

粤海永顺泰集团股份有限公司

已审财务报表

2025年度

目 录

	页	次
审计报告	1	- 5
已审财务报表		
合并资产负债表	6	- 7
合并利润表	8	- 9
合并股东权益变动表	10	- 11
合并现金流量表	12	- 14
公司资产负债表	15	- 16
公司利润表		17
公司股东权益变动表	18	- 19
公司现金流量表	20	- 22
财务报表附注	23	- 123
补充资料		
1.非经常性损益明细表		1
2.净资产收益率和每股收益		1

## 审计报告

安永华明（2026）审字第70047485\_G01号  
粤海永顺泰集团股份有限公司

粤海永顺泰集团股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了粤海永顺泰集团股份有限公司的财务报表，包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表，2025年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的粤海永顺泰集团股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了粤海永顺泰集团股份有限公司2025年12月31日的合并及公司财务状况以及2025年度的合并及公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

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

### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

## 审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70047485\_G01号  
粤海永顺泰集团股份有限公司

### 三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
<p><b>销售麦芽产品收入确认</b></p> <p>2025年度合并财务报表中的主营业务收入为人民币3,715,976,690.11元，公司财务报表中的主营业务收入为人民币553,633,500.96元，均为销售麦芽产品产生的收入。</p> <p>粤海永顺泰集团股份有限公司（以下简称“永顺泰”）对境内客户的销售麦芽产品收入在按照合同规定将麦芽产品运至约定交货地点，在客户验收后确认收入。对于境外客户的销售麦芽产品收入，永顺泰将麦芽产品按照合同或订单约定发到指定港口，办妥出口报关手续并取得报关单和货运提单后确认收入。</p> <p>由于销售麦芽产品收入对财务报表影响重大，且涉及不同的贸易条款，需要管理层对于收入确认时点作出重要会计判断。因此，我们将收入确认识别为关键审计事项。</p> <p>财务报表对收入确认的会计政策及披露载于财务报表附注二、22，附注四、33及附注十四、6。</p>	<p>我们在审计过程中对该事项执行了以下工作</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) 了解不同销售收入的业务流程，执行穿行测试了解管理层就收入确认相关的内部控制循环，执行内部控制测试评估关键内部控制实施及运行的有效性；</li><li>2) 了解收入确认的会计政策以及检查主要销售合同关键条款及实际执行情况，并根据会计准则的规定评价收入确认政策；</li><li>3) 获取本年度的销售明细执行细节测试，抽样检查销售订单、出库签收单据、验收单据、报关单、货运提单、销售发票及凭证，抽样核对税务系统开票的情况；</li><li>4) 以抽样方式，对主要客户的销售麦芽产品收入交易金额、应收账款及合同负债余额实施函证程序，并对未回函的部分实施替代程序；</li><li>5) 对销售收入进行截止性测试，复核临近资产负债表日的销售收入是否被记录于正确的会计期间；</li><li>6) 对麦芽产品销售量、销售价格、各月收入 and 成本的波动情况及毛利率进行分析；</li><li>7) 复核财务报表附注中与营业收入的相关披露是否符合企业会计准则的要求。</li></ol>

## 审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70047485\_G01号  
粤海永顺泰集团股份有限公司

### 四、其他信息

粤海永顺泰集团股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估粤海永顺泰集团股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督粤海永顺泰集团股份有限公司的财务报告过程。

## 审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70047485\_G01号  
粤海永顺泰集团股份有限公司

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

- （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- （2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- （3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- （4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对粤海永顺泰集团股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致粤海永顺泰集团股份有限公司不能持续经营。
- （5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- （6）就粤海永顺泰集团股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

## 审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70047485\_G01号  
粤海永顺泰集团股份有限公司

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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

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

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

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：冯幸致  
（项目合伙人）

中国注册会计师：林龙乾

中国 北京

2026年4月17日

粤海永顺泰集团股份有限公司  
合并资产负债表  
2025年12月31日

人民币元

资产	附注四	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产			
货币资金	1	975,426,810.42	894,967,477.25
交易性金融资产	2	90,085,438.36	20,088,109.59
衍生金融资产	3	-	4,359,600.69
应收票据	4	3,191,181.27	5,314,554.40
应收账款	5	666,814,493.75	930,699,665.86
应收款项融资	6	8,790,000.00	22,241,000.00
预付款项	7	5,304,198.37	25,701,563.60
其他应收款	8	8,430,298.41	6,243,653.39
存货	9	983,963,791.88	1,006,607,078.01
其他流动资产	10	68,560,075.89	60,893,916.13
流动资产合计		2,810,566,288.35	2,977,116,618.92
非流动资产			
固定资产	11	1,131,649,445.70	1,190,198,376.95
在建工程	12	127,683,756.71	12,382,164.92
使用权资产	13	3,468,445.84	18,346,804.19
无形资产	14	41,016,947.93	43,256,323.35
长期待摊费用	15	2,218,447.53	3,065,898.94
递延所得税资产	16	510,281.48	51,973.90
其他非流动资产	17	687,481.51	4,141,104.52
非流动资产合计		1,307,234,806.70	1,271,442,646.77
资产总计		4,117,801,095.05	4,248,559,265.69

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

粤海永顺泰集团股份有限公司  
合并资产负债表（续）  
2025年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注四	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债			
短期借款	18	-	45,000,000.00
衍生金融负债	19	3,589,698.77	4,243,087.11
应付账款	20	186,921,776.60	334,398,004.14
合同负债	21	36,089,686.09	31,639,620.99
应付职工薪酬	22	74,925,347.03	67,393,285.82
应交税费	23	4,845,472.06	11,914,327.02
其他应付款	24	68,721,028.53	73,182,343.87
一年内到期的非流动负债	25	607,211.56	9,198,292.91
其他流动负债	26	32,427,778.79	41,222,006.55
流动负债合计		408,127,999.43	618,190,968.41
非流动负债			
租赁负债	27	2,948,634.97	9,694,261.58
递延所得税负债	16	230,407.31	146,971.98
非流动负债合计		3,179,042.28	9,841,233.56
负债合计		411,307,041.71	628,032,201.97
股东权益			
股本	28	501,730,834.00	501,730,834.00
资本公积	29	1,812,578,652.66	1,812,228,652.66
其他综合收益	30	(66,760.75)	501,044.58
盈余公积	31	65,245,114.54	38,853,042.06
未分配利润	32	1,327,006,212.89	1,267,213,490.42
股东权益合计		3,706,494,053.34	3,620,527,063.72
负债和股东权益总计		4,117,801,095.05	4,248,559,265.69

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

粤海永顺泰集团股份有限公司  
合并利润表  
2025年度

人民币元

	附注四	2025年	2024年
营业收入	33	3,927,033,255.84	4,282,017,343.75
减：营业成本	33	3,453,017,439.01	3,771,092,226.71
税金及附加	34	20,207,096.58	23,465,945.06
销售费用	35	11,627,343.86	12,044,956.55
管理费用	36	126,505,162.09	113,176,475.48
研发费用	37	16,481,385.32	17,622,685.64
财务费用	38	7,345,392.96	12,077,486.63
其中：利息费用	38	6,836,293.57	23,097,705.96
利息收入	38	16,153,039.34	14,946,463.68
加：其他收益	40	1,595,379.84	10,394,739.33
投资收益	41	(90,566.77)	3,060,378.24
公允价值变动收益	42	(3,548,841.25)	145,915.69
信用减值损失	43	(4,912,662.44)	(749,902.67)
资产减值损失	44	(44,105,816.72)	(39,668,311.91)
资产处置收益	45	593,881.30	19,503.05
营业利润		241,380,809.98	305,739,889.41
加：营业外收入	46	570,561.46	1,857,124.05
减：营业外支出	47	1,395,654.78	1,550,789.21
利润总额		240,555,716.66	306,046,224.25
减：所得税费用	48	3,851,671.51	6,644,713.43
净利润		236,704,045.15	299,401,510.82

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

粤海永顺泰集团股份有限公司  
合并利润表（续）  
2025年度

人民币元

	附注四	2025年	2024年
按经营持续性分类			
持续经营净利润		<u>236,704,045.15</u>	<u>299,401,510.82</u>
按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净利润		236,704,045.15	299,401,510.82
其他综合收益的税后净额	30	(567,805.33)	396,290.42
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(567,805.33)	396,290.42
将重分类进损益的其他综合收益		(567,805.33)	396,290.42
外币财务报表折算差额		<u>(567,805.33)</u>	<u>396,290.42</u>
综合收益总额		<u>236,136,239.82</u>	<u>299,797,801.24</u>
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		236,136,239.82	299,797,801.24
每股收益			
基本每股收益	49	0.47	0.60
稀释每股收益	49	0.47	0.60

财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

粤海永顺泰集团股份有限公司  
合并股东权益变动表  
2025年度

人民币元

**2025年度**

	归属于母公司股东权益						股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计	
一、上年年末余额	501,730,834.00	1,812,228,652.66	501,044.58	38,853,042.06	1,267,213,490.42	3,620,527,063.72	3,620,527,063.72
二、本年年初余额	501,730,834.00	1,812,228,652.66	501,044.58	38,853,042.06	1,267,213,490.42	3,620,527,063.72	3,620,527,063.72
三、本年增减变动金额							
(一) 综合收益总额	-	-	(567,805.33)	-	236,704,045.15	236,136,239.82	236,136,239.82
(二) 股东投入和减少资本							
1. 其他	-	350,000.00	-	-	-	350,000.00	350,000.00
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积	-	-	-	26,392,072.48	(26,392,072.48)	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	(150,519,250.20)	(150,519,250.20)	(150,519,250.20)
四、本年年末余额	501,730,834.00	1,812,578,652.66	(66,760.75)	65,245,114.54	1,327,006,212.89	3,706,494,053.34	3,706,494,053.34

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

粤海永顺泰集团股份有限公司  
合并股东权益变动表（续）  
2025年度

人民币元

**2024年度**

	归属于母公司股东权益						股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计	
一、上年年末余额	501,730,834.00	1,812,178,652.66	104,754.16	23,980,280.51	1,035,366,478.72	3,373,361,000.05	3,373,361,000.05
二、本年年初余额	501,730,834.00	1,812,178,652.66	104,754.16	23,980,280.51	1,035,366,478.72	3,373,361,000.05	3,373,361,000.05
三、本年增减变动金额							
（一）综合收益总额	-	-	396,290.42	-	299,401,510.82	299,797,801.24	299,797,801.24
（二）股东投入和减少资本							
1. 其他	-	50,000.00	-	-	-	50,000.00	50,000.00
（三）利润分配							
1. 提取盈余公积	-	-	-	14,872,761.55	(14,872,761.55)	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	(52,681,737.57)	(52,681,737.57)	(52,681,737.57)
四、本年年末余额	501,730,834.00	1,812,228,652.66	501,044.58	38,853,042.06	1,267,213,490.42	3,620,527,063.72	3,620,527,063.72

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

粤海永顺泰集团股份有限公司  
合并现金流量表  
2025年度

人民币元

	附注四	2025年	2024年
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		4,560,821,598.28	4,703,004,527.76
收到的税费返还		135,296,446.34	78,648,453.22
收到其他与经营活动有关的现金	50	<u>37,763,259.58</u>	<u>50,577,366.85</u>
经营活动现金流入小计		<u>4,733,881,304.20</u>	<u>4,832,230,347.83</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		2,881,454,123.12	2,109,318,464.69
支付给职工以及为职工支付的现金		180,888,362.11	180,869,744.95
支付的各项税费		56,258,878.73	43,709,002.07
支付其他与经营活动有关的现金	50	<u>54,159,886.62</u>	<u>54,680,597.05</u>
经营活动现金流出小计		<u>3,172,761,250.58</u>	<u>2,388,577,808.76</u>
经营活动产生的现金流量净额	50	<u>1,561,120,053.62</u>	<u>2,443,652,539.07</u>

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

粤海永顺泰集团股份有限公司  
合并现金流量表（续）  
2025年度

人民币元

二、 投资活动产生的现金流量：	附注四	2025年	2024年
收回投资收到的现金	50	1,360,000,000.00	2,206,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,591,426.13	13,888,207.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		<u>463,191.43</u>	<u>1,116,223.72</u>
投资活动现金流入小计		<u>1,362,054,617.56</u>	<u>2,221,004,431.37</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		157,594,555.31	111,352,258.12
投资支付的现金	50	<u>1,430,000,000.00</u>	<u>2,134,000,000.00</u>
投资活动现金流出小计		<u>1,587,594,555.31</u>	<u>2,245,352,258.12</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(225,539,937.75)</u>	<u>(24,347,826.75)</u>

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

粤海永顺泰集团股份有限公司  
合并现金流量表（续）  
2025年度

人民币元

三、 筹资活动产生的现金流量：	附注四	2025年	2024年
取得借款收到的现金	50	19,698,923.02	698,084,249.33
收到其他与筹资活动有关的现金		<u>339,782,371.32</u>	<u>46,050,000.00</u>
筹资活动现金流入小计		<u>359,481,294.34</u>	<u>744,134,249.33</u>
偿还债务支付的现金		1,118,688,748.13	2,522,463,724.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		157,080,022.36	73,878,023.53
支付其他与筹资活动有关的现金	50	<u>297,733,290.42</u>	<u>222,728,399.03</u>
筹资活动现金流出小计		<u>1,573,502,060.91</u>	<u>2,819,070,146.93</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>(1,214,020,766.57)</u>	<u>(2,074,935,897.60)</u>
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>3,917,933.47</u>	<u>2,500,418.71</u>
五、 现金及现金等价物净增加额	51	125,477,282.77	346,869,233.43
加：年初现金及现金等价物余额	51	<u>849,949,527.65</u>	<u>503,080,294.22</u>
六、 年末现金及现金等价物余额	51	<u>975,426,810.42</u>	<u>849,949,527.65</u>

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 资产负债表  
 2025年度

人民币元

资产	附注十四	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产			
货币资金		262,113,229.99	813,815,518.83
交易性金融资产		90,085,438.36	20,088,109.59
应收票据		1,200,000.00	-
应收账款	1	347,218,045.94	151,895,579.18
应收款项融资		2,800,000.00	3,600,000.00
预付款项		2,432.00	1,442,864.88
其他应收款	2	607,529,689.05	515,351,052.44
存货	3	163,548,037.83	168,548,895.77
其他流动资产		38,029,524.96	43,078,688.91
流动资产合计		<u>1,512,526,398.13</u>	<u>1,717,820,709.60</u>
非流动资产			
长期股权投资	4	2,155,634,846.01	2,013,854,846.01
固定资产		1,280,862.77	1,666,503.94
无形资产		62,695.92	79,845.12
长期待摊费用		73,375.22	141,509.56
非流动资产合计		<u>2,157,051,779.92</u>	<u>2,015,742,704.63</u>
资产总计		<u>3,669,578,178.05</u>	<u>3,733,563,414.23</u>

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

粤海永顺泰集团股份有限公司  
资产负债表（续）  
2025年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注十四	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债			
短期借款		-	45,000,000.00
衍生金融负债		-	43,030.67
应付账款		127,115,170.68	109,271,482.09
合同负债		1,137,105.69	153,018.14
应付职工薪酬		33,433,411.38	23,672,260.17
应交税费		363,298.18	471,075.74
其他应付款	5	310,047,866.25	476,767,267.85
其他流动负债		14,838,860.06	9,294,288.36
流动负债合计		<u>486,935,712.24</u>	<u>664,672,423.02</u>
负债合计		<u>486,935,712.24</u>	<u>664,672,423.02</u>
股东权益			
股本		501,730,834.00	501,730,834.00
资本公积		2,298,531,958.35	2,298,181,958.35
盈余公积		65,245,114.54	38,853,042.06
未分配利润		317,134,558.92	230,125,156.80
股东权益合计		<u>3,182,642,465.81</u>	<u>3,068,890,991.21</u>
负债和股东权益总计		<u>3,669,578,178.05</u>	<u>3,733,563,414.23</u>

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 利润表  
 2025年度

人民币元

	附注十四	2025年	2024年
营业收入	6	859,290,402.66	792,964,470.96
减：营业成本	6	837,428,762.14	799,666,980.08
税金及附加		452,056.24	325,030.47
销售费用		1,463,176.52	1,716,126.19
管理费用		48,063,159.00	38,635,225.04
财务费用		(9,456,195.92)	(12,224,319.75)
其中：利息费用		1,606,564.13	605,914.99
利息收入		10,573,051.45	12,267,975.37
加：其他收益		258,894.82	6,529,563.74
投资收益	7	305,060,497.41	185,413,760.73
公允价值变动收益		85,438.36	(18,471.76)
信用减值损失		890,213.16	7,369.37
资产减值损失		(23,721,933.08)	(8,073,773.14)
营业利润		263,912,555.35	148,703,877.87
加：营业外收入		10,768.72	23,737.68
减：营业外支出		2,599.27	-
利润总额		<u>263,920,724.80</u>	<u>148,727,615.55</u>
净利润		<u>263,920,724.80</u>	<u>148,727,615.55</u>
其中：持续经营净利润		263,920,724.80	148,727,615.55
综合收益总额		<u>263,920,724.80</u>	<u>148,727,615.55</u>

