

佳沃食品股份有限公司

2024年度财务决算报告

公司 2024 年度财务报表已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告。结合公司 2024 年 12 月 31 日的财务状况、2024 年度的经营成果、现金流量以及公司实际情况，我们进行了认真的研究分析，现将公司有关的财务决算情况汇报如下：

一、主要会计数据及财务指标变动情况

单位：人民币元

	2024 年度	2023 年度	本年比上年 增减
营业收入	3,417,572,942.68	4,505,247,711.56	-24.14%
归属于上市公司股东的净利润	-924,421,813.03	-1,151,556,101.65	19.72%
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	-924,840,853.90	-1,000,950,090.04	7.60%
经营活动产生的现金流量净额	-144,297,132.34	-53,807,893.98	-168.17%
基本每股收益（元/股）	-5.3067	-6.6105	19.72%
稀释每股收益（元/股）	-5.3067	-6.6105	19.72%
加权平均净资产收益率	-	-	-
资产总额	9,295,306,013.20	9,764,618,932.17	-4.81%
归属于上市公司股东的净资产	-442,750,094.62	283,109,982.68	-256.39%

2024 年度公司实现营业总收入为 34.18 亿元，同比减少 24.14%；归属于上市公司股东的净利润-9.24 亿元，同比增加 19.72%；资产总额为 92.95 亿元，同比减少 4.81%；归属于母公司的所有者权益-4.43 亿元，同比减少 256.39%。

二、财务状况

1. 2024 年公司各项主要资产变动情况如下表所示

单位：人民币元

项目	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		增减幅度
	金额	比重	金额	比重	
货币资金	216,210,892.09	2.33%	143,841,739.42	1.47%	50.31%

交易性金融资产	23,516,618.34	0.25%	31,532,096.05	0.32%	-25.42%
应收账款	349,503,577.45	3.76%	339,154,955.27	3.47%	3.05%
预付款项	43,685,741.30	0.47%	52,726,521.87	0.54%	-17.15%
其他应收款	76,268,550.14	0.82%	71,747,852.35	0.73%	6.30%
存货	1,458,652,618.12	15.69%	1,911,461,727.41	19.58%	-23.69%
一年内到期的非流动资产	-	0.00%	571,955.03	0.01%	-100.00%
其他流动资产	48,513,425.79	0.52%	54,600,390.11	0.56%	-11.15%
长期应收款	-	0.00%	585,739.12	0.01%	-100.00%
长期股权投资	8,651,687.57	0.09%	6,835,881.62	0.07%	26.56%
固定资产	1,891,696,145.69	20.35%	2,042,938,129.09	20.92%	-7.40%
在建工程	69,037,897.43	0.74%	70,387,331.69	0.72%	-1.92%
使用权资产	108,820,506.13	1.17%	149,266,696.93	1.53%	-27.10%
无形资产	3,622,784,944.62	38.97%	3,761,868,808.89	38.53%	-3.70%
商誉	48,690,160.48	0.52%	48,371,731.74	0.50%	0.66%
长期待摊费用	299,586.58	0.00%	1,361,466.98	0.01%	-78.00%
递延所得税资产	1,326,722,896.71	14.27%	1,074,515,796.59	11.00%	23.54%
其他非流动资产	2,250,764.76	0.02%	2,850,112.01	0.03%	-21.03%
资产总计	9,295,306,013.20	100.00%	9,764,618,932.17	100.00%	-4.80%

报告期末，存货较期初减少 4.53 亿元，降幅 23.69%，主要为报告期产量减少、产成品销售等影响所致。

报告期末，一年内到期非流动资产较期初减少 57.2 万元，降幅 100%，长期应收款较期初减少 58.57 万元，降幅 100%，主要由于上期子公司存在转租情况，本期租赁已终止所致。

报告期末，无形资产较期初减少 1.39 亿元，降幅 3.70%，主要由于本期无形资产计提减值影响所致。

2. 2024 年公司各项主要负债变动情况如下表所示

单位：人民币元

项目	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		增减幅度
	金额	比重	金额	比重	
短期借款	77,100,519.66	0.79%	273,526,138.48	2.80%	-71.81%
应付账款	1,198,022,486.23	12.28%	1,570,549,424.49	16.10%	-23.72%
合同负债	52,611,927.87	0.54%	36,604,822.44	0.38%	43.73%
应付职工薪酬	44,693,772.51	0.46%	69,413,403.73	0.71%	-35.61%
应交税费	21,129,077.35	0.22%	8,663,593.31	0.09%	143.88%
其他应付款	124,389,534.30	1.28%	121,793,813.54	1.25%	2.13%
一年内到期的非流动负债	78,906,595.36	0.81%	2,776,774,535.86	28.47%	-97.16%

