	提供代运营服务	10,790.57	
大理来思尔乳业有限公司	销售奶粉	2,987,787.61	

(2) 关联担保情况

①本公司作为担保方

金额单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）

担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
广西皇氏产业园开发有限公司购房客户	2023.2.28	2,663.00			阶段性连带责任担保	无	无	- 自银行发放贷款至购房人办妥房产抵押登记手续为止	否	否
村集体股份经济合作社	2023.10.24	3,100.00			连带责任保证	无	无	- 主合同项下债务履行期限届满之日后三年止	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			5,763.00	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）						
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			5,763.00	报告期末实际对外担保余额合计（A4）						

公司对子公司的担保情况

担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
广西皇氏产业投资发展基金合伙企业（有限合伙）	2019.9.26	2,000.00			连带责任保证	无	无	七年	否	否
皇氏广西贸易有限公司	2020.2.29	10,000.00	2022.1.24	9,100.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之次日起三年	否	否
皇氏集团遵义乳业有限公司	2020.7.3	10,000.00	2020.07.03	6,450.00	连带责任保证	遵义乳业土地及厂房抵押	无	债务履行期限届满之次日起二年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2021.3.19	10,000.00	2021.3.28	9,996.89	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否

公司对子公司的担保情况

担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物(如有)	反担保情况(如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
广西皇氏乳业有限公司	2021.3.19	6,750.00	2022.10.9	5,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2021.3.19	17,104.00	2021.8.18	17,099.66	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日后三年止	否	否
广西皇氏田东生态农业有限公司	2021.4.6	10,000.00	2021.4.20	9,400.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏田东生态农业有限公司	2021.4.6	2,200.00	2021.8.13	2,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏田东生态农业有限公司	2021.4.6	2,300.00	2021.9.15	2,100.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
皇氏集团德江德源牧业有限公司	2021.9.11	6,000.00	2022.01.10	4,400.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之次日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2021.9.11	5,000.00	2022.1.10	664.44	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2021.9.11	2,000.00	2022.3.29	2,000.00	连带责任保证	无	无	被担保主债权确定之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2021.9.11	2,000.00	2022.3.29	2,000.00	连带责任保证	无	无	被担保主债权确定之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2021.9.11	10,000.00	2022.4.26	5,500.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之次日起三年	否	否
皇氏来宾乳业有限公司	2022.7.19	5,000.00	2022.8.18	4,500.00	连带责任保证	皇氏来宾乳业有限公司以其土地使用权作质押	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
皇氏来宾乳业有限公司	2022.7.19	5,000.00	2022.8.18	4,500.00	连带责任保证	公司以土地使用权作抵押及 500 万元现金作为质押	公司以及皇氏来宾乳业有限公司向广西来宾金投融资担保有限公司提供连带责任保证反担保	广西来宾金投融资担保有限公司为皇氏来宾乳业有限公司代偿之日的次日起五年	否	否

公司对子公司的担保情况

担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物(如有)	反担保情况(如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
广西皇氏乳业有限公司	2022.6.30	4,000.00	2022.8.30	1,500.00	连带责任保证	以广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司生物性资产作抵押	无	自担保合同签订之日起至主合同约定的最后一期租金履行期限届满之日后三年止	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2022.9.14	5,000.00	2022.9.30	5,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之次日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2022.9.14	5,000.00	2023.3.13	5,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2022.9.14	3,000.00	2023.4.25	2,700.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2022.9.14	3,000.00	2023.5.12	2,700.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.6.20	3,000.00	2023.6.30	3,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.6.20	300.00	2023.7.28	300.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.6.20	700.00	2023.7.31	700.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.6.20	2,642.72	2023.7.31	1,903.44	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.6.20	7,000.00	2023.8.14	7,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.6.20	8,000.00	2023.8.29	8,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.6.20	1,917.72	2023.8.29	795.34	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否

公司对子公司的担保情况

担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物(如有)	反担保情况(如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
浙江完美在线网络科技有限公司	2023.6.20	3,500.00	2023.8.16	3,000.00	连带责任保证	完美在线以部分不动产作抵押	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
浙江必耀网络科技有限公司	2023.6.20	1,000.00	2023.8.16	1,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
浙江完美在线网络科技有限公司	2023.6.20	3,000.00	2023.8.8	2,350.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满日后三年止	否	否
广西皇氏智能科技有限公司	2023.6.20	1,000.00	2023.8.31	1,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.6.20	3,000.00	2023.9.19	3,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏产业园开发有限公司	2023.5.23	5,000.00	2023.8.28	4,758.42	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.6.20	12,000.00	2023.10.7	12,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之次日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.6.20	2,000.00	2023.10.20	2,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之次日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.10.24	6,000.00	2023.10.24	4,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏田东生态农业有限公司	2023.10.24	1,000.00	2023.10.31	1,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之次日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.10.24	739.29	2023.11.7	739.29	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
巴马益生菌科技有限公司	2023.10.24	1,000.00	2023.11.7	1,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
皇氏集团遵义乳业有限公司	2023.6.20	4,000.00	2023.12.28	3,800.00	连带责任保证	遵义乳业机器设备抵押	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.11.18	2,500.00	2023.11.27	2,500.00	连带责任保证	无	无	自债权人对外承付之次日起三年	否	否