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 股东权益变动表  
 2025年度

人民币元

**2025年度**

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、 上年年末余额	501,730,834.00	2,298,181,958.35	38,853,042.06	230,125,156.80	3,068,890,991.21
二、 本年初余额	501,730,834.00	2,298,181,958.35	38,853,042.06	230,125,156.80	3,068,890,991.21
三、 本年增减变动金额					
(一) 综合收益总额	-	-	-	263,920,724.80	263,920,724.80
(二) 股东投入和减少资本					
1. 其他	-	350,000.00	-	-	350,000.00
(三) 利润分配					
1. 提取盈余公积	-	-	26,392,072.48	(26,392,072.48)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(150,519,250.20)	(150,519,250.20)
四、 本年年末余额	501,730,834.00	2,298,531,958.35	65,245,114.54	317,134,558.92	3,182,642,465.81

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 股东权益变动表（续）  
 2025年度

人民币元

**2024年度**

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、 上年年末余额	501,730,834.00	2,298,131,958.35	23,980,280.51	148,952,040.37	2,972,795,113.23
二、 本年初余额	501,730,834.00	2,298,131,958.35	23,980,280.51	148,952,040.37	2,972,795,113.23
三、 本年增减变动金额					
(一) 综合收益总额	-	-	-	148,727,615.55	148,727,615.55
(二) 股东投入和减少资本					
1. 其他	-	50,000.00	-	-	50,000.00
(三) 利润分配					
1. 提取盈余公积	-	-	14,872,761.55	(14,872,761.55)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(52,681,737.57)	(52,681,737.57)
四、 本年年末余额	501,730,834.00	2,298,181,958.35	38,853,042.06	230,125,156.80	3,068,890,991.21

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

粤海永顺泰集团股份有限公司  
现金流量表  
2025年度

人民币元

	<u>2025年</u>	<u>2024年</u>
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	763,485,045.34	929,436,485.88
收到的税费返还	4,244,344.98	1,771,619.41
收到其他与经营活动有关的现金	<u>12,858,438.01</u>	<u>21,084,670.21</u>
经营活动现金流入小计	<u>780,587,828.33</u>	<u>952,292,775.50</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	927,379,228.57	923,836,836.74
支付给职工以及为职工支付的现金	32,466,140.13	30,198,525.64
支付的各项税费	1,246,424.03	4,725,309.05
支付其他与经营活动有关的现金	<u>14,365,841.84</u>	<u>29,646,723.33</u>
经营活动现金流出小计	<u>975,457,634.57</u>	<u>988,407,394.76</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>(194,869,806.24)</u>	<u>(36,114,619.26)</u>

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

粤海永顺泰集团股份有限公司  
现金流量表（续）  
2025年度

人民币元

二、 投资活动产生的现金流量：	<u>2025年</u>	<u>2024年</u>
收回投资收到的现金	1,360,000,000.00	2,206,000,000.00
取得投资收益收到的现金	305,056,249.71	190,617,061.89
收到其他与投资活动有关的现金	<u>129,516,419.46</u>	<u>28,130,839.81</u>
投资活动现金流入小计	<u>1,794,572,669.17</u>	<u>2,424,747,901.70</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	285,532.40	1,566,687.97
投资支付的现金	1,571,780,000.00	2,137,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	<u>219,926,039.57</u>	<u>137,175,034.59</u>
投资活动现金流出小计	<u>1,791,991,571.97</u>	<u>2,275,741,722.56</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>2,581,097.20</u>	<u>149,006,179.14</u>

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 现金流量表（续）  
 2025年度

人民币元

	<u>2025年</u>	<u>2024年</u>
三、 筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	-	45,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	<u>52,928,909.90</u>	<u>360,408,399.24</u>
筹资活动现金流入小计	<u>52,928,909.90</u>	<u>405,408,399.24</u>
偿还债务支付的现金	45,000,000.00	45,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	152,032,774.67	52,956,452.56
支付其他与筹资活动有关的现金	<u>170,459,411.30</u>	<u>137,897,355.76</u>
筹资活动现金流出小计	<u>367,492,185.97</u>	<u>235,853,808.32</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(314,563,276.07)</u>	<u>169,554,590.92</u>
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>167,645.87</u>	<u>818,344.55</u>
五、 现金及现金等价物净增加额	(506,684,339.24)	283,264,495.35
加：年初现金及现金等价物余额	<u>768,797,569.23</u>	<u>485,533,073.88</u>
六、 年末现金及现金等价物余额	<u>262,113,229.99</u>	<u>768,797,569.23</u>

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

## 一、基本情况

广东粤海永顺泰麦芽有限公司（以下简称“永顺泰有限”）系由广东粤海控股集团有限公司（以下简称“粤海集团”）于2017年12月20日在中华人民共和国广州市设立的有限责任公司。注册资本为人民币35,000,000.00元，由粤海集团于2018年4月11日及2018年7月9日分两期投入。2020年9月25日，永顺泰有限完成企业股份制改造，整体变更为股份有限公司，企业名称变更为粤海永顺泰集团股份有限公司（以下简称“本公司”或“永顺泰”）。

2018年度，粤海集团对旗下子公司业务进行重组，涉及子公司包括富扬国际投资有限公司、福实投资有限公司、粤健集团有限公司（曾用名：永顺泰麦芽集团有限公司）、粤海永顺泰（昌乐）麦芽有限公司（曾用名：永顺泰（昌乐）麦芽有限公司，以下简称“昌麦公司”）、粤海永顺泰（秦皇岛）麦芽有限公司（曾用名：永顺泰（秦皇岛）麦芽有限公司，以下简称“秦麦公司”）、粤海永顺泰（宝应）麦芽有限公司（曾用名：广东永顺泰特种麦芽有限公司，以下简称“宝麦公司”）、广州麦芽有限公司、粤海永顺泰（广州）麦芽有限公司（以下简称“广麦公司”）、宁波麦芽有限公司、粤海永顺泰（宁波）麦芽有限公司（以下简称“宁麦公司”）和永顺泰。

于2018年5月18日及2018年5月30日，经宁波麦芽有限公司和广州麦芽有限公司的董事会及股东同意，分别将宁波麦芽有限公司和广州麦芽有限公司与主营业务相关的资产以及与其相关联的债权、债务和劳动力一并无偿划转至永顺泰有限于2018年成立的全资子公司宁麦公司和广麦公司（以下简称“资产划转”）。该资产划转的交割日为2018年5月31日。此后，永顺泰有限之子公司承接了宁波麦芽有限公司和广州麦芽有限公司的业务。

于2018年5月29日，永顺泰有限的董事会作出决议，同意富扬国际投资有限公司和福实投资有限公司分别将其持有的秦麦公司99%和1%的股权无偿划转给永顺泰有限，并于2018年9月10日办理了工商变更登记。

于2018年5月30日，永顺泰有限的董事会作出决议，同意粤健集团有限公司和福实投资有限公司分别将其持有的宝麦公司99%和1%的股权无偿划转给永顺泰有限，并于2018年8月8日办理了工商变更登记。

于2018年5月30日，永顺泰有限的董事会作出决议，同意富扬国际投资有限公司将其持有的昌麦公司100%的股权无偿划转给永顺泰有限，并于2018年7月10日办理了工商变更登记。

在重组前后，昌麦公司、秦麦公司、宝麦公司、广州麦芽有限公司、广麦公司、宁波麦芽有限公司、宁麦公司和永顺泰有限均受粤海集团最终控制。

于2019年3月28日，粤海集团以货币资金对永顺泰有限增资人民币120,000,000.00元。增资后永顺泰有限的注册资本为人民币155,000,000.00元。

于2019年10月15日，广东粤科粤莞科技创新投资中心（有限合伙）、广东粤科知识产权创业投资中心（有限合伙）及广东粤科振粤一号股权投资合伙企业（有限合伙）以货币资金对永3顺泰有限增资人民币80,000,000.00元，其中实收资本为人民币6,458,333.00元，资本公积为人民币73,541,667.00元。增资后永顺泰有限的注册资本为人民币161,458,333.00元。

## 一、基本情况（续）

于2019年11月27日，珠海横琴温氏叁号股权投资基金合伙企业（有限合伙）以货币资金对永顺泰有限增资人民币70,000,000.00元，其中实收资本为人民币5,651,040.00元，资本公积为人民币64,348,960.00元。变更后永顺泰有限的注册资本为人民币167,109,373.00元。

于2020年2月14日，粤海集团与广州楷智股权投资合伙企业（有限合伙）、广州越秀智创升级产业投资基金合伙企业（有限合伙）、广州林发股权投资管理企业（有限合伙）、广州科技金融创新投资控股有限公司、广州鸿德捌号股权投资合伙企业（有限合伙）、广州兴泰创业投资合伙企业（有限合伙）、广东相融股权投资基金管理有限公司、广州花城创业投资合伙企业（有限合伙）、广州信诚股权投资基金合伙企业（有限合伙）、广州时间综艺投资合伙企业（有限合伙）和广州南粤鼎新股权投资中心（有限合伙）签署受让协议，上述11家公司联合受让粤海集团持有的永顺泰有限22.7053%的股权。

于2020年8月18日，永顺泰有限股东会作出决议，由永顺泰有限原有全体股东作为发起人，对永顺泰有限进行整体变更为股份有限公司，以截至2020年5月31日的净资产为折股依据，相应折合为369,000,000股，每股面值1元，超过折合股本部分计入资本公积。于2020年9月25日，广州市黄埔区市场监督管理局核准永顺泰有限整体变更为股份有限公司工商变更，股本为人民币369,000,000.00元。

于2020年10月16日，本公司股东会作出决议，通过了《员工持股计划实施方案》。向相关员工持股平台，包括广州粤顺壹号商务咨询合伙企业（有限合伙）、广州粤顺贰号商务咨询合伙企业（有限合伙）、广州粤顺叁号商务咨询合伙企业（有限合伙）和广州粤顺肆号商务咨询合伙企业（有限合伙）增发7,298,126.00股，合计人民币42,840,000.00元，其中股本增加人民币7,298,126.00元，资本公积增加人民币35,541,874.00元。本次增发后，本公司总股本增加至376,298,126.00元。

于2022年9月1日，中国证券监督管理委员会证监许可[2022]2009号文《关于核准粤海永顺泰集团股份有限公司首次公开发行股票批复》核准了本公司在境内首次公开发行不超过125,432,708股人民币普通股A股股票，每股面值人民币1.00元。根据本公司的上市发行公告，每股发行价格为6.82元。本公司于2022年11月16日，向境内投资者首次公开发行125,432,708.00股人民币普通股A股，并在深圳证券交易所主板上市交易，股票代码001338。本次发行后，本公司股本为人民币501,730,834.00元。

于2025年度，粤海永顺泰集团股份有限公司以货币资金对粤海永顺泰（宝应）麦芽有限公司增资人民币141,780,000.00元。增资后粤海永顺泰（宝应）麦芽有限公司的实收资本为人民币369,780,000.00元。

一、 基本情况（续）

于2025年12月31日，粤海永顺泰股权结构详见下表：

股东名称	股本	持股比例
广东粤海控股集团有限公司	258,478,227.00	51.52%
广州科技金融创新投资控股有限公司	9,269,649.00	1.85%
中国建设银行股份有限公司—鹏华中证酒交易型开放式指数 证券投资基金	8,599,120.00	1.71%
香港中央结算有限公司	5,523,101.00	1.10%
广东省粤科母基金投资管理有限公司—广东粤科知识产权创 业投资中心（有限合伙）	5,347,917.00	1.07%
广东省粤科母基金投资管理有限公司—广东粤科粤莞科技创 新投资中心（有限合伙）	5,347,917.00	1.07%
广东相融股权投资基金管理有限公司	4,047,217.00	0.81%
广东粤科创业投资管理有限公司—广东粤科振粤一号股权投 资合伙企业（有限合伙）	3,565,278.00	0.71%
冯骏驹	2,678,461.00	0.53%
吕闻	2,052,000.00	0.41%
境内上市人民币普通股 A 股持有人	196,821,947.00	39.22%
	<u>501,730,834.00</u>	<u>100.00%</u>

注：上表中股东持股比例因四舍五入存在小幅偏差。

本公司及子公司（以下合称“本集团”）实际从事的主要经营业务为麦芽的研发、生产和销售。

于 2025 年度纳入合并范围的子公司详见附注六、1。

本财务报表由本公司董事会于 2026 年 4 月 17 日批准报出。

## 二、 主要会计政策和会计估计

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项预期信用损失的计量（附注二、9）、存货的计价方法及存货跌价准备（附注二、10）、固定资产折旧、无形资产和使用权资产摊销（附注二、12、15、25）、预计负债的计提（附注二、21）、收入的确认和计量（附注二、22）等。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断、重要会计估计及其关键假设详见附注二、27。

### 1. 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 2. 遵循企业会计准则的声明

本公司2025年度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2025年12月31日的合并及公司财务状况以及2025年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

### 3. 会计年度

会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

### 4. 记账本位币

本公司记账本位币为人民币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，永顺泰农业发展有限公司（以下简称“农发公司”）的记账本位币为港币。本财务报表以人民币列示。

## 二、主要会计政策和会计估计（续）

### 5. 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的在建工程	投资预算金额超过人民币 700 万元
重要的应收款项坏账准备收回或转回金额	本期收回或转回金额大于人民币 300 万元
重要的其他应收款坏账准备收回或转回金额	本期收回或转回金额大于人民币 100 万元
账龄超过三年的重大应收账款	单项应收账款原值占应收账款账面余额 5%以上或大于 5,000 万元
账龄超过三年的重大其他应收款	单项其他应收款原值占其他应收款账面余额 5%以上或大于 100 万元

### 6. 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不归属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

## 二、 主要会计政策和会计估计（续）

### 7. 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金、可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

### 8. 外币折算

#### (a) 外币交易

外币交易按交易发生当期平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用交易发生日的即期汇率折算）将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款及利息产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。外币现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用现金流量发生日的即期汇率折算）折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

#### (b) 外币财务报表的折算

境外经营的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，股东权益中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。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生当期平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用交易发生日的即期汇率折算）折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生当期平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用交易发生日的即期汇率折算）折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

### 9. 金融工具

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

## 二、 主要会计政策和会计估计（续）

### 9. 金融工具（续）

#### (a) 金融资产

##### (i) 分类和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：(1)以摊余成本计量的金融资产；(2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量：

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收账款、其他应收款和应收票据。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本集团将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产，其余列示为交易性金融资产。

## 二、 主要会计政策和会计估计（续）

### 9. 金融工具（续）

#### (a) 金融资产（续）

##### (i) 分类和计量（续）

###### 权益工具

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

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资于初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

本报告期内无此等权益工具。

##### (ii) 减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收账款、应收票据和应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

除上述应收账款、应收票据和应收款项融资外，于每个资产负债表日，本集团对处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

## 二、 主要会计政策和会计估计（续）

### 9. 金融工具（续）

#### (a) 金融资产（续）

##### (ii) 减值（续）

按照单项计算预期信用损失的各项金融资产，其信用风险特征与该类中的其他金融资产显著不同，按照该单项合同下应收的所有合同现金流现值与预期收取的所有现金流量现值之间的差额计提信用减值损失。

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，本集团依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据和计提方法如下：

应收款项融资组合 1	银行承兑汇票
应收票据组合 1	银行承兑汇票
应收账款组合 1	应收集团内部往来款项
应收账款组合 2	应收集团内部往来之外的其他客户账龄组合，以初始确认时点作为账龄的起算时点
其他应收款组合 1	应收集团内部往来款项
其他应收款组合 2	应收保证金款项
其他应收款组合 3	应收押金款项
其他应收款组合 4	应收备用金款项
其他应收款组合 5	应收利息
其他应收款组合 6	应收其他款项

对于划分为组合的应收账款和因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据及应收款项融资，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

## 二、 主要会计政策和会计估计（续）

### 9. 金融工具（续）

#### (a) 金融资产（续）

##### (ii) 减值（续）

本集团将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本集团在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

##### (iii) 终止确认

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

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

#### (b) 金融负债

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

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据及应付账款、其他应付款及借款等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

## 二、 主要会计政策和会计估计（续）

### 9. 金融工具（续）

#### (c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

#### (d) 衍生金融工具

本集团持有或发行的衍生金融工具主要用于管理风险敞口。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行确认，并以公允价值进行后续计量。当公允价值为正数时，作为资产反映；当公允价值为负数时，作为负债反映。衍生金融工具公允价值变动的确认方式取决于该项衍生金融工具是否被指定为套期工具的要求，以及此种情况下被套期项目的性质。未指定为套期工具及不符合套期工具要求的衍生金融工具，包括以为特定汇率风险提供套期保值为目的、但不符合套期会计要求的衍生金融工具，其公允价值的变动计入合并利润表的公允价值变动损益。

