



PENGDU
鹏都农牧

鹏都 5

400256

鹏都农牧股份有限公司



年度报告

2024

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人田翊、主管会计工作负责人王刚及会计机构负责人（会计主管人员）王刚保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经两网公司或退市公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、利安达会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析,请投资者注意阅读。
- 七、未按要求披露的事项及原因

无

目 录

第一节	公司概况.....	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件.....	18
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	34
第五节	公司治理.....	40
第六节	财务会计报告	47
附件	会计信息调整及差异情况.....	248

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	上海市长宁区虹桥路 2188 弄 25 号

释义

释义项目		释义
公司、鹏都农牧、鹏都 5	指	鹏都农牧股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
鹏欣集团	指	上海鹏欣（集团）有限公司，公司控股股东
鹏欣富盛	指	云南鹏欣富盛农业发展有限公司，系鹏欣集团全资子公司
鹏欣农投	指	上海鹏欣农业投资(集团)有限公司，原上海中科合臣化学有限责任公司，系鹏欣富盛控股子公司
润中环保	指	上海鹏欣润中环保科技有限公司，系鹏欣集团全资子公司
鹏锦农业	指	上海鹏锦农业发展有限公司，系鹏欣集团全资子公司
西藏厚康	指	西藏厚康企业管理有限公司，原拉萨经济技术开发区厚康实业有限公司
西藏和汇	指	西藏和汇企业管理有限公司，原拉萨经济技术开发区和汇实业有限公司
安欣牧业	指	安徽安欣（涡阳）牧业发展有限公司，系公司控股子公司
广西安欣	指	广西安欣牧业有限公司，系安欣牧业控股子公司
巴楚安欣	指	巴楚安欣牧业有限责任公司，系安欣牧业全资子公司
图木舒克安欣	指	图木舒克安欣牧业有限责任公司，系安欣牧业全资子公司
HDPF	指	HDPF Participações Ltda.
Fiagril	指	Dakang Fiagril Participações S.A.
DKFA	指	Dakang Fiagril Administração de Bens S.A.
DKBA	指	DKBA Participações Ltda
Bela	指	Belagrícola Comércio e Representação deProdutos Agrícolas S.A
LandCo	指	LandCo Administradora de Bense Imóveis S.A
瑞丽鹏和	指	瑞丽市鹏和农业食品发展有限公司
Kangrui、康瑞	指	Kangrui (Myanmar) Agriculture & Livestock Development Co., Ltd.
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《鹏都农牧股份有限公司章程》
报告期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
普通股	指	本公司发行在外的人民币普通股
元	指	人民币元
股东大会	指	鹏都农牧股份有限公司股东大会
董事会	指	鹏都农牧股份有限公司董事会
监事会	指	鹏都农牧股份有限公司监事会
符号“-”	指	代表“无”或“不适用”

第一节 公司概况

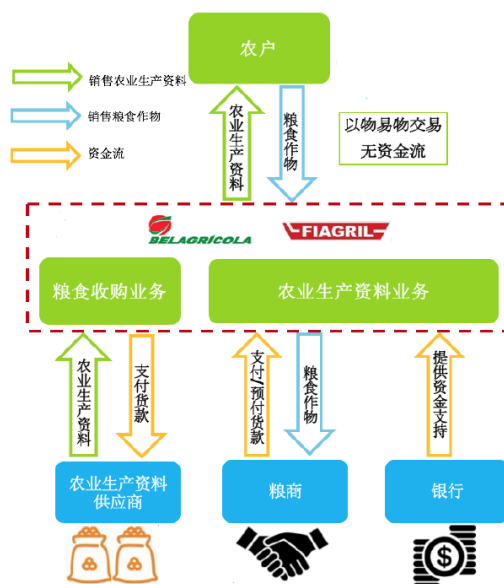
企业情况			
公司中文全称	鹏都农牧股份有限公司		
英文名称及缩写	PENGDU AGRICULTURE & ANIMAL HUSBANDRY CO.,LTD.		
	PDAH		
法定代表人	田翊	成立时间	1997 年 1 月 21 日
控股股东	控股股东为（上海鹏欣（集团）有限公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为姜照柏，一致行动人为鹏欣集团、鹏欣农投、西藏厚康、西藏和汇
行业（挂牌公司管理型行业分类）	批发和零售业-批发业-农、林、牧、渔产品批发-豆及薯类批发批发业		
主要产品与服务项目	农资与粮食贸易、肉牛业务、肉羊业务及乳制品业务		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统有限责任公司代为管理的两网公司及退市公司板块		
证券简称	鹏都 5	证券代码	400256
进入退市板块时间	2025 年 12 月 18 日	分类情况	每周交易五次
普通股股票交易方式	集合竞价交易	普通股总股本（股）	6,374,261,088
主办券商（报告期内）	申万宏源承销保荐股份有限公司	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	上海市徐汇区长乐路 989 号世纪商贸广场 11 楼		
联系方式			
董事会秘书姓名	田翊	联系地址	上海市长宁区虹桥路 2188 弄 25 号
电话	021-63430519	电子邮箱	002505@dakangmuye.com
传真	021-52137175		
公司办公地址	上海市长宁区虹桥路 2188 弄 25 号	邮政编码	200336
公司网址	http://www.pengdunongmu.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	914312001888896722		
注册地址	湖南省长沙市高新开发区岳麓西大道 1698 号长沙高新区麓谷科技创新创业园 B3 栋 9 楼 927 房		
注册资本（元）	6,374,261,088	注册情况报告期内是否变更	否

一、业务概要

作为一家农业与食品公司，公司专注于整合全球优质农业、食品资源，有效对接中国市场及全球市场，满足消费升级需求，报告期内公司主要业务为农资与粮食贸易、肉牛业务、肉羊业务和乳业，各板块协同发展，全力打造全球现代农业的资源集成商和价值链增值服务商。

公司主要业务板块及流程

Belagrícola 和 Fiagril 公司均为巴西最大的农业生产资料销售平台之一，分别在巴西拥有 57 家和 12 家零售店，向农户提供种子、农药、化肥等农业生产资料的一站式采购方案。由于历史因素等影响，巴西政府紧缩对农业生产者的信贷资源，农户在投入生产时，往往缺乏购买农业生产资料的资金，且其融资能力较为有限。Belagrícola 和 Fiagril 等巴西大型农业生产资料销售商抓住这一市场契机，以物易物作为农业生产资料销售模式，即播种季节向用户赊销农业生产资料，并按照约定价格折算成一定数量的大豆、玉米、小麦等谷物在收获季节向农户进行回收。主要业务流程如图：



每年的 9-11 月和 1-3 月是巴西大豆和玉米的种植期，每年的 2-3 月和 6-7 月是巴西大豆和玉米的收获期。每至农产品种植之初，Belagricola 和 Fiagril 公司将其经销的农药、种子、化肥等生产资料以信用销售的方式交付给农户，约定按照农资价格作为借款本金计算相关利息，并在收获季节折算为一定数量的粮食进行偿付，且以所耕种土地的未来收获产出设置担保和抵押等。

受益于这一模式，一方面 Belagrícola 和 Fiagril 与众多国际农业生产资料供应商建立了密切的合作关系，其一是通过广泛的零售网络向农户提供种子、农药、化肥等一站式农资采购解决方案；其二是通过规模化采购和现金支付的方式获取供应商价格折扣，

亦或是通过与供应商协商付款周期以此最大限度地减少营运资金需求。另一方面 Belagrícola 和 Fiagril 将农资经销服务与农业金融服务相结合，通过锁定未来收获季节的产出降低应收账款收回风险，进一步提高利润回报。同时，Belagrícola 和 Fiagril 利用农户提供的抵押物向银行申请借款，从而获得成本更低的资金，赚取利差收益，Belagrícola 和 Fiagril 也因此承担了农户违约的信贷风险。

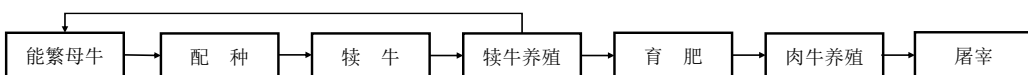
每至收获季节，以物易物交易将根据既定的合同，以农户收获的粮食进行结算，与农户的交易过程中不存在任何资金流转。随即，Belagrícola 和 Fiagril 公司向大型粮食贸易商或巴西国内消费者出售收获的谷物。

随着公司发展战略的不断深化，公司将依托巴西的贸易平台，与国内优质的农资供应商合作，开拓农药化肥贸易，缓解国内农化行业产能过剩的现状，并且将优质的大豆等大宗农产品贸易资源带回国内市场。未来，公司将进一步参与全球农业资源的拓展和布局，在夯实巴西大豆等优质农产品资源控制力的同时，持续扩大控制规模，进而提升公司粮食贸易业务板块的盈利能力和国际话语权。

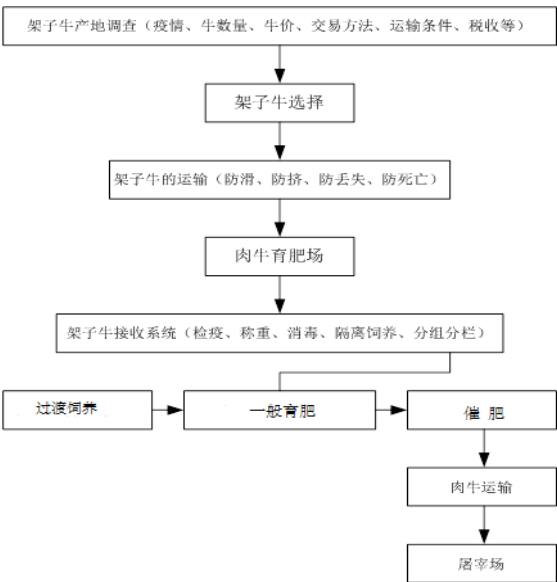
（2）肉牛产业板块及业务流程

公司通过合法引进跨境肉牛资源并在境内构建肉牛产业链，将肉牛产业的业务领域延伸至肉牛养殖、屠宰加工及销售领域，通过产业链延伸及优化产品结构，提高产业附加值，进而为公司盈利能力的提升寻求到新的增长点。

①公司引入境外优秀肉牛品种能繁母牛至国内，在具有现代化养殖技术的牧场中对其进行标准化的规模养殖，通过科学的繁育技术对其进扩繁，以快速扩大公司控制的肉牛数量，实现公司在云南的肉牛全产业链发展。具体流程如下：



②公司采购缅甸成年架子牛育肥、引进及屠宰流程：

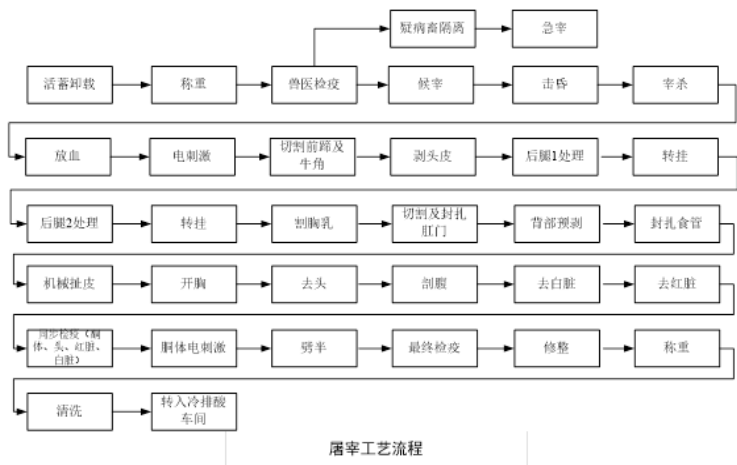


③肉牛屠宰工艺流程

公司将引进国际一流水平的屠宰流水线及加工设备，建设全封闭、无污染、恒温的生产车间，生产工艺上严格按照伊斯兰教清真屠宰方法加工，全面执行 HACCP 管理体系、ISO9001 质量体系、ISO14001 环境体系，并采用目前最先进的牛肉后成熟工艺排酸嫩化技术，在屠宰加工的每道工序上均采用同步卫生检疫手段优化牛肉质量，结合生产

标准操作规程确保生产、质量、工艺的全方位安全，为消费者提供真正健康、优质的牛肉产品。

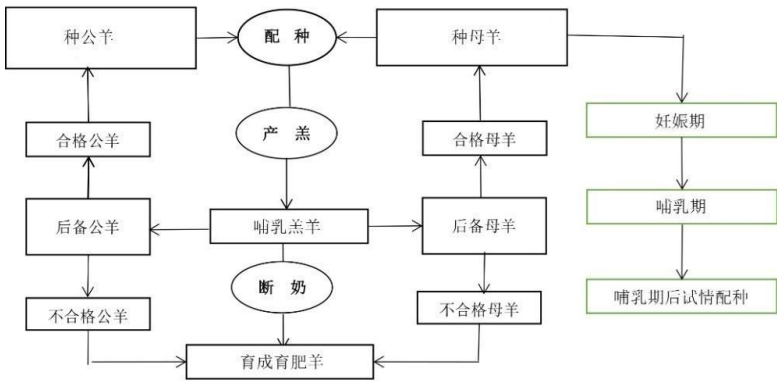
公司的肉牛屠宰流程分为宰前检验、待宰、击昏、刺杀与放血、剥皮加工、同步卫检、劈半、电刺激、预冷、冷却、分割等 11 道工序。工艺流程图如下：



（3）肉羊产业板块及业务流程

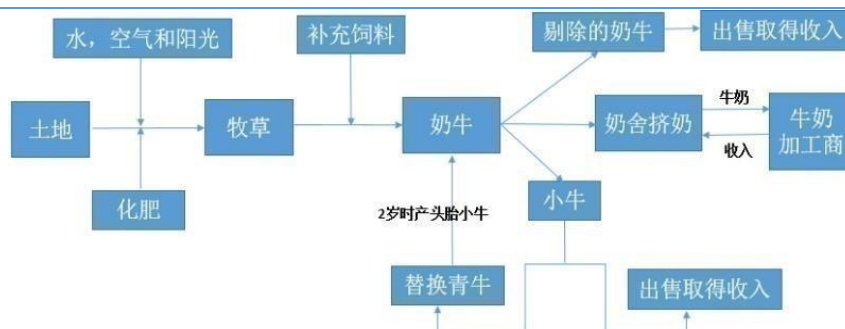
公司经多年深耕发展，公司肉羊业务已形成了自繁、自育、均衡上市的“闭环式商业运作模式”，目前已在安徽涡阳建成大型肉羊养殖场 4 座，并以湖羊为主导品种，致力于标准化、规模化、集约化肉羊养殖业发展，现已成为农业部标准化养殖示范场、国家现代肉羊产业技术体系示范场、国家重点研发计划参加单位和示范企业。

湖羊是我国著名地方品种绵羊，属国家一级保护畜禽品种遗传资源，其舍饲性强，是目前国内公认的最适于工厂化舍饲的优良品种，其适应性和繁殖力强，能广泛适应我国各种地理环境和气候条件。公司肉羊养殖工艺如下图所示：



（4）乳品生产板块及业务流程

新西兰牧场运作呈现两个特点，一是以放牧和草饲为根本，二是以现代化农业技术为依托。牧场上，奶牛的饲喂以牧草为主，另外补充一些其他饲料，包括牧场自产的青储和棕榈油渣等。报告期内，新西兰牧场采购的主要原材料为饲料、化肥及第三方放牧。在原料奶生产和管理方面来说，挤奶舍内的奶牛每日挤奶两次，生奶经过过滤进入奶罐并低温保存，每日由加工场进行收取。原料奶被采取严格的检验标准和食品安全控制管理，加工厂以及第三方检测机构对每次的收取原奶取样化验。在牧场奶源销售方面，恒天然（Fonterra），作为奶农持股的农业合作社，加工处理的生乳占新西兰产量的大约 84%，是新西兰原料奶的主要收购方，也是新西兰生乳价格的主导者。乳品生产流程图如下：



2、报告期内公司主营业务情况

2024年1-12月，公司实现营业收入111.24亿元，较去年同期下降36.25%，实现归属于母公司净利润-9.10亿元。

（1）农资与粮食贸易业务

报告期内，面对国际市场农资及粮食价格持续低迷的严峻挑战，加之巴西央行为应对雷亚尔大幅贬值与通胀率攀升而实施的连续加息，巴西子公司融资成本显著上升。在此背景下，巴西子公司苦练内功，坚定推进管理数字化与精细化转型，对各环节业务单元管理和销售费用进行全面核算，全面重构运营管理、风险控制、预算编制及战略规划等核心流程，对仓储、物流及门店等进行优化，有效提升了整体运营效率，降低了损耗。未来，公司将继续扩大高毛利农资销售占比，积极布局巴西中部农资分销市场，优化以物易物交易模式结构，以此形成良性产业链生态，带动粮食贸易收入稳健增长，推动公司农资与粮食贸易业务整体盈利能力实现稳步回升。