公司对子公司的担保情况

担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物(如有)	反担保情况(如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
广西皇氏乳业有限公司	2023.11.18	500.00	2023.11.20	500.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
皇氏广西贸易有限公司	2023.11.18	10,000.00		-	连带责任保证	无	无	-	否	否
广西皇氏智能科技有限公司	2023.10.24	1,000.00		-	连带责任保证	无	无		否	否
皇氏智慧牧业科技(广西)有限公司	2023.10.24	8,000.00		-	连带责任保证	无	无		否	否
广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司	2023.10.24	500.00		-	连带责任保证	无	无		否	否
皇氏智慧牧业科技(来宾)有限公司	2023.12.02	55,000.00		-	连带责任保证	无	无		否	否
皇氏集团湖南优氏乳业有限公司	2023.12.02	2,000.00		-	连带责任保证	无	无		否	否
皇氏集团遵义乳业有限公司	2023.6.20	3,000.00		-	连带责任保证	无	无		否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.6.20	6,846.27		-	连带责任保证	无	无		否	否
陕西中石能电力设计集团有限公司	2023.10.24	9,000.00		-	连带责任保证	无	无		否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计(B1)			165,146.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计(B2)		74,746.49			
报告期末已审批的对子公司担保额度合计(B3)			290,500.00		报告期末对子公司实际担保余额合计(B4)		165,957.48			

子公司对子公司的担保情况

担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物(如有)	反担保情况(如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
广西皇氏智能科技有限公司	2023.6.20	1,000.00	2023.8.21	1,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏新鲜屋食品有限公司	2023.6.20	1,000.00	2023.8.21	1,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
皇氏集团遵义乳业有限公司	2020.11.14	985.67	2020.11.16		连带责任保证	无	无		是	否
陕西中石能电力设计集团有限公司	2023.10.24	1,750.00	2023.8.28	1,750.00	连带责任保证	175 万现金作为保证金	向深圳市华富通融资担保有限公司提供连带责任保证反担保	债务履行期限届满后三年止	否	否
陕西中石能电力设计集团有限公司	2023.11.18	840.00	2023.8.28	840.00	连带责任保证	84 万现金作为保证金	向深圳市华富通融资担保有限公司提供连带责任保证反担保	债务履行期限届满后三年止	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计(C1)			4,590.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计(C2)		4,590.00			
报告期末已审批的对子公司担保额度合计(C3)			5,575.67		报告期末对子公司实际担保余额合计(C4)		4,590.00			

公司担保总额(即前三大项的合计)

报告期内审批担保额度合计(A1+B1+C1)	17,900	报告期内担保实际发生额合计(A2+B2+C2)	79,336.49
报告期末已审批的担保额度合计(A3+B3+C3)	31,387	报告期末实际担保余额合计(A4+B4+C4)	170,547.48
实际担保总额(即 A4+B4+C4)占公司净资产的比例			103.84%

子公司对子公司的担保情况

担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物(如有)	反担保情况(如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
其中:										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额(D)				0.00						
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余额(E)				36,850.00						
担保总额超过净资产50%部分的金额(F)				219,720.08						
上述三项担保金额合计(D+E+F)				256,570.08						
对未到期担保合同,报告期内已发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明(如有)						无				
违反规定程序对外提供担保的说明(如有)						无				

②本公司作为被担保方

公司被子公司担保的情况

担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物(如有)	反担保情况(如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
广西皇氏乳业有限公司		9,000.00	2022.12.16	6,840.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司		6,000.00	2023.2.24	6,000.00	连带责任保证	无	无	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司		5,000.00	2022.1.28	5,000.00	连带责任保证	无	无	自担保合同生效之日起至主合同履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2023.10.24	11,000.00			连带责任保证	无	无		否	否

(3) 关联方资金拆借

无。

(4) 关联方资产转让情况

无。

(5) 关键管理人员报酬

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	4,250,440.94	3,584,605.30

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
浙江笋尖网络科技有限公司	3,661,264.66	1,830,632.33	3,661,264.66	1,830,632.33
浙江筑望科技有限公司	2,700,049.00	81,001.47		
广西神气水牛科技有限公司	3,338,762.59	100,162.88		
预付账款：				
浙江贝拓网络科技有限公司			8,335.00	
其他应收款：				
皇氏数智有限公司	504,028,335.00	15,120,850.05		
浙江筑望科技有限公司	75,494,786.89	2,264,843.61		
大理来思尔乳业有限公司	100,000.00	10,000.00		
安徽皇氏绿能科技有限公司	8,200,000.00	246,000.00		
合计	597,523,198.14	19,653,490.34	3,669,599.66	1,830,632.33

(2) 应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
应付账款：		
浙江南邮信息技术有限公司		35,000.00
浙江贝拓网络科技有限公司	105,000.00	-

项目名称	年末余额	年初余额
其他应付款：		
深圳市世贸通实业发展有限公司	459,689.75	680,719.36
滨州云商大数据产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	9,865,700.00	
上海皇氏科兴股权投资基金合伙企业（有限合伙）	3,500,000.00	
宁波海大数字科技有限公司	411,310.83	
浙江筑望科技有限公司	20,443.74	
云南皇氏来思尔乳业有限公司	142,365.19	
宁波丰厚软件有限公司	817,239.23	
广西神气水牛科技有限公司	771,288.57	
合计	16,093,037.31	715,719.36