### 10. 存货

#### (a) 分类

存货包括原材料、在产品、产成品、备品备件、发出商品、在途物资和周转材料等，按成本与可变现净值孰低计量。

#### (b) 发出存货的计价方法

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

#### (c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的合同履约成本和销售费用以及相关税费后的金额确定。

#### (d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制

## 二、 主要会计政策和会计估计（续）

### 10. 存货（续）

#### (e) 低值易耗品和包装物的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品采用分次摊销法、包装物采用一次转销法进行摊销。

### 11. 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并。

#### (a) 投资成本确定

同一控制下企业合并形成的长期股权投资，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投资成本；非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值确认为初始投资成本。

#### (b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

#### (c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

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

共同控制是指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本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指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。

## 二、 主要会计政策和会计估计（续）

### 11. 长期股权投资（续）

#### (d) 长期股权投资减值

对子公司的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注二、18）。

### 12. 固定资产

#### (a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、计算机及电子设备以及办公设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

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

#### (b) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-30 年	10%	3.00%-4.50%
机器设备	5-20 年	10%	4.50%-18.00%
运输工具	4-10 年	10%	9.00%-22.50%
计算机及电子设备	3-10 年	10%	9.00%-30.00%
办公设备	5-10 年	10%	9.00%-18.00%
其他设备	3-20 年	10%	4.50%-30.00%

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

## 二、 主要会计政策和会计估计（续）

### 12. 固定资产（续）

#### (c) 固定资产的减值

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注二、18）。

#### (d) 固定资产的处置

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

### 13. 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注二、18）。

### 14. 借款费用

本集团发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款的借款费用资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款的借款费用资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

## 二、 主要会计政策和会计估计（续）

### 15. 无形资产

无形资产包括土地使用权以及办公软件等，以成本计量。

#### (a) 土地使用权

土地使用权按使用年限 20 年、30 年或 50 年平均摊销。

#### (b) 办公软件

办公软件按预计使用年限 3 年、5 年或 10 年平均摊销。

#### (c) 定期复核使用寿命和摊销方法

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

#### (d) 研究与开发

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

为研究麦芽生产工艺而进行的有计划的调查、评价和选择阶段的支出为研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；大规模生产之前，针对麦芽生产工艺最终应用的相关设计、测试阶段的支出为开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 麦芽生产工艺的开发已经技术团队进行充分论证；
- 管理层已批准麦芽生产工艺开发的预算；
- 前期市场调研的研究分析说明麦芽生产工艺所生产的产品具有市场推广能力；
- 有足够的技术和资金支持，以进行麦芽生产工艺的开发活动及后续的大规模生产；以及
- 麦芽生产工艺开发的支出能够可靠地归集。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

#### (e) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注二、18）。

## 二、 主要会计政策和会计估计（续）

### 16. 长期待摊费用

长期待摊费用包括使用权资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

### 17. 非长期资产减值

预付账款的减值，按以下方法确定：于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。可收回金额根据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较高者确定。当资产的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

### 18. 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产及对子公司的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入资产减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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。

### 19. 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

#### (a) 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

## 二、 主要会计政策和会计估计（续）

### 19. 职工薪酬（续）

#### (b) 离职后福利

本集团的离职后福利计划为设定提存计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险、失业保险和企业年金，均属于设定提存计划。

#### 基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### (c) 辞退福利

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

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为应付职工薪酬。

### 20. 股利分配

现金股利于股东大会批准并宣告发放的当期，确认为负债。

## 二、 主要会计政策和会计估计（续）

### 21. 预计负债

因未决诉讼、亏损合同形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

对于期限在一年或一个营业周期以内的预计负债，在“其他流动负债”项目列报，其他预计负债在非流动负债中的“预计负债”项目列报；将于一年内到期的“预计负债”应当重分类至“一年内到期的非流动负债”。

### 22. 收入确认

本集团在客户取得相关商品或服务的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。对于境外业务，合同中包含销售麦芽及麦芽相关产品和提供境外运输劳务两项履约义务，本集团在合同开始日，按照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。

#### (a) 销售商品

本集团生产麦芽及麦芽相关产品并销售予境内和境外客户。对于境内业务，本集团将麦芽及麦芽相关产品按照合同规定运至约定交货地点，在客户验收后确认收入。对于境外业务，本集团将麦芽及麦芽相关产品按照合同或订单约定发到指定港口，办妥出口报关手续并取得报关单和货运提单后确认收入。本集团给予客户的信用期通常与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

本集团将在向客户转让商品前已收到的预收款计入合同负债。

#### (b) 提供境外运输劳务

本集团向境外客户提供的出口海运服务构成单项履约义务，对收取的运输费收入，根据已完成服务的进度在一段时间内确认收入。

## 二、 主要会计政策和会计估计（续）

### 23. 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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

本集团将与资产相关的政府补助冲减相关资产的账面价值并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益。

政府补助若用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；若用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。对于其他与收益相关的政府补助，若用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，冲减相关成本；若用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接冲减相关成本。

本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入其他收益，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

## 二、 主要会计政策和会计估计（续）

### 24. 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于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未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的非企业合并交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

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

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；

本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

### 25. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

#### 本集团作为承租人

本集团于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)支付的租赁负债，列示为一年内到期的非流动负债。

## 二、 主要会计政策和会计估计（续）

### 25 租赁（续）

#### 本集团作为承租人（续）

本集团的使用权资产主要是租入的房屋及建筑物。使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括租赁负债的初始计量金额、租赁期开始日或之前已支付的租赁付款额、初始直接费用等，并扣除已收到的租赁激励。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定租赁期届满时是否能够取得租赁资产所有权，则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。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

租赁发生变更且同时符合下列条件时，本集团将其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。

当租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理时，本集团在租赁变更生效日重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，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，本集团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，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

#### 本集团作为出租人

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为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

#### (a) 经营租赁

本集团经营租出自有的房屋建筑物时，经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

当租赁发生变更时，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁，并将与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额作为新租赁的收款额。

## 二、 主要会计政策和会计估计（续）

### 26. 分部信息

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

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

### 27. 重要会计估计和判断

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

#### (a) 采用会计政策的关键判断

##### (i) 金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的商业模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

##### (ii) 收入确认的时点

本集团向客户销售麦芽产品时，按照合同规定将麦芽产品运至约定交货地点，由客户或代表客户的承运人对麦芽产品进行验收后，客户拥有麦芽产品并且有自主定价的权利，并且承担该产品价格波动或毁损的风险。本集团认为，客户或代表客户的承运人在验收并接受货物后取得了麦芽产品的控制权。因此，本集团在麦芽经客户或代表客户的承运人验收合格的时点确认麦芽产品的销售收入。

## 二、 主要会计政策和会计估计（续）

### 27. 重要会计估计和判断（续）

#### (b) 重要会计估计及其关键假设

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

##### (i) 预计负债

本集团与部分客户签订不可撤销的麦芽销售合同，由于原材料价格波动，导致履行该合同的预计成本超过预计收入而产生预计亏损。本集团已就尚未履行完毕的销售合同，计提了相关存货跌价准备，并按预计亏损超过已计提存货跌价准备的部分确认预计负债。

##### (ii) 存货跌价准备

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。在计算可变现净值的过程中，本集团根据可获取的市场信息或者已经签订的销售订单确定产品的估计市场价格，并按照历史经验及数据确定需要经过加工的存货至完工时估计将要发生的成本、出售相关产品估计的销售费用和税费。

##### (iii) 固定资产的可使用年限

根据附注二、12所述的会计政策，本集团管理层就固定资产复核可使用年限和残值。该估计是根据对类似性质及功能的固定资产的实际可使用年限和残值的历史经验为基础，并可能因技术革新等原因而有重大改变。当固定资产预计可使用年限和残值少于先前估计，本集团将变更预计可使用年限和残值率。

## 二、 主要会计政策和会计估计（续）

### 27. 重要会计估计和判断（续）

#### (b) 重要会计估计及其关键假设（续）

#### (iv) 所得税和递延所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

如附注三所述，本集团部分子公司为高新技术企业。高新技术企业资质的有效期为三年，到期后需向相关政府部门重新提交高新技术企业认定申请。根据以往年度高新技术企业到期后重新认定的历史经验以及该等子公司的实际情况，本集团认为该等子公司于未来年度能够持续取得高新技术企业认定，进而按照 15% 的优惠税率计算其相应的递延所得税。倘若未来部分子公司于高新技术企业资质到期后未能取得重新认定，则需按照 25% 的法定税率计算所得税，进而将影响已确认的递延所得税资产、递延所得税负债及所得税费用。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，本集团以未来期间很可能获得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。未来期间取得的应纳税所得额包括本集团通过正常的生产经营活动能够实现的应纳税所得额，以及以前期间产生的应纳税暂时性差异在未来期间转回时将增加的应纳税所得额。本集团在确定未来期间应纳税所得额取得的时间和金额时，需要运用估计和判断。如果实际情况与估计存在差异，可能导致对递延所得税资产的账面价值进行调整。

### 三、 税项

#### 1. 本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额(a)	15%、16.5%、25%及免征
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)(e)	6%、9%及13%
城市维护建设税	缴纳的增值税额	5%或7%
教育费附加	缴纳的增值税额	3%
地方教育费附加	缴纳的增值税额	2%
房产税	房产原值减扣除比例后的余值	1.2%
土地使用税	土地面积	每年3元/平米、每年4元/平米

- (a) 根据国家税务总局颁布的《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》(财税[2018]54号)、《关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》(财税[2021]6号)及《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的公告》(财税[2023]37号)等相关规定，本集团在2018年1月1日至2027年12月31日的期间内，新购买的低于500万元的设备可于资产投入使用的次月一次性计入当期成本费用，在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。
- (b) 本公司之子公司广麦公司于2023年12月28日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为：GR202344009453)，该证书的有效期为3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，2025年度本公司之子公司广麦公司适用的企业所得税税率为15%(2024年度：15%)。
- (c) 本公司之子公司农发公司为香港注册公司，适用16.5%的企业所得税税率。
- (d) 根据《中华人民共和国企业所得税法》，企业从事农、林、牧、渔业项目的所得可以免征、减征企业所得税。《中华人民共和国企业所得税法实施条例》规定可以免征、减征企业所得税的从事农、林、牧、渔业项目的所得是指企业从事农产品初加工等农、林、牧、渔服务业项目；为进一步规范农产品初加工企业所得税优惠政策，财政部、国家税务总局颁布的《关于享受企业所得税优惠的农产品初加工有关范围的补充通知》(财税[2011]26号)对享有所得税优惠的范围进一步细分，大麦的初加工产品大麦芽享有免征所得税优惠政策。

### 三、 税项（续）

#### 1. 本集团适用的主要税种及其税率列示如下（续）：

- (e) 根据财政部、国家税务总局及海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部税务总局海关总署公告[2019]39号)及相关规定，自2019年4月1日起，本集团的销售产品业务收入、采购大麦适用的增值税税率分别为13%和9%。

根据财政部、国家税务总局颁布的《关于在部分行业试行农产品增值税进项税额核定扣除办法的通知》(财税[2012]38号)及相关规定，以购进农产品为原料生产货物的，农产品增值税进项税额按照投入产出法核定扣除。当期允许抵扣农产品增值税进项税额依据农产品单耗数量、当期销售货物数量、农产品平均购买单价(含税)和农产品增值税进项税额扣除率计算。农产品增值税进项税额扣除率为销售货物的适用税率。自2012年7月1日起，本集团适用农产品增值税进项税额核定扣除办法。本公司子公司秦麦公司、昌麦公司按当地政策已不再适用农产品增值税进项税额核定扣除办法，按增值税一般规定进行核算。

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2025年	2024年
库存现金	10,079.51	12,949.71
银行存款	825,881,818.95	695,015,748.17
存放财务公司款项	149,534,911.96	154,920,829.77
其他货币资金	-	45,000,000.00
应收利息	-	17,949.60
合计	<u>975,426,810.42</u>	<u>894,967,477.25</u>
其中：存放在境外的款项总额	255,297,704.61	7,066,274.35

本年无其他货币资金。

本年无存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

本集团与粤海集团财务有限公司（以下简称“财务公司”）签署《金融服务协议》，协议有效期为1年，自2025年7月25日起至2026年7月24日止，由财务公司在经营范围内为永顺泰及其控股子公司提供金融服务，主要包括担保业务、电子商业汇票承兑、贴现业务、结算业务、存款业务及贷款业务。2025年12月31日，存放在财务公司款项共计149,534,911.96元（活期存款人民币账户149,534,911.96元，年利率0.85%）。

2. 交易性金融资产

	2025年	2024年
结构性存款	<u>90,085,438.36</u>	<u>20,088,109.59</u>
合计	<u>90,085,438.36</u>	<u>20,088,109.59</u>

3. 衍生金融资产

	2025年	2024年
远期外汇合约	<u>-</u>	<u>4,359,600.69</u>
合计	<u>-</u>	<u>4,359,600.69</u>

#### 四、 合并财务报表主要项目注释（续）

##### 3. 衍生金融资产（续）

于2025年12月31日，衍生金融工具为本集团未结算的美元远期外汇合约，其名义金额为美元36,000,000.00元（2024年12月31日：美元70,000,000.00元），将在结算日以约定的执行汇率及名义金额以相应的美元货币买入/卖出人民币，并将分别于2026年1月6日至2026年11月17日期满（2024年12月31日：2025年1月23日至2025年12月22日期满）。

##### 4. 应收票据

###### （1） 应收票据分类列示

	2025年	2024年
银行承兑汇票	<u>3,191,181.27</u>	<u>5,314,554.40</u>
合计	<u>3,191,181.27</u>	<u>5,314,554.40</u>

2025年度本集团不存在应收票据坏账准备情况（2024年度：无）。

于2025年12月31日，本集团无列示于应收票据的已质押的应收银行承兑汇票（2024年12月31日：无）。

于2025年12月31日，本集团无列示于应收票据的已背书或已贴现但尚未到期的银行承兑汇票（2024年12月31日：无）。

##### 5. 应收账款

###### （1） 按账龄披露

	2025年	2024年
1年以内	<u>680,903,530.19</u>	<u>939,918,878.18</u>
减：应收账款坏账准备	<u>14,089,036.44</u>	<u>9,219,212.32</u>
合计	<u>666,814,493.75</u>	<u>930,699,665.86</u>

本集团不存在账龄超过三年的单项金额重大的应收账款。

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 应收账款（续）

（2） 按坏账计提方法分类披露

2025年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	5,395,496.50	0.79	5,395,496.50	100.00	-
按信用风险特征组					
合计计提坏账准备	<u>675,508,033.69</u>	<u>99.21</u>	<u>8,693,539.94</u>	<u>1.29</u>	<u>666,814,493.75</u>
合计	<u>680,903,530.19</u>	<u>100.00</u>	<u>14,089,036.44</u>		<u>666,814,493.75</u>

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组					
合计计提坏账准备	<u>939,918,878.18</u>	<u>100.00</u>	<u>9,219,212.32</u>	<u>0.98</u>	<u>930,699,665.86</u>
合计	<u>939,918,878.18</u>	<u>100.00</u>	<u>9,219,212.32</u>		<u>930,699,665.86</u>

单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2025年			计提理由	2024年	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)		账面余额	坏账准备
客户一	<u>5,395,496.50</u>	<u>5,395,496.50</u>	<u>100.00</u>	客户无法偿 还到期款项	-	-
合计	<u>5,395,496.50</u>	<u>5,395,496.50</u>			-	-

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 应收账款（续）

（2） 按坏账计提方法分类披露（续）

于2025年12月31日，组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例（%）
三个月以内	359,840,663.59	2,380,192.54	0.66
三个月到一年	<u>315,667,370.10</u>	<u>6,313,347.40</u>	<u>2.00</u>
合计	<u>675,508,033.69</u>	<u>8,693,539.94</u>	<u>1.29</u>

（3） 坏账准备的情况

应收账款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年收回或转回	年末余额
组合计提	9,219,212.32	8,693,539.94	(9,219,212.32)	8,693,539.94
个别计提	<u>-</u>	<u>5,395,496.50</u>	<u>-</u>	<u>5,395,496.50</u>
合计	<u>9,219,212.32</u>	<u>14,089,036.44</u>	<u>(9,219,212.32)</u>	<u>14,089,036.44</u>

2025年度计提的坏账准备金额为14,089,036.44元，收回或转回的坏账准备金额为9,219,212.32元。本年度不存在重要的应收账款坏账准备收回或转回。