（2）肉牛产业板块

报告期内，国内牛肉市场价格持续承压。公司肉牛业务板块及时调整经营策略，精心制定活牛销售方案与销售激励机制，积极拓展多元化销售渠道，取得了显著成效。同时，公司深入推进云南本地优质饲草资源的开发与高效应用，有效降低了饲料综合成本，为肉牛产业未来盈利能力回升的奠定了坚实基础。未来，公司将重点构建“短期育肥、快速周转”的高效运营模式，打造高品质肉牛精育体系，积极延伸产业链条，开发精深加工高附加值产品，全面提升肉牛产业的综合竞争力与盈利水平。

（3）肉羊产业板块

公司子公司安欣牧业作为业界公认的国内湖羊养殖领军企业，在存栏规模、繁育技术与种羊商业价值方面均处于行业领先地位，是国家肉羊核心育种场五家企业之一。报告期内，受国内羊肉市场价格持续低迷的影响，公司待售羊只存栏压力增大，种育成羊价格承压下行，饲养成本攀升。公司积极应对市场挑战，多措并举：一是构建全员销售激励体系，激发内部销售活力；二是精心研发新疆精分割礼盒、传统工艺缸子肉、崇明系列白切羊肉、精选羊糕肉、养生药膳羊肉等预制菜产品，打造新的利润增长极；三是深化全渠道销售网络建设，积极拓展京东自营、东方购物电视直播、短视频平台直播带货、企业团购等多元化销售矩阵；四是创新开发季节性专用饲料及非常规替代饲料配方，降低养殖综合成本；五是持续完善数智化平台建设，推动降本增效，公司数字羊场建设已顺利通过国家育种项目专项考评，数字资产价值逐步彰显。未来，公司将在持续强化市场营销的同时，深入推进产品创新与品种改良，致力于打造契合高端市场需求的特色预制菜、精细分割羊肉等产品，并充分发挥公司湖羊种群优势与技术积累，通过现代选育技术、基因优选、杂交改良等先进手段，培育体大快长型、超高繁殖率型、高泌乳奶用湖羊等特色品系，全面提升公司核心竞争力与盈利能力。

（4）乳制品板块

报告期内，公司充分发挥新西兰优质自然资源禀赋优势，针对不同地理区位的牧场实施差异化精细管理，专注提升牧草及土壤资源利用效率，创新探索低投入高效益的生态放牧模式，使公司饲料投入始终保持在合理区间，经营业绩取得显著突破，各项营业指标均创历史最优水平。为推动资源价值最大化，新西兰子公司稳步推进碳经济及光伏牧场等多元发展生态，并获得相应的碳信用，初步实现了生态效益与经济效益的双赢。未来，公司将持续推进成本结构优化与管理效能提升，盘活存量战略资产，深入推动牧场经营多元化转型，进一步增强乳业板块的核心竞争力与可持续盈利能力。

(二) 与创新属性相关的认定情况

☐适用 ☒不适用

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	11,124,391,229.18	17,449,257,152.45	-36.25%
毛利率%	6.69%	8.38%	-
归属于两网公司或退市公司股东的净利润	-910,325,913.48	-934,739,356.69	2.61%
归属于两网公司或退市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-805,478,115.13	-866,999,322.43	7.10%
加权平均净资产收益率%（依据归属于两网公司或退市公司股东的净利润计算）	-23.33%	-18.94%	-
加权平均净资产收益率%（依归属于两网公司或退市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-20.65%	-17.56%	-
基本每股收益	-0.1435	-0.1466	2.11%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	12,028,811,827.08	15,484,344,067.20	-22.32%
负债总计	8,380,014,891.30	10,200,152,909.01	-17.84%
归属于两网公司或退市公司股东的净资产	3,218,326,946.51	4,602,406,863.23	-30.07%
归属于两网公司或退市公司股东的每股净资产	0.51	0.72	-29.17%
资产负债率%（母公司）	6.97%	5.88%	-
资产负债率%（合并）	69.67%	65.87%	-
流动比率	1.17	1.27	-
利息保障倍数	-0.71	-0.31	-

营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	808,289,203.59	819,318,322.48	-1.35%
应收账款周转率	4.11	5.44	-
存货周转率	6.27	7.46	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-22.32%	-5.84%	-
营业收入增长率%	-36.25%	-10.15%	-
净利润增长率%	2.61%	-5604.55%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	1,215,241,780.06	10.10%	1,952,216,676.86	12.61%	-37.75%
应收票据					
应收账款	2,047,409,753.50	17.02%	3,359,932,117.62	21.70%	-39.06%
存货	1,446,330,428.49	12.02%	1,865,507,479.70	12.05%	-22.47%
投资性房地产	111,528,959.33	0.93%	225,805,793.52	1.46%	-50.61%
长期股权投资	497,148,644.15	4.13%	494,350,268.97	3.19%	0.57%
固定资产	2,219,870,207.11	18.45%	2,729,469,056.71	17.63%	-18.67%
在建工程	127,727,345.37	1.06%	189,104,893.47	1.22%	-32.46%
使用权资产	445,941,990.29	3.71%	446,072,622.83	2.88%	-0.03%
短期借款	1,016,383,257.04	8.45%	1,425,668,968.74	9.21%	-28.71%
合同负债	503,442,282.46	4.19%	249,146,237.39	1.61%	102.07%
长期借款	932,937,681.96	7.76%	948,314,634.28	6.12%	-1.62%
租赁负债	386,209,377.23	3.21%	395,624,309.16	2.55%	-2.38%

项目重大变动原因

货币资金：期末较上年减少 37.75%，主要是支付货款和偿还金融机构借款所致；
 应收账款：期末较上年减少 39.06%，主要是本期催收力度进一步强化，回款增加；
 投资性房地产：期末较上年减少 50.61%，主要是本期处置部分投资性房地产；
 在建工程：期末较上年减少 32.46%，主要是部分在建项目本期完工转入固定资产；
 合同负债：期末较上年增加 102.07%，主要是本期预收货款增加；

(二) 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	11,124,391,229.18	-	17,449,257,152.45	-	-36.25%
营业成本	10,380,402,423.04	93.31%	15,986,746,696.54	91.62%	-35.07%
毛利率%	6.69%	-	8.38%	-	-
税金及附加	17,987,341.04	0.16%	15,450,958.22	0.09%	16.42%
销售费用	680,985,966.86	6.12%	991,764,725.22	5.68%	-31.34%
管理费用	454,920,623.83	4.09%	462,847,356.33	2.65%	-1.71%
研发费用	6,345,289.59	0.06%	14,419,778.40	0.08%	-56.00%
财务费用	583,671,531.52	5.25%	419,480,642.10	2.40%	39.14%
其他收益	11,688,213.30	0.11%	18,936,636.46	0.11%	-38.28%
投资收益	320,115,096.47	2.88%	49,171,044.77	0.28%	551.02%
公允价值变动收益	44,649,667.11	0.40%	-98,483,930.79	0.56%	145.34%
信用减值损失	-255,179,453.86	2.29%	-86,888,599.58	0.50%	193.69%
资产减值损失	-149,632,455.07	1.35%	-387,060,736.15	2.22%	-61.34%
资产处置收益	49,268,194.81	0.44%	9,624,903.99	0.06%	411.88%
营业外收入	13,980,303.12	0.13%	20,830,162.86	0.12%	-32.88%
营业外支出	233,539,989.27	2.10%	96,874,952.28	0.56%	141.07%
所得税费用	-109,246,971.35	0.98%	-12,122,565.45	0.07%	801.19%

项目重大变动原因

营业收入：本期营业收入较上年同期下降 36.25%，主要是本期大宗商品贸易收入下降；
 营业成本、销售费用和研发费用：本期营业成本较上年同期减少 35.07%、销售费用减少 31.34%、研发费用减少 56%，系本报告期收入下降，相关的成本费用同步下降；
 财务费用：本期财务费用较上年同期增长 39.14%，主要是本期汇率波动明显，公司境外子公司汇兑损失增加；
 其他收益：本期其他收益较上年同期减少 38.28%，主要是本期产生债务重组损失；
 投资收益：本期投资收益较上年同期增长 551.02%，主要是本期处置子公司所致；
 公允价值变动收益：本期公允价值变动收益较上年同期增长 145.34%，主要是公司境外子公司衍生金融工具公允价值变动增加所致；
 信用减值损失：本期信用减值损失较上年同期增长 193.69%，主要是本期计提长期应收款坏账损失增加；

资产减值损失：本期资产减值损失较上年同期减少 61.34%，主要是本期计提的存货跌价准备减少；
 资产处置收益：本期资产处置收益较上年同期增长 411.88%，主要是本期处置非流动资产收益增加；
 营业外收入：本期营业外收入较上年同期减少 32.88%，主要是上年同期取得的赔偿款较多；
 营业外支出：本期营业外支出较上年同期增长 141.07%，主要是本期确认与牛只未决事宜相关的预计负债；

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	11,091,889,660.48	17,336,304,658.41	-36.02%
其他业务收入	32,501,568.70	112,952,494.04	-71.23%
主营业务成本	10,365,707,702.10	15,907,708,728.45	-34.84%
其他业务成本	14,694,720.94	79,037,968.09	-81.41%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
大宗商品贸易	10,499,048,356.93	9,642,353,087.37	8.16%	-37.66%	-36.77%	-1.29%
肉牛	119,735,654.14	211,860,300.01	-76.94%	-24.20%	-5.77%	-34.61%
肉羊	299,031,846.00	393,737,929.85	-31.67%	28.26%	15.69%	14.30%
乳制品	150,065,772.54	81,315,350.63	45.81%	10.98%	-3.87%	8.37%
其他	56,509,599.57	51,135,755.18	9.51%	-29.86%	-40.68%	16.51%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
境内	462,065,003.50	647,186,107.63	-40.06%	7.33%	4.95%	3.18%
境外	10,662,326,225.68	9,733,216,315.41	8.71%	-37.35%	-36.67%	-0.98%

收入构成变动的原因

无重大变化

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户 1	1,080,889,027.18	9.72%	否
2	客户 2	406,379,388.63	3.65%	否
3	客户 3	385,319,422.17	3.46%	否
4	客户 4	366,324,288.72	3.29%	否
5	客户 5	363,632,859.32	3.27%	否
合计		2,602,544,986.02	23.39%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商 1	281,038,268.65	2.71%	否
2	供应商 2	158,883,178.95	1.53%	否
3	供应商 3	113,216,465.75	1.09%	否
4	供应商 4	104,602,201.34	1.01%	否
5	供应商 5	88,566,193.66	0.85%	否
合计		746,306,308.35	7.19%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	808,289,203.59	819,318,322.48	-1.35%
投资活动产生的现金流量净额	265,689,739.22	-267,532,927.26	199.31%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,387,613,063.12	-760,942,602.87	-82.35%

现金流量分析

投资活动现金流量净额较上年同期增长 199.31%，主要是本期处置固定资产等长期资产和处置子公司收到的现金增加；
筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 82.35%，主要是本期收到的筹资性款项减少；

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
HDPF及其子公司	控股子公司	农资产品经营及粮食贸易	776573994.74 雷亚尔	3,524,803,286.85	580,848,911.26	4,351,234,846.83	58,007,647.85
DKBA及其子公司	控股子公司	农资产品经营及粮食贸易	366283783.14 雷亚尔	4,367,173,390.95	145,178,865.80	6,152,490,633.95	- 262,517,633.14
蒙自市鹏润农业发展有限公司	控股子公司	牛养殖、销售	65600000 人民币	157,637,964.76	- 331,190,514.20	81,583,785.57	- 157,467,535.07
安徽安欣（涡阳）牧业发展有限公司	控股子公司	羊养殖、销售	607692307.7 人民币	768,281,886.75	- 209,817,948.36	318,350,392.67	- 203,824,910.78

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

(二) 理财产品投资情况

□适用 √不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

☐适用 ☒不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
食品安全风险	公司从事的粮食收购和农资产品经销、原奶生产、畜牧养殖均属于食品工业的组成部分，食品安全事关民众的身体健康和生命安全。因偶发性因素引起的管控失误导致产品质量和食品安全问题或事故都会使公司品牌声誉受到影响，也会对公司产品销售和经营造成不利影响。 拟采取的应对措施：公司高度重视食品安全，强化食品安全理念的宣传教育；在生产经营过程中严格推行质量管理体系和控制体系，建立健全食品安全管理制度，从制度、执行、管理、监控等方面进一步加强食品安全保证体系建设，从而确保产品质量及食品安全。
自然灾害的风险。	公司的粮食贸易业务涉及农产品的采购与销售。自然灾害将影响农产品的种植与生产。自然灾害造成的农作物歉收导致农民无法履行承诺，带来合同违约和相关的信用风险，进而出现坏账风险；同时自然灾害可能对农产品价格、农民执行远期合约意愿以及市场预期带来不利影响，并将直接导致公司经营业绩下滑。 拟采取的应对措施：公司要求农户进行商业保险，对发生因天气和自然灾害产生减产无力偿付其应收账款时，公司作为保险的受益人，可以降低因自然灾害对公司造成的负面影响。
境外经营风险及汇率波动风险	公司在海外经营粮食贸易、原奶生产业务，同时本次募集资金部分投资项目将在缅甸实施。尽管公司管理层已经对各国当地的政策、投资环境进行了多次实地考察、充分论证，但由于境外的法律、政策体系及政治、商业环境与中国存在差别，可能给公司境外投资带来风险。同时，公司运营收益除经营性收益外还包括汇兑损益，汇率波动将会直接影响项目的汇兑损益，并间接影响项目的经营性收益，从而给公司运营和经营业绩带来一定的风险。拟采取的应对措施：公司将进一步做好境外投资的事前风险预警、事中风险监测、事后风险处置，公司已制定了《海外子公司管理指导手册》，加强海外公司的事权管理，同时继续深化百日整合计划工作，重点强化海外企业的管控和

	治理体系建设，防范境外经营风险。针对汇率波动风险，公司将加强对汇率波动的研究分析，实时关注外汇汇率走势，选择适当的金融工具对冲风险，最大限度避免汇兑损失。
经营规模扩大带来的管理风险	随着公司近年的快速发展以及募投项目的实施，公司的资产规模大幅增加，需要公司在资源整合、农产品研发、市场开拓与质量管理、财务管理、内部控制等诸多方面进行调整，对各部门工作的协调性、严密性、连续性也提出了更高要求。如果公司的管理能力不能适应扩张需求，管理模式不能随着资产和业务规模的扩大而进行调整和完善，将会影响公司的正常运营，削弱公司的综合竞争力，引起规模扩张带来的管理风险。拟采取的应对措施：由于经营规模的快速扩大对管理提出了更高的要求，公司将进一步整合现有的优质资源对并购及投后管理给予有效支撑，不断建立和完善符合公司业务发展需要的运作机制和管理模式并实现有效运行。针对新收购企业所需的产品研发、市场开拓、质量管理、财务管理、内部控制等各类人才，公司将进一步加强人才队伍建设，重视人才梯度建设和人才储备，谨防因管理失效而导致公司运营风险，同时，公司通过强化内部管理，进一步提高运营效率和效益，提升公司业绩水平。
套期保值风险	Belagrícola 公司和 Fiagril 公司在与农户签订的以预设的价格收购农产品交易中，面临由于农产品价格波动而造成的风险。Belagrícola 公司和 Fiagril 公司针对农产品价格与汇率波动，通过购买金融工具的方式对冲风险，但 Belagrícola 公司和 Fiagril 公司可能出现对未来价格走势判断不准确、资金不足、内部控制制度不完善等原因而导致套期保值未能有效对冲上述风险的情形，以及在套期保值交易中出现操作风险和道德风险的情况。拟采取的应对措施：公司将在 Belagrícola 公司和 Fiagril 公司管理层中选定具有金融知识的专业人员负责控制各类价格风险，包括商品价格风险和外汇汇率风险等。管理层将通过内控制度建设进一步建立和完善风险防范体系；通过复核商品风险敞口及外汇风险敞口，实时关注本地及全球商品价格和外汇汇率走势，选择适当的金融工具对冲风险，防范因商品价格风险和外汇汇率风险对公司经营业绩造成的影响。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	☒ 是 ☐ 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	☒ 是 ☐ 否	三.二.(二)
是否对外提供借款	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	☐ 是 ☒ 否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	三.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股份回购事项	☒ 是 ☐ 否	三.二.(五)
是否存在已披露的承诺事项	☒ 是 ☐ 否	三.二.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☒ 是 ☐ 否	三.二.(七)
是否存在被调查处罚的事项	☒ 是 ☐ 否	三.二.(八)
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在破产重整事项	☐ 是 ☒ 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