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员	26,410,000	105,111,800.00					1,055,000	4,198,900.00
研发人员	1,176,300	4,681,674.00					50,000	199,000.00
销售人员	2,108,000	8,389,840.00						
生产人员	660,000	2,626,800.00						
	30,354,300	120,810,114.00					1,105,000	4,397,900.00

注：经公司分别于 2022 年 12 月 10 日、2023 年 2 月 20 日召开的第六届董事会第九次会议、第十二次会议以及 2022 年 12 月 28 日召开的 2022 年第五次临时股东大会审议，公司 2022 年限制性股票激励计划及相关的调整事项获得批准，确定限制性股票的首次授予日为 2023 年 2 月 20 日，向 121 名激励对象授予 31,459,300 股限制性股票，授予价格为 3.98 元/股，并于 2023 年 3 月 6 日完成首次授予。鉴于本激励计划的激励对象中有 4 人因个人原因已离职、不再具备激励对象资格，共计 1,105,000 股，由公司回购注销该部分股票。

2、以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	按授予日公司股票收盘价确定
授予日权益工具公允价值的重要参数	/
可行权权益工具数量的确定依据	根据《企业会计准则第 11 号—股份支付》和《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定,公司在等待期的每个资产负债表日,根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息,修正预计可行权的权益工具数量,并按照权益工具授权日的公允价值与行权价的差额,将当期取得的服务计入相关成本、费用并调整相应资本公积金额。
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	27,644,094.64
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	27,644,094.64

3、以现金结算的股份支付情况

无

4、本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	24,051,964.28	
研发人员	1,071,273.21	
销售人员	1,919,785.71	
生产人员	601,071.44	
合计	27,644,094.64	

十四、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

截至 2023 年 12 月 31 日,本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

截至 2023 年 12 月 31 日,本公司需要披露的重大或有事项如下:

(1) 皇氏广西贸易有限公司(以下简称“皇氏贸易公司”)诉云南天裕矿业有限公司(以下简称“天裕公司”)、昆明方向明珠物流有限公司(以下简称“方向明珠公司”)、方向、云天化集团有限责任公司(以下简称“云天化集团”)等买卖合同纠纷一案

(一审)2017 年 6 月 12 日,皇氏贸易公司向南宁市中级人民法院(以下简称“南宁中院”)起诉天裕公司支付货款 27,373,214.72 元及逾期利息,利息自 2016 年 10 月 5 日

起，以 27,373,214.72 元为基数，按每月 2%的比例计算至被告实际还清之日止。

另外，云天化集团系天裕公司的唯一股东，2015 年 4 月 16 日，云天化集团决定将天裕公司的注册资本金由 746.20 万元增资至 5,000 万元，并承诺本次增资额 4,253.80 万元，在 2017 年 4 月 15 日之前缴足，但是截至诉讼时仍没有实际缴纳。因此，云天化集团应在向天裕公司增资 4,253.80 万元的本息范围内，为天裕公司对皇氏贸易公司的债务承担补偿赔偿责任。

南宁中院于 2017 年 6 月 14 日受理。2017 年 7 月 10 日，皇氏贸易公司向南宁中院提交《财产保全申请书》，请求按每股资产净值计算查封被告云天化集团持有的云南云天化股份有限公司（以下简称“云天化”）股票（股票代码：600096）价值 31,698,950.73 元的财产。

2017 年 8 月 14 日，收到南宁中院（2017）桂 01 民初 345 号民事裁定书，裁定如下：按每股资产净值计算查封被告云天化集团有限责任公司持有的云天化股票（股票代码：600096）价值 31,698,950.73 元的财产。查封期间，该财产不得转移、出卖、转让、抵押。

2017 年 9 月 4 日，被告云天化集团向南宁中院提出置换查封财产申请，请求以云南红云氯碱有限公司所有的，评估价为 55171496.7 元的房产置换查封的云天化集团持有的云天化股票。

2017 年 9 月 27 日，皇氏贸易公司向南宁中院提交《关于不同意云天化集团有限责任公司置换查封财产申请的意见》，认为置换查封财产的请求没有事实与法律依据，应当予以驳回。

2017 年 12 月 22 日，收到南宁中院（2017）桂 01 民初 345 号之一民事裁定书，裁定如下：查封或冻结云南红云氯碱有限公司价值 31,746,499.13 元的财产。查封期间，该财产不得转移、出卖、转让、抵押。

2017 年 12 月 22 日，收到南宁中院（2017）桂 01 民初 345 号之二民事裁定书，裁定如下：解除对被告云天化集团有限责任公司持有的云天化股票（股票代码 600096）价值 31,698,950.73 元财产的查封。

2017 年 12 月 25 日，皇氏贸易公司向南宁中院提交《复议申请书》，申请事项：撤销（2017）桂 01 民初 345 号之二《民事裁定书》，重新对云天化集团有限公司持有的云天化股票（股票代码：600096）价值 31,698,950.73 元财产进行查封。

2018年11月8日，收到南宁中院（2017）桂01民初345号之三民事裁定书，裁定如下：查封或冻结被告云南天裕矿业有限公司、方向名下价值31,746,499.13元的财产。查封或冻结期间，该财产不得转移、出卖、转让、抵押。