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 应收账款（续）

（4） 实际核销的应收账款情况

本年度无实际核销的应收账款坏账准备。

（5） 因金融资产转移而终止确认的应收账款

本年度不存在因金融资产转移而终止确认的应收账款（2024年度：无）。

（6） 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

	应收账款年末余额	合同资产 年末余额	应收账款和合同资产 年末余额	占应收账款年 末余额合计数的 比例（%）	应收账款坏账 年末余额
客户一	512,305,049.00	-	512,305,049.00	75.24	6,593,177.56
客户二	59,035,620.27	-	59,035,620.27	8.67	759,766.73
客户三	35,784,486.45	-	35,784,486.45	5.26	460,533.17
客户四	20,826,648.14	-	20,826,648.14	3.06	268,031.30
客户五	10,749,383.40	-	10,749,383.40	1.58	138,340.60
合计	<u>638,701,187.26</u>	<u>-</u>	<u>638,701,187.26</u>	<u>93.81</u>	<u>8,219,849.36</u>

#### 四、 合并财务报表主要项目注释（续）

##### 6. 应收款项融资

###### （1） 应收款项融资分类列示

	2025年	2024年
银行承兑汇票	<u>8,790,000.00</u>	<u>22,241,000.00</u>
合计	<u>8,790,000.00</u>	<u>22,241,000.00</u>

2025年度，本集团视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，且满足终止确认的条件，故将业务模式为收取合同现金流量及出售兼有的银行承兑汇票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。2025年度本集团背书和贴现银行承兑汇票且其所有权上几乎所有的风险和报酬已转移给其他方，相应终止确认的银行承兑汇票账面价值分别为17,213,536.37和7,100,000.00元（2024年度：2,477,580.00元和40,441,000.00元），相关贴现损失金额20,984.86元，计入投资收益（2024年度：125,696.57元）（附注四（41））。

于2025年12月31日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备。本集团认为所持有的银行承兑汇票信用风险特征类似，无单项计提减值准备的银行承兑汇票。此外，本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

于2025年12月31日，本集团无列示于应收款项融资的已质押的应收银行承兑汇票（2024年12月31日：无）。

于2025年12月31日，本集团列示于应收款项融资的已背书或已贴现但尚未到期的银行承兑汇票为15,687,853.91元（2024年12月31日：10,390,000.00元），均已终止确认。

2025年度本集团不存在重要的应收款项融资的核销情况（2024年度：无）。

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

	2025年		2024年	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1年以内	6,972,316.13	99.29	25,605,063.60	99.62
1年至2年	-	-	96,500.00	0.38
2年至3年	50,000.00	0.71	-	-
减：预付款项坏账准备	1,718,117.76	-	-	-
合计	5,304,198.37	100.00	25,701,563.60	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

	年末余额	占预付款项年末余额合计数的比例 (%)
供应商一	1,718,117.76	24.47
供应商二	1,270,487.50	18.09
供应商三	727,919.25	10.37
供应商四	676,331.36	9.63
供应商五	484,023.04	6.89
合计	4,876,878.91	69.45

8. 其他应收款

	2025年	2024年
其他应收款	8,430,298.41	6,243,653.39
合计	8,430,298.41	6,243,653.39

粤海永顺泰集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

---

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 其他应收款（续）

其他应收款

（1） 按账龄披露

	2025年	2024年
1年以内	7,382,340.31	4,155,601.34
1年至2年	223,150.00	711,897.00
2年至3年	90,000.00	-
3年至4年	-	764,991.32
4年至5年	164,991.32	-
5年以上	<u>1,389,700.00</u>	<u>1,389,700.00</u>
	9,250,181.63	7,022,189.66
减：其他应收款坏账准备	<u>819,883.22</u>	<u>778,536.27</u>
合计	<u>8,430,298.41</u>	<u>6,243,653.39</u>

本期账龄超过三年的单项金额重大的其他应收款为本公司之子公司秦麦公司为建造生产线工程缴纳给秦皇岛经济技术开发区建设工程交易中心的保证金，项目完成竣工备案后，秦麦公司按程序递交文书并积极催款，考虑到交易方为政府部门，信誉良好，故管理层认为该款项可回收性高。

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

（2） 按款项性质分类情况

	2025年	2024年
应收保证金	3,419,700.00	4,305,199.80
应收押金	193,141.32	413,141.32
应收备用金	35,463.66	68,736.03
应收其他款项	<u>5,601,876.65</u>	<u>2,235,112.51</u>
合计	<u>9,250,181.63</u>	<u>7,022,189.66</u>

（3） 坏账准备计提情况

2025年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	20,000.00	0.22	20,000.00	100.00	-
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>9,230,181.63</u>	<u>99.78</u>	<u>799,883.22</u>	<u>8.67</u>	<u>8,430,298.41</u>
合计	<u>9,250,181.63</u>	<u>100.00</u>	<u>819,883.22</u>		<u>8,430,298.41</u>

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>7,022,189.66</u>	<u>100.00</u>	<u>778,536.27</u>	<u>11.09</u>	<u>6,243,653.39</u>
合计	<u>7,022,189.66</u>	<u>100.00</u>	<u>778,536.27</u>		<u>6,243,653.39</u>

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 其他应收款（续）

（3） 坏账准备计提情况（续）

单项计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	2025年			计提理由	2024年	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)		账面余额	坏账准备
客户一	20,000.00	20,000.00	100.00	客户无法偿还到期款项	-	-
合计	20,000.00	20,000.00			-	-

于2025年12月31日，组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
组合计提：			
组合 2-应收保证金			
一年以内	1,760,000.00	264,000.00	15.00
一至二年	200,000.00	30,000.00	15.00
二至三年	50,000.00	7,500.00	15.00
五年以上	1,389,700.00	208,455.00	15.00
组合 3-应收押金			
一至二年	3,150.00	157.50	5.00
二至三年	25,000.00	1,250.00	5.00
四到五年	164,991.32	8,249.57	5.00
组合 4-应收备用金			
一年以内	35,463.66	177.32	0.50
组合 6-应收其他款项			
一年以内	5,586,876.65	279,343.83	5.00
二至三年	15,000.00	750.00	5.00
合计	9,230,181.63	799,883.22	

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 其他应收款（续）

（3） 坏账准备计提情况（续）

其他应收款按照未来12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

	第一阶段 未来12个月预 期信用损失	第二阶段 整个存续期预 期信用损失 (未发生信用 减值)	第三阶段 整个存续期预 期信用损失 (已发生信用 减值)	合计
年初余额	778,536.27	-	-	778,536.27
本年计提	543,521.15	-	20,000.00	563,521.15
本年转回	(522,174.20)	-	-	(522,174.20)
年末余额	<u>799,883.22</u>	<u>-</u>	<u>20,000.00</u>	<u>819,883.22</u>

（4） 坏账准备的情况

其他应收款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年收回或转回	年末余额
2025年	<u>778,536.27</u>	<u>563,521.15</u>	<u>(522,174.20)</u>	<u>819,883.22</u>

2025年度计提的坏账准备金额563,521.15元，收回或转回的坏账准备金额为522,174.20元。本年度不存在收回或转回金额重要的其他应收款坏账准备。

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

（5） 实际核销的其他应收款情况

本年度无实际核销的其他应收款坏账准备。

（6） 按欠款方归集的年末余额其他应收款金额前五名

	年末余额	占其他应收款 余额合计数的 比例（%）	性质	账龄	坏账准备 年末余额
第一名	4,573,572.68	49.44	应收其他款项	一年以内	228,678.63
第二名	1,389,700.00	15.02	应收保证金	五年以上	208,455.00
第三名	800,000.00	8.65	应收保证金	一年以内、 一至两年	120,000.00
第四名	600,000.00	6.49	应收保证金	一年以内	90,000.00
第五名	<u>420,000.00</u>	<u>4.54</u>	应收保证金	一年以内	<u>63,000.00</u>
合计	<u>7,783,272.68</u>	<u>84.14</u>			<u>710,133.63</u>

（7） 因资金集中管理而列报于其他应收款

本集团不存在因资金集中管理而将款项归集于其他方并列报于其他应收款的情况。

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 存货

(1) 存货分类

	2025年		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	434,355,479.69	27,963,827.56	406,391,652.13
在产品	60,964,284.44	2,615,546.13	58,348,738.31
产成品	263,607,904.16	4,482,582.38	259,125,321.78
备品备件	5,180,363.62	-	5,180,363.62
发出商品	236,015,839.43	6,246,071.45	229,769,767.98
在途物资	22,769,138.07	1,079,671.44	21,689,466.63
周转材料	3,458,481.43	-	3,458,481.43
合计	<u>1,026,351,490.84</u>	<u>42,387,698.96</u>	<u>983,963,791.88</u>
	2024年		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	236,326,572.01	16,062,654.48	220,263,917.53
在产品	86,406,820.01	6,097,791.86	80,309,028.15
产成品	328,653,802.89	3,286,127.82	325,367,675.07
备品备件	7,403,797.03	-	7,403,797.03
发出商品	253,284,821.02	1,598,269.93	251,686,551.09
在途物资	129,474,875.21	12,623,467.82	116,851,407.39
周转材料	4,724,701.75	-	4,724,701.75
合计	<u>1,046,275,389.92</u>	<u>39,668,311.91</u>	<u>1,006,607,078.01</u>

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 存货（续）

（2） 存货跌价准备

	年初余额	本年计提	本年减少 转销	年末余额
原材料	16,062,654.48	27,963,827.56	(16,062,654.48)	27,963,827.56
在产品	6,097,791.86	2,615,546.13	(6,097,791.86)	2,615,546.13
产成品	3,286,127.82	4,482,582.38	(3,286,127.82)	4,482,582.38
发出商品	1,598,269.93	6,246,071.45	(1,598,269.93)	6,246,071.45
在途物资	<u>12,623,467.82</u>	<u>1,079,671.44</u>	<u>(12,623,467.82)</u>	<u>1,079,671.44</u>
合计	<u>39,668,311.91</u>	<u>42,387,698.96</u>	<u>(39,668,311.91)</u>	<u>42,387,698.96</u>

于2025年12月31日，本集团计提存货跌价准备的依据为存货的估计售价或已经签订的销售订单的价格，并按照历史经验及数据确定需要经过加工的存货至完工时将要发生的成本、出售相关产品估计的销售费用和税费。于2025年12月31日，本集团对麦芽产品相关存货计提跌价准备42,387,698.96元（2024年12月31日：39,668,311.91元）。2025年度，本集团对已销售的存货所对应的跌价准备进行了转销。

10. 其他流动资产

	2025年	2024年
待抵扣进项税额	67,236,885.90	56,022,920.30
预交所得税	<u>1,323,189.99</u>	<u>4,870,995.83</u>
合计	<u>68,560,075.89</u>	<u>60,893,916.13</u>

11. 固定资产

	2025年	2024年
固定资产	1,131,503,491.26	1,190,198,376.95
固定资产清理	<u>145,954.44</u>	<u>-</u>
合计	<u>1,131,649,445.70</u>	<u>1,190,198,376.95</u>

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 固定资产（续）

固定资产

（1） 固定资产情况

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	计算机及电子设备	办公设备	其他设备	合计
原价							
年初余额	1,076,620,112.50	1,214,268,459.64	7,539,253.57	47,736,109.82	1,588,597.12	13,067,362.03	2,360,819,894.68
购置	600,087.40	14,840,418.78	1,242,132.74	2,701,919.04	8,247.79	1,271,526.99	20,664,332.74
在建工程转入	2,306,461.72	21,135,219.15	-	1,431,601.57	-	1,330,435.45	26,203,717.89
政府补助	-	(12,272,000.00)	-	-	-	-	(12,272,000.00)
处置或报废	-	(4,864,989.50)	(498,126.33)	(303,087.10)	(3,780.00)	(139,447.66)	(5,809,430.59)
其他减少	(7,661,343.19)	(1,520,780.39)	-	-	-	-	(9,182,123.58)
年末余额	<u>1,071,865,318.43</u>	<u>1,231,586,327.68</u>	<u>8,283,259.98</u>	<u>51,566,543.33</u>	<u>1,593,064.91</u>	<u>15,529,876.81</u>	<u>2,380,424,391.14</u>
累计折旧							
年初余额	436,025,114.24	684,285,610.49	5,933,498.37	33,498,628.99	1,004,760.94	9,873,904.70	1,170,621,517.73
计提	30,042,582.38	47,557,997.33	504,602.49	4,339,234.24	156,585.32	887,289.80	83,488,291.56
处置或报废	-	(4,365,413.82)	(421,322.74)	(272,872.66)	(3,402.00)	(125,898.19)	(5,188,909.41)
年末余额	<u>466,067,696.62</u>	<u>727,478,194.00</u>	<u>6,016,778.12</u>	<u>37,564,990.57</u>	<u>1,157,944.26</u>	<u>10,635,296.31</u>	<u>1,248,920,899.88</u>
账面价值							
年末	<u>605,797,621.81</u>	<u>504,108,133.68</u>	<u>2,266,481.86</u>	<u>14,001,552.76</u>	<u>435,120.65</u>	<u>4,894,580.50</u>	<u>1,131,503,491.26</u>
年初	<u>640,594,998.26</u>	<u>529,982,849.15</u>	<u>1,605,755.20</u>	<u>14,237,480.83</u>	<u>583,836.18</u>	<u>3,193,457.33</u>	<u>1,190,198,376.95</u>

粤海永顺泰集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 固定资产（续）

固定资产（续）

（2） 固定资产折旧

	2025年	2024年
营业成本	78,822,577.86	79,303,262.64
销售费用	25,641.14	18,465.26
管理费用	3,374,093.04	2,919,462.03
研发费用	1,256,449.82	1,145,572.77
在建工程	9,529.70	3,590.33
合计	<u>83,488,291.56</u>	<u>83,390,353.03</u>

2025年度，本集团将收到的广州市工业和信息化局2025年省市企业技术改造专项资金6,152,000.00元及广州开发区经济和信息化局与广州市黄埔区工业和信息化局企业技术改造专项资金6,120,000.00元（2024年度：年产13万吨中高档啤酒麦芽项目设备投入专项奖励金13,289,205.00元，进一步促进先进制造业发展办法技术改造项目补贴720,000.00元及车辆置换补贴8,000.00元）直接冲减固定资产的账面价值。

2025年，本集团因政府补助冲减固定资产账面价值而相应减少的折旧费用为1,070,238.00元(2024年度：1,234,035.61元)，其中计入营业成本、研发费用及管理费用的折旧费分别为1,068,876.50元、0.00元及1,361.50元（2024年度：1,232,491.68元、0.00元及1,543.93元）。

2025年度，本集团由在建工程转入固定资产的原价为26,203,717.89元（2024年度：89,239,130.81元）。

#### 四、 合并财务报表主要项目注释（续）

##### 11. 固定资产（续）

##### 固定资产（续）

##### （3） 经营性租出固定资产

	房屋及建筑物
原价	
年初余额	838,940.65
本期减少	<u>(279,646.89)</u>
年末余额	<u>559,293.76</u>
累计折旧	
年初余额	659,350.80
计提	2,839.12
本期减少	<u>(219,783.60)</u>
年末余额	<u>442,406.32</u>
账面价值	
年末	<u>116,887.44</u>
年初	<u>179,589.85</u>

##### （4） 暂时闲置的固定资产情况

于2025年12月31日，本集团无抵押固定资产、无暂时闲置固定资产（2024年12月31日：无）。

##### （5） 未办妥产权证书的固定资产

于2025年12月31日，本集团无未办妥产权证书的固定资产（2024年12月31日：无）。

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 固定资产（续）

固定资产清理

	2025年	2024年
机器设备	128,284.09	-
其他设备	230.77	-
计算机及电子设备	17,439.58	-
合计	145,954.44	-

12. 在建工程

在建工程

（1） 在建工程情况

	2025年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
宝麦公司5万吨特制麦芽生产线	120,137,732.26	-	120,137,732.26
其他	7,546,024.45	-	7,546,024.45
合计	127,683,756.71	-	127,683,756.71
	2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
宝麦公司5万吨特制麦芽生产线	2,891,797.99	-	2,891,797.99
广麦公司新增集装箱放车口项目	2,347,452.59	-	2,347,452.59
宝麦公司年产13万吨中高档啤酒麦芽项目	1,635,055.53	-	1,635,055.53
宝麦公司特麦车间新增电磁烘培炉	1,132,743.37	-	1,132,743.37
其他	4,375,115.44	-	4,375,115.44
合计	12,382,164.92	-	12,382,164.92

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 在建工程（续）

在建工程（续）

（2）重要的在建工程变动情况

	预算	年初余额	本年增加	本年转入固定资产	年末余额	资金来源	工程投入占预算 比例（%）
宝麦公司5万吨特制麦芽生产线	258,444,386.36	2,891,797.99	117,245,934.27	-	120,137,732.26	自有资金及贷款	46.48
其他	59,053,138.04	9,490,366.93	24,259,375.41	26,203,717.89	7,546,024.45	自有资金	57.15
合计	<u>317,497,524.40</u>	<u>12,382,164.92</u>	<u>141,505,309.68</u>	<u>26,203,717.89</u>	<u>127,683,756.71</u>		
		工程进度	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化	本年利息资本化率（%）		
宝麦公司5万吨特制麦芽生产线		<u>46.48%</u>	<u>62,884.44</u>	<u>62,884.44</u>	<u>100.00</u>		