☒是 ☐否

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	375,556,982.87	11.67%
作为被告/被申请人	451,059,987.09	14.02%
作为第三人	0	0%
合计	826,616,969.96	25.68%

以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 公司发生的提供担保事项

两网公司或退市公司及合并报表范围内子公司存在违规担保事项，或者报告期内履行的及尚未履行完毕的担保累计金额超过两网公司或退市公司本年度末合并报表经审计净资产绝对值的 10%

√是 □否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为两网公司或退市公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序
					起始	终止			
1	Cianport	32,549,329.96		32,549,329.96	2016年6月14日	2032年12月10日	连带	否	已事前及时履行
2	安徽安欣（涡阳）牧业发展有限公司	54,000,000		54,000,000	2022年4月29日	2025年4月28日	连带	否	已事前及时履行
3	安徽安欣（涡阳）牧业发展有限公司	10,000,000		10,000,000	2022年9月16日	债务期限届满之日起三年	连带	否	已事前及时履行
4	安徽安欣（涡	60,000,000		60,000,000	2024年3	债务期限	连带	否	已事前及

	阳) 牧业发展有限公司				月 5 日	届 满 之 起 三 年			时 履 行
5	上海欣笙国际贸易有限公司	10,000,000		10,000,000	2024 年 4 月 3 日	债务期限届满之日起三年	连带	否	已事前及时履行
6	瑞丽市鹏和农业食品发展有限公司	310,000,000		310,000,000	2018 年 5 月 29 日	2027 年 11 月 26 日	连带	否	已事前及时履行
7	广西安欣牧业有限公司	9,800,000		9,800,000	2023 年 5 月 23 日	代偿之日的次日起六年	连带	否	已事前及时履行
8	广西安欣牧业有限公司	5,100,000		5,100,000	2023 年 6 月 20 日	债务期限届满之日起三年	连带	否	已事前及时履行
9	蒙自市鹏润农业发展有限公司	66,500,000		66,500,000	2022 年 12 月 31 日	2029 年 1 月 1 日	连带	否	已事前及时履行
10	耿马鹏铭牧业有限公司	280,000,000		280,000,000	2022 年 3 月 14 日	2030 年 3 月 14 日	连带	是	已事前及时履行
11	Fiagril	20,297,257.50		20,297,257.50	2022 年 12 月 28 日	2026 年 1 月 23 日	连带	否	已事前及时履行
12	Fiagril	40,722,500.00		40,722,500.00	2023 年 2	2025 年 2	连带	否	已事前及

					月 28 日	月 28 日			时履 行
13	Fiagril	153,582,000.00		153,582,000.00	2023 年 3 月 23 日	2028 年 5 月 4 日	连 带	否	已事 前及 时履 行
14	Fiagril	11,635,000.00		11,635,000.00	2023 年 5 月 16 日	2026 年 5 月 15 日	连 带	否	已事 前及 时履 行
15	Fiagril	69,810,000.00		69,810,000.00	2023 年 5 月 23 日	2026 年 5 月 22 日	连 带	否	已事 前及 时履 行
16	Fiagril	34,905,000.00		34,905,000.00	2023 年 10 月 5 日	2025 年 9 月 15 日	连 带	否	已事 前及 时履 行
17	Fiagril	40,722,499.51		40,722,499.51	2023 年 10 月 31 日	2025 年 10 月 24 日	连 带	否	已事 前及 时履 行
18	Fiagril	30,251,000.00		30,251,000.00	2024 年 3 月 12 日	2025 年 3 月 5 日	连 带	否	已事 前及 时履 行
19	Fiagril	12,852,021.00		12,852,021.00	2024 年 3 月 25 日	2026 年 3 月 20 日	连 带	否	已事 前及 时履 行
20	Fiagril	20,943,000.00		20,943,000.00	2024 年 4 月 12 日	2025 年 3 月 15 日	连 带	否	已事 前及 时履 行

21	Fiagril	23,270,000.00		23,270,000.00	2024年5月28日	2025年5月28日	连带	否	已事前及时履行
22	Fiagril	64,643,344.45		64,643,344.45	2024年7月23日	2025年7月14日	连带	否	已事前及时履行
23	Fiagril	40,405,963.62		40,405,963.62	2024年9月20日	2025年3月17日	连带	否	已事前及时履行
24	Fiagril	19,373,316.82		19,373,316.82	2024年9月20日	2025年9月2日	连带	否	已事前及时履行
25	Fiagril	15,014,320.52		15,014,320.52	2024年9月20日	2025年9月19日	连带	否	已事前及时履行
26	Fiagril	65,474,885.48		65,474,885.48	2024年11月22日	2025年11月14日	连带	否	已事前及时履行
27	Fiagril	26,873,447.26		26,873,447.26	2024年12月6日	2025年9月1日	连带	否	已事前及时履行
28	Fiagril	8,359,860.22		8,359,860.22	2024年12月6日	2025年9月15日	连带	否	已事前及时履行
29	Fiagril	151,403,085.92		151,403,085.92	2024年12	2028年1	连带	否	已事前及

					月 31 日	月 3 日			时履 行
30	Fiagril	124,431,237.38		124,431,237.38	2024 年 12 月 23 日	2029 年 10 月 3 日	连带	否	已事 前及 时履 行
31	Fiagril	34,904,999.94		34,904,999.94	2025 年 3 月 26 日	2025 年 9 月 22 日	连带	否	已事 前及 时履 行
32	Bela	42,052,140.00		42,052,140.00	2023 年 9 月 27 日	2025 年 3 月 27 日	连带	否	已事 前及 时履 行
33	Bela	35,942,000.00		35,942,000.00	2023 年 10 月 17 日	2025 年 10 月 6 日	连带	否	已事 前及 时履 行
34	Bela	89,855,000.00		89,855,000.00	2024 年 3 月 26 日	2025 年 3 月 25 日	连带	否	已事 前及 时履 行
35	Bela	57,507,200.00		57,507,200.00	2024 年 4 月 26 日	2025 年 4 月 25 日	连带	否	已事 前及 时履 行
36	Bela	58,173,952.58		58,173,952.58	2024 年 4 月 25 日	2025 年 5 月 23 日	连带	否	已事 前及 时履 行
37	Bela	10,782,600.00		10,782,600.00	2024 年 7 月 3 日	2025 年 6 月	连带	否	已事 前及 时履 行

						23 日			
38	Bela	58,175,000.00		58,175,000.00	2024 年 7 月 24 日	2026 年 7 月 24 日	连 带	否	已事 前及 时履 行
39	Bela	26,760,500.00		26,760,500.00	2024 年 8 月 7 日	2025 年 8 月 7 日	连 带	否	已事 前及 时履 行
40	Bela	25,597,000.00		25,597,000.00	2024 年 9 月 4 日	2025 年 9 月 4 日	连 带	否	已事 前及 时履 行
41	Bela	265,125,400.17		265,125,400.17	2024 年 11 月 7 日	2027 年 10 月 7 日	连 带	否	已事 前及 时履 行
42	Bela	17,452,500.00		17,452,500.00	2024 年 11 月 22 日	2025 年 11 月 24 日	连 带	否	已事 前及 时履 行
合 计	-	2,535,247,362.34		2,535,247,362.34	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

无

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内两网公司或退市公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	2,535,247,362.34	2,535,247,362.34
公司及表内子公司为两网公司或退市公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	280,000,000	280,000,000
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	1,788,698,032.38	1,788,698,032.38

公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	926,083,889.1	926,083,889.1
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

应当重点说明的担保情况

√适用 □不适用

1、公司分别于 2022 年 1 月 28 日和 2022 年 2 月 14 日召开第七届董事会第二十次会议和 2022 年第一次临时股东大会审议通过了《关于为耿马鹏铭牧业有限公司提供担保的议案》，公司与上海鹏欣建筑安装工程有限公司、上海鹏欣农业投资（集团）有限公司、上海鹏晨联合实业有限公司共同为耿马鹏铭牧业有限公司向中国农业银行股份有限公司耿马傣族佤族自治县支行的 2.8 亿元人民币贷款提供连带责任担保。同时，鹏欣农业以其持有的鹏铭牧业 100%股权、鹏晨实业以其拥有的上海浦江智谷商务园 27.18 万平方米房地产和鹏铭牧业的生物资产（存栏能繁母牛）作为抵押担保。公司提供连带责任担保。

2、公司为资产负债率超过 70%以上的子公司主要系支持其业务发展，符合公司整体发展战略，对公司及子公司未来发展将产生积极影响。

3、报告期内不存在违规担保事项。

预计担保及执行情况

√适用 □不适用

公司分别于 2024 年 4 月 24 日召开第八届董事会第二次会议、第八届监事会第二次会议和 2024 年 5 月 4 日召开 2023 年年度股东大会，审议通过了《关于 2024 年对外提供担保预计的议案》，同意公司及控股子公司对合并报表范围内子公司担保额度为 92.7 亿元，其中，对资产负债率低于 70%的子公司提供 18 亿元的担保额度，对资产负债率超过 70%的子公司提供 74.7 亿元的担保额度，公司控股子公司 Fiagril 对外担保额度为 1.31 亿元，合计为 94.01 亿元。担保额度有效期限自 2024 年 7 月 1 日起至 2025 年 6 月 30 日止。具体内容详见公司于 2024 年 4 月 26 日披露的《关于 2024 年对外提供担保预计的公告》（公告编号：2024-031）。截至 2024 年 12 月 31 日，公司实际发生担保 25.35 亿元。

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	295,000,000	87,602,871.82
销售产品、商品，提供劳务	60,000,000	21,825,919.43
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
其他	500,000,000	0

其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	0	0
与关联方共同对外投资	15,000,000	0
提供财务资助	0	0
提供担保	0	0
委托理财	0	0
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

公司拟与天云融创、鹏欣农投合资设立专注于畜牧业的科技技术研发和应用的高科技企业，利用科技技术提高畜牧生产效率，降低成本，提高产品质量，实现可持续发展。

违规关联交易情况

☐适用 ☒不适用

(五) 股份回购情况

公司于 2024 年 2 月 6 日召开第七届董事会第三十九次会议审议通过《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司以自有资金通过证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购部分人民币普通股（A 股）股票用于维护公司价值及股东权益所必需。本次用于回购的资金总额不低于人民币 5,000 万元（含）且不超过人民币 10,000 万元（含），回购价格不超过 2.13 元/股。回购股份的期限为董事会审议通过回购方案之日起 3 个月内。具体内容详见公司分别于 2024 年 2 月 7 日及 2024 年 2 月 21 日披露的《关于回购公司股份方案的公告》（公告编号：2024-006）和《回购报告书》（公告编号：2024-008）。

截至 2024 年 4 月 30 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 48,315,210 股，占公司总股本的比例约为 0.76%，最高成交价为 1.37 元/股，最低成交价为 0.93 元/股，成交总金额为 5,009.45 万元（不含交易费用），公司此次回购股份方案已实施完成，符合相关法律法规的要求，且符合公司已披露的回购股份方案。具体内容详见公司于 2024 年 5 月 7 日披露的《关于回购股份实施结果暨股份变动的公告》（公告编号：2024-040）。

(六) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
------	--------	--------	------	------	--------	--------

实际控制人或控股股东	2014年4月4日	重大资产重组	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	一、鹏欣集团作为公司 2013 年非公开发行股票认购方，在本次发行完成后将成为公司的控股股东；同时姜照柏，现为鹏欣集团的实际控制人，将在公司非公开发行股票完成后成为公司的实际控制人，上述公司及自然人就避免同业竞争事宜承诺如下：1、本公司（本人）及控制的其他公司或组织目前未以任何形式直接或间接从事与鹏都农牧及其子公司的主营业务构成竞争的业务，未直接或间接拥有与鹏都农牧及其子公司存在竞争关系的企业的股份、股权或任何其他权益。2、在未来控制鹏都农牧期间，本公司（本人）及所控制的其他公司或组织不会在中国境内外直接或间接地以任何形式从事与鹏都农牧及其子公司的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动。3、本公司（本人）承诺不以鹏都农牧股东地位谋求不正当利益，进而损害鹏都农牧其他股东的权益。如因本公司（本人）及所控制的其他企业或其他组织违反上述承诺而导致鹏都农牧的权益受到损害的，则本公司承诺向鹏都农牧承担相应的损害赔偿责任。本承诺持续有效，直至本公司（本人）直接或间接持有鹏都农牧股权比例低于 5%（不含 5%）为止。二、鹏欣集团关于关联交易的承诺：1、自鹏欣新西兰收购克拉法牧场至今，鹏欣新西兰生产的所有生奶产品全部销售给新西兰 Fonterra Cooperative Group（“恒天然公司”），且未来也将全部销售给恒天然公司等新西兰当地的乳制品生产加工企业；鹏欣新西兰与恒天然公司的交易定价均为市场公允价格，不存在关于其供应产品在恒天然公司生产加工后指定销售或保障销售的约定或安排，未来也不会与恒天然公司或其他任何公司存在同样或类似的约定或安排。2、作为鹏都农牧非控制关系的关联企业期间，鹏欣新西兰不会向鹏都农牧及其子公司直接销售或通过第三方间接销售由其生产的生奶等产品。三、姜照柏先生关于关联交易的承诺：1、就本方及本方控制的企业与鹏都农牧及鹏都农牧控股子公司之间已存在及将来不可避免发生的关联交易事项，保证遵循市场交易的公平原则即正常的商业条款与鹏都农牧及其控股子公司发生交易。如未按市场交易的公平原则与鹏都农牧及其控股	正在履行中
------------	-----------	--------	-----------------------	--	-------

					子公司发生交易，而给鹏都农牧及其控股子公司造成损失或已经造成损失，由本方承担赔偿责任。2、本方将善意履行作为鹏都农牧股东/实际控制人的义务，充分尊重鹏都农牧的独立法人地位，保障鹏都农牧独立经营、自主决策。本方将严格按照中国《公司法》以及鹏都农牧的公司章程的规定，促使经本方提名的鹏都农牧董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。3、本方以及本方控股或实际控制的其他公司或者其他企业或经济组织（以下统称“本方的关联企业”）将来尽可能避免与鹏都农牧发生关联交易。4、本方及本方的关联企业承诺不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用鹏都农牧资金，也不要求鹏都农牧为本方及本方的关联企业进行违规担保。5、如果鹏都农牧在今后的经营活动中必须与本方或本方的关联企业发生不可避免的关联交易，本方将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、鹏都农牧章程和公司的有关规定履行有关程序，在鹏都农牧股东大会对关联交易进行表决时，严格履行回避表决的义务；与鹏都农牧依法签订协议，及时进行信息披露；保证按照正常的商业条件进行，且本方及本方的关联企业将不会要求或接受鹏都农牧给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保证不通过关联交易损害鹏都农牧及其他股东的合法权益。6、本方及本方的关联企业将严格和善意地履行其与鹏都农牧签订的各种关联交易协议。本方及本方的关联企业将不会向鹏都农牧谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。7、如违反上述承诺给鹏都农牧造成损失，本方将向鹏都农牧作出赔偿。	
实际控制人或控股股东	2014年4月4日		关于同业竞争、关联交易、资金占用方面	同业竞争承诺	一、鹏欣集团作为公司 2013 年非公开发行股票认购方，在本次发行完成后将成为公司的控股股东；同时姜照柏，现为鹏欣集团的实际控制人，将在公司非公开发行股票完成后成为公司的实际控制人，上述公司及自然人就避免同业竞争事宜承诺如下：1、本公司（本人）及控制的其他公司或组织目前未以任何形式直接或间接从事与鹏都农牧及其子公司的主营业务构成竞争的业务，未直接或间接拥有与鹏都农牧及其子公司存在竞争关系企业的股份、股权或任何其他权益。2、在未	

			的承诺	来控制鹏都农牧期间，本公司（本人）及所控制的其他公司或组织不会在中国境内外直接或间接地以任何形式从事与鹏都农牧及其子公司的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动。3、本公司（本人）承诺不以鹏都农牧股东地位谋求不正当利益，进而损害鹏都农牧其他股东的权益。如因本公司（本人）及所控制的其他企业或其他组织违反上述承诺而导致鹏都农牧的权益受到损害的，则本公司承诺向鹏都农牧承担相应的损害赔偿责任。本承诺持续有效，直至本公司（本人）直接或间接持有鹏都农牧股权比例低于 5%（不含 5%）为止。 二、鹏欣集团关于关联交易的承诺：1、自鹏欣新西兰收购克拉法牧场至今，鹏欣新西兰生产的所有生奶产品全部销售给新西兰 Fonterra Cooperative Group（“恒天然公司”），且未来也将全部销售给恒天然公司等新西兰当地的乳制品生产加工企业；鹏欣新西兰与恒天然公司的交易定价均为市场公允价格，不存在关于其供应产品在恒天然公司生产加工后指定销售或保障销售的约定或安排，未来也不会与恒天然公司或其他任何公司存在同样或类似的约定或安排。2、作为鹏都农牧非控制关系的关联企业期间，鹏欣新西兰不会向鹏都农牧及其子公司直接销售或通过第三方间接销售由其生产的生奶等产品。三、姜照柏先生关于关联交易的承诺：1、就本方及本方控制的企业与鹏都农牧及鹏都农牧控股子公司之间已存在及将来不可避免发生的关联交易事项，保证遵循市场交易的公平原则即正常的商业条款与鹏都农牧及其控股子公司发生交易。如未按市场交易的公平原则与鹏都农牧及其控股子公司发生交易，而给鹏都农牧及其控股子公司造成损失或已经造成损失，由本方承担赔偿责任。2、本方将善意履行作为鹏都农牧股东/实际控制人的义务，充分尊重鹏都农牧的独立法人地位，保障鹏都农牧独立经营、自主决策。本方将严格按照中国《公司法》以及鹏都农牧的公司章程的规定，促使经本方提名的鹏都农牧董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。3、本方以及本方控股或实际控制的其他公司或者其他企业或经济组织（以下统称“本方的关联企业”），将来尽可能避免与	
--	--	--	-----	--	--