2018年11月22日，收到南宁中院（2017）桂01民初345号民事判决书，判决如下：一、被告云南天裕矿业有限公司向原告皇氏广西贸易有限公司支付货款27,373,214.72元；二、被告云南天裕矿业有限公司向原告皇氏广西贸易有限公司利息支付（计算方式为：以27,373,214.72元为基数，自2016年10月5日起至被告云南天裕矿业有限公司实际清偿之日止，按每月2%的利率算）；三、被告云南天裕矿业有限公司向原告皇氏广西贸易有限公司支付律师费475,237.14元；四、被告昆明方向明珠物流有限公司、被告方向对被告云南天裕矿业有限公司的上述债务承担连带清偿责任；五、被告云天化集团有限责任公司在42,538,000元的范围内，对被告云南天裕矿业有限公司的上述债务承担补充赔偿责任。本案案件受理费200,533元（原告皇氏广西贸易有限公司已预交）。诉讼保全费5,000元，财产保全费47,548.4元，由被告云南天裕矿业有限公司、被告昆明方向明珠物流有限公司、被告方向、被告云天化集团有限责任公司负担。

2018年12月5日，收到南宁中院（2017）桂01民初345号之四民事裁定书，裁定如下：一、（2017）桂01民初345号《民事判决书》中第三页第三行“五、判令被告云天化集团在应向被告天裕公司增资4,253,800元的额度内，为被告天裕公司对皇氏公司的债务承担补充赔偿责任；”补正为“五、判令被告云天化集团在应向被告天裕公司增资42538000元的额度内，为被告天裕公司对皇氏公司的债务承担补充赔偿责任”；二、（2017）桂01民初345号《民事判决书》中第四页第十二行“云天化集团决定将天裕公司的注册资本”补正为“云天化集团决定将天裕公司的注册资本”；三、（2017）桂01民初345号《民事判决书》中第十七页第十八行“结算金额9045646.8元”补正为“结算金额9045676.8元”。

（二审）该案一审判决后，被告天裕公司、被告云天化集团不服一审判决，分别向广西壮族自治区高级人民法院（以下简称“广西高院”）提起上诉。

被告天裕公司的上诉请求为：1、请求贵院依法撤销（2017）桂01民初345号《民事判决书》的全部判决内容，并改判驳回被上诉人皇氏公司对上诉人的全部诉讼请求。2、本案一审、二审的全部诉讼费用由被上诉人皇氏公司、方向明珠公司、方向承担。

被告云天化集团的上诉请求为：1、撤销广西壮族自治区南宁中院做出的（2017）桂 01 民初 345 号《民事判决书》第五项判决内容，改判驳回皇氏广西贸易有限公司对上诉人的诉讼请求。2、判令由被上诉人承担本案一审、二审的全部诉讼费用。

2020 年 1 月 3 日，广西壮族自治区高级人民法院作出（2019）桂民终 178 号民事裁定书，裁定如下：一、撤销南宁中院（2017）桂 01 民初 345 号民事判决；二、本案发回南宁中院重审。

（重一审）2020 年 8 月 21 日，收到南宁中院（2020）桂 01 民初 1281 号受理案件通知书称：原告皇氏广西贸易有限公司与被告云南天裕矿业有限公司、昆明方向明珠物流有限公司、方向、云天化集团有限责任公司买卖合同纠纷一案的起诉材料收悉。经审查，起诉符合法定受理条件，本院决定立案受理。

2021 年 6 月 18 日，南宁中院开庭审理该案件。

2021 年 11 月 3 日，收到南宁中院（2020）桂 01 民初 1281 号民事判决书，判决：“一、被告云南天裕矿业有限公司向原告皇氏广西贸易有限公司支付货款 27373214.72 元；二、被告云南天裕矿业有限公司向原告皇氏广西贸易有限公司支付利息（利息计算方法为：以 27373214.72 元为基数，自 2016 年 10 月 5 日起至被告云南天裕矿业有限公司实际清偿之日止，按每月 2% 的利率算）；三、被告云南天裕矿业有限公司向原告皇氏广西贸易有限公司支付律师服务费 1425711.42 元；四、被告昆明方向明珠物流有限公司、被告方向对被告云南天裕矿业有限公司的上述债务承担连带清偿责任；五、驳回原告皇氏广西贸易有限公司的其他诉讼请求。”

（重二审）2021 年 11 月 16 日，皇氏贸易公司不服重一审判决，向广西壮族自治区高级人民法院提起上诉。

上诉请求：1. 请求撤销（2020）桂 01 民初 1281 号民事判决书第三项，依法改判云南天裕矿业有限公司向皇氏广西贸易有限公司支付律师费 1900948.56 元；2. 请求撤销（2020）桂 01 民初 1281 号民事判决书第五项，依法改判被上诉人云天化集团有限责任公司在本息范围内对云南天裕矿业有限公司的债务向皇氏公司承担补充赔偿责任；改判被上诉人云天化集团有限责任公司对云南天裕矿业有限公司的债务向皇氏公司承担连带责任；3. 本案一、二审全部诉讼费用由所有被上诉人共同承担。

2021 年 12 月 20 日，收到法院邮寄的天裕公司的民事上诉状，天裕公司上诉请求：1、请求贵院依法撤销（2020）桂 01 民初 1281 号《民事判决书》的第一、第二、