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 使用权资产

（1） 使用权资产情况

	房屋及建筑物
成本	
年初余额	29,970,818.16
增加	11,610,924.37
租赁到期	(2,527,999.79)
处置	<u>(34,959,839.43)</u>
年末余额	<u>4,093,903.31</u>
累计折旧	
年初余额	11,624,013.97
计提	3,182,722.98
租赁到期	(2,527,999.79)
处置	<u>(11,653,279.69)</u>
年末余额	<u>625,457.47</u>
账面价值	
年末	<u>3,468,445.84</u>
年初	<u>18,346,804.19</u>

于2025年度，使用权资产的折旧金额为3,182,722.98元（2024年度：9,766,708.08元），其中计入营业成本及管理费用分别为2,505,673.68元及677,049.30元（2024年度：9,147,606.12元及619,101.96元）。

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 无形资产

(1) 无形资产情况

	土地使用权	办公软件	其他	合计
原价				
年初余额	75,281,968.66	6,507,780.17	52,641.50	81,842,390.33
购置	-	69,306.93	38,820.65	108,127.58
年末余额	<u>75,281,968.66</u>	<u>6,577,087.10</u>	<u>91,462.15</u>	<u>81,950,517.91</u>
累计摊销				
年初余额	32,932,999.40	5,637,695.73	15,371.85	38,586,066.98
计提	2,109,782.64	231,416.42	6,303.94	2,347,503.00
年末余额	<u>35,042,782.04</u>	<u>5,869,112.15</u>	<u>21,675.79</u>	<u>40,933,569.98</u>
账面价值				
年末	<u>40,239,186.62</u>	<u>707,974.95</u>	<u>69,786.36</u>	<u>41,016,947.93</u>
年初	<u>42,348,969.26</u>	<u>870,084.44</u>	<u>37,269.65</u>	<u>43,256,323.35</u>

(2) 无形资产摊销

2025年度无形资产的摊销金额为2,347,503.00元（2024年度：3,057,910.23元），计提情况如下：

	2025年	2024年
管理费用	2,168,079.00	2,908,738.73
营业成本	179,424.00	147,291.94
销售费用	-	1,879.56
合计	<u>2,347,503.00</u>	<u>3,057,910.23</u>

于2025年12月31日，无尚未办妥不动产权证的土地使用权（2024年12月31日：无）。

于2025年12月31日，无作为抵押物的土地使用权（2024年12月31日：无）。

2025年度及2024年度，本集团的开发支出未确认为无形资产，全部计入研发费用。

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 长期待摊费用

	年初余额	本年增加	本年摊销	年末余额
使用权资产改良	132,471.09	-	(132,471.09)	-
排污费	443,937.08	247,987.50	(312,175.28)	379,749.30
其他	2,489,490.77	528,537.91	(1,179,330.45)	1,838,698.23
合计	<u>3,065,898.94</u>	<u>776,525.41</u>	<u>(1,623,976.82)</u>	<u>2,218,447.53</u>

16. 递延所得税资产/负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

	2025年		2024年	
	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
租赁负债	3,555,846.53	533,376.98	18,892,554.49	2,833,883.17
信用减值损失	53,163.03	13,290.76	47,038.18	11,759.55
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动	450,056.74	112,514.19	-	-
预提费用	<u>1,485,465.72</u>	<u>371,366.43</u>	<u>905,489.49</u>	<u>226,372.37</u>
合计	<u>5,544,532.02</u>	<u>1,030,548.36</u>	<u>19,845,082.16</u>	<u>3,072,015.09</u>

(2) 未经抵销的递延所得税负债

	2025年		2024年	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	3,468,445.84	520,266.88	18,346,804.19	2,752,020.63
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动	-	-	475,706.66	99,000.89
固定资产折旧	<u>921,629.24</u>	<u>230,407.31</u>	<u>1,263,966.40</u>	<u>315,991.65</u>
合计	<u>4,390,075.08</u>	<u>750,674.19</u>	<u>20,086,477.25</u>	<u>3,167,013.17</u>

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 递延所得税资产/负债（续）

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

	2025年		2024年	
	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	520,266.88	510,281.48	3,020,041.19	51,973.90
递延所得税负债	520,266.88	230,407.31	3,020,041.19	146,971.98

(4) 未确认递延所得税资产明细

	2025年	2024年
可抵扣暂时性差异	112,497,147.93	55,162,949.19
可抵扣亏损	116,650,644.20	97,400,163.56
合计	229,147,792.13	152,563,112.75

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期日分析

	2025年	2024年
2025年	-	22,682,065.34
2026年	17,472,312.59	17,472,312.59
2027年	45,177,641.32	45,228,849.24
2028年	-	-
2029年	22,718,265.15	12,016,936.39
2030年	31,282,425.14	-
合计	116,650,644.20	97,400,163.56

粤海永顺泰集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 其他非流动资产

	2025年			2024年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备及工程款	687,481.51	-	687,481.51	4,141,104.52	-	4,141,104.52
合计	<u>687,481.51</u>	<u>-</u>	<u>687,481.51</u>	<u>4,141,104.52</u>	<u>-</u>	<u>4,141,104.52</u>

18. 短期借款

（1） 短期借款分类

	2025年	2024年
质押借款	-	45,000,000.00
合计	<u>-</u>	<u>45,000,000.00</u>

于2025年12月31日，本集团无短期借款（2024年12月31日：人民币借款45,000,000.00元，系由45,000,000.00元的定期存款作为质押取得的短期借款）。

（2） 违约短期借款情况

于2025年12月31日，本集团不存在逾期短期借款（2024年12月31日：无）。

粤海永顺泰集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 衍生金融负债

	2025年	2024年
远期外汇合约	<u>3,589,698.77</u>	<u>4,243,087.11</u>
合计	<u>3,589,698.77</u>	<u>4,243,087.11</u>

20. 应付账款

（1） 应付账款列示

	2025年	2024年
应付原料款	139,479,132.70	284,837,075.23
应付物流款	15,180,716.24	19,739,590.47
应付能源款	25,846,774.65	25,735,333.68
其他	<u>6,415,153.01</u>	<u>4,086,004.76</u>
合计	<u>186,921,776.60</u>	<u>334,398,004.14</u>

于2025年12月31日，一年以上账龄的应付账款为1,744,049.40元，占整体0.93%（2024年12月31日：1,878,529.57元），主要是未达到付款条件的货款。

21. 合同负债

（1） 合同负债列示

	2025年	2024年
预收货款	<u>36,089,686.09</u>	<u>31,639,620.99</u>
合计	<u>36,089,686.09</u>	<u>31,639,620.99</u>

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

22. 应付职工薪酬

（1） 应付职工薪酬列示

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	67,007,827.09	169,182,478.80	(161,364,560.63)	74,825,745.26
离职后福利（设定提存计划）	385,458.73	23,514,929.09	(23,900,387.82)	-
辞退福利	-	1,062,606.28	(1,007,606.28)	55,000.00
一年内到期的其他福利	-	538,833.88	(494,232.11)	44,601.77
合计	<u>67,393,285.82</u>	<u>194,298,848.05</u>	<u>(186,766,786.84)</u>	<u>74,925,347.03</u>

（2） 短期薪酬列示

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	59,366,176.79	139,362,765.26	(131,178,277.79)	67,550,664.26
职工福利费	6,959,961.41	6,304,499.30	(6,529,578.30)	6,734,882.41
社会保险费	-	8,047,777.49	(8,047,777.49)	-
其中：医疗保险费	-	7,371,808.28	(7,371,808.28)	-
工伤保险费	-	675,969.21	(675,969.21)	-
住房公积金	-	12,613,126.98	(12,613,126.98)	-
工会经费和职工教育经费	681,688.89	2,682,500.78	(2,823,991.08)	540,198.59
其他短期薪酬	-	171,808.99	(171,808.99)	-
合计	<u>67,007,827.09</u>	<u>169,182,478.80</u>	<u>(161,364,560.63)</u>	<u>74,825,745.26</u>

（3） 设定提存计划列示

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	-	16,894,350.48	(16,894,350.48)	-
失业保险费	-	748,618.98	(748,618.98)	-
企业年金缴费	385,458.73	5,871,959.63	(6,257,418.36)	-
合计	<u>385,458.73</u>	<u>23,514,929.09</u>	<u>(23,900,387.82)</u>	<u>-</u>

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

23. 应交税费

	2025年	2024年
未交增值税	-	4,296,997.38
应交企业所得税	287,647.74	3,272,001.47
应交房产税	2,307,701.52	1,966,181.64
应交个人所得税	602,554.23	642,915.29
应交土地使用税	482,746.22	409,145.00
应交城市维护建设税	284,973.58	477,255.25
应交教育费附加	126,390.64	206,589.02
其他	753,458.13	643,241.97
合计	<u>4,845,472.06</u>	<u>11,914,327.02</u>

24. 其他应付款

	2025年	2024年
其他应付款	<u>68,721,028.53</u>	<u>73,182,343.87</u>
合计	<u>68,721,028.53</u>	<u>73,182,343.87</u>

其他应付款

(1) 按款项性质分类情况

	2025年	2024年
应付关联方款项	80,014.92	46,902.35
应付保证金及押金	30,595,308.23	24,414,084.89
应付工程款	28,646,895.37	34,523,485.51
预提费用	2,600,255.15	7,931,408.45
党建工作经费	1,978,089.35	1,867,933.68
其他	4,820,465.51	4,398,528.99
合计	<u>68,721,028.53</u>	<u>73,182,343.87</u>

于2025年12月31日，账龄超过一年的其他应付款为9,373,491.96元（2024年12月31日：45,356,586.65元），主要为应付保证金及押金，因为业务尚在持续中，该等款项尚未结清。

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

25. 一年内到期的非流动负债

	2025年	2024年
一年内到期的租赁负债	<u>607,211.56</u>	<u>9,198,292.91</u>
合计	<u><u>607,211.56</u></u>	<u><u>9,198,292.91</u></u>

26. 其他流动负债

	2025年	2024年
待转销项税项	1,841,369.21	1,868,409.06
待执行的亏损合同（注）	29,656,409.58	39,353,597.49
其他	<u>930,000.00</u>	<u>-</u>
合计	<u><u>32,427,778.79</u></u>	<u><u>41,222,006.55</u></u>

注：本集团与部分客户订立了不可撤销的麦芽销售合同，由于原材料价格波动，导致履行该合同义务不可避免会发生的成本超过预期的经济利益而产生预计亏损。于2025年12月31日，本集团已就可能产生预计亏损的尚未履行完毕的销售合同，计提了相关存货跌价准备，并按预计亏损超过已计提存货跌价准备的部分确认预计负债29,656,409.58元，并计入营业成本（2024年12月31日：本集团已就可能产生预计亏损的尚未履行完毕的销售合同，计提了相关存货跌价准备，并按预计亏损超过已计提存货跌价准备的部分确认预计负债39,353,597.49元，并计入营业成本）。

27. 租赁负债

	2025年	2024年
租赁负债	3,555,846.53	18,892,554.49
减：一年内到期的租赁负债	<u>607,211.56</u>	<u>9,198,292.91</u>
合计	<u><u>2,948,634.97</u></u>	<u><u>9,694,261.58</u></u>

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

28. 股本

	年初余额	年末余额
人民币普通股	<u>501,730,834.00</u>	<u>501,730,834.00</u>
合计	<u>501,730,834.00</u>	<u>501,730,834.00</u>

29. 资本公积

	年初余额	本年增加	年末余额
股本溢价	1,811,370,812.66	-	1,811,370,812.66
其他	<u>857,840.00</u>	<u>350,000.00</u>	<u>1,207,840.00</u>
合计	<u>1,812,228,652.66</u>	<u>350,000.00</u>	<u>1,812,578,652.66</u>

30. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额：

2025年

	2025年1月1日	增减变动	2025年12月31日
外币财务报表折算差额	<u>501,044.58</u>	<u>(567,805.33)</u>	<u>(66,760.75)</u>
合计	<u>501,044.58</u>	<u>(567,805.33)</u>	<u>(66,760.75)</u>

2024年

	2024年1月1日	增减变动	2024年12月31日
外币财务报表折算差额	<u>104,754.16</u>	<u>396,290.42</u>	<u>501,044.58</u>
合计	<u>104,754.16</u>	<u>396,290.42</u>	<u>501,044.58</u>

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

30. 其他综合收益（续）

其他综合收益发生额：

2025年	税前发生额	减：所得税	归属于母公司股东	归属于少数股东
将重分类进损益的其他综合收益				
外币报表折算差额	<u>(567,805.33)</u>	<u>-</u>	<u>(567,805.33)</u>	<u>-</u>
2024年	税前发生额	减：所得税	归属于母公司股东	归属于少数股东
将重分类进损益的其他综合收益				
外币报表折算差额	<u>396,290.42</u>	<u>-</u>	<u>396,290.42</u>	<u>-</u>

31. 盈余公积

	年初余额	本年增加	年末余额
法定盈余公积	<u>38,853,042.06</u>	<u>26,392,072.48</u>	<u>65,245,114.54</u>
合计	<u>38,853,042.06</u>	<u>26,392,072.48</u>	<u>65,245,114.54</u>

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。

经董事会决议，本公司2025年度按净利润的10%提取法定盈余公积金26,392,072.48元（2024年度：按净利润的10%提取，共14,872,761.55元）。

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

32. 未分配利润

	2025年	2024年
年初未分配利润	1,267,213,490.42	1,035,366,478.72
归属于母公司股东的净利润	236,704,045.15	299,401,510.82
减：提取法定盈余公积	26,392,072.48	14,872,761.55
应付普通股现金股利	<u>150,519,250.20</u>	<u>52,681,737.57</u>
年末未分配利润	<u>1,327,006,212.89</u>	<u>1,267,213,490.42</u>

根据2026年4月14日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东派发现金股利，每10股派发现金股利2.40元（含税），按已发行股份501,730,834股计算，拟派发现金股利共计120,415,400.16元，上述提议尚待股东大会批准。

根据2025年5月8日股东大会决议，本公司向全体股东派发现金股利，每10股派发现金股利3.00元（含税），按已发行股份501,730,834股计算，共计150,519,250.20元。

33. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

	2025年		2024年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,715,976,690.11	3,244,428,847.96	4,066,619,026.82	3,554,318,123.15
其他业务	<u>211,056,565.73</u>	<u>208,588,591.05</u>	<u>215,398,316.93</u>	<u>216,774,103.56</u>
合计	<u>3,927,033,255.84</u>	<u>3,453,017,439.01</u>	<u>4,282,017,343.75</u>	<u>3,771,092,226.71</u>

营业收入列示如下：

	2025年	2024年
与客户之间的合同产生的收入	3,926,971,329.24	4,281,918,261.19
租赁收入	<u>61,926.60</u>	<u>99,082.56</u>
合计	<u>3,927,033,255.84</u>	<u>4,282,017,343.75</u>

粤海永顺泰集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

33. 营业收入和营业成本（续）

（2） 与客户之间的合同产生的收入分解信息

2025年

	销售麦芽产品	销售副产品及原材料	提供出口海运服务	其他	合计
商品类型					
商品	3,715,976,690.11	159,956,568.48	-	500,038.56	3,876,433,297.15
服务	-	-	50,538,032.09	-	50,538,032.09
合计	<u>3,715,976,690.11</u>	<u>159,956,568.48</u>	<u>50,538,032.09</u>	<u>500,038.56</u>	<u>3,926,971,329.24</u>
经营地区					
中国大陆	2,144,309,219.95	159,956,568.48	-	500,038.56	2,304,765,826.99
其他地区	1,571,667,470.16	-	50,538,032.09	-	1,622,205,502.25
合计	<u>3,715,976,690.11</u>	<u>159,956,568.48</u>	<u>50,538,032.09</u>	<u>500,038.56</u>	<u>3,926,971,329.24</u>
商品转让的时间					
在某一时点转让	3,715,976,690.11	159,956,568.48	-	500,038.56	3,876,433,297.15
在某一时段内转让	-	-	50,538,032.09	-	50,538,032.09
合计	<u>3,715,976,690.11</u>	<u>159,956,568.48</u>	<u>50,538,032.09</u>	<u>500,038.56</u>	<u>3,926,971,329.24</u>

2024年

	销售麦芽产品	销售副产品及原材料	提供出口海运服务	其他	合计
商品类型					
商品	4,066,619,026.82	153,580,277.96	-	585,544.31	4,220,784,849.09
服务	-	-	60,365,220.87	768,191.23	61,133,412.10
合计	<u>4,066,619,026.82</u>	<u>153,580,277.96</u>	<u>60,365,220.87</u>	<u>1,353,735.54</u>	<u>4,281,918,261.19</u>
经营地区					
中国大陆	2,642,934,488.39	153,580,277.96	-	1,353,735.54	2,797,868,501.89
其他地区	1,423,684,538.43	-	60,365,220.87	-	1,484,049,759.30
合计	<u>4,066,619,026.82</u>	<u>153,580,277.96</u>	<u>60,365,220.87</u>	<u>1,353,735.54</u>	<u>4,281,918,261.19</u>
商品转让的时间					
在某一时点转让	4,066,619,026.82	153,580,277.96	-	585,544.31	4,220,784,849.09
在某一时段内转让	-	-	60,365,220.87	768,191.23	61,133,412.10
合计	<u>4,066,619,026.82</u>	<u>153,580,277.96</u>	<u>60,365,220.87</u>	<u>1,353,735.54</u>	<u>4,281,918,261.19</u>