				鹏都农牧发生关联交易。4、本方及本方的关联企业承诺不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用鹏都农牧资金，也不要求鹏都农牧为本方及本方的关联企业进行违规担保。5、如果鹏都农牧在今后的经营活动中必须与本方或本方的关联企业发生不可避免的关联交易，本方将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、鹏都农牧章程和公司的有关规定履行有关程序，在鹏都农牧股东大会对关联交易进行表决时，严格履行回避表决的义务；与鹏都农牧依法签订协议，及时进行信息披露；保证按照正常的商业条件进行，且本方及本方的关联企业将不会要求或接受鹏都农牧给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保证不通过关联交易损害鹏都农牧及其他股东的合法权益。6、本方及本方的关联企业将严格和善意地履行其与鹏都农牧签订的各种关联交易协议。本方及本方的关联企业将不会向鹏都农牧谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。7、如违反上述承诺给鹏都农牧造成损失，本方将向鹏都农牧作出赔偿。	
实际控制人或控股股东	2016年6月13日		收购	关于关联担保的承诺 本次境外交易交割后，就标的公司因为其关联方 Cianport、Serra Bonita 和 Miguel 合计约为 103,554,849.09 雷亚尔的融资贷款提供担保所履行的担保义务、承担的担保责任而给鹏都农牧造成的一切损失，鹏欣集团将在鹏都农牧提出索偿要求后 10 日内，向鹏都农牧提供及时、足额的现金补偿，金额按照鹏都农牧的索偿要求确定，并且放弃因承担前述现金补偿义务而要求鹏都农牧、标的公司支付任何对价的权利、主张、请求或抗辩。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2017年11月4日		重大资产重组	关于减少和规范关联交易的承诺 本公司(本人)将尽可能避免和减少与鹏都农牧及其控制的企业关联交易；对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并按相关法律、法规、规章等规范性文件及《鹏都农牧股份有限公司章程》的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务；保证不通过与鹏都农牧及其控制的企业关联交易损害鹏都农牧及其他股东的合法权益。	正在履行中

公司	2019年4月9日		发行	2019年非公开发行股票募投建设内容是否可能发生变更	公司不会变更中国证监会核准通过的募集资金投资项目内容，但因国家政策、监管要求或实施条件发生不可预见的重大不利变化的情况除外。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2019年4月9日		发行	同业竞争承诺	1、如未来鹏都农牧不再受托管理 Purata 牧场，且届时鹏都农牧无继续经营牧场相关业务的规划，拟对外出售牧场相关业务及相关资产的，如该等出售事项在六个月内未能实现的，则本承诺人将与上市公司协商，由本承诺人收购鹏都农牧的牧场相关业务及相关资产。2、如未来本承诺人无法实现上述承诺，或鹏都农牧决定继续经营牧场相关业务，则本承诺人会将本承诺人所有的牧场相关业务及相关资产对外出售，且同等条件下优先出售给鹏都农牧。3、上述承诺于本承诺人作为鹏都农牧控股股东期间持续有效。本承诺人愿意承担由于违反上述承诺给鹏都农牧造成的直接、间接的经济损失。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2019年4月9日		发行	同业竞争承诺	1、如未来鹏都农牧不再受托管理瑞欣农业，且届时鹏都农牧无经营肉羊业务的规划，拟对外出售肉羊业务及相关资产的，如该等出售事项在六个月内未能实现的，则本承诺人将与上市公司协商，由本承诺人收购上市公司肉羊业务及相关资产。2、如未来本承诺人无法实现上述承诺，或鹏都农牧决定继续经营肉羊业务，则本承诺人将所有/所经营的肉羊有关业务及相关资产对外出售，同等条件下优先出售给鹏都农牧。3、上述承诺于本承诺人作为上市公司控股股东期间持续有效。本承诺人愿意承担由于违反上述承诺给上市公司造成的直接、间接的经济损失。	正在履行中
实际控制人	2019年4月9日		发行	对股权质押事项出	1、本公司所持有并质押给债权人的鹏都农牧股权系出于合法的融资需求，未将股份质押所获得的资金用于非法用途；2、截至本承诺函出具之日，本公司股份质押融资的具体用途符合《股票质押式回购交易及登记结算业	正在履行中

或 控 股 股 东				具承 诺	务办法（2018 年修订）》和《深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司关于发布<股票质押式回购交易及登记结算业务办法（2018 年修订）> 的通知》等有关规定；3、截至本承诺函出具之日，本公司所持有并质押的鹏都农牧股权所担保的主债务不存在逾期偿还或其他违约情形，亦不存在其他大额到期未清偿债务；4、本公司将严格按照有关协议，以自有、自筹资金按期、足额偿还融资款项，保证不会因逾期偿还或其他违约事项导致相关股份被质押权人平仓；5、本公司承诺不因股份质押平仓导致鹏都农牧控制权变更。	
公 司	2012 年 8 月 11 日		发行	分红 承诺	公司的利润分配政策为：（一）利润分配原则：1、公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。2、公司优先采用现金分红的利润分配方式。（二）利润分配形式和期间间隔：公司采取现金、股票或者现金与股票相结合或法律许可的其他方式分配股利。公司一般情况下进行年度利润分配，但在有条件的情况下，公司可根据当期经营利润和现金流情况进行中期现金分红。（三）公司拟实施现金分红时应同时满足以下条件：1、当年每股收益不低于 0.2 元；2、公司未分配利润为正，当期可分配利润为正且公司现金流可以满足公司正常经营和持续发展的需求；3、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；4、公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产、归还借款或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的 30%。（四）现金分红的最低比例：在符合前款规定的现金分红条件时，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。公司将根据当年经营的具体情况 & 未来正常经营发展的需要，确定当年具体现金分红比例。公司最近 3 年以现金方式累计分配的利润应不少于最近 3 年实现的年均可分配利润的 30%。（五）发放股票股利的条件：1、公司未分配利润为正且当期可分配利润为正；2、董事会认为公司具有成长性、每股净资产的摊薄、股票价格	正在 履行 中

				与公司股本规模不匹配等真实合理因素，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益。 （六）利润分配的决策机制和程序：公司利润分配具体方案由董事会根据公司经营状况和相关法律法规和的规定拟定，并提交股东大会审议决定。董事会在审议利润分配预案时，应当认真研究和论证公司利润分配的时机、条件和比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当在会议上发表明确意见。董事会在决策和形成利润分配预案时，应详细记录管理层建议、参会董事的发言要点、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容，并形成书面记录作为公司档案妥善保存。董事会提交股东大会的利润分配具体方案，应经董事会全体董事 2/3 以上表决通过，并经全体独立董事 1/2 以上表决通过。独立董事应当对利润分配具体方案发表独立意见。监事会应当对董事会拟定的利润分配具体方案进行审议，并经监事会全体监事 1/2 以上表决通过。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。公司当年盈利，但董事会未做出现金利润分配预案，或利润分配预案中的现金分红比例低于本条第 4 项规定的比例的，应当在定期报告中披露原因及未用于分配的资金用途，经独立董事认可后方可提交董事会审议，独立董事及监事会应发表意见。股东大会审议时应提供网络投票系统进行表决，并经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过。（七）调整利润分配政策的决策机制和程序：公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，独立董事、监事会应当发表独立意见，经董事会审议通过后提交股东大会审议决定，股东大会审议时应提供网络投票系统进行表决，并经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过。（八）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣	
--	--	--	--	---	--

					减该股东分配的现金红利，以偿还其占用的资金。	
--	--	--	--	--	------------------------	--

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

(七)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
银行存款	银行存款	资金冻结	564,023.04	0.00%	冻结
其他货币资金	其他货币资金	保证金	221,885,685.98	1.84%	保证金
固定资产	固定资产	抵押	603,075,159.60	5.01%	抵押
无形资产	无形资产	抵押	91,280,420.15	0.76%	抵押
总计	-	-	916,805,288.77	7.62%	-

资产权利受限事项对公司的影响

无重大影响

(八)调查处罚事项

详见公司于 2024 年 11 月 22 日在全国中小企业股份转让系统（ https://www.neeq.com.cn ）披露的《关于公司及相关责任人收到<行政处罚决定书>的公告》（公告编号 2024-002）。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	6,374,261,088	100%	- 3,003,800,843	3,370,460,245	52.88%
	其中：控股股东、实际控制人	2,564,463,879	40.23%	- 2,664,074,137	0	0%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%

有限售条件股份	有限售股份总数	0	0%	3,003,800,843	3,003,800,843	47.12%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	2,664,074,137	2,664,074,137	41.79%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		6,374,261,088	-	0	6,374,261,088	-
普通股股东人数		129,887				

股本结构变动情况

☐适用 ☒不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	上海鹏欣农业投资（集团）有限公司	1,013,818,694	0	1,013,818,694	15.90%	1,013,818,694	0	769,000,000	0
2	上海鹏欣（集团）	696,804,282	0	696,804,282	10.93%	696,804,282	0	292,777,273	573,136,751

	有限公司								
3	西藏厚康企业管理有限公司	696,449,203	0	696,449,203	10.93%	696,449,203	0	646,025,844	646,025,844
4	昆明市产业发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	339,726,706	0	339,726,706	5.33%	339,726,706	0	258,620,689	0
5	西藏和汇企	155,491,700	99,610,258	255,101,958	4.00%	255,101,958	0	0	0

	业管理有限公司								
6	深圳市吉富启晟投资合伙企业（有限合伙）	0	161,849,371	161,849,371	2.54%	0	161,849,371	0	0
7	鹏都农牧股份有限公司回购专用证券账户	0	48,315,210	48,315,210	0.76%	0	48,315,210	0	0

8	杨同和	0	36,881,600	36,881,600	0.58%	0	36,881,600	0	0
9	邵黎	0	16,534,700	16,534,700	0.26%	0	16,534,700	0	0
10	李想玉	0	14,991,400	14,991,400	0.24%	0	14,991,400	0	0
合计		2,902,290,585	378,182,539	3,280,473,124	51.46%	3,001,900,843	278,572,281	1,966,423,806	1,219,162,595

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

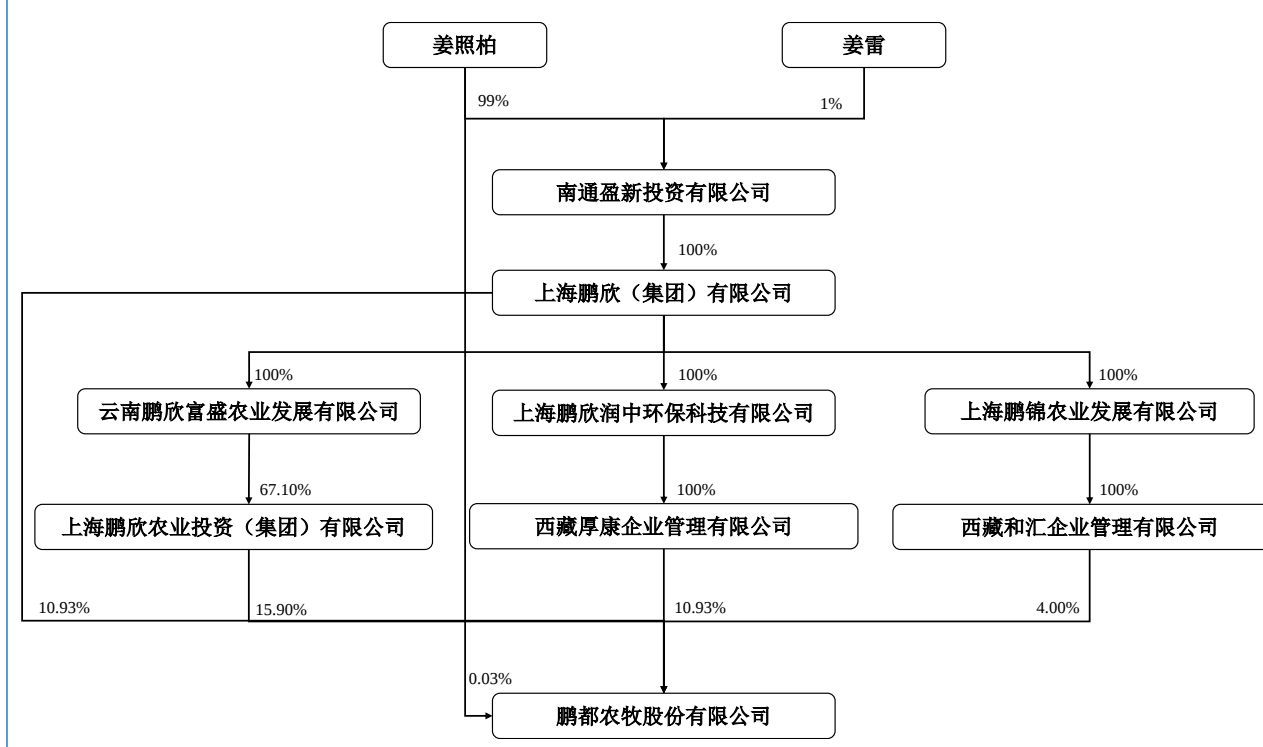
除上海鹏欣（集团）有限公司、西藏厚康企业管理有限公司、上海鹏欣农业投资（集团）有限公司、西藏和汇企业管理有限公司为一致行动关系外，公司未知上述股东之间是否存在其它关联关系，也未知上述股东之间是否属于一致行动人。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

公司控股股东为上海鹏欣（集团）有限公司，实际控制人为姜照柏先生。



三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

☐适用 ☒不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：

元

发行次数	发行情况报告书披露时间	募集金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	变更用途是否履行必要决策程序
2020 年非公开发行	2020 年 5 月 14 日	1,599,999,998.4	1,583,856.58	否	无	0	不适用

募集资金使用详细情况

截至 2024 年 12 月 31 日，公司实际使用募集资金 92,082.93 万元，2024 年 1-12 月，公司使用募集资金 158.39 万元，暂时补充流动资金 63,000 万元。截至 2024 年 12 月 31 日，募集资金账户余额为人民币 3,732.26 万元。

四、 存续至本期的可转换债券情况

☐适用 ☒不适用

五、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

☐适用 ☒不适用

(二) 权益分派预案

☐适用 ☒不适用

第五节 公司治理

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初 持普 通股 股数	数量 变动	期末 持普 通股 股数	期末 普 通 股 持 股 比 例%
				起始日期	终止日期				
田翊	董事长	男	1976 年 11 月	2024 年 3 月 1 日	2027 年 2 月 28 日	0	0	0	0%
尹峻	董事	男	1974 年 10 月	2024 年 3 月 1 日	2027 年 2 月 28 日	0	0	0	0%
严东明	董事	男	1962 年 5 月	2014 年 5 月 6 日	2027 年 2 月 28 日	0	0	0	0%
方征炜	董事	男	1978 年 4 月	2024 年 3 月 1 日	2027 年 2 月 28 日	0	0	0	0%
付淑威	独立董 事	男	1969 年 1 月	2024 年 3 月 1 日	2027 年 2 月 28 日	0	0	0	0%
王起山	独立董 事	男	1980 年 6 月	2020 年 5 月 28 日	2027 年 2 月 28 日	0	0	0	0%
陈元志	独立董 事	男	1977 年 11 月	2024 年 3 月 1 日	2027 年 2 月 28 日	0	0	0	0%
阮解敏	监事长	男	1963 年 7 月	2024 年 3 月 1 日	2027 年 2 月 28 日	0	0	0	0%
王鹏	监事	男	1984 年 2 月	2024 年 3 月 1 日	2027 年 2 月 28 日	0	0	0	0%
沈骏	职工监 事	男	1968 年 8 月	2021 年 4 月 27 日	2027 年 2 月 28 日	0	0	0	0%
彭毅敏	总裁	男	1966 年 10 月	2024 年 3 月 1 日	2027 年 2 月 28 日	0	0	0	0%
李国丰	常务副 总裁	男	1977 年 3 月	2024 年 3 月 1 日	2027 年 2 月 28 日	0	0	0	0%
王迅	副总裁	男	1969 年 10 月	2022 年 2 月 18 日	2027 年 2 月 28 日	0	0	0	0%
戴永佳	总裁助 理	男	1970 年 7 月	2024 年 3 月 1 日	2027 年 2 月 28 日	0	0	0	0%
顾卿	财务总 监	男	1970 年 5 月	2020 年 6 月 5 日	2025 年 2 月 12 日	0	0	0	0%