第三项判决内容，改判驳回被上诉人皇氏公司对上诉人的全部诉讼请求。2、判令由被上诉人皇氏公司承担本案一审、二审的全部诉讼费用。

2023年9月25日，广西壮族自治区高级人民法院作出（2022）桂民终857号《民事判决书》，判决：一、维持广西壮族自治区南宁市中级人民法院（2020）桂01民初1281号判决第一项、第四项、第五项，其中第一项债权应在云南天裕矿业有限公司破产程序中进行统一公平受偿，不能据此判决获得个别清偿；第四项，义务人应于本案生效判决之日起十日内履行完毕，如未按本判决指定的期间履行给付金钱义务的，应当加倍支付迟延履行期间的债务利息；二、变更广西壮族自治区南宁市中级人民法院（2020）桂01民初1281号判决第二项为“云南天裕矿业有限公司向皇氏广西贸易有限公司支付利息（利息计算方法为：以27373214.72元为基数，自2016年10月5日起至2021年11月5日，按每月2%的利率算），应在云南天裕矿业有限公司破产程序中进行统一公平受偿，不能据此判决获得个别清偿”；三、变更广西壮族自治区南宁市中级人民法院（2020）桂01民初1281号判决第三项为“云南天裕矿业有限公司向皇氏广西贸易有限公司支付律师服务费1900948.56元，应在云南天裕矿业有限公司破产程序中进行统一公平受偿，不能据此判决获得个别清偿。”；一审案件受理费207661元（皇氏广西贸易有限公司已预交），由皇氏广西贸易有限公司负担4153元，由云南天裕矿业有限公司、昆明方向明珠物流有限公司、方向负担203508元；诉讼保全费5000元及财产保全费47548.4元（皇氏广西贸易有限公司均已预交），均由云南天裕矿业有限公司、昆明方向明珠物流有限公司、方向负担。二审案件受理费543362元（皇氏广西贸易有限公司已预交335701元、云南天裕矿业有限公司已预交207661元），由皇氏广西贸易有限公司负担165000元，云南天裕矿业有限公司负担210511.5元。

2023年10月7日，广西壮族自治区高级人民法院作出（2022）桂民终857号之二《民事裁定书》，裁定：一、（2022）桂民终857号民事判决书第2页第十四行补正为“上诉人皇氏广西贸易有限公司、云南天裕矿业有限公司与被上诉人昆明方向明珠物流有限公司、方向、云天化集团有限责任公司买卖合同纠纷一案”；二、（2022）桂民终857号民事判决书第64页倒数五行补正为“二审案件受理费543362元（皇氏广西贸易有限公司已预交335701元、云南天裕矿业有限公司已预交207661元），由皇氏广西贸易有限公司负担224000元，云南天裕矿业有限公司负担319362元”。

截至2023年12月25日，上述判决书已经履行完毕。

(2) 与泰安市东岳财富股权投资基金有限公司纠纷

泰安市东岳财富股权投资基金有限公司诉皇氏数智有限公司与皇氏集团股份有限公司合伙合同纠纷，案号：鲁 09 民初 123 号，一审受理法院：山东省泰安市中级人民法院。

2019 年 9 月，皇氏集团与泰安市政府签署合作框架协议；2019 年 11 月，皇氏集团当时的子公司皇氏数智有限公司(以下称“皇氏数智”)与泰安市东岳财富股权投资基金有限公司(以下称“东岳财富”)共同设立股权投资基金并签署 合伙协议及补充协议。根据补充协议，皇氏数智应确保东岳财富每年从基金获得 相当于投资本金 6.5%的投资收益，如不足，则皇氏数智承担差额补足义务，且 当基金未达到在 2025 年度实现净利润不低于人民币 4 亿元时，将触发皇氏数智回购东岳财富投资本金义务。

基于上述情况，东岳财富于 2023 年 10 月 24 日向山东省泰安市中级人民法院提起诉讼，要求：1) 皇氏数智向东岳财富支付投资本金 3.1 亿元；2) 皇氏数智向东岳财富支付差额补足款(计算方式为东岳财富尚未收回的投资本金 *6.5%/365*当期投资本金的实际存续天数，计算至实际给付之日);3) 皇氏集团对皇氏数智上述债务承担连带责任；4) 由皇氏数智、皇氏集团承担本案诉讼费、保全费、保全保险费、律师费等诉讼费用。

皇氏集团于 2023 年 11 月 22 日收到(2023)鲁 09 执保 73 号保全财产通知书，已被山东省泰安市中级人民法院查封冻结其名下价值 3.7 亿元的财产。本案于 2023 年 12 月 25 日及 12 月 26 日进行了各方举证质证程序，于 2024 年 1 月 24 日正式开庭。2024 年 4 月 18 日，山东省泰安市中级人民法院出具 (2023) 鲁 09 民初 123 号《民事裁定书》，认为因本案双方当事人（泰安市东岳财富股权投资基金有限公司与皇氏数智有限公司）协商和解需较长时间，且均同意中止审理，裁定本案中止诉讼。

因无法判断诉讼结果，本期不计提预计负债。

3、其他

(1) 皇氏集团遵义乳业有限公司股权回购事项

2021 年 8 月贵州省农业农村现代化发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）（增资方，以下简称“贵州投资基金”）、上海邕邑管理咨询合伙企业（有限合伙）（增资方，以下简称“上海邕邑”）与皇氏集团（广西）乳业控股有限公司（目标公司原股东，以下简称“皇氏控股”）及遵义市乳制品有限公司（目标公司原股东，以下简称“遵义乳制品”）、皇氏集团遵义乳业有限公司（目标公司，以下简称“遵义乳业”）签订《增资扩股协议》。