其他流动负债	629,291.14	0.01%	414,954.34	0.00%	51.65%
长期借款	26,938,365.54	0.28%	41,257,376.42	0.42%	-34.71%
应付债券	1,114,078,910.73	11.42%	-	0.00%	100.00%
租赁负债	70,763,476.53	0.73%	111,029,185.82	1.14%	-36.27%
长期应付款	105,022,196.86	1.08%	130,876,796.03	1.34%	-19.75%
递延所得税负债	1,107,528,578.97	11.36%	1,165,302,384.18	11.95%	-4.90%
其他非流动负债	5,730,858,091.23	58.76%	3,026,539,188.03	31.03%	89.35%
负债合计	9,752,672,824.28	100.00%	9,332,745,616.67	100.00%	4.51%

报告期末，短期借款较期初减少 1.96 亿元，降幅 71.81%，主要由于本期偿还境外短期借款影响。

报告期末，一年内到期的非流动负债较期初减少 26.98 亿元，降幅 97.16%，主要由于本期偿还一年内到期长期借款、上期根据流动性重分类至一年内到期非流动负债的应付债券，于本期完成展期共同影响所致。

报告期末，应付债券较期初增加 11.14 亿元，增幅 100%，主要由于上期应付债券根据流动性已重分类至一年内到期非流动负债，本期债权人进行转让并展期，报表科目列示变化影响。

报告期末，其他非流动负债较期初增加 27.04 亿元，增幅 89.35%，主要由于公司与控股股东及其子公司之间关联方借款增加影响所致。

3. 2024 年公司权益项目变动情况如下表所示

单位：人民币元

项目	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		增减幅度
	金额	比重	金额	比重	
股本	174,200,000.00	-38.09%	174,200,000.00	40.34%	0.00%
其他权益工具	1,300,000,000.00	-284.24%	1,300,000,000.00	301.01%	0.00%
资本公积	2,659,404,748.14	-581.46%	2,460,722,926.77	569.78%	8.07%
其他综合收益	17,479,052.40	-3.82%	27,284,538.04	6.32%	-35.94%
未分配利润	-4,593,833,895.16	1004.41%	-3,679,097,482.13	-851.89%	-24.86%
少数股东权益	-14,616,716.46	3.20%	148,763,332.82	34.45%	-109.83%
所有者权益合计	-457,366,811.08	100.00%	431,873,315.50	100.00%	-205.90%

报告期末，未分配利润较期初下降 24.86%，少数股东权益较期初下降 109.83%，主要由于本年度毛利额同比减少、无形资产减值等原因导致公司当期损益出现亏损所致。

4. 2024 年公司现金流量构成变动情况如下表所示

单位：人民币元

项目	2024 年度	2023 年度	增减幅度
----	---------	---------	------

经营活动产生的现金流量净额	-144,297,132.34	-53,807,893.98	-168.17%
投资活动产生的现金流量净额	-235,761,517.22	-175,859,660.06	-34.06%
筹资活动产生的现金流量净额	487,808,238.39	190,994,435.20	155.40%

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额同比减少 0.9 亿元，降幅 168.17%，主要原因来自于经营活动现金流入的减少，而经营活动现金流入减少的原因为本期收入下降导致收款减少的影响。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额同比减少 0.6 亿元，降幅 34.06%，主要原因为本期渔场基础设施投入增加所致。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额同比增加 2.97 亿元，增幅 155.40%，主要原因为本期收到关联方借款较上年同期增加所致。