符蓉	董事会 秘书	女	1983 年 1 月	2021 年 5 月 31 日	2025 年 2 月 10 日	0	0	0	0%
----	-----------	---	------------	--------------------	--------------------	---	---	---	----

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

尹峻、严东明、方征炜、阮解敏、王鹏为公司控股股东鹏欣集团或其子公司管理人员。

(二) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
董轶哲	董事长	离任	无	届满离任
沈伟平	董事、联席总裁	离任	无	届满离任
江百灵	独立董事	离任	无	届满离任
张利庠	独立董事	离任	无	届满离任
徐洪林	监事长	离任	无	届满离任
阮解敏	监事	离任	监事、监事长	届满离任
田翊	无	新任	董事、董事长	选举
尹峻	无	新任	董事	选举
方征炜	无	新任	董事	选举
付淑威	无	新任	独立董事	选举
陈元志	无	新任	独立董事	选举
阮解敏	监事	新任	监事、监事长	选举
王鹏	无	新任	监事	选举
彭毅敏	无	新任	总裁	选举
李国丰	无	新任	常务副总裁	选举
戴永佳	无	新任	总裁助理	选举

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

田翊先生，上海财经大学经济学学士，曾任中关村证券股份有限公司上海分公司高级经理，台湾金鼎证券集团大中华区投资银行部副总经理，瑞士博纳基金中国首席代表/亚太区副总裁，赛越投资（上海）有限公司董事兼总经理，农天资本控股集团合伙人，上海鹏欣集团投资总监，鹏都农牧股份有限公司总裁助理，牛赉资产管理公司董事长兼总经理，现任公司全资子公司康瑞（缅甸）农牧业发展有限公司董事长。2024 年 3 月起任公司董事长。

尹峻先生，会计师。北京科技大学工业会计专业毕业，获学士学位。曾任上海帝泰发展有限公司财务经理，上海鹏欣（集团）有限公司财务部副总经理，鹏欣环球资源股份有限公司监事，黑龙江国中水务股份有限公司财务总监、副总裁、第六及第七届董事会董事长，黑龙江国中水务股份有限公司高级顾问。2024 年 3 月起任公司董事。

方征炜先生，北京中医药大学硕士研究生学位。曾任上海点石咨询有限公司常务副总经理，上海地杰国际开发有限公司营销总监，上海鹏欣房地产开发有限公司总裁助理，目前任上海鹏欣集团有限公司总裁助理。2024年3月起任公司董事。

付淑威女士，南京审计大学本科学历，在读中南财经政法大学EMBA。无境外永久居留权。高级会计师、高级审计师、国际项目管理师、国际注册内部审计师、浙江省女职工建功立业标兵。曾任中国铝业股份有限公司河南分公司审计负责人，华立控股集团高级审计分析师，德意控股集团审计监察总监，波司登羽绒服有限责任公司审计法务总监；浙江省内审实务专家、浙江省内审协会副秘书长等。现任博地控股集团审计法务总监、浙江大学特聘讲师、浙江工商大学研究生导师等。2024年3月起任公司独立董事。

陈元志先生，上海财经大学管理学博士，中国浦东干部学院教授，清华大学技术创新研究中心兼职研究员，华东师范大学兼职教授，中国软科学研究会常务理事，中国企业管理研究会（新兴技术未来分析与管理专委会）常务理事，上海市科技专家库专家。2024年3月起任公司独立董事。

阮解敏先生，中共党员，本科学历，在职研究生。曾任上海自动化仪表三厂研究所党支部书记，上海粮油商品交易所人事主管，上海长江打印机厂副厂长，上海三盛宏业科技产业集团副总经理，江苏恒达城建开发集团副总裁，上海鹏欣房地产（集团）有限公司副总裁，现任鹏欣集团监察部总经理。2024年3月起任公司监事长。

王鹏先生，会计学和金融学双学士学位，中国注册会计师非执业会员和澳洲会计师公会会员。曾任毕马威审计经理，安迪苏董事会秘书和新希望集团财务部副部长，厦门望润资管首席财务官等。现任上海鹏欣（集团）有限公司财务总监。2024年3月起任公司监事。

彭毅敏先生，复旦大学工商管理硕士学位。历任上海鹏欣房地产（集团）有限公司开发部经理、工程部经理、项目公司总经理、执行总裁、总裁；上海鹏欣农业投资（集团）有限公司总裁。曾任鹏欣环球资源股份有限公司董事。2024年3月任公司总裁。

李国丰先生，北华大学食品加工专业毕业。专注肉牛行业20余年，先后担任吉林省长春皓月清真肉业股份有限公司渠道经理、分公司经理、综合管理部部长、市场总监、销售总监、集团副总裁，大连和升控股集团有限公司澳牛板块总经理，湖北楚昌投资集团有限责任公司农业板块董事长兼总经理，浙江认养一头牛食品有限公司肉牛事业部副总经理兼工厂总经理，2023年9月起担任上海鹏欣农业投资（集团）有限公司执行总裁。2024年3月任公司执行副总裁。

戴永佳先生，厦门大学本科，中欧国际工商学院EMBA，中共党员。曾任中国华能技术开发上海公司副总经理；厦门金龙联合汽车工业有限公司总经理助理、绍兴事业部总经理、公司董秘；上海创程车联网络科技有限公司执行总经理、总经理。2018年3月在上海鹏欣集团任职人力资源部副总经理，2023年起担任上海鹏欣农业投资（集团）总裁助理。2024年3月任公司总裁助理。

（三） 董事、高级管理人员的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
生产人员	1,188	0	511	677
销售人员	376	0	80	296
技术人员	188	0	26	162
财务人员	132	0	12	120
行政人员	1088	0	15	1,073
员工总计	2972	0	644	2328

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	4	2
硕士	170	37
本科	806	829
专科	235	159
专科以下	1757	1301
员工总计	2972	2328

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、公司按职级进行分级管理，实行高管、总经理及部分专业骨干岗位员工年薪制，其他岗位员工月薪制，季度或半年、全年进行绩效考核的薪酬制度。
2、通过内部教练机制的设立，结合内训与外训，为公司发展输送复合性人才。
3、需公司承担费用的离退休职工人数为 82 人。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

☐适用 ☒不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	☐ 是 ☒ 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	☐ 是 ☒ 否
管理层是否引入职业经理人	☒ 是 ☐ 否
报告期内是否新增关联方	☐ 是 ☒ 否

(一) 公司治理基本情况

2024 年度，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《两网公司及退市公司股票转让办法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司法人治理结构，健全内部控制体系，提高公司治理水平，规范公司运作，保证公司高效运转。
--

1、股东与股东大会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》及公司《股东大会议事规则》等规定的要求，为股东参加股东大会尽可能创造便利条件，对股东大会需要审议的事项设定时间给股东充分表达意见，确保所有股东，特别是公众股东的平等地位，充分行使自己的权利。同时，公司聘请律师见证股东大会，确保会议召集、召开以及表决程序符合相关法律法规规定，维护股东的合法权益。报告期内，公司共召开 3 次股东大会，会议的召集与召开程序、出席会议人员的资格、会议表决程序、表决结果和决议内容均符合法律法规、《公司章程》和公司《股东大会议事规则》的有关规定。

2、董事与董事会

公司第八届董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名，占全体董事的三分之一以上。董事会的人数、构成及选聘程序均符合法律、法规和《公司章程》的规定。公司全体董事勤勉尽责，按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等规定开展工作，依法履行职责，出席股东大会和董事会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规，监督内部控制制度的执行情况。董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会和提名委员会 4 个专门委员会，各委员会分工明确，在促进公司规范运作、健康发展等方面发挥了重要的作用。报告期内，公司董事会召开了 7 次会议，会议的召集与召开程序、出席会议人员的资格、会议表决程序、表决结果和决议内容均符合法律法规、《公司章程》和公司《董事会议事规则》的规定。

3、监事和监事会

公司第八届监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名。监事会人数、构成及选聘均符合法律、法规和《公司章程》的规定。全体监事按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定开展工作，依法履行职责，对公司财务以及公司董事和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。报告期内，公司监事会共召开了 5 次会议，会议的召集与召开程序、出席会议人员的资格、会议表决程序、表决结果和决议内容均符合法律法规、《公司章程》和公司《监事会议事规则》的规定。

4、关于绩效评价与激励约束机制

公司董事、监事和高级管理人员的任免程序公开、透明，依照法律、法规及《公司章程》的有关规定进行，公司不断完善公正透明的董事、监事、高级管理人员绩效评价标准和激励约束机制，严格执行《董事、监事和高级管理人员薪酬与绩效考核制度》。

5、信息披露管理

公司严格按照《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》的要求，确保信息披露内容的真实、准确、完整、及时、公平，不存在任何虚假记载和误导性陈述。公司公告均在指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）刊登，确保所有投资者能以平等的机会获得信息，切实保障全体股东的合法权益。

6、利益相关方关系

公司能够充分尊重和维护客户、股东、员工等相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通 and 交流，实现股东、员工、客户、社会等各方利益的均衡，以推动公司持续、稳定、健康发展。

（二） 监事会对监督事项的意见

监事会对报告期内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，公司具有独立完整的业务体系及自主经营能力。

1、业务独立情况：公司拥有完整的采购、生产、销售体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在业务方面需要依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。公司的业务独立于控股股东、实际控制人控制的其他企业，在生产经营活动方面与控股股东、实际控制人控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

2、资产独立情况：公司合法拥有与经营业务相关的土地、房产、生物资产等资产的所有权或使用权，拥有完整的与经营业务有关的营运管理系统，具有独立的商品采购和销售体系。公司与控股股东、实际控制人等关联方之间的资产权属明晰，公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资金、资产被股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

3、人员独立情况：公司拥有独立的员工队伍，建立了独立的劳动、人事和工资管理体系，公司员工的工资发放、福利费用支出等均与股东严格分离。公司董事、监事、高级管理人员的选举或任免均按照《公司法》、《公司章程》的有关规定进行。公司的总裁、副总裁、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中任职，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司董事、监事、高级管理人员均依合法程序选举或聘任，不存在控股股东、实际控制人超越本公司股东大会和董事会做出人事任免决定的情况。公司员工独立于各股东及其它关联方，独立执行劳动、人事及工资管理制度。

4、机构独立情况：公司已经建立了适合公司生产经营所需的独立完整的组织机构，公司机构及生产经营场所与控股股东完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况，也不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置的情况。公司及其职能部门与控股股东及其职能部门之间不存在上下级关系，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司生产经营活动的情况。

5、财务独立情况：公司已经建立独立的财务核算体系，独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；公司未与控股股东、实际控制人控制的其他企业共用银行账户；公司依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业混合纳税的情况。

(四) 对重大内部管理制度评价

公司拥有健全完善的内部管理制度，公司治理机制能够保障为所有股东提供合适的保护和平等权利。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

√适用 □不适用

公司 2024 年第一次临时股东大会所有议案均采用累积投票方式表决并通过。

(二)提供网络投票的情况

√适用 ☐不适用

公司 2024 年度召开的 2024 年第一次临时股东大会、2024 年第二次临时股东大会及 2023 年年度股东大会均提供网络投票

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	√无 □强调事项段 □其他事项段 □持续经营重大不确定性段落 □其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	利安达审字[2025]第 0440 号			
审计机构名称	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市朝阳区慈云寺北里 210 号楼 1101 室			
审计报告日期	2025 年 4 月 28 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	曹忠志 2 年	张丽 2 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	2 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	360			
审计报告正文：				

审 计 报 告

利安达审字[2025]第 0440 号

鹏都农牧股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了鹏都农牧股份有限公司（以下简称“鹏都农牧公司”）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2024 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了鹏都农牧公司 2024 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2024 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于鹏都农牧公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）收入确认

1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注四、28 收入会计政策及附注六、48 营业收入和营业成本。2024 年度，鹏都农牧公司营业收入金额为人民币 111.24 亿元（2023 年度 174.49 亿元），较上年同期下降 36.25%。营业收入来源与 2023 年相比无明显变化，主要来自于销售农资及粮食、屠宰肉制品、肉羊、肉牛、乳制品等。

公司主要销售农资及粮食、屠宰肉制品、肉羊、肉牛、乳制品等，属于在某一时点履行履约义务。根据销售合同中的约定，在客户取得相关商品控制权、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认收入。

由于营业收入金额重大且为关键业绩指标之一，可能存在鹏都农牧公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

- （1）了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；
- （2）结合鹏都农牧公司业务模式、销售合同中与商品控制权上的主要风险和报酬转移相关的条款，检查收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；
- （3）对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(4) 对本期新增的客户进行关注，获取新增重要客户的档案信息，通过公开渠道查询其相关信息，对其与鹏都农牧公司是否存在关联关系进行评估；

(5) 获取销售明细表，选取样本，检查有关的购销合同、销售订单、发货单、产品出库单、称重数据、产品运输单、客户签收单据、发票、银行收款单据，对财务账簿中的销售数量、金额进行核对分析；

(6) 选取样本对资产负债表日前后确认的收入进行截止测试，核对出库单、签收单及其他支持性文件，检查资产负债表日后是否存在异常退换货情况，评价收入是否在恰当的会计期间确认；

(7) 选取样本对主要客户的销售金额及应收账款期末余额实施函证程序，或执行检查与收入确认相关的支持性文件的替代测试程序。

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 商誉减值准备

1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注四、24、长期资产减值会计政策及附注六、20、商誉。

截至 2024 年 12 月 31 日止，鹏都农牧公司合并资产负债表中所示商誉项目账面原值为人民币 7.30 亿元，减值准备为人民币 3.76 亿元，账面价值为人民币 3.54 亿元。2024 年度未计提商誉减值准备。

管理层于每年年度终了对企业合并所形成的商誉进行减值测试。管理层将商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试，相关资产组或资产组组合的可收回金额按照预计未来现金流量现值计算确定。减值测试中采用的关键假设包括：详细预测期收入增长率、永续预测期增长率、毛利率、折现率等。

由于商誉金额重大，商誉减值测试涉及管理层重大判断，我们将商誉减值确定为关键审计事项。

2、审计应对

针对商誉减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与商誉减值相关的关键内部控制，评价并测试相关的内部控制的设计和运行有效性；

(2) 复核管理层以前年度对未来现金流量现值的预测和实际经营结果，以评估管理层对现金流量的预测的可靠性；

(3) 评价管理层在进行商誉减值评估中使用估值方法的恰当性；

(4) 了解及评价管理层聘请的外部评估机构及专家的独立性、胜任能力、专业素质和客观性；

(5) 通过将关键参数，包括预测期收入增长率、毛利率、折现率等与相关资产组的历史业绩、财务预算、行业统计数据等进行比较，评价管理层在预计未来现金流量现值时采用的假设和关键判断；

(6) 测试管理层在减值测试中使用数据的准确性、完整性和相关性，并复核减值测试中有关信息的内在一致性；

(7) 测试管理层对预计未来现金流量现值的计算是否准确；

(8) 检查与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

(三) 消耗性生物资产减值：

1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注四、13 及附注六、7。

截至 2024 年 12 月 31 日，鹏都农牧公司按成本计量的消耗性生物资产余额 20,453.20 万元，计提跌价准备 11,457.00 万元，账面净值为 8,996.20 万元，2024 年度计提跌价准备 13,764.59 万元。公司消耗性生物资产的可变现净值受自然灾害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因可能出现显著波动，如果市场价格大幅下降，公司消耗性生物资产存在减值的可能性较大。

由于消耗性生物资产对财务报表影响重大且管理层在确定其可变现净值时需要运用重大判断，因此我们将消耗性生物资产减值测试作为关键审计事项。

2、审计应对

(1) 了解与生物资产减值相关的关键内部控制，评价并测试相关的内部控制的设计和运行有效性；

(2) 与公司管理层进行沟通，了解并评估公司日常经营过程中针对肉牛和肉羊资产安全的防范措施及风险应对策略以及了解本年度动物疫情发生情况，并查阅相关记录；

(3) 对各项消耗性生物资产实施监盘，确定期末存栏数量，观察各项生物资产的生长状态。

(4) 评价管理层在进行消耗性生物资产减值评估中使用估值方法的恰当性；

(5) 了解及评价管理层聘请的外部评估机构及专家的独立性、胜任能力、专业素质和客观性；

(6) 获取公司跌价准备计算表，检查是否按公司相关会计政策执行，收集、查询公司肉牛、肉羊饲养、销售区域的市场价格变化情况，与公司存栏消耗性生物资产账面价值进行比对；并重新计算各项消耗性生物资产的可变现净值及跌价准备。