增资前，遵义乳业注册资本 4000 万元、实缴金额 4000 万元，其中：皇氏控股持有遵义乳业 80%的股权、遵义乳制品持有遵义乳业 20%的股权；本次增加注册资本 2890 万元，其中：贵州投资基金投资 4752 万元（其中：1378 万元作为公司注册资本投入，以取得公司 20%的股权，余下 3374 万元计入资本公积金）、上海邕邑投资 2857.68 万元（其中：1512 万元作为公司注册资本投入，以取得公司 21.95%的股权，余下 1345.68 万元计入资本公积金）。增资后，遵义乳业注册资本变更为 6890 万元，其中：皇氏控股持有遵义乳业 46.44%的股权、遵义乳制品持有遵义乳业 11.61%的股权、贵州投资基金持有遵义乳业 20.44%的股权、上海邕邑持有遵义乳业 21.95%的股权。

同时，皇氏集团股份有限公司、李荣久及庞孝绒（回购方），遵义乳业与贵州投资基金签订了《增资扩股协议之补充协议》。补充协议约定：

在下列任一情况下，贵州投资基金有权要求回购方回购贵州投资基金所持有遵义乳业的部分或全部股权：

①遵义乳业未能实现年度经营目标（即 2022-2026 年会计年度实现：累计净利润 1.7146 亿元）；

②贵州投资基金投资满 5 年；

③在贵州投资基金持有遵义乳业股权期间，若遵义乳业出现重大经营缺陷，贵州投资基金有权要求回购方 30 天内受让其持有遵义乳业的全部或部分股权。

回购方对贵州投资基金尚未退出的剩余投资份额按照本金加年化收益率（扣减其持股期间所取得的全部分红）进行收购。

（2）巴马益生菌科技有限公司（以下简称“巴马益生菌”）投资收益、上市承诺股权回购事项

2022 年 1 月广西工业投资发展有限责任公司（新增投资人，以下简称“广西工投或甲方”）、本公司（原股东）与巴马益生菌（目标公司）及广西皇氏乳业有限公司（保证人，以下简称“广西皇氏乳业”）签订《增资扩股协议》。各方一致同意，巴马益生菌的注册资本由 8,000.00 万元增资至 12,755.26 万元，即本次新增注册资本 4,755.26 万元（“新增股本”），新增股本均由广西工投认购。广西工投认购巴马益生菌新增股本而应支付的共计为等值于 5,000.00 万元的价款（“增资价款”），占增资后巴马益生菌注册资本 37.2808%；溢价（增资价款与新增股本之间的差额）244.74 万元，溢价计入巴马益生菌资本公积。

同时，广西工投、本公司与巴马益生菌及广西皇氏乳业签订了《增资扩股协议之补充协议》。补充协议约定：①投资收益事项约定，巴马益生菌、本公司及广西皇氏乳业向广西工投确认并保证实现各年度经营目标，即 2022 年至 2026 年 9 月各年全年实现的扣除非经常性损益后的归属母公司的净利润不低于人民币 2,200 万元或累计分配给广西工投股权分红不低于 5,000 万元增资款自进入巴马益生菌共管账户至各年末按年化收益率 3.31%计算的金额，若未完成目标，本公司及广西皇氏乳业各年度进行现金补偿。

②上市承诺股权回购事项约定，巴马益生菌、本公司及广西皇氏乳业在此向广西工投确认并保证，若巴马益生菌未能在 2025 年 12 月 31 日前（“上市承诺期”）获得中国证监会、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所或者其他经各方共同认可的境外证券发行审核机构的批准/审核，且巴马益生菌股票在各方共同认可的证券交易市场首次公开发行并上市（新三板挂牌不属于合格发行上市）（“上市”）的，则广西工投有权按照本补充协议约定的方式行使售股权（“上市承诺”），由本公司承担对广西工投持有的巴马益生菌股权的收购责任，本公司承诺并保证启动股权收购程序，共分三期收购广西工投持有的巴马益生菌股权，确保广西工投按时足额收回投资本金。

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

无。

2、其他重要的资产负债表日后非调整事项

无。

十六、其他重要事项

1、前期差错更正

无。

2、终止经营

无。

3、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经

营分部是指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能够通过分析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。

本公司以行业分部为基础确定报告分部，与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

(2) 报告分部的财务信息

项目	食品制造及销售	文化传媒	信息服务、信息工程	光伏组件销售、EPC 业务及其他	分部间抵销	合计
主营业务收入	2,029,895,089.54	6,834,974.80	252,125,518.75	333,050,520.09	2,163,791.29	2,619,742,311.89
主营业务成本	1,591,135,562.53	4,504,706.54	240,359,192.25	278,087,320.75	1,718,119.99	2,112,368,662.08
资产总额	4,493,230,776.47	925,762.12	386,919,185.25	640,627,636.98	303,366,478.58	5,218,336,882.24
负债总额	3,191,317,348.03	5,324,386.23	248,571,484.97	326,280,395.83	303,366,478.58	3,468,127,136.48