三、经营成果

2024 年公司各项经营成果指标如下表所示

单位：人民币元

项目	2024 年度	2023 年度	增减幅度
一、营业总收入	3,417,572,942.68	4,505,247,711.56	-24.14%
其中：营业收入	3,417,572,942.68	4,505,247,711.56	-24.14%
二、营业总成本	4,690,400,281.77	5,604,609,692.34	-16.31%
其中：营业成本	3,775,751,167.35	4,750,490,449.26	-20.52%
税金及附加	15,556,076.18	8,654,927.58	79.74%
销售费用	129,382,622.77	164,231,010.44	-21.22%
管理费用	252,509,248.87	242,291,134.77	4.22%
财务费用	517,201,166.60	438,942,170.29	17.83%
其中：利息费用	546,174,190.01	468,573,372.97	16.56%
利息收入	2,704,750.50	3,419,020.47	-20.89%
加：其他收益	705,429.58	181,301.19	289.09%
投资收益（损失以“－”号填列）	1,698,378.76	347,985.37	388.06%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,698,378.76	1,500,171.08	13.21%
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	72,574,242.40	-203,047,238.67	135.74%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,038,678.83	-2,163,701.04	5.78%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-177,997,839.60	-289,530,954.93	38.52%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-3,583,308.67	-9,578,013.31	62.59%
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-1,381,469,115.47	-1,603,152,602.17	13.83%
加：营业外收入	22,489,674.00	7,537,520.60	198.37%

减：营业外支出	10,335,564.19	24,745,115.43	-58.23%
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-1,369,315,005.64	-1,620,360,197.00	15.49%
减：所得税费用	-294,407,902.16	-253,364,132.08	-16.20%
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,074,907,103.48	-1,366,996,064.92	21.37%
归属于母公司股东的净利润	-924,421,813.03	-1,151,556,101.65	19.72%

报告期内，营业收入较上期同比减少 10.88 亿元，降幅 24.14%，营业成本较上期同比减少 9.75 亿元，降幅 20.52%，主要由于公司继续执行 2023 年初根据阶段性成本高企、资金紧张以及执行合规生产产能补偿计划等因素制定的经营计划，以及根据鱼价和现金流管理需要进行提前收获等因素的叠加影响，导致公司产销量减少，收入同比大幅下降；同时，由于产量减少抬升了公司单位固定运营成本，导致公司整体毛利额同比减少。

报告期内，公允价值变动净收益同比增加 2.76 亿元，增幅 135.74%，主要原因为受三文鱼市场价格波动和符合公允价值计量重量标准的鱼的总重量变化影响，2024 年消耗性生物资产的公允价值有所上升影响所致。

报告期内，资产减值损失同比减少 1.12 亿元，降幅 38.52%，主要为境外子公司本期计提无形资产减值较上期减少所致。

报告期内，营业外收入同比增加 0.15 亿元，增幅 198.37%，主要由于控股子公司青岛国星本期收到赔偿收入影响。

报告期内，营业外支出同比减少 0.14 亿元，降幅 58.23%，主要由于上期鱼群因疫病造成非常规损失，本期无此情况。

报告期内，净利润同比增加 2.92 亿元，归属于母公司所有者净利润同比增加 2.27 亿元，系本年度公允价值变动增加、无形资产减值计提减少等综合因素影响所致。

四、主要财务指标

2024 年公司主要财务指标如下表所示

项目	主要指标	2024 年	2023 年
盈利能力	综合毛利率	-10.48%	-5.44%
	加权平均净资产收益率	-	-
偿债能力	流动比率（倍）	1.39	0.54
	速动比率（倍）	0.47	0.14
	资产负债率	104.92%	95.58%
运营能力	应收账款周转率（次）	9.93	11.42

	存货周转率（次）	2.03	1.90
--	----------	------	------

报告期内，综合毛利率-10.48%，同比下降 5.04%，主要由于公司继续执行 2023 年初根据阶段性成本高企、资金紧张以及执行合规生产产能补偿计划等因素制定的经营计划，以及根据鱼价和现金流管理需要进行提前收获等因素的叠加影响，导致公司产销量减少，收入同比大幅下降；同时，由于产量减少抬升了公司单位固定运营成本，导致公司综合毛利率同比下滑。

报告期末，资产负债率为 104.92%，同比上升 9.34%，主要由于本期无形资产减值致使资产总额下降、与控股股东及其子公司之间关联借款增加致使负债总额上升共同影响所致。

本报告尚需提交公司 2024 年年度股东大会审议。

佳沃食品股份有限公司

董 事 会

2025 年 3 月 12 日