(7) 选取样本，独立查询查询截止日前后公司消耗性生物资产实际对外销售价格，分析减值提取的合理性。

(8) 检查以前年度计提的跌价准备本期的变化情况等，分析跌价准备计提是否充分。

四、其他信息

鹏都农牧公司管理层对其他信息负责。其他信息包括鹏都农牧公司 2024 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

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

在编制财务报表时，管理层负责评估鹏都农牧公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算鹏都农牧公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督鹏都农牧公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对鹏都农牧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鹏都农牧公司不能持续经营。

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

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

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

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

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

（此页无正文）

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师
（项目合伙人）：

中国·北京

中国注册会计师：

二〇二五年四月二十八日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	六、1	1,215,241,780.06	1,952,216,676.86
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	六、2	2,309,488.00	1,910,184.00
衍生金融资产	六、3	497,306,416.11	456,654,081.69
应收票据			
应收账款	六、4	2,047,409,753.50	3,359,932,117.62
应收款项融资			
预付款项	六、5	520,351,525.06	706,380,199.03
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、6	61,463,619.39	85,741,662.22
其中：应收利息		7,340.49	8,967.52
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、7	1,446,330,428.49	1,865,507,479.70
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	六、8	318,087,547.92	100,111,895.69
其他流动资产	六、9	101,414,243.57	120,638,155.73
流动资产合计		6,209,914,802.10	8,649,092,452.54
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资	六、10	52,177,771.92	137,408,661.30
其他债权投资			
长期应收款	六、11	538,222,255.01	396,336,673.28
长期股权投资	六、12	497,148,644.15	494,350,268.97
其他权益工具投资	六、13	99,165,604.07	71,642,572.48
其他非流动金融资产			
投资性房地产	六、14	111,528,959.33	225,805,793.52
固定资产	六、15	2,219,870,207.11	2,729,469,056.71
在建工程	六、16	127,727,345.37	189,104,893.47
生产性生物资产	六、17	259,957,650.89	385,306,716.65

油气资产			
使用权资产	六、18	445,941,990.29	446,072,622.83
无形资产	六、19	394,267,719.18	504,533,346.61
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	六、20	354,134,239.90	444,258,131.98
长期待摊费用	六、21	156,670,860.12	198,538,937.14
递延所得税资产	六、22	256,539,427.92	172,877,980.84
其他非流动资产	六、23	305,544,349.72	439,545,958.88
非流动资产合计		5,818,897,024.98	6,835,251,614.66
资产总计		12,028,811,827.08	15,484,344,067.20
流动负债：			
短期借款	六、24	1,016,383,257.04	1,425,668,968.74
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	六、25	80,264,729.60	61,611,556.00
衍生金融负债	六、26	237,552,395.93	287,552,506.33
应付票据			
应付账款	六、27	2,359,190,489.39	3,104,684,768.29
预收款项	六、28	13,394,496.21	238,761.04
合同负债	六、29	503,442,282.46	249,146,237.39
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、30	82,335,185.61	106,206,084.43
应交税费	六、31	26,586,152.21	37,113,356.48
其他应付款	六、32	87,733,977.60	54,589,959.03
其中：应付利息		1,606,000.00	806,000.00
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、33	429,922,846.49	969,372,391.35
其他流动负债	六、34	452,384,647.97	501,256,991.60
流动负债合计		5,289,190,460.51	6,797,441,580.68
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	六、35	932,937,681.96	948,314,634.28
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

租赁负债	六、36	386,209,377.23	395,624,309.16
长期应付款	六、37	347,855,473.60	346,308,224.37
长期应付职工薪酬	六、38	277,725.35	
预计负债	六、39	169,650,376.24	14,971,570.76
递延收益	六、40	30,753,701.16	34,644,699.57
递延所得税负债	六、22	21,918,435.18	20,632,947.11
其他非流动负债	六、41	1,201,221,660.07	1,642,214,943.08
非流动负债合计		3,090,824,430.79	3,402,711,328.33
负债合计		8,380,014,891.30	10,200,152,909.01
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、42	6,374,261,088.00	6,374,261,088.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、43	221,103,051.67	221,103,051.67
减：库存股	六、44	50,094,474.20	
其他综合收益	六、45	-947,233,821.79	-523,574,292.75
专项储备			
盈余公积	六、46	31,118,814.72	31,118,814.72
一般风险准备			
未分配利润	六、47	-2,410,827,711.89	-1,500,501,798.41
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		3,218,326,946.51	4,602,406,863.23
少数股东权益		430,469,989.27	681,784,294.96
所有者权益（或股东权益）合计		3,648,796,935.78	5,284,191,158.19
负债和所有者权益（或股东权益）总计		12,028,811,827.08	15,484,344,067.20

法定代表人：田翊刚

主管会计工作负责人：王刚

会计机构负责人：王

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		27,058,674.26	130,885,757.33
交易性金融资产		577,372.00	477,546.00
衍生金融资产			

应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项		3,155,960.92	698,325.02
其他应收款	十五、1	1,733,137,046.74	1,767,597,051.36
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,181,797.29	777,921.98
流动资产合计		1,765,110,851.21	1,900,436,601.69
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五、2	4,521,929,394.38	4,400,085,465.51
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		245,459,716.21	258,011,490.66
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		25,258,765.78	27,539,217.64
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		226,387.18	363,013.54
递延所得税资产			
其他非流动资产		18,880,328.18	18,880,328.18
非流动资产合计		4,811,754,591.73	4,704,879,515.53
资产总计		6,576,865,442.94	6,605,316,117.22
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			

应付账款		364,705.19	
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		9,531,922.38	10,839,044.01
应交税费		430,947.65	486,375.08
其他应付款		448,365,490.78	376,815,761.88
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		458,693,066.00	388,141,180.97
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		29,217.19	
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		29,217.19	
负债合计		458,722,283.19	388,141,180.97
所有者权益（或股东权益）：			
股本		6,374,261,088.00	6,374,261,088.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		122,752,519.59	122,752,519.59
减：库存股		50,094,474.20	
其他综合收益		-1,884,737.54	-1,884,737.54
专项储备			
盈余公积		31,118,814.72	31,118,814.72
一般风险准备			
未分配利润		-358,010,050.82	-309,072,748.52
所有者权益（或股东权益）合计		6,118,143,159.75	6,217,174,936.25

负债和所有者权益（或股东权益）合计		6,576,865,442.94	6,605,316,117.22
-------------------	--	------------------	------------------

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、营业总收入	六、48	11,124,391,229.18	17,449,257,152.45
其中：营业收入	六、48	11,124,391,229.18	17,449,257,152.45
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		12,124,313,175.88	17,890,710,156.81
其中：营业成本	六、48	10,380,402,423.04	15,986,746,696.54
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、49	17,987,341.04	15,450,958.22
销售费用	六、50	680,985,966.86	991,764,725.22
管理费用	六、51	454,920,623.83	462,847,356.33
研发费用	六、52	6,345,289.59	14,419,778.40
财务费用	六、53	583,671,531.52	419,480,642.10
其中：利息费用		702,569,785.19	771,999,714.94
利息收入		338,522,878.65	365,808,245.33
加：其他收益	六、54	11,688,213.30	18,936,636.46
投资收益（损失以“-”号填列）	六、55	320,115,096.47	49,171,044.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		3,188,676.41	5,231,324.23

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、56	44,649,667.11	-98,483,930.79
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、57	-255,179,453.86	-86,888,599.58
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、58	-149,632,455.07	-387,060,736.15
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、59	49,268,194.81	9,624,903.99
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-979,012,683.94	-936,153,685.66
加：营业外收入	六、60	13,980,303.12	20,830,162.86
减：营业外支出	六、61	233,539,989.27	96,874,952.28
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,198,572,370.09	-1,012,198,475.08
减：所得税费用	六、62	-109,246,971.35	-12,122,565.45
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,089,325,398.74	-1,000,075,909.63
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,131,290,659.84	-1,000,075,909.63
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		41,965,261.10	
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-178,999,485.26	-65,336,552.94
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-910,325,913.48	-934,739,356.69
六、其他综合收益的税后净额		-495,974,349.47	278,705,851.46
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-423,659,529.04	266,923,161.26
1.不能重分类进损益的其他综合收益		34,018,794.61	-3,667,408.22

(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		34,018,794.61	-3,667,408.22
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-457,678,323.65	270,590,569.48
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		390,301.23	1,097,265.38
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备		-7,166,659.58	6,389,445.36
(6) 外币财务报表折算差额		-450,901,965.30	263,103,858.74
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-72,314,820.43	11,782,690.20
七、综合收益总额		-1,585,299,748.21	-721,370,058.17
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-1,333,985,442.52	-667,816,195.43
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-251,314,305.69	-53,553,862.74
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		-0.1435	-0.1466
(二) 稀释每股收益（元/股）		-0.1435	-0.1466

法定代表人：田翊
刚

主管会计工作负责人：王刚

会计机构负责人：王

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、营业收入	十五、3	2,876,857.00	7,541,376.56
减：营业成本	十五、3		
税金及附加		866,018.97	1,355,156.59
销售费用			
管理费用		40,804,981.71	47,205,426.84

研发费用			
财务费用		-75,566.62	1,259,701.72
其中：利息费用			1,318,837.47
利息收入		57,260.39	74,528.47
加：其他收益		75,623.72	82,765.36
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、4	4,200,134.27	4,519,234.48
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益（损失以“-”号填列）		4,193,928.87	4,519,234.48
以摊余成本计量的金融资产 终止确认收益（损失以“-”号填 列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号 填列）			
公允价值变动收益（损失以“-” 号填列）		99,826.00	28,329.00
信用减值损失（损失以“-”号填 列）		-7,548,232.61	-51,086,280.23
资产减值损失（损失以“-”号填 列）		-2,665,254.56	-9,078,001.95
资产处置收益（损失以“-”号填 列）			26,631.45
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-44,556,480.24	-97,786,230.48
加：营业外收入		204.91	13,323.60
减：营业外支出		4,381,026.97	23,851,388.03
三、利润总额（亏损总额以“-”号填 列）		-48,937,302.30	-121,624,294.91
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-48,937,302.30	-121,624,294.91
（一）持续经营净利润（净亏损以 “-”号填列）		-48,937,302.30	-121,624,294.91
（二）终止经营净利润（净亏损以 “-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合 收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收 益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			

(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		-48,937,302.30	-121,624,294.91
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 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		11,833,162,520.48	17,418,872,977.61
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		548,833.94	49,722.79
收到其他与经营活动有关的现金	六、64	551,841,210.47	1,777,386,342.24
经营活动现金流入小计		12,385,552,564.89	19,196,309,042.64
购买商品、接受劳务支付的现金		10,185,554,693.40	15,687,029,844.08
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			

支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		461,328,153.72	569,772,206.06
支付的各项税费		57,144,372.73	117,156,397.96
支付其他与经营活动有关的现金	六、 64	873,236,141.45	2,003,032,272.06
经营活动现金流出小计		11,577,263,361.30	18,376,990,720.16
经营活动产生的现金流量净额		808,289,203.59	819,318,322.48
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		25,142,207.18	19,250,660.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		242,054,637.63	104,803,686.32
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		176,517,738.99	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		443,714,583.80	124,054,346.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		161,635,361.67	391,587,273.93
投资支付的现金		16,389,482.91	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		178,024,844.58	391,587,273.93
投资活动产生的现金流量净额		265,689,739.22	-267,532,927.26
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			108,491.58
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			108,491.58
取得借款收到的现金		1,871,149,893.60	2,219,863,801.97
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		108,987,125.53	625,613,550.41
筹资活动现金流入小计		1,980,137,019.13	2,845,585,843.96
偿还债务支付的现金		2,347,683,841.30	2,622,760,283.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		618,425,763.42	696,205,656.84
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			10,410,144.60
支付其他与筹资活动有关的现金		401,640,477.53	287,562,506.52
筹资活动现金流出小计		3,367,750,082.25	3,606,528,446.83
筹资活动产生的现金流量净额		-1,387,613,063.12	-760,942,602.87

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-399,587,349.10	237,326,059.05
五、现金及现金等价物净增加额		-713,221,469.41	28,168,851.40
加：期初现金及现金等价物余额		1,706,013,540.45	1,677,844,689.05
六、期末现金及现金等价物余额		992,792,071.04	1,706,013,540.45

法定代表人：田翊
王刚

主管会计工作负责人：王刚

会计机构负责人：

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 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		1,593,321.30	1,560,804.60
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		788,168,116.34	1,488,264,514.09
经营活动现金流入小计		789,761,437.64	1,489,825,318.69
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		16,309,960.17	16,168,406.45
支付的各项税费		1,385,097.02	1,382,776.58
支付其他与经营活动有关的现金		673,850,776.91	1,302,865,612.61
经营活动现金流出小计		691,545,834.10	1,320,416,795.64
经营活动产生的现金流量净额		98,215,603.54	169,408,523.05
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		6,205.40	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			316,889.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		6,205.40	316,889.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			14,341.00
投资支付的现金		117,650,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		117,650,000.00	14,341.00
投资活动产生的现金流量净额		-117,643,794.60	302,548.00
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			90,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			2,191,281.91
支付其他与筹资活动有关的现金		50,094,474.20	
筹资活动现金流出小计		50,094,474.20	92,191,281.91
筹资活动产生的现金流量净额		-50,094,474.20	-92,191,281.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-69,522,665.26	77,519,789.14
加：期初现金及现金等价物余额		96,425,291.40	18,905,502.26
六、期末现金及现金等价物余额		26,902,626.14	96,425,291.40

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	6,374,261,088.00	-	-	-	221,103,051.67		- 523,574,292.75	-	31,118,814.72		- 1,500,501,798.41	681,784,294.96	5,284,191,158.19
加	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-

期 差 错 更 正	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
一 控 制 下 企 业 合 并	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
二、 本 年 期 初	6,374,261,088.00	-	-	-	221,103,051.67	-	523,574,292.75	-	31,118,814.72		- 1,500,501,798.41	681,784,294.96	5,284,191,158.19

余 额													
三、 本期 增 减 变 动 金 额 （ 减 少 以 “ — ” 号 填 列 ）						50,094,474.2 0	- 423,659,529.0 4	-			-910,325,913.48	- 251,314,305.6 9	- 1,635,394,222.4 1
（ — ）	-	-	-	-	-	-	- 423,659,529.0 4	-	-		-910,325,913.48	- 251,314,305.6 9	- 1,585,299,748.2 1

综 合 收 益 总 额													
(二) 所 有 者 投 入 和 减 少 资 本	-	-	-	-	-	50,094,474.2 0	-	-	-	-	-	-	-50,094,474.20
1 · 股 东 投 入 的	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

普 通 股													
2 · 其 他 权 益 工 具 持 有 者 投 入 资 本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 · 股 份 支 付 计 入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

所有者 权益的 金额													
4 · 其他	-	-	-	-	-	50,094,474.2 0	-	-	-		-	-	-50,094,474.20
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
1 · 提取 盈余	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-

公 积													
2 · 提 取 一 般 风 险 准 备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 · 对 所 有 者 （ 或 股 东 ） 的 分 配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4 · 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者 权益 内部 结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公 积转 增资 本(	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

或 股 本)													
2. 盈 余 公 积 转 增 资 本 (或 股 本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈 余 公 积 弥 补	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

转 留 存 收 益													
6. 其 他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专 项 储 备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 · 本 期 提 取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 · 本 期	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

使用													
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本 年 期 末 余 额	6,374,261,088.00	-	-	-	221,103,051.67	50,094,474.20	-947,233,821.79	-	31,118,814.72	-2,410,827,711.89	430,469,989.27	3,648,796,935.78	

项目	2023 年										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积		
优先股		永续债	其他								

一、上年期末余额	6,374,261,088.00	-	-	-	221,103,051.67	-	-790,497,454.01	-	31,118,814.72		-565,762,441.72	745,748,302.29	6,015,971,360.95
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
二、本年期初余额	6,374,261,088.00	-	-	-	221,103,051.67	-	-790,497,454.01	-	31,118,814.72		-565,762,441.72	745,748,302.29	6,015,971,360.95
三、本期增减变动金额（减少以	-	-	-	-	-	-	266,923,161.26	-	-		-934,739,356.69	-63,964,007.33	-731,780,202.76