4、其他对投资者决策有影响的重要事项

截止 2023 年 12 月 31 日，公司控股股东黄嘉棣先生持有公司股份共计 215,323,388 股，占公司总股本的 24.78%，其中处于质押状态的股份累积数为 61,780,000 股，占其所持公司股份总数的 28.69%，占公司总股本 869,049,335 股的比例为 7.11%。

十七、公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

项目	年末余额	年初余额
1 年以内	43,890,616.00	45,115,791.17
1 至 2 年	28,709,725.68	9,076,129.16
2 至 3 年	576,129.16	1,439,758.52
3 年以上	41,124,972.96	42,419,143.99
小计	114,301,443.80	98,050,822.84

项目	年末余额	年初余额
减：坏账准备	39,931,730.20	43,939,577.95
合计	74,369,713.60	54,111,244.89

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	35,758,071.72	31.28	35,758,071.72	100.00	
按组合计提坏账准备	78,543,372.08	68.72	4,173,658.48	5.31	74,369,713.60
其中：账龄分析法组合	72,454,416.00	63.39	4,173,658.48	5.76	68,280,757.52
合并关联方组合	6,088,956.08	5.33			6,088,956.08
合计	114,301,443.80	100.00	39,931,730.20	34.94	74,369,713.60

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	40,009,512.46	40.80	40,009,512.46	100.00	
按组合计提坏账准备	58,041,310.38	59.20	3,930,065.49	6.77	54,111,244.89
其中：账龄分析法组合	51,952,354.30	52.99	3,930,065.49	7.56	48,022,288.81
合并关联方组合	6,088,956.08	6.21			6,088,956.08
合计	98,050,822.84	100.00	43,939,577.95	44.81	54,111,244.89

按单项计提坏账准备

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
按单项计提坏账准备的应收款项	35,758,071.72	35,758,071.72	100.00	预计无法收回
合计	35,758,071.72	35,758,071.72	100.00	

按组合计提项目：账龄分析法组合

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	43,890,616.00	1,316,718.48	3.00
1-2 年	28,562,400.00	2,856,240.00	10.00
2-3 年			20.00
3 年以上	1,400.00	700.00	50.00
合计	72,454,416.00	4,173,658.48	5.76

(3) 坏账准备情况

名称	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	其他	
按单项计提坏账准备	40,009,512.46	3,780,940.80	8,032,381.54		35,758,071.72
按组合计提坏账准备	3,930,065.49	243,592.99			4,173,658.48
其中：账龄分析法组合	3,930,065.49	243,592.99			4,173,658.48
合计	43,939,577.95	4,024,533.79	8,032,381.54		39,931,730.20

(4) 本年实际核销的应收账款情况

无。

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 **82,844,617.48** 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 **72.48%**，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 **10,753,021.43** 元。

(6) 因金融资产转移而终止确认的应收账款。**2、其他应收款**

项目	年末余额	年初余额
应收利息	25,062,246.58	25,062,246.58
应收股利		75,494,786.89
其他应收款	1,281,423,587.27	1,080,732,543.43
合计	1,306,485,833.85	1,181,289,576.90

(1) 应收利息

项目	年末余额	年初余额
北京北广传媒高清电视有限公司	25,062,246.58	25,062,246.58
合计	25,062,246.58	25,062,246.58

(2) 应收股利

项目	年末余额	年初余额
浙江筑望科技有限公司		75,494,786.89
合计		75,494,786.89

(3) 其他应收款**1) 按账龄披露**

项目	年末余额	年初余额
1 年以内	1,226,255,940.49	1,065,234,231.21
1 至 2 年	69,728,777.53	332,805.31
2 至 3 年	199,818.48	10,423,629.12
3 年以上	23,670,508.33	21,101,697.27
小计	1,319,855,044.83	1,097,092,362.91
减：坏账准备	38,431,457.56	16,359,819.48
合计	1,281,423,587.27	1,080,732,543.43

2) 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
合并范围内关联方往来款	692,620,138.49	1,054,524,997.26
往来款	621,451,426.52	37,118,890.39
押金	2,785,176.53	2,407,163.60
备用金	2,998,303.29	3,041,311.66
合计	1,319,855,044.83	1,097,092,362.91

3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	年末余额
	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)	
2023 年 1 月 1 日余额	9,928,577.24		6,431,242.24	16,359,819.48

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	年末余额
	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)	
本年计提	12,286,333.54		9,785,304.54	22,071,638.08
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2023 年 12 月 31 日余额	22,214,910.78		16,216,546.78	38,431,457.56

4) 坏账准备情况

名称	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	其他	
按单项计提坏账准备	6,431,242.24	9,785,304.54		-	16,216,546.78
按组合计提坏账准备	9,928,577.24	12,286,333.54		-	22,214,910.78
其中：账龄分析法组合	9,928,577.24	12,286,333.54			22,214,910.78
合计	16,359,819.48	22,071,638.08		-	38,431,457.56

5) 本年实际核销的其他应收款情况

无。

6) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
第 1 名	往来款	504,028,335.00	1 年以内	38.19	15,120,850.05
第 2 名	往来款	155,040,665.00	1 年以内	11.75	
第 3 名	往来款	142,271,733.33	1 年以内	10.78	
第 4 名	往来款	79,262,171.02	1 年以内	6.01	
第 5 名	往来款	76,359,259.63	1 年以内	5.79	
合计		956,962,163.98		72.52	15,120,850.05