粤海永顺泰集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

33. 营业收入和营业成本（续）

（3） 营业成本分解信息

2025年

	销售麦芽产品	销售副产品及原材料	提供出口海运服务	其他	合计
商品类型					
商品	3,244,428,847.96	157,897,307.65	-	-	3,402,326,155.61
服务	-	-	50,691,283.40	-	50,691,283.40
合计	<u>3,244,428,847.96</u>	<u>157,897,307.65</u>	<u>50,691,283.40</u>	<u>-</u>	<u>3,453,017,439.01</u>
经营地区					
中国大陆	1,912,686,833.85	157,897,307.65	-	-	2,070,584,141.50
其他地区	1,331,742,014.11	-	50,691,283.40	-	1,382,433,297.51
合计	<u>3,244,428,847.96</u>	<u>157,897,307.65</u>	<u>50,691,283.40</u>	<u>-</u>	<u>3,453,017,439.01</u>
商品转让的时间					
在某一时点转让	3,244,428,847.96	157,897,307.65	-	-	3,402,326,155.61
在某一时段内转让	-	-	50,691,283.40	-	50,691,283.40
合计	<u>3,244,428,847.96</u>	<u>157,897,307.65</u>	<u>50,691,283.40</u>	<u>-</u>	<u>3,453,017,439.01</u>

2024年

	销售麦芽产品	销售副产品及原材料	提供出口海运服务	其他	合计
商品类型					
商品	3,554,318,123.15	152,454,902.51	-	98,132.79	3,706,871,158.45
服务	-	-	63,454,820.43	766,247.83	64,221,068.26
合计	<u>3,554,318,123.15</u>	<u>152,454,902.51</u>	<u>63,454,820.43</u>	<u>864,380.62</u>	<u>3,771,092,226.71</u>
经营地区					
中国大陆	2,349,283,913.77	152,454,902.51	-	864,380.62	2,502,603,196.90
其他地区	1,205,034,209.38	-	63,454,820.43	-	1,268,489,029.81
合计	<u>3,554,318,123.15</u>	<u>152,454,902.51</u>	<u>63,454,820.43</u>	<u>864,380.62</u>	<u>3,771,092,226.71</u>
商品转让的时间					
在某一时点转让	3,554,318,123.15	152,454,902.51	-	98,132.79	3,706,871,158.45
在某一时段内转让	-	-	63,454,820.43	766,247.83	64,221,068.26
合计	<u>3,554,318,123.15</u>	<u>152,454,902.51</u>	<u>63,454,820.43</u>	<u>864,380.62</u>	<u>3,771,092,226.71</u>

粤海永顺泰集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

33. 营业收入和营业成本（续）

（4） 履约义务

确认的收入来源于：

	2025年	2024年
合同负债年初账面价值	30,220,595.49	35,576,190.00

本集团与履约义务相关的信息如下：

	履行履约义务的时间	重要的支付条款	承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	承担的预期将退还给客户的款项	提供的质量保证类型及相关义务
销售商品-境内	客户验收	验收完成后	麦芽及麦芽相关产品	是	无	无
销售商品-境外	办妥出口报关手续并取得报关单和货运提单	验收完成后	麦芽及麦芽相关产品	是	无	无
提供服务	服务期间	根据服务进度支付	与麦芽及麦芽相关产品的运输服务	是	无	无

（5） 分摊至剩余履约义务

于2025年12月31日，本集团已确认但尚未履行完毕的合同履约义务所对应的收入金额为2,094,009,823.19元（2024年12月31日：3,592,701,032.49元），其中，本集团预计1,995,670,404.79元预计将于2026年度确认收入，98,339,418.40元预计将于2027年度确认收入。

34. 税金及附加

	2025年	2024年
房产税	7,967,461.71	7,902,127.94
城市维护建设税	3,737,465.13	6,065,931.26
印花税	2,693,273.99	3,003,891.42
教育费附加	1,705,738.42	2,667,441.04
土地使用税	1,472,202.64	1,472,202.64
地方教育费附加	1,049,235.35	1,708,245.15
其他	1,581,719.34	646,105.61
合计	<u>20,207,096.58</u>	<u>23,465,945.06</u>

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

35. 销售费用

	2025年	2024年
职工薪酬费用	8,011,683.89	8,312,641.69
保险费	2,028,175.66	1,549,450.23
业务招待费	709,528.67	1,283,957.41
办公费	388,631.65	388,847.34
差旅费	240,412.04	315,363.68
折旧与摊销	25,641.14	20,344.82
其他	223,270.81	174,351.38
合计	<u>11,627,343.86</u>	<u>12,044,956.55</u>

36. 管理费用

	2025年	2024年
职工薪酬费用	98,589,529.50	81,810,404.06
折旧与摊销	6,614,374.77	8,146,479.42
咨询服务费	4,023,423.82	3,649,622.76
消防安保费	2,404,324.47	2,532,216.23
水电费	1,668,288.60	1,860,949.41
业务招待费	1,430,816.60	2,046,710.26
环境保护费	1,009,163.07	984,835.00
保险费	1,000,054.34	1,259,118.68
差旅费	983,326.12	1,364,440.74
办公费	790,045.99	1,036,894.05
维修费	603,491.47	1,046,160.32
其他	7,388,323.34	7,438,644.55
合计	<u>126,505,162.09</u>	<u>113,176,475.48</u>

粤海永顺泰集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

---

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

37. 研发费用

	2025年	2024年
职工薪酬费用	12,521,022.29	14,195,405.49
折旧与摊销	1,288,381.66	1,528,754.85
耗用的原材料和低值易耗品等	825,688.82	757,126.14
其他	1,846,292.55	1,141,399.16
合计	<u>16,481,385.32</u>	<u>17,622,685.64</u>

38. 财务费用

	2025年	2024年
利息支出	6,899,178.01	23,097,705.96
减：利息收入	16,153,039.34	14,946,463.68
减：利息资本化金额	62,884.44	-
汇兑损益	14,986,539.90	1,537,271.91
其他	1,675,598.83	2,388,972.44
合计	<u>7,345,392.96</u>	<u>12,077,486.63</u>

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

39. 费用按性质分类

	2025年	2024年
产成品及在产品存货变动	107,757,415.89	33,661,614.96
耗用的原材料和低值易耗品等	2,641,836,890.92	2,997,513,616.28
能源费	309,768,821.20	312,524,379.90
职工薪酬费用	189,977,008.28	172,326,592.66
运输费	167,456,390.01	181,851,947.05
折旧与摊销	90,443,567.18	101,145,383.23
维修费	27,598,518.35	34,580,854.64
劳务费	21,565,393.86	21,638,580.91
仓储费	12,973,087.67	14,360,204.06
产线清洁费	9,535,891.85	9,245,330.65
咨询服务费	4,023,423.82	3,649,622.76
保险费	3,028,230.00	2,808,568.91
消防安保费	2,406,832.96	5,204,536.77
业务招待费	2,177,502.20	3,345,030.00
水电费	2,124,159.57	2,378,127.85
办公费	1,312,800.88	1,604,678.62
其他费用	13,645,395.64	16,097,275.13
合计	<u>3,607,631,330.28</u>	<u>3,913,936,344.38</u>

40. 其他收益

	2025年	2024年
与日常活动相关的政府补助	1,477,003.00	10,179,240.40
代扣个人所得税手续费返还	118,376.84	215,498.93
合计	<u>1,595,379.84</u>	<u>10,394,739.33</u>

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

41. 投资收益

	2025年	2024年
交易性金融资产在持有期间取得的投资收益	1,774,177.45	4,320,711.67
处置衍生金融工具的投资损失	(1,843,759.36)	(1,134,636.86)
满足终止确认条件的应收款项融资贴现损失	(20,984.86)	(125,696.57)
合计	<u>(90,566.77)</u>	<u>3,060,378.24</u>

本集团对部分应收款项融资进行了贴现并终止确认，2025年度计入投资收益的贴现损失为20,984.86元（2024年：125,696.57元）。

42. 公允价值变动收益

	2025年	2024年
衍生金融资产和衍生金融负债	(3,634,279.61)	121,356.78
交易性金融资产	85,438.36	24,558.91
合计	<u>(3,548,841.25)</u>	<u>145,915.69</u>

43. 信用减值损失

	2025年	2024年
应收账款坏账损失	(4,871,315.49)	(510,773.81)
其他应收款坏账损失	(41,346.95)	(239,128.86)
合计	<u>(4,912,662.44)</u>	<u>(749,902.67)</u>

44. 资产减值损失

	2025年	2024年
存货跌价损失	(42,387,698.96)	(39,668,311.91)
预付款项坏账损失	(1,718,117.76)	-
合计	<u>(44,105,816.72)</u>	<u>(39,668,311.91)</u>

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

45. 资产处置收益

	2025年	2024年
固定资产处置损益	(21,793.71)	19,503.05
使用权资产处置损益	615,675.01	-
合计	<u>593,881.30</u>	<u>19,503.05</u>

46. 营业外收入

	2025年	2024年	计入2025年非 经常性损益
固定资产报废利得	290,984.81	184,744.20	290,984.81
违约金收入	213,885.14	530,584.88	213,885.14
其他	65,691.51	1,141,794.97	65,691.51
合计	<u>570,561.46</u>	<u>1,857,124.05</u>	<u>570,561.46</u>

47. 营业外支出

	2025年	2024年	计入2025年非 经常性损益
固定资产报废损失	280,566.41	1,396,535.26	280,566.41
罚金滞纳金	1,110,859.95	154,253.95	1,110,859.95
其他	4,228.42	-	4,228.42
合计	<u>1,395,654.78</u>	<u>1,550,789.21</u>	<u>1,395,654.78</u>

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

48. 所得税费用

	2025年	2024年
当期所得税费用	4,226,543.76	6,951,291.29
递延所得税费用	<u>(374,872.25)</u>	<u>(306,577.86)</u>
合计	<u>3,851,671.51</u>	<u>6,644,713.43</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2025年	2024年
利润总额	240,555,716.66	306,046,224.25
按法定/适用税率计算的所得税费用（注1）	59,347,044.78	76,511,556.06
优惠税率的影响	700,396.88	(202,619.35)
非应纳税收入（注2）	(812,726,420.39)	(841,328,635.87)
非应纳税成本（注2）	740,693,960.95	761,094,705.83
调整以前期间所得税的影响	1,140,530.18	689,492.53
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,517,557.85	143,872.42
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(51,411.25)	(209,272.07)
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响或可抵扣亏损的影响	18,538,587.47	16,033,557.10
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异	<u>(7,308,574.96)</u>	<u>(6,087,943.22)</u>
所得税费用	<u>3,851,671.51</u>	<u>6,644,713.43</u>

注1：中国大陆所得税费用根据在中国大陆利润及税率计算，其他地区所得税费用根据经营所在国家或地区利润及税率计算。

注2：本集团非应纳税额收入和非应纳税成本为销售加工大麦产品所对应的收入和成本。

粤海永顺泰集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

---

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

49. 每股收益

	2025年 元/股	2024年 元/股
基本每股收益		
持续经营	0.47	0.60

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于2025年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2024年度：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

基本每股收益与稀释每股收益的具体计算如下：

	2025年	2024年
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润		
持续经营	<u>236,704,045.15</u>	<u>299,401,510.82</u>
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数（注）	<u>501,730,834.00</u>	<u>501,730,834.00</u>

注：于资产负债表日至本财务报表批准报出日期间内未发生导致发行在外普通股或潜在普通股数量变化的事项。

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

50. 现金流量表项目注释

(1) 与经营活动有关的现金

	2025年	2024年
收到其他与经营活动有关的现金		
政府补助	13,867,379.84	24,411,944.33
利息收入	16,153,039.34	14,928,514.08
收到押金和保证金	6,181,223.34	6,533,413.27
收回银行承兑汇票保证金	-	3,032,595.00
其他	1,561,617.06	1,670,900.17
	<u>37,763,259.58</u>	<u>50,577,366.85</u>
合计		

支付其他与经营活动有关的现金

仓储费	12,973,087.67	14,360,204.06
咨询服务费	4,023,423.82	3,649,622.76
保险费	3,028,230.00	2,853,442.86
消防安保费	2,406,832.96	5,204,536.77
业务招待费	2,177,502.20	3,345,030.00
水电费	2,124,159.57	2,378,127.85
银行手续费	1,675,598.83	2,388,972.44
办公费	1,312,800.88	1,604,678.62
支付押金和保证金	1,105,499.80	1,104,485.80
其他	23,332,750.89	17,791,495.89
	<u>54,159,886.62</u>	<u>54,680,597.05</u>
合计		

(2) 与投资活动有关的现金

	2025年	2024年
收到重要的投资活动有关的现金		
收回结构性存款	1,360,000,000.00	2,206,000,000.00
	<u>1,360,000,000.00</u>	<u>2,206,000,000.00</u>
合计		
支付重要的投资活动有关的现金		
购买结构性存款	1,430,000,000.00	2,134,000,000.00
	<u>1,430,000,000.00</u>	<u>2,134,000,000.00</u>
合计		

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

50. 现金流量表项目注释（续）

(3) 与筹资活动有关的现金

	2025年	2024年
收到其他与筹资活动有关的现金		
票据贴现	294,432,371.32	-
收回质押保证金	45,000,000.00	45,000,000.00
收回保函保证金	-	1,000,000.00
收到股东奖励款	350,000.00	50,000.00
	<u>339,782,371.32</u>	<u>46,050,000.00</u>
合计		
支付其他与筹资活动有关的现金		
贴现票据到期还款	294,432,371.32	167,400,000.00
存入质押保证金	-	45,000,000.00
偿还租赁负债	3,300,919.10	10,328,399.03
	<u>297,733,290.42</u>	<u>222,728,399.03</u>
合计		

筹资活动产生的各项负债的变动如下：

	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
银行借款	45,000,000.00	314,131,294.35	1,053,989,825.10	1,413,121,119.45	-	-
租赁负债（含一年内到期）	18,892,554.49	-	11,886,445.78	3,300,919.10	23,922,234.64	3,555,846.53
其他应付款（应付股利）	-	-	150,519,250.20	150,519,250.20	-	-
合计	<u>63,892,554.49</u>	<u>314,131,294.35</u>	<u>1,216,395,521.08</u>	<u>1,566,941,288.75</u>	<u>23,922,234.64</u>	<u>3,555,846.53</u>

(4) 不涉及当期现金收支的重大活动

不涉及现金的重大投资和筹资活动，参见附注四、51。

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

51. 现金流量表补充资料

（1） 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2025年	2024年
净利润	236,704,045.15	299,401,510.82
加：资产减值准备	44,105,816.72	39,668,311.91
信用减值准备	4,912,662.44	749,902.67
固定资产折旧	83,478,761.86	83,386,762.70
使用权资产折旧	3,182,722.98	9,766,708.08
无形资产摊销	2,347,503.00	3,057,910.23
长期待摊费用摊销	1,623,976.82	4,934,002.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(593,881.30)	(19,503.05)
固定资产报废（收益）/损失	(10,418.40)	1,211,791.06
公允价值变动收益损失/（收益）	3,548,841.25	(145,915.69)
财务费用	2,918,360.10	20,579,337.64
投资收益	(1,774,177.45)	(4,320,711.67)
递延所得税资产减少/（增加）	(458,307.58)	(51,973.90)
递延所得税负债增加/（减少）	83,435.33	(254,603.96)
存货的（增加）/减少	(19,744,412.83)	416,273,715.55
经营性应收项目的减少	283,374,817.01	70,975,532.34
经营性应付项目的减少	(148,841,516.58)	(332,678,498.30)
冲减固定资产账面价值的政府补助	12,272,000.00	14,017,205.00
不涉及现金收支的经营活动	<u>1,053,989,825.10</u>	<u>1,817,101,055.42</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,561,120,053.62</u>	<u>2,443,652,539.07</u>

不涉及现金的重大投资和筹资活动：

	2025年	2024年
贸易融资借款支付的存货采购款	1,053,989,825.10	1,817,101,055.42
新增使用权资产	<u>11,610,924.37</u>	<u>27,442,818.37</u>
合计	<u>1,065,600,749.47</u>	<u>1,844,543,873.79</u>

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

51. 现金流量表补充资料（续）

（1） 现金流量表补充资料（续）

现金及现金等价物净变动：

	2025年	2024年
现金的年末余额	975,426,810.42	849,949,527.65
减：现金的年初余额	<u>849,949,527.65</u>	<u>503,080,294.22</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>125,477,282.77</u>	<u>346,869,233.43</u>