“一” 号填 列)													
(一) 综合收 益总额	-	-	-	-	-	-	266,923,161.26	-	-	-	-934,739,356.69	-53,553,862.74	-721,370,058.17
(二) 所有者 投入和 减少资 本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股 东投入 的普通 股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其 他权益 工具持 有者投 入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股 份支付 计入所 有者权 益的金 额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三） 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-10,410,144.59	-10,410,144.59
1. 提取 盈余公 积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提 取一般 风险准 备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对 所有者 （或股 东）的 分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-10,410,144.59	-10,410,144.59
4. 其 他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四） 所有者 权益内 部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本 公积转 增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(或股本)													
2.盈余公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本 年期末 余额	6,374,261,088.00	-	-	-	221,103,051.67	-	-523,574,292.75	-	31,118,814.72	-1,500,501,798.41	681,784,294.96	5,284,191,158.19	

法定代表人：田翊

主管会计工作负责人：王刚

会计机构负责人：王刚

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	6,374,261,088.00				122,752,519.59		-1,884,737.54		31,118,814.72		-309,072,748.52	6,217,174,936.25
加：会计政策变更												
前期差错更正												

其他												
二、本年期初余额	6,374,261,088.00				122,752,519.59		-1,884,737.54		31,118,814.72		-309,072,748.52	6,217,174,936.25
三、本期增减变动 金额（减少以 “－”号填列）						50,094,474.20					-48,937,302.30	-99,031,776.50
（一）综合收益总 额											-48,937,302.30	-48,937,302.30
（二）所有者投入 和减少资本						50,094,474.20						-50,094,474.20
1. 股东投入的普 通股												
2. 其他权益工具 持有者投入资本												
3. 股份支付计入 所有者权益的金额												
4. 其他						50,094,474.20						-50,094,474.20
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险 准备												
3. 对所有者（或 股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益 内部结转												

1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	6,374,261,088.00				122,752,519.59	50,094,474.20	-1,884,737.54		31,118,814.72		-358,010,050.82	6,118,143,159.75

项目	2023 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								

一、上年期末余额	6,374,261,088.00				122,752,519.59		-1,884,737.54		31,118,814.72		-187,448,453.61	6,338,799,231.16
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	6,374,261,088.00				122,752,519.59		-1,884,737.54		31,118,814.72		-187,448,453.61	6,338,799,231.16
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-121,624,294.91	-121,624,294.91
（一）综合收益总额											-121,624,294.91	-121,624,294.91

(二) 所有者 投入和 减少资 本												
1. 股 东投入 的普通 股												
2. 其 他权益 工具持 有者投 入资本												
3. 股 份支付 计入所 有者权 益的金 额												
4. 其 他												
(三) 利润分 配												

1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本												

(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												

四、本 年期末 余额	6,374,261,088.00				122,752,519.59		-1,884,737.54		31,118,814.72		-309,072,748.52	6,217,174,936.25
------------------	------------------	--	--	--	----------------	--	---------------	--	---------------	--	-----------------	------------------

鹏都农牧股份有限公司

2024 年度财务报表附注

（除特别说明外，金额以人民币元表述）

一、公司基本情况

1、公司历史沿革

鹏都农牧股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经湖南省地方金融证券领导小组办公室湘金证办字〔2002〕65 号文批准，由原怀化外贸畜禽产品开发有限责任公司（以下简称怀化畜禽公司）整体变更设立的股份有限公司，公司现持有统一社会信用代码为：914312001888896722 的营业执照。公司股票已于 2010 年 11 月 18 日在深圳证券交易所上市挂牌交易。2014 年 3 月公司向上海鹏欣（集团）有限公司（以下简称鹏欣集团）等十名特定投资者发行股票，发行完成后公司控股股东变更为鹏欣集团，实际控制人为姜照柏。2020 年 12 月 25 日，公司中文名称由“湖南大康国际农业食品股份有限公司”变更为“鹏都农牧股份有限公司”。

公司现有注册资本 6,374,261,088.00 元，股份总数 6,374,261,088 股（每股面值 1 元），其中，有限售条件的流通股 3,003,800,843 股，无限售条件的流通股 3,370,460,245 股。公司于 2024 年 2-4 月回购股份共 48,315,210 股。

公司于 2024 年 8 月 9 日收到深圳证券交易所《关于鹏都农牧股份有限公司股票终止上市的决定》（深证上[2024]635 号），深圳证券交易所决定终止公司股票上市，并于 2024 年 12 月 18 日起在全国中小企业股份转让系统有限责任公司的两网公司及退市公司板块挂牌转让。

2、公司的业务性质和主要经营活动

本公司属于农业和食品业，主要经营活动为农业生产资料及生物燃料经销业务、畜禽产品养殖及销售、大宗商品贸易、原奶生产及销售。产品主要有：农资及粮食等大宗商品贸易、屠宰肉制品、肉羊、肉牛、乳制品等。

3、财务报告的批准报出

本财务报表已经公司 2025 年 4 月 28 日第八届董事会第七次会议决议批准对外报出。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

4、合并报表范围

本公司将上海聚连能贸易有限公司、上海珍慕贸易有限公司、青岛大康雪龙牧业有限公司、上海蒂达贸易有限公司、宁波浩益达贸易有限公司、上海欣笙国际贸易有限公司、牛贲资产管理（上海）有限公司、安徽安欣（涡阳）牧业发展有限公司（以下简称安欣（涡阳））、霍城安欣牧业发展有限责任公司、瑞丽市鹏和农业食品发展有限公司、上海壹璟投资管理有限公司、大康国际贸易（香港）有限公司、大康（香港）控股有限公司、安源乳业有限公司（以下简称安源乳业）、PXNZ Holdings Limited、Theland TAHI Farm Group Limited、PXNZ Management Limited、HDPF Participações Ltda.（以下简称 HDPF）、Dakang Fiagril Participações S.A.、Fiagril Ltda.、Dakang Fiagril Administração de Bens S.A.、DKBA Participações Ltda.（以下简称 DKBA）、Belagrícola Comércio e de Produtos Agrícolas S.A.（以下简称 BELA）、Landco Administradora de Bens e Imóveis S.A.（以下简称 Landco）、东营鹏欣置业有限公司、康瑞(缅甸)农牧业发展有限公司、缅甸欣瑞农牧有限公司、云南春呈农业发展有限公司、蒙自市鹏润农业发展有限公司、施甸鹏元农业发展有限公司、保山隆阳区欣飞农牧发展有限公司等 64 家子公司纳入本期合并财务报表范围。

情况详见本财务报表附注七之说明。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报，本公司自报告期末起至少 12 个月具有持续经营能力。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况及 2024 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、重要会计政策和会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，针对金融工具、存货、生物资产、固定资产、无形资产以及收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。具体会计政策如下：

1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。

本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、记账本位币

人民币为本公司、境内子公司及境外子公司康瑞（缅甸）农牧业发展有限公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司、境内子公司及境外子公司康瑞（缅甸）农牧业发展有限公司以人民币为记账本位币。HDPF Participações Ltda.、Thel and TAHI Farm Group Limited 等境外子公司从事境外经营，选择其经营所处地主要经济环境中的货币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款、其他应收款	金额大于 1000 万元(含 1000 万元)

本期坏账准备收回或转回重要应收款项	金额大于 500 万元(含 500 万元)
本期重要的应收款项核销	金额大于 300 万元(含 300 万元)
重要的在建工程	单个项目的预算大于 2 亿元(含 2 亿元)
重要的账龄超过 1 年以上的应付账款 合同负债/其他应付款	金额大于 1000 万元(含 1000 万元)
重要的非全资子公司	非全资子公司收入金额占公司收入总额 10%以上或非全资子公司的总资产超过公司总资产 5%以上
重要的合营企业或联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资的账面价值占公司净资产 10%以上
重要投资活动	单项投资活动现金流量超过公司净资产总额 10%的投资活动认定为重要投资活动

5、企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

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

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

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

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、15“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；

购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、16“长期股权投资”或本附注四、10“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、15、（2））和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、16、（2）“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享

有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：1）属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；2）可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

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

（3）外币财务报表的折算方法

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

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

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

10、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

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

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应

收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

1) 以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

2) 其他金融负债

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

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对

价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

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

（4）金融负债的终止确认

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

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

（5）金融资产和金融负债的抵销

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

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估

值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

（7）权益工具

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

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

11、金融资产减值

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

（1）减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

（2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

(3) 已发生信用减值的金融资产的判断标准

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失;

6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产, 该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值, 有可能是多个事件的共同作用所致, 未必是可单独识别的事件所致。

(4) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险, 如: 应收关联方款项; 与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项; 已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外, 本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别, 本公司采用的共同信用风险特征包括: 金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等, 在组合的基础上评估信用风险。

(5) 金融资产减值的会计处理方法

期末, 本公司计算各类金融资产的预计信用损失, 如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额, 将其差额确认为减值损失; 如果小于当前减值准备的账面金额, 则将差额确认为减值利得。

(6) 各类金融资产信用损失的确定方法

1) 应收票据

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

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	

2) 应收账款及合同资产

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

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

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

3) 具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
账龄组合	账龄	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。
HDPF、DKBA 及其子公司组合	业务地区	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。
安源乳业及其子公司组合	业务地区	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。
关联方往来组合	应收关联往来款项	结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失。

4) 应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款预期信用损失率（%）
1年以内（含，下同）	5
1-2年	10
2-3年	20
3-4年	50
4年以上	100

5) 其他应收款

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

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
-----	---------	-------------

账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
HDPF、DKBA 及其子公司组合	业务地区	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
安源乳业及其子公司组合	业务地区	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
关联方往来组合	应收关联往来款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

6) 债权投资

债权投资主要核算以摊余成本计量的债券投资等。本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的债权投资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
债权投资——应收组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

7) 其他债权投资

其他债权投资主要核算以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资等。本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的其他债权投资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法

HDPF、DKBA 及其子公司组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
-------------------	------	---

8) 长期应收款

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

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收客户组合	巴西业务应收客户分期收款销售商品款项及出售长期资产款项	参考过去五年的信用损失的实际情况，结合当前经济状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失。
涉诉应收款	巴西业务涉及诉讼应收款项	根据抵押资产及诉讼情况，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失。
非并表关联方往来组合	应收非并表关联往来款项	结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失。

12、应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的【应收票据和应收账款】，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注四、10“金融工具”及附注四、11“金融资产减值”。

13、存货

（1）存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按采用月末一次加权平均法。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

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

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

14、合同资产

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注四、11“金融资产减值”。

15、持有待售资产和处置组

(1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；2）出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

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

（2）持有待售的非流动资产或处置组的计量

1）初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

2）资产减值损失转回的会计处理

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

以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

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

3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2) 可收回金额。终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

16、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、10、“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属

于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被

购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

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

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

（2）后续计量及损益确认方法

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

1）成本法核算的长期股权投资

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

2) 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

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

3) 收购少数股权

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

4) 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6、（2）“合并财务报表的编制方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核

算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

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

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

17、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

（1）投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，各类投资性房地产的折旧方法：

类 别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
土地	不折旧			
房屋及建筑物	年限平均法	35-60	-	1.67-2.86

18、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

1) 国内公司

类 别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	30	5.00	3.17
机器设备	年限平均法	10	5.00	9.50
电子设备	年限平均法	5	5.00	19.00
运输设备	年限平均法	10	5.00	9.50
其他设备	年限平均法	5	5.00	19.00

2) 安源乳业有限公司及其子公司

类 别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
土地所有权	不折旧			
房屋及建筑物	年限平均法	5-50	-	2.0-20.0

土地改良	年限平均法	20-50	-	2.0-5.0
运输工具	年限平均法	5-10	-	10.0-20.0

3) HDPF 及其子公司、DKBA 及其子公司及其他公司

类 别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
土地所有权	不折旧			
房屋及建筑物	年限平均法	35-60	-	1.67-2.86
机器设备	年限平均法	20	-	5.00
运输工具	年限平均法	5	-	20.00
其他设备	年限平均法	20	-	10.00

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

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、24“长期资产减值”。

（4）其他说明

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

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

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

19、在建工程

（1）在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、24“长期资产减值”。

20、借款费用

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

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

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

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

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

21、生物资产

（1）生物资产是指有生命的动物和植物，包括消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。生物资产同时满足下列条件时予以确认：1）因过去的交易或者事项对其拥有或者控制；2）与其有关的经济利益很可能流入公司；3）其成本能够可靠计量时予以确认。

（2）各类生产性生物资产的折旧方法

类 别	折旧方法	使用寿命（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
种牛（奶牛）	年限平均法	5	原价的 35	13.00
种牛（肉牛）	年限平均法	5	原价的 35	13.00
种羊	年限平均法	5	原价的 30	14.00

（3）生产性生物资产使用寿命、预计净残值的确定依据

生产性生物资产的寿命、预计净残值是根据实际经验做出的最佳估计。

22、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限（年）	摊销方法
土地使用权	40-50	直线法
软件	5	直线法
农户关系	12.8-15	直线法
商标	10	直线法
渠道资源	10	直线法

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。对使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据是：探矿权因公司尚未对矿产进行挖掘，故尚无法判断预计采矿年限。

(2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、24“长期资产减值”。

23、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

24、长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折

现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

25、合同负债

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

26、职工薪酬

(1) 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

(2) 短期薪酬的会计处理方法

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

(3) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的, 将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的, 以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产;

3) 期末, 将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分, 其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本, 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益, 并且在后续会计期间不允许转回至损益, 但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

(4) 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利, 在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债, 并计入当期损益: 1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时; 2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(5) 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利, 符合设定提存计划条件的, 按照设定提存计划的有关规定进行会计处理; 除此之外的其他长期福利, 按照设定受益计划的有关规定进行会计处理, 为简化相关会计处理, 将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

27、预计负债

当因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项的义务同时符合以下条件, 确认为预计负债: (1) 该义务是本公司承担的现时义务; (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出; (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

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

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

28、收入

（1）收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：1）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；2）客户能够控制公司履约过程中在建商品；3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：1）公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；2）公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；3）公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；4）公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；5）客户已接受该商品；6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（2）收入计量原则

1）公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

2）合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

3）合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

4）合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品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。

（3）收入确认的具体方法

1) 公司销售农资及粮食等大宗商品贸易、屠宰肉制品、肉羊、肉牛、乳制品等产品，属于在某一时刻履行履约义务。根据销售合同中的约定，在客户取得相关商品控制权、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

2) 公司提供咨询、租赁等服务，公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益，公司将其作为在某一时间段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。公司按照投入法确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

29、合同成本

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

(1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

(2) 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

30、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

（1）政府补助在同时满足下列条件时予以确认：1）公司能够满足政府补助所附的条件；2）公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

（2）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

（3）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

（4）与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

（5）政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

2）财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

31、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

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

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：①企业合并；②直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债

转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

32、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。

在合同开始日，公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

1、公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

（1）使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：a).租赁负债的初始计量金额；b).在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；c).公司发生的初始直接费用；d).公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

公司参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧政策，对使用权资产按照年限平均法计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。对无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，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。

公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定使用权资产是否发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

（2）租赁负债

在租赁开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。租赁付款额包括：a).固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；b).取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；c).购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；d).行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权；e).根据公司提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时，公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

（3）租赁变更

租赁变更是原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。

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

- a).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；
- b).增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

2、公司作为出租人

在租赁开始日，公司将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划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

（1）经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（2）融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额、未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率或原租赁的折现率确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率或原租赁的折现率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（3）售后租回

1) 公司作为承租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

2) 公司作为出租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

33、重要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

2023 年 10 月 25 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 17 号》，公司自 2024 年 1 月 1 日起执行。执行新的会计政策对公司 2024 年度财务报表没有影响。

2024 年 12 月 6 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 18 号》，公司自发布之日起执行。执行新的会计政策对公司 2024 年度财务报表没有影响。

（2）会计估计变更

本公司在报告期内无会计估计变更事项。

五、税项

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
境内增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、5%、3%
境内城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
境内教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
境内地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
境内房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20%后余值的 1.2%计缴	1.20%
新西兰商品服务税	销售货物或提供应税劳务	15%
巴西商品流通服务税	销售货物或提供应税劳务	7%、12%、17%、18%
巴西工业产品税	生产工业产品	0%-50%
巴西联邦社会援助缴款	销售工业化产品（不含商品流通服务税、工业产品税和退货额）	7.65%