7) 涉及政府补助的应收款项

无。

8) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无。

9) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无。

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	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	1,795,818,215.27	243,908,857.10	1,551,909,358.17	2,073,966,693.54	293,079,466.70	1,780,887,226.84
对联营、合营企业投资	685,735,496.97	49,170,609.60	636,564,887.37	637,749,066.67		637,749,066.67
合计	2,481,553,712.24	293,079,466.70	2,188,474,245.54	2,711,715,760.21	293,079,466.70	2,418,636,293.51

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
浙江筑望科技有限公司	126,480,000.00		126,480,000.00	-		
浙江完美在线网络科技有限公司	336,000,000.00			336,000,000.00		243,908,857.10
西藏皇氏投资管理有限公司	35,040,000.00			35,040,000.00		
广西皇氏田东生态农业有限公司	90,000,000.00			90,000,000.00		
皇氏广西贸易有限公司	70,000,000.00			70,000,000.00		
广西皇氏智能科技有限公司	17,550,000.00			17,550,000.00		
上思皇氏乳业畜牧发展有限公司	13,328,195.37			13,328,195.37		
皇氏来宾乳业有限公司	25,000,000.00			25,000,000.00		
四川皇氏甲天下食品有限公司	7,434,990.00			7,434,990.00		

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提 减值准备	减值准备 年末余额
广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
南宁市馥嘉园林科技有限公司	6,000,000.00			6,000,000.00		
广西柳州皇氏甲天下乳业有限责任公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
广西皇氏甲天下农业生态开发有限公司	4,871,723.08			4,871,723.08		
广西皇氏甲天下畜牧有限公司	4,000,000.00			4,000,000.00		
深圳皇氏甲天下乳业有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
广西酷乐创网络科技有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
香港皇氏国际贸易有限公司	8,325.70			8,325.70		
广西皇氏新鲜屋食品有限公司	4,013,179.60			4,013,179.60		
皇氏乳业集团有限公司	690,560,000.00			690,560,000.00		
巴马益生菌科技有限公司	130,000,000.00			130,000,000.00		
广西皇氏产业园开发有限公司	148,539,593.00			148,539,593.00		
皇氏数智有限公司	100,000,000.00		100,000,000.00	-		
广西玖讯食品科技有限公司	500,000.00			500,000.00		
广西臻牛畜牧有限公司	5,850,000.00	450,000.00		6,300,000.00		
皇氏巴马乳业有限公司	160,000.00			160,000.00		

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提 减值准备	减值准备 年末余额
皇氏赛尔生物科技（广西）有限公司	51,000,000.00			51,000,000.00		
云南来思尔乳业有限责任公司	66,692,840.08		66,692,840.08	-		
云南皇氏来思尔智能化乳业有限公司	35,225,638.19		35,225,638.19	-		
皇氏阳光（广西）新能源有限公司	68,712,208.52	30,500,000.00		99,212,208.52		
皇氏智慧牧业科技（广西）有限公司		19,300,000.00		19,300,000.00		
合计	2,073,966,693.54	50,250,000.00	328,398,478.27	1,795,818,215.27		243,908,857.10

（3）对联营、合营企业投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动
联营企业						
杭州遥指科技有限公司	12,583,925.28			487,522.61		
浙江臻品悦动网络科技有限公司	37,744,905.80			-965,337.39		
泰安数智城市运营有限公司	587,420,235.59			-1,819,983.64		
浙江筑望科技有限公司				-5,922,238.36	-811,463.65	126,480,000.00
合计	637,749,066.67			-8,220,036.78	-811,463.65	126,480,000.00

(续)

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备 年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业					
杭州遥指科技有限公司				13,071,447.89	-
浙江臻品悦动网络科技有限公司				36,779,568.41	-
泰安数智城市运营有限公司				585,600,251.95	
浙江筑望科技有限公司			-69,462,069.27	50,284,228.72	49,170,609.60
合计			-69,462,069.27	685,735,496.97	49,170,609.60

4、营业收入和营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	46,408,114.98	43,516,236.02	323,114,654.40	320,945,297.85
合计	46,408,114.98	43,516,236.02	323,114,654.40	320,945,297.85

5、投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	11,333,426.65	7,566,172.82
权益法核算的长期股权投资收益	-8,220,036.78	-3,468,785.34
处置长期股权投资产生的投资收益	174,405,621.73	-47,108,967.61
其他权益工具投资在持有期间的投资收益	349,449.38	601,070.45
债权投资在持有期间的利息收入	1,146,195.55	7,846,691.78
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	-811,463.65	
理财产品的投资收益	66,827.73	
其他		525.23
合计	178,270,020.61	-34,563,292.67

十八、补充资料

1、本年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	-4,740,430.75	
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	39,486,380.30	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		

项目	金额	说明
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	8,032,381.54	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	48,212,600.09	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	205,071,185.55	
小 计	296,062,116.73	
减：所得税影响额	70,419,689.24	
少数股东权益影响额	6,295,725.99	
合 计	219,346,701.50	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《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》（2023年修订）的规定执行。

2、 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.26	0.08	0.08
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-9.63	-0.18	-0.18

皇氏集团股份有限公司
二〇二四年四月二十六日