（2） 现金及现金等价物的构成

	2025年	2024年
现金	<u>975,426,810.42</u>	<u>849,949,527.65</u>
其中：库存现金	10,079.51	12,949.71
可随时用于支付的银行存款	825,881,818.95	695,015,748.17
可随时用于支付的存放财务公司款 项	149,534,911.96	154,920,829.77
现金等价物	-	-
年末现金及现金等价物余额	<u>975,426,810.42</u>	<u>849,949,527.65</u>

（3） 使用范围受限制但仍作为现金及现金等价物列示的情况

	2025年	2024年	理由
股票募集资金	<u>13,772,692.71</u>	<u>9,848,312.49</u>	可用于支付募集项目
合计	<u>13,772,692.71</u>	<u>9,848,312.49</u>	

（4） 不属于现金及现金等价物的货币资金

	2025年	2024年	理由
其他货币资金	-	45,000,000.00	支付用途受限制
应收利息	-	17,949.60	无法作为现金支付
合计	<u>-</u>	<u>45,017,949.60</u>	

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

51. 现金流量表补充资料（续）

（4） 不属于现金及现金等价物的货币资金（续）

本集团与若干银行签订了贸易融资协议。2025年度，在该贸易融资安排下，若干银行在本集团的授权下向供应商直接支付货款合计1,053,989,825.10元（2024年度：1,817,101,055.42元），并相应作为本集团的短期借款。由于该等交易并未涉及现金的流入流出，本集团未在现金流量表中进行列报。2025年度，本集团偿还该贸易融资借款合计1,053,989,825.10元（2024年度：1,824,379,475.05元）。

52. 外币货币性项目

（1） 外币货币性项目

	原币	汇率	折合人民币
货币资金			
美元	90,481,411.70	7.0454	637,480,815.88
港币	241,647.04	0.9033	218,270.29
日元	1,560,716,877.00	0.0449	70,063,796.22
应收账款			
美元	65,029,235.95	7.0454	458,159,191.05
应付账款			
美元	18,634,038.52	7.0454	131,284,888.86
其他应付款			
美元	56,120.00	7.0454	395,389.76
港币	25,000.00	0.9033	22,581.52
合计			<u>1,297,624,933.58</u>

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

52. 外币货币性项目（续）

（2） 境外经营实体

合并财务报表中包含的重要境外经营实体的境外主要经营地、记账本位币及选择依据如下：

重要境外经营实体	主要经营地	记账本位币	选择依据
农发公司	中国香港	港币	当地经营活动结算货币

53. 租赁

（1） 作为承租人

	2025年	2024年
租赁负债利息费用	275,521.41	1,001,129.21
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产 租赁费用	1,797,847.13	1,131,136.80
与租赁相关的总现金流出	5,374,287.64	12,460,665.04

本集团承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋及建筑物、机器设备、运输设备和其他设备，房屋及建筑物通常为1-10年，机器设备、运输设备和其他设备的租赁期通常为1年。

使用权资产，参见附注四、13；对短期租赁和低价值资产租赁的简化处理，参见附注二、25；租赁，参见附注四、27和附注八、1。

#### 四、 合并财务报表主要项目注释（续）

##### 53. 租赁（续）

###### （2） 作为出租人

本集团将自有宿舍用于出租，租赁期为1年，形成经营租赁。部分租赁合同包含续租选择权、终止选择权和可变租金的条款。因预计存在二手市场，租赁资产余值风险不重大。

###### 经营租赁

与经营租赁有关的损益列示如下：

	2025年
租赁收入	61,926.60

根据与承租人签订的租赁合同，不存在未折现最低租赁收款额。

经营租出固定资产，参见附注四、11。

#### 五、 研发支出

##### 1. 按性质列示

	2025年	2024年
职工薪酬费用	12,521,022.29	14,195,405.49
折旧与摊销	1,288,381.66	1,528,754.85
耗用的原材料和低值易耗品	825,688.82	757,126.14
其他	1,846,292.55	1,141,399.16
合计	<u>16,481,385.32</u>	<u>17,622,685.64</u>
其中：费用化研发支出	16,481,385.32	17,622,685.64

## 六、 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

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例（%）	
					直接	间接
通过设立或投资等方式取得的子公司						
广麦公司	广东广州	广东广州	食用农产品初加工；非食用农产品初加工；粮油仓储服务；食用农产品批发；谷物销售；饲料原料销售；酒制品生产；货物进出口；饲料生产等	人民币120,000,000.00元	100.00	-
宁麦公司	浙江宁波	浙江宁波	食品销售；食品生产；酒制品生产；货物进出口；技术进出口；进出口代理；初级农产品收购；食用农产品初加工；食用农产品批发；食用农产品零售；普通货物仓储服务；住房租赁；非居住房地产租赁；装卸搬运等	人民币10,000,000.00元	100.00	-
农发公司	中国香港	中国香港	进出口；贸易；项目投资；股权投资；咨询管理服务	港币40,000,000.00元	100.00	-
同一控制下企业合并取得的子公司						
昌麦公司	山东潍坊	山东潍坊	食品生产；食品经营；酒制品生产；粮食收购；货物进出口；初级农产品收购；食用农产品初加工；农副产品销售；谷物销售等	人民币182,806,412.34元	100.00	-
秦麦公司	河北秦皇岛	河北秦皇岛	麦芽的生产与销售；食用农产品初加工；粮食收购、储藏和销售；货物及技术进出口；国际货运代理服务等	人民币305,325,524.64元	100.00	-
宝麦公司	江苏宝应	江苏宝应	食品生产；食品经营；粮食加工食品生产；粮食收购；酒制品生产；货物进出口；食用农产品初加工；初级农产品收购；谷物销售等	人民币373,000,000.00元	100.00	-

粤海永顺泰集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

---

七、 政府补助

1. 按应收金额确认的政府补助

其他应收款中不包含应收政府补助款。

2. 计入当期损益的政府补助

	2025年	2024年
与资产相关的政府补助		
通过冲减固定资产减少折旧	1,070,238.00	1,234,035.61
与收益相关的政府补助		
计入其他收益	<u>1,595,379.84</u>	<u>10,394,739.33</u>
合计	<u>2,665,617.84</u>	<u>11,628,774.94</u>

八、 与金融工具相关的风险

1. 金融工具风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本集团对此的风险管理政策概述如下。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团纪检审计部就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

(1) 信用风险

本集团信用风险主要产生于货币资金、应收账款、应收票据、应收款项融资和其他应收款等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日，本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口；无资产负债表表外的信用风险敞口。

本集团货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行、其他大中型上市银行和国有金融机构的存款，本集团认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因金融机构违约而导致的重大损失。

## 八、与金融工具相关的风险（续）

### 1. 金融工具风险（续）

#### （1）信用风险（续）

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

于2025年12月31日，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物或其他信用增级（2024年12月31日：无）。

#### （2）流动性风险

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

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

#### 2025年

	1年以内	1年至5年	合计
衍生金融负债	3,589,698.77	-	3,589,698.77
应付账款	186,921,776.60	-	186,921,776.60
其他应付款	68,721,028.53	-	68,721,028.53
租赁负债	721,233.96	3,165,015.64	3,886,249.60
合计	259,953,737.86	3,165,015.64	263,118,753.50

#### 2024年

	1年以内	1年至5年	合计
短期借款	45,450,000.00	-	45,450,000.00
衍生金融负债	4,243,087.11	-	4,243,087.11
应付账款	334,398,004.14	-	334,398,004.14
其他应付款	73,182,343.87	-	73,182,343.87
租赁负债	9,700,930.83	9,694,261.58	19,395,192.41
合计	466,974,365.95	9,694,261.58	476,668,627.53

## 八、与金融工具相关的风险（续）

### 1. 金融工具风险（续）

#### （3）市场风险

##### 利率风险

本集团面临的利率变动的风险主要与本集团的长、短期负债有关。本集团通过密切监控利率变化以及定期审阅借款来管理利率风险。

于2025年12月31日，本集团不存在浮动利率和固定利率借款合同（2024年12月31日：人民币计价的固定利率合同为金额为45,000,000.00元）。

本集团持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于2025年度及2024年度本集团并无利率互换安排。

##### 汇率风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币和美元结算。本集团之子公司农发公司已确认的外币资产及未来的外币交易为记账本位币为港元持有的美元金融资产，因中国香港采用的是联系汇率制度，港元与美元汇率挂钩，不存在重大外汇风险，除此以外本集团其他公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）然存在外汇风险。本集团持续监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；于2025年12月31日，本集团无外币借款，本集团通过签署名义金额为36,000,000.00美元的远期外汇合约的方式来达到规避外汇风险的目的（附注四、3）。

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

八、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

（3）市场风险（续）

汇率风险（续）

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在所有其他变量保持不变的假设下，美元汇率发生合理、可能的变动时，将对净损益和其他综合收益的税后净额产生的影响。

2025年

	美元汇率 增加/（减少） %	净损益 增加/（减少）	其他综合收益 的税后净额 增加/（减少）	股东权益合计 增加/（减少）
人民币对美元贬值	5.00	46,089,136.58	-	46,089,136.58
人民币对美元升值	(5.00)	(46,089,136.58)	-	(46,089,136.58)

2024年

	美元汇率 增加/（减少） %	净损益 增加/（减少）	其他综合收益 的税后净额 增加/（减少）	股东权益合计 增加/（减少）
人民币对美元贬值	5.00	12,896,856.67	-	12,896,856.67
人民币对美元升值	(5.00)	(12,896,856.67)	-	(12,896,856.67)

2. 资本管理

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

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

本集团利用资产负债比率监控其资本。于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团的资产负债率列示如下：

	2025年	2024年
资产负债率	9.99%	14.78%

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

九、 公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债

2025年

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入 值 (第二层次)	重要不可观察输 入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产				
结构性存款	-	90,085,438.36	-	90,085,438.36
应收款项融资				
应收票据	-	8,790,000.00	-	8,790,000.00
合计	-	98,875,438.36	-	98,875,438.36

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入 值 (第二层次)	重要不可观察输 入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
衍生金融负债				
远期外汇合约	-	3,589,698.77	-	3,589,698.77
合计	-	3,589,698.77	-	3,589,698.77

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

九、 公允价值的披露（续）

1. 以公允价值计量的资产和负债（续）

2024年

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输 入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产				
结构性存款	-	20,088,109.59	-	20,088,109.59
应收款项融资				
应收票据	-	22,241,000.00	-	22,241,000.00
衍生金融资产				
远期外汇合约	-	4,359,600.69	-	4,359,600.69
合计	-	46,688,710.28	-	46,688,710.28

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输 入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
衍生金融负债				
远期外汇合约	-	4,243,087.11	-	4,243,087.11
合计	-	4,243,087.11	-	4,243,087.11

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为收益法。估值技术的输入值主要包括票据贴息率、结构性存款预期收益率、远期汇率。

**九、 公允价值的披露（续）**

**2. 第一层次公允价值计量**

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

**3. 第二层次公允价值计量**

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

**4. 第三层次公允价值计量**

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

九、 公允价值的披露（续）

5. 持续第三层次公允价值计量的调节信息

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下：

2025年

	年初 余额	转入 第三层次	当期利得或损失总额		本年增加	背书转让及票据贴现	票据托收	年末 余额	年末持有的资产 计入损益的当期未 实现利得 或损失的变动
			计入损益	计入其他 综合收益					
应收款项融资 应收票据	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2024年

	年初 余额	转入 第三层次	当期利得或损失总额		本年增加	背书转让及票据贴现	票据托收	年末 余额	年末持有的资产 计入损益的当期未 实现利得 或损失的变动
			计入损益	计入其他 综合收益					
应收款项融资 应收票据	5,000,000.00	-	-	-	-	(1,000,000.00)	(4,000,000.00)	-	-

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

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。于 2025 年度，本集团无第一层次与第二层次间的转换（2024 年度：无）。

## 九、 公允价值的披露（续）

### 7. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债

管理层已经评估了货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

金融资产和金融负债的公允价值，以在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额确定，而不是被迫出售或清算情况下的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

## 十、 关联方关系及其交易

### 1. 母公司

	注册地	业务性质	注册资本	对本公司持股比例（%）	对本公司表 决权比例 （%）
粤海集团	广东省	实业投资、 项目开发等	6,000,000,000.00	51.52	51.52

本公司的最终控制方为广东省人民政府国有资产监督管理委员会。

广东省人民政府持有粤海集团90%股权，广东省人民政府国有资产监督管理委员会代表广东省人民政府履行出资人职责，广东省财政厅持有粤海集团10%股权，本公司的实际控制人为广东省人民政府国有资产监督管理委员会。

### 2. 子公司

子公司详见附注六、1。

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

十、 关联方关系及其交易（续）

3. 其他关联方

关联方关系

广东粤海集团企业服务有限公司	与本公司受同一最终控股公司控制
粤海投资有限公司	与本公司受同一最终控股公司控制
宝应粤海水务有限公司	与本公司受同一最终控股公司控制
广东粤海置地集团有限公司	与本公司受同一最终控股公司控制
广东粤健农业投资有限公司	与本公司受同一最终控股公司控制
粤海食品（广州）有限公司	与本公司受同一最终控股公司控制
粤海中粤（秦皇岛）马口铁工业有限公司	与本公司受同一最终控股公司控制
粤海集团财务有限公司	与本公司受同一最终控股公司控制
广东粤健农业投资有限公司	与本公司受同一最终控股公司控制
广东粤海水务股份有限公司	与本公司受同一最终控股公司控制

4. 关联方交易

(1) 关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务

	交易内容	2025年	获批的交易额度	是否超 过交易额度	2024年
宝应粤海水务有限公司	采购用水	533,312.12	3,833,000.00	否	306,283.28
广东粤海集团企业服务有限公司	接受系统信息服务	91,011.24	2,100,000.00	否	155,301.89
粤海食品（广州）有限公司	采购商品	-	-	否	17,557.50

(2) 关联方资产转让

	交易内容	2025年	2024年
广东粤健农业投资有限公司	购买车辆	92,920.35	-
合计		92,920.35	-

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

十、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易（续）

（3）关联方租赁

作为承租人

2025年

	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和 低价值资产租赁的租金 费用
广东粤健农业投资有限公司	动产	-

2024年

	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和 低价值资产租赁的租金 费用
广东粤健农业投资有限公司	动产	106,194.69

（4）关键管理人员薪酬

	2025年	2024年
关键管理人员薪酬	7,044,006.09	10,200,753.27

（5）其他关联方交易

自2021年4月16日起，粤海集团将其持有的10项商标无偿授权给本公司使用。

农发公司的注册地址香港中环干诺道中148号粤海投资大厦29楼由粤海投资有限公司无偿提供。

于2025年度，广东粤海置地集团有限公司为本集团员工代缴社会保险、住房公积金等费用40,969.96元（2024年度：46,902.35元）。截至2025年12月31日上述代垫款项本集团已偿还。

于2025年度，本集团代粤海中粤（秦皇岛）马口铁工业有限公司发放员工工资及奖金37,662.00元（2024年度：无），截至2025年12月31日，上述代垫款本集团已收回。

粤海永顺泰集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

---

十、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易（续）

（5）其他关联方交易（续）

于2025年度，粤海中粤（秦皇岛）马口铁工业有限公司代本集团发放员工工资及奖金18,267.00元（2024年度：90,604.00元），截至2025年12月31日，上述代垫款本集团已偿还。

于2025年度，广东粤海水务股份有限公司为本集团员工代缴社会保险、住房公积金等费用为71,106.60元（2024年度：无），截至2025年12月31日，上述代垫款本集团已偿还。

于2025年度，本集团收广东粤海控股集团有限公司发放的奖励金350,000.00元（2024年度：50,000.00元）。

于2025年度，本集团来自财务公司的利息收入为1,147,772.11元（2024年度：185,165.14元），上述利息收入包括应计利息。本集团存放于财务公司的存款按中国人民银行规定的金融机构存款利率计算利息，具体详见附注四、1。

5. 关联方余额

（1）其他应付款

	关联方	2025年	2024年
其他应付款	广东粤海置地集团有限公司	-	46,902.35
其他应付款	广东粤海集团企业服务有限公司	80,014.92	-
其他应付款	粤海食品（广州）有限公司	-	1,092.00

以上应付关联方款项均不计利息、无担保。

（2）在财务公司存款的余额

	2025年	2024年
财务公司	149,534,911.96	154,938,779.37

本集团在财务公司存款的余额包括应计利息。

本集团存放于财务公司的存款按中国人民银行规定的金融机构存款利率计算利息，具体详见附注四、1。

粤海永顺泰集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

---

十一、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

	2025年	2024年
资本承诺	<u>16,674,601.73</u>	<u>1,809,484.06</u>
合计	<u>16,674,601.73</u>	<u>1,809,484.06</u>

2. 或有事项

于资产负债表日，本集团并无须作披露的重要或有事项。

十二、资产负债表日后事项

1. 利润分配情况

根据2026年4月14日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东分配股利120,415,400.16元，尚待本公司股东大会审议批准。

### 十三、其他重要事项

#### 1. 分部报告

本集团业务单一且主要业务均在中国进行，公司组织结构及内部管理中亦未按产品或客户以分部管理生产经营活动及评价经营成果。本集团认为目前经营的所有业务之经营特征相似，故除本财务报表中已有的信息披露外，无须披露其他分部资料。本集团在国内及其他国家和地区的对外交易收入总额，以及本集团位于国内及其他国家和地区的非金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产总额列示如下：

##### 对外交易收入

	2025年	2024年
中国境内	2,305,427,574.87	2,797,967,584.45
港澳台地区及其他国家/地区	<u>1,621,605,680.97</u>	<u>1,484,049,759.30</u>
合计	<u>3,927,033,255.84</u>	<u>4,282,017,343.75</u>

##### 对外交易成本

	2025年	2024年
中国境内	2,070,584,141.50	2,502,603,196.90
港澳台地区及其他国家/地区	<u>1,382,433,297.51</u>	<u>1,268,489,029.81</u>
合计	<u>3,453,017,439.01</u>	<u>3,771,092,226.71</u>

##### 非流动资产总额

	2025年	2024年
中国大陆	<u>1,306,724,525.22</u>	<u>1,271,390,672.87</u>
合计	<u>1,306,724,525.22</u>	<u>1,271,390,672.87</u>

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

十四、公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 按账龄披露

	2025年	2024年
1年以内	<u>347,528,221.68</u>	<u>152,997,540.80</u>
减：应收账款坏账准备	<u>310,175.74</u>	<u>1,101,961.62</u>
合计	<u><u>347,218,045.94</u></u>	<u><u>151,895,579.18</u></u>

2025年度本公司不存在因金融资产转移而终止确认的应收账款（2024年度：无）。

(2) 按坏账计提方法分类披露

2025年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	<u>347,528,221.68</u>	<u>100.00</u>	<u>310,175.74</u>	<u>0.09</u>	<u>347,218,045.94</u>
合计	<u><u>347,528,221.68</u></u>	<u><u>100.00</u></u>	<u><u>310,175.74</u></u>		<u><u>347,218,045.94</u></u>

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	<u>152,997,540.80</u>	<u>100.00</u>	<u>1,101,961.62</u>	<u>0.72</u>	<u>151,895,579.18</u>
合计	<u><u>152,997,540.80</u></u>	<u><u>100.00</u></u>	<u><u>1,101,961.62</u></u>		<u><u>151,895,579.18</u></u>

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收账款（续）

（2）按坏账计提方法分类披露（续）

于2025年12月31日，组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
组合1 – 应收集团内部公司款项			
三个月以内	323,426,855.53	-	-
组合2– 应收集团外部公司款项			
三个月以内	18,673,941.01	201,627.24	1.08
三个月到一年	5,427,425.14	108,548.50	2.00
合计	347,528,221.68	310,175.74	0.09

（3）坏账准备的情况

应收账款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年收回或转回	年末余额
2025年	1,101,961.62	310,175.74	(1,101,961.62)	310,175.74

不存在收回或转回金额重要的应收账款坏账准备。

（4）实际核销的应收账款情况

本年度无实际核销的应收账款坏账准备。

（5）按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

	应收账款 年末余额	占应收账款年末余额合数 的比例 (%)	应收账款坏账准备减值准 备年末余额
第一名	198,459,639.17	57.11	-
第二名	78,258,189.57	22.52	-
第三名	46,709,026.79	13.44	-
第四名	4,848,964.49	1.40	62,404.39
第五名	4,778,952.23	1.38	61,503.36
合计	333,054,772.25	95.85	123,907.75

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款

	2025年	2024年
其他应收款	<u>607,529,689.05</u>	<u>515,351,052.44</u>
合计	<u>607,529,689.05</u>	<u>515,351,052.44</u>

其他应收款

（1）按账龄披露

	2025年	2024年
1年以内	506,055,887.26	430,306,001.96
1年至2年	16,352,221.03	79,991,971.30
2年至3年	79,970,074.30	5,154,716.92
3年至4年	<u>5,154,716.92</u>	-
	607,532,899.51	<u>515,452,690.18</u>
减：其他应收款坏账准备	<u>3,210.46</u>	<u>101,637.74</u>
合计	<u>607,529,689.05</u>	<u>515,351,052.44</u>

（2）按款项性质分类情况

	2025年	2024年
应收子公司款项-资金池	502,211,608.67	411,896,824.54
应收子公司往来款	105,257,081.70	101,509,046.05
应收备用金	-	15,626.00
其他	<u>64,209.14</u>	<u>2,031,193.59</u>
合计	<u>607,532,899.51</u>	<u>515,452,690.18</u>

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

（3）坏账准备计提情况

2025年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合 计提坏账准备	607,532,899.51	100.00	3,210.46	0.01	607,529,689.05
合计	<u>607,532,899.51</u>	<u>100.00</u>	<u>3,210.46</u>		<u>607,529,689.05</u>

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合 计提坏账准备	515,452,690.18	100.00	101,637.74	0.02	515,351,052.44
合计	<u>515,452,690.18</u>	<u>100.00</u>	<u>101,637.74</u>		<u>515,351,052.44</u>

于2025年12月31日，组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
组合计提：			
组合1-集团内部往来款项			
一年以内	506,006,678.12	-	-
一至二年	16,352,221.03	-	-
二至三年	79,955,074.30	-	-
三至四年	5,154,716.92	-	-
组合6-应收其他款项			
一年以内	49,209.14	2,460.46	5.00
二至三年	<u>15,000.00</u>	<u>750.00</u>	5.00
合计	<u>607,532,899.51</u>	<u>3,210.46</u>	

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

（3）坏账准备计提情况（续）

其他应收款按照未来12个月预期信用损失坏账准备的变动如下：

	第一阶段 未来12个月预期信用损失	合计
年初余额	101,637.74	101,637.74
本年计提	2,460.46	2,460.46
本年转回	(100,887.74)	(100,887.74)
年末余额	<u>3,210.46</u>	<u>3,210.46</u>

（4）坏账准备的情况

其他应收款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年收回或转回	年末余额
2025年	<u>101,637.74</u>	<u>2,460.46</u>	<u>(100,887.74)</u>	<u>3,210.46</u>

（5）按欠款方归集的年末余额其他应收款金额前五名

	年末余额	占其他应收款余额合 计数的比例（%）	性质	账龄	坏账准备年末 余额
第一名	237,928,500.00	39.16	资金池	1年以内	-
第二名	191,877,581.08	31.58	资金池	1年以内	-
第三名	177,662,609.29	29.24	内部往来、资金池	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年	-
第四名	51,300.00	0.01	其他	1年以内、2-3年	2,565.00
第五名	12,909.14	0.01	其他	1年以内	645.46
合计	<u>607,532,899.51</u>	<u>100.00</u>			<u>3,210.46</u>

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

（6）因资金集中管理而列报于其他应收款

本公司不存在因资金集中管理而将款项归集于其他方并列报于其他应收款的情况。

本公司与子公司签订了由本公司管理的资金管理服务协议（以下简称“资金池协议”）。根据资金池协议规定，本公司被授权对子公司的收入户资金实行零余额归集管理，每次划转视同本公司对子公司的负债；当子公司提出资金下拨申请，经审核符合本公司资金结算中心业务要求的，本公司则被授权在规定限额内将该资金下拨至子公司支出类账户，该划转视为对前述负债的偿还。当本公司对子公司下拨资金金额大于本公司对子公司的负债的，该部分视为本公司对子公司的资产；当本公司对子公司下拨资金金额小于本公司对子公司的负债的，该部分视为本公司对子公司的负债。

于2025年12月31日，本公司的资金池账户对子公司应收余额为502,211,608.67元（2024年12月31日：411,896,824.54元），应付余额为306,084,352.23元（2024年12月31日：469,755,574.64元）。

3. 存货

（1）存货分类

	2025年			2024年		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	35,042,270.53	18,905,993.58	16,136,276.95	38,207,374.04	7,342,463.07	30,864,910.97
在产品	11,106,331.63	423,562.09	10,682,769.54	8,349,743.69	-	8,349,743.69
产成品	101,742,854.00	1,434,981.07	100,307,872.93	82,059,942.00	56,307.29	82,003,634.71
备品备件	-	-	-	9,119.38	-	9,119.38
发出商品	33,905,447.91	1,239,278.58	32,666,169.33	30,514,369.86	675,002.78	29,839,367.08
在途物资	3,737,118.22	-	3,737,118.22	17,482,119.94	-	17,482,119.94
周转材料	17,830.86	-	17,830.86	-	-	-
合计	<u>185,551,853.15</u>	<u>22,003,815.32</u>	<u>163,548,037.83</u>	<u>176,622,668.91</u>	<u>8,073,773.14</u>	<u>168,548,895.77</u>

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 存货（续）

（2）存货跌价准备

	年初余额	本年计提	本年减少 转销	年末余额
原材料	7,342,463.07	18,905,993.58	(7,342,463.07)	18,905,993.58
在产品	-	423,562.09	-	423,562.09
产成品	56,307.29	1,434,981.07	(56,307.29)	1,434,981.07
发出商品	675,002.78	1,239,278.58	(675,002.78)	1,239,278.58
合计	<u>8,073,773.14</u>	<u>22,003,815.32</u>	<u>(8,073,773.14)</u>	<u>22,003,815.32</u>

4. 长期股权投资

（1）长期股权投资情况

	年初余额	本年变动 追加投资	年末余额
子公司			
广麦公司	642,414,445.79	-	642,414,445.79
宁麦公司	580,897,846.59	-	580,897,846.59
秦麦公司	320,274,055.29	-	320,274,055.29
昌麦公司	206,116,090.61	-	206,116,090.61
宝麦公司	228,627,407.73	141,780,000.00	370,407,407.73
农发公司	35,525,000.00	-	35,525,000.00
合计	<u>2,013,854,846.01</u>	<u>141,780,000.00</u>	<u>2,155,634,846.01</u>

（2）长期股权投资的减值测试情况

管理层认为于2025年12月31日不存在长期股权投资减值。

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

5. 其他应付款

	2025年	2024年
其他应付款	<u>310,047,866.25</u>	<u>476,767,267.85</u>
合计	<u><u>310,047,866.25</u></u>	<u><u>476,767,267.85</u></u>

(1) 按款项性质分类情况

	2025年	2024年
应付集团内部往来款	306,818,529.32	469,755,574.64
广麦公司	734,177.09	149,469,872.23
昌麦公司	62,580,182.54	60,253,456.91
宁麦公司	205,585,908.67	227,309,624.83
秦麦公司	37,918,261.02	32,722,620.67
应付关联方款项	80,014.92	46,902.35
应付保证金及押金	1,020,000.00	330,142.92
党建工作经费	519,674.52	520,808.02
其他	<u>1,609,647.49</u>	<u>6,113,839.92</u>
合计	<u><u>310,047,866.25</u></u>	<u><u>476,767,267.85</u></u>

6. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

	2025年		2024年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	553,633,500.96	533,717,347.16	703,967,258.06	711,832,220.33
其他业务	<u>305,656,901.70</u>	<u>303,711,414.98</u>	<u>88,997,212.90</u>	<u>87,834,759.75</u>
合计	<u><u>859,290,402.66</u></u>	<u><u>837,428,762.14</u></u>	<u><u>792,964,470.96</u></u>	<u><u>799,666,980.08</u></u>

粤海永顺泰集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

---

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

6. 营业收入和营业成本（续）

（2）营业收入分解信息

2025年

	销售麦芽产品	销售原材料	合计
商品类型			
商品	<u>553,633,500.96</u>	<u>305,656,901.70</u>	<u>859,290,402.66</u>
合计	<u>553,633,500.96</u>	<u>305,656,901.70</u>	<u>859,290,402.66</u>
经营地区			
中国大陆	<u>553,633,500.96</u>	<u>305,656,901.70</u>	<u>859,290,402.66</u>
合计	<u>553,633,500.96</u>	<u>305,656,901.70</u>	<u>859,290,402.66</u>
商品转让的时间			
在某一时点转让	<u>553,633,500.96</u>	<u>305,656,901.70</u>	<u>859,290,402.66</u>
合计	<u>553,633,500.96</u>	<u>305,656,901.70</u>	<u>859,290,402.66</u>

粤海永顺泰集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

6. 营业收入和营业成本（续）

（2）营业收入分解信息（续）

2024年

	销售麦芽产品	销售原材料	提供出口海运服务	合计
商品类型				
商品	703,967,258.06	64,655,849.56	-	768,623,107.62
服务	-	-	24,341,363.34	24,341,363.34
合计	<u>703,967,258.06</u>	<u>64,655,849.56</u>	<u>24,341,363.34</u>	<u>792,964,470.96</u>
经营地区				
中国大陆	542,651,569.99	64,655,849.56	-	607,307,419.55
其他地区	161,315,688.07	-	24,341,363.34	185,657,051.41
合计	<u>703,967,258.06</u>	<u>64,655,849.56</u>	<u>24,341,363.34</u>	<u>792,964,470.96</u>
商品转让的时间				
在某一时点转让	703,967,258.06	64,655,849.56	-	768,623,107.62
在某一时段内转让	-	-	24,341,363.34	24,341,363.34
合计	<u>703,967,258.06</u>	<u>64,655,849.56</u>	<u>24,341,363.34</u>	<u>792,964,470.96</u>

粤海永顺泰集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

---

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

6. 营业收入和营业成本（续）

（3）营业成本分解信息

2025年

	销售麦芽产品	销售原材料	合计
商品类型			
商品	<u>533,717,347.16</u>	<u>303,711,414.98</u>	<u>837,428,762.14</u>
合计	<u>533,717,347.16</u>	<u>303,711,414.98</u>	<u>837,428,762.14</u>
经营地区			
中国大陆	<u>533,717,347.16</u>	<u>303,711,414.98</u>	<u>837,428,762.14</u>
合计	<u>533,717,347.16</u>	<u>303,711,414.98</u>	<u>837,428,762.14</u>
商品转让的时间			
在某一时点转让	<u>533,717,347.16</u>	<u>303,711,414.98</u>	<u>837,428,762.14</u>
合计	<u>533,717,347.16</u>	<u>303,711,414.98</u>	<u>837,428,762.14</u>

粤海永顺泰集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

6. 营业收入和营业成本（续）

（3）营业成本分解信息（续）

2024年

	销售麦芽产品	销售原材料	提供出口海运服务	合计
商品类型				
商品	711,832,220.33	63,595,036.75	-	775,427,257.08
服务	-	-	24,239,723.00	24,239,723.00
合计	<u>711,832,220.33</u>	<u>63,595,036.75</u>	<u>24,239,723.00</u>	<u>799,666,980.08</u>
经营地区				
中国大陆	523,592,240.44	63,595,036.75	-	587,187,277.19
其他地区	188,239,979.89	-	24,239,723.00	212,479,702.89
合计	<u>711,832,220.33</u>	<u>63,595,036.75</u>	<u>24,239,723.00</u>	<u>799,666,980.08</u>
商品转让的时间				
在某一时点转让	711,832,220.33	63,595,036.75	-	775,427,257.08
在某一时段内转让	-	-	24,239,723.00	24,239,723.00
合计	<u>711,832,220.33</u>	<u>63,595,036.75</u>	<u>24,239,723.00</u>	<u>799,666,980.08</u>

（4）分摊至剩余履约义务

于2025年12月31日，本公司已确认但尚未履行或尚未履行完毕的合同履约义务所对应的收入金额为373,442,223.62元（2024年12月31日：514,866,012.33元），本公司预计全部将于2026年度确认收入。

7. 投资收益

	2025年	2024年
成本法核算的长期股权投资收益	303,236,993.34	181,118,280.05
交易性金融资产在持有期间取得的投资收益	1,774,177.45	4,320,711.67
处置衍生金融工具的投资收益	67,353.15	11,398.57
满足终止确认条件的应收款项融资贴现损失	(18,026.53)	(36,629.56)
合计	<u>305,060,497.41</u>	<u>185,413,760.73</u>

粤海永顺泰集团股份有限公司  
补充资料  
2025年度

---

1. 非经常性损益明细表

	2025年
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	604,299.70
计入当期损益的政府补助（与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、对损益产生持续影响的政府补助除外）	2,547,241.00
除同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	(2,732,336.44)
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(835,511.72)
	<u>(416,307.46)</u>
所得税影响额	<u>818,268.38</u>
合计	<u><u>401,960.92</u></u>

本集团对非经常性损益项目的确认按照《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》（证监会公告〔2023〕65号）的规定执行。

2. 净资产收益率和每股收益

	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	6.46	0.47	0.47
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.45	0.47	0.47

本集团无稀释性潜在普通股。