税 种	计税依据	税 率
巴西社会一体化计划缴款	销售工业化产品（不含商品流通服务税、工业产品税和退货额）	1.65%
巴西农业工人救济费	销售应税农产品	1.50%
企业所得税	应纳税所得额	25%、28%、34%、21.75%、16.50%、9%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率
Bluetag Livestock Trading Limited[注 1]	28%
PXNZ Holdings Limited[注 1]	28%
Theland TAH IFarm Group Limited[注 1]	28%
PXNZ Management Limited[注 1]	28%
安源乳业有限公司[注 2]	16.50%
大康（香港）控股有限公司[注 2]	16.50%
大康国际贸易（香港）有限公司[注 2]	16.50%
瑞丽市鹏和农业食品发展有限公司[注 6]	9%、12%
Dakang (HK) South America Investment Limited[注 2]	16.50%
Dakang International (Lux) S.A.R.L.[注 3]	21.75%
Dakang (Lux) Investment S.A.R.L.[注 3]	21.75%
HDPF Participações Ltda.[注 4]	34%
Dakang Fiagril Participações S.A.[注 4]	34%
Fiagril Ltda.[注 4]	34%
Dakang Fiagril Administração de Bens S.A.[注 4]	34%
DKBA Participações Ltda.[注 4]	34%
Belagrícola Comércio e Representação de Produtos Agrícolas S.A.[注 4]	34%
Bela Sementes Indústria e Comércio de Sementes Ltda.[注 4]	34%
J.J.C Corretora de Grãos S/S LTDA[注 4]	34%
Bela Safra Comércio e Representações de Produtos Agrícolas Ltda[注 4]	34%
Acenge Elaboração e Gestão de Projetos Ltda[注 4]	34%
Agrispec Soluções Administrativas Ltda.[注 4]	34%
Farmbits Soluções Digitais Ltda.[注 4]	34%
DKBR Holding Ltda.[注 4]	34%

纳税主体名称	所得税税率
DKBR Trading S.A.[注 4]	34%
Landco Administradora de Bens e Imoveis S.A.[注 4]	34%
DBR Investimentos e Serviços Ltda[注 4]	34%
DBM Participações Societárias Ltda[注 4]	34%
DBP Mineração Ltda[注 4]	34%
Greenfield Indústria e Comércio de Fertilizantes Ltda[注 4]	34%
Agrilex Limited[注 5]	0%
除上述以外的其他纳税主体	25%

[注 1] 子公司 PXNZ Holdings Limited、PXNZ Management Limited Theland TAHI Farm Group Limited、和 Bluetag Livestock Trading Limited 注册地在新西兰，所得税率为 28%

[注 2] 子公司安源乳业有限公司、大康（香港）控股有限公司、大康国际贸易（香港）有限公司和 Dakang (HK) South America Investment Limited 注册地在中国香港，所得税率为 16.5%。

[注 3] 子公司 Dakang International (Lux) S.A.R.L.和 Dakang (Lux) Investment S.à.r.l 注册地在卢森堡，所得税率为 21.75%。

[注 4] 子公司 HDPF Participações Ltda.、Dakang Fiagril Participações S.A.、Fiagril Ltda.、Dakang Fiagril Administração de Bens S.A.、DKBA Participações Ltda.、Belagrícola Comércio e Representação de Produtos Agrícolas S.A.、Bela Sementes Indústria e Comércio de Sementes Ltda.、J.J.C Corretora de Grãos S/S Ltda.、Bela Safra Comércio e Representações de Produtos Agrícolas Ltda.、Acenge Elaboração e Gestão de Projetos Ltda. AgriSpec Soluções Administrativas Ltda.、Farmbits Soluções Digitais Ltda.、DKBR Holding Ltda.、DKBR Trading S.A.、Landco Administradora de Bens e Imoveis S.A.、DBR Investimentos e Serviços Ltda.、DBM Participações Societárias Ltda.、DBP Mineração Ltda.和 Greenfield Indústria e Comércio de Fertilizantes Ltda.注册地在巴西，所得税率为 34%。

[注 5] 子公司 Agrilex Limited 注册地在英属开曼群岛，所得税率为 0%。

[注 6] 子公司瑞丽市鹏和农业食品发展有限公司根据财政部、国家税务总局、国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（公告 2020 年第 23 号），自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。子公司瑞丽市鹏和农业食品发展有限公司属设在西部地区国家鼓励类产业企业。根据瑞丽市投资促进局“五免五减半”税收优惠，对于入住瑞丽市的新办企业，除国家禁止和限制的产业外，应缴纳企业所得税地方分享部分实施“五免

五减半”优惠，即自取得第一笔收入年度（2019 年度）起，前五年免征企业所得税地方分享部分，实际税率为 9%，后五年减半征收企业所得税地方分享部分，实际税率为 12%。

2、税收优惠及批文

（1）根据《增值税暂行条例实施细则》的规定，本公司销售的肉羊、肉牛系初级农产品，免征增值税。

（2）根据 2008 年 1 月 1 日开始实行的《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的规定，公司子公司安徽安欣(涡阳)牧业发展有限公司、安徽安欣食品有限公司、广西安欣牧业有限公司、图木舒克安欣牧业有限责任公司、巴楚安欣牧业有限责任公司，蒙自市鹏润农业发展有限公司，芒市欣盛农业发展有限公司，陇川陇盛农业发展有限公司、盈江县永牧农业发展有限公司、普洱西盟鹏昌牧业有限公司，凤庆县鹏庆牧业有限公司，施甸鹏元农业发展有限公司，彝良鹏盛农业发展有限公司，永德县鹏康牧业有限公司，其谷物的种植，畜牧、家禽饲养收入免征企业所得税。

六、合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别指出，“期初余额”指 2024 年 1 月 1 日，“期末余额”指 2024 年 12 月 31 日，“上期发生额”指 2023 年度，“本期发生额”指 2024 年度。

1、货币资金

（1）明细情况

项 目	期末余额	期初余额
库存现金	400,981.14	261,698.64
银行存款	992,815,597.75	1,675,097,701.90
其他货币资金	222,025,201.17	276,857,276.32
合 计	1,215,241,780.06	1,952,216,676.86
其中：存放在境外的款项总额	1,157,738,786.54	1,636,219,008.24
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	222,449,709.02	246,203,136.41

注：期末货币资金存在使用受限制的款项总额 222,449,709.02 元。

（2）使用受限和抵押、冻结，或有潜在收回风险的款项

项 目	金 额	受限原因
银行存款	573,208.74	资金冻结、受限
其他货币资金	221,876,500.28	保证金

项 目	金 额	受限原因
合 计	222,449,709.02	

2、交易性金融资产

项 目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,309,488.00	1,910,184.00
其中：债务工具投资		
权益工具投资	2,309,488.00	1,910,184.00
合 计	2,309,488.00	1,910,184.00

3、衍生金融资产

项 目	期末余额	期初余额
远期商品合约	217,013,513.02	276,910,452.76
外汇衍生工具	280,207,983.09	179,743,628.93
互换合约	84,920.00	
合 计	497,306,416.11	456,654,081.69

4、应收账款

（1）按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1年以内	2,066,922,503.03	3,377,049,219.93
1至2年	13,256,430.40	2,989,655.13
2至3年	1,794,832.91	4,856,762.01
3至4年	4,850,584.22	4,479,895.59
4年以上	3,919,874.06	41,683,606.30
小 计	2,090,744,224.62	3,431,059,138.96
减：坏账准备	43,334,471.12	71,127,021.34
合 计	2,047,409,753.50	3,359,932,117.62

（2）坏账准备

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的 应收账款					

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备的应收账款	2,090,744,224.62	100.00	43,334,471.12	2.07	2,047,409,753.50
组合 1：账龄组合	37,944,781.50	1.81	7,106,270.08	18.73	30,838,511.42
组合 2：HDPF、DKBA 及其子公司组合	2,009,535,605.45	96.12	36,228,201.04	1.80	1,973,307,404.41
组合 3：安源乳业及其子公司组合	43,263,837.67	2.07			43,263,837.67
组合 4：关联方组合					
合 计	2,090,744,224.62	100.00	43,334,471.12	2.07	2,047,409,753.50

（续）

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	25,070,317.59	0.73	25,070,317.59	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	3,405,988,821.37	99.27	46,056,703.75	1.35	3,359,932,117.62
组合 1：账龄组合	37,116,122.72	1.08	20,308,101.47	54.72	16,808,021.25
组合 2：HDPF、DKBA 及其子公司组合	3,335,341,577.26	97.21	25,748,602.28	0.77	3,309,592,974.98
组合 3：安源乳业及其子公司组合	33,531,121.39	0.98			33,531,121.39
合 计	3,431,059,138.96	100.00	71,127,021.34	2.07	3,359,932,117.62

①按单项计提坏账准备

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
上海三角地冷冻食品有限公司	24,540,097.82	24,540,097.82				

上海美味七 七网络科技 有限公司	530,219.77	530,219.77				
合 计	25,070,317.59	25,070,317.59				

②按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 1：账龄组合	37,944,781.50	7,106,270.08	18.73
组合 2：HDPF、DKBA 及其子公司组合	2,009,535,605.45	36,228,201.04	1.80
组合 3：安源乳业及其子公司组合	43,263,837.67	-	
合计	2,090,744,224.62	43,334,471.12	2.12

③ 按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2024 年 1 月 1 日余额	71,127,021.34			71,127,021.34
2024 年 1 月 1 日余额 在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	21,182,851.93			21,182,851.93
本期转回				
本期转销				
本期核销	41,810,489.46			41,810,489.46
其他变动	-7,164,912.69			-7,164,912.69
2024 年 12 月 31 日余额	43,334,471.12			43,334,471.12

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

① 本期计提坏账准备情况

类别	期初余额	本期计提	本期减少		期末余额
----	------	------	------	--	------

			收回或转回	核销	其他	外币报表折算差异	
单项计提坏账准备	25,070,317.59			25,070,317.59			
按组合计提坏账准备	46,056,703.75	21,182,851.93		16,740,171.87		-7,164,912.69	43,334,471.12
合计	71,127,021.34	21,182,851.93		41,810,489.46		-7,164,912.69	43,334,471.12

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	41,810,489.46

其中重要的应收账款核销情况:

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否因关联交易产生
上海三角地冷冻食品有限公司	往来款	24,540,097.82	中止执行	坏账核销审批	否
SAGE CONNECT LIMITED	货款	15,007,188.18	账龄超过 5 年, 预期不能收回	坏账核销审批	否
上海美味七七网络科技有限公司	货款	530,219.77	账龄超过 5 年, 预期不能收回	坏账核销审批	否
上海东方电视购物有限公司	货款	558,732.46	账龄超过 5 年, 预期不能收回	坏账核销审批	否
物美控股集团有限公司	货款	893,745.86	账龄超过 5 年, 预期不能收回	坏账核销审批	否
其他	货款	280,505.37	账龄超过 5 年, 预期不能收回	坏账核销审批	否
合 计		41,810,489.46			

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备期末余额
SADI FRONZA	72,260,196.79	3.46	143,349.53
MARINO JOSE FRANZ	46,396,998.59	2.22	
Olam Food Ingredients New Zealand Limited	38,339,791.69	1.83	

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备期末余额
AGRICOLA URTIGAO COMERCIO REPRESENTACOES E TRANSPORTES LTDA	32,377,392.56	1.55	362,156.79
OLI BALTAZAR LERMEN	25,183,821.21	1.20	43,347.04
合 计	214,558,200.84	10.26	548,853.36

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额			
	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	311,214,573.35	59.50		311,214,573.35
1 至 2 年	22,955,157.02	4.39		22,955,157.02
2 至 3 年	182,845,212.12	34.96	1,356,729.43	181,488,482.69
3 年以上	6,015,851.68	1.15	1,322,539.68	4,693,312.00
合 计	523,030,794.17	100.00	2,679,269.11	520,351,525.06

账龄	期初余额			
	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	491,851,001.63	69.29		491,851,001.63
1 至 2 年	203,301,062.13	28.64	1,702,004.53	201,599,057.60
2 至 3 年	7,317,340.35	1.03		7,317,340.35
3 年以上	7,405,672.14	1.04	1,792,872.69	5,612,799.45
合 计	709,875,076.25	100.00	3,494,877.22	706,380,199.03

(2) 账龄超过 1 年且金额重要的未及时结算的预付账款

单位名称	期末余额	账龄	未结算原因
北京雄特牧业有限公司	153,434,187.66	2-3 年	合同采购履约未完成
REINA SEMENTES LTDA	24,084,461.58	1-2 年、2-3 年	货物未交付
MOSAIC FERTILIZANTES DO BRASIL LTDA	5,820,649.61	1-2 年	货物未交付
TECNOMYL BRASIL DISTRIBUIDORA	5,817,500.00	1-2 年	货物未交付
凤庆县农业农村投资开发有限公司	5,000,000.00	2-3 年	预付牧场租金，目前正在协调退租
ADENIR JOSE BATISTELLI E OUTROS	2,784,551.77	1-2 年、2-3 年	货物未交付

单位名称	期末余额	账龄	未结算原因
合 计	196,941,350.62		

(3) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付余额的比例 (%)
北京雄特牧业有限公司	153,434,187.66	29.34
MANO JULIO ARMAZENS GERAIS LTDA	41,436,811.92	7.92
MOSAIC FERTILIZANTES DO BRASIL LTDA	33,126,501.93	6.33
REINA SEMENTES LTDA	24,084,461.58	4.60
OLI BALTAZAR LERMEN	22,379,549.28	4.28
合 计	274,461,512.37	52.47

6、其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收利息	7,340.49	8,967.52
应收股利		
其他应收款	61,456,278.90	85,732,694.70
合 计	61,463,619.39	85,741,662.22

(1) 应收利息

①应收利息分类

项 目	期末余额	期初余额
银行存款利息	7,340.49	8,967.52
合 计	7,340.49	8,967.52

(2) 其他应收款

①按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
押金保证金	35,227,550.06	40,077,250.61
员工备用金	2,363,988.08	2,955,334.76
往来款项	110,021,651.38	139,767,003.05
小 计	147,613,189.52	182,799,588.42
减：坏账准备	86,156,910.62	97,066,893.72

款项性质	期末余额	期初余额
合 计	61,456,278.90	85,732,694.70

②按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	61,197,563.37	63,697,948.17
1 至 2 年	1,264,687.59	3,107,756.00
2 至 3 年	63,874.95	307,934.94
3 至 4 年	293,912.23	76,358,797.84
4 年以上	84,793,151.38	39,327,151.47
小 计	147,613,189.52	182,799,588.42
减：坏账准备	86,156,910.62	97,066,893.72
合 计	61,456,278.90	85,732,694.70

③按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的其他应收款	74,316,495.14	50.35	74,316,495.14	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款	73,296,694.38	49.65	11,840,415.48	16.15	61,456,278.90
组合 1：账龄组合	44,680,789.42	30.27	11,380,429.99	25.47	33,300,359.43
组合 2：HDPF、DKBA 及其子公司组合	27,198,313.61	18.43	459,985.49	1.69	26,738,328.12
组合 3：安源乳业及其子公司组合	1,417,591.35	0.95			1,417,591.35
合 计	147,613,189.52	100.00	86,156,910.62	58.37	61,456,278.90

（续）

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的其他应收款	79,035,293.16	43.24	69,120,516.45	87.46	9,914,776.71
按组合计提坏账准备的其他应收款	103,764,295.26	56.76	27,946,377.27	26.93	75,817,917.99

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
组合 1：账龄组合	57,784,470.69	31.61	27,946,377.27	48.36	29,838,093.42
组合 2：HDPF、DKBA 及其子公司组合	44,539,655.15	24.37			44,539,655.15
组合 3：安源乳业及其子公司组合	1,440,169.42	0.79			1,440,169.42
合 计	182,799,588.42	100.00	97,066,893.72	53.10	85,732,694.70

A 按单项计提坏账准备

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
大昌东峰食品（上海）有限公司	76,267,513.16	66,352,736.45	73,712,502.48	73,712,502.48	100.00	无可执行财产
上海三角地冷冻食品有限公司	2,767,780.00	2,767,780.00				
上海倪昊石油化工有限公司			524,426.00	524,426.00	100.00	账龄时间长，预计收不回
海东市三牧草业生物开发有限公司			41,000.00	41,000.00	100.00	无可执行财产
用电押金			10,000.00	10,000.00	100.00	账龄时间长，预计收不回
徐总			10,000.00	10,000.00	100.00	账龄时间长，预计收不回

任明志			7,680.98	7,680.98	100.00	预计款项无法收回
姜雪			8,885.68	8,885.68	100.00	预计款项无法收回
兰小龙			2,000.00	2,000.00	100.00	预计款项无法收回
合 计	79,035,293.16	69,120,516.45	74,316,495.14	74,316,495.14	100.00	

B 按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
组合 1：账龄组合	44,680,789.42	11,380,429.99	25.47
组合 2：HDPF、DKBA 及其子公司组合	27,198,313.61	459,985.49	1.69
组合 3：安源乳业及其子公司组合	1,417,591.35		
合计	73,296,694.38	11,840,415.48	16.15

C 按照预期信用损失一般模型计提其他应收款坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2024 年 1 月 1 日余额	13,696,201.84	14,230,175.43	69,140,516.45	97,066,893.72
2024 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段		-524,426.00	524,426.00	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段	621,520.86	-621,520.86		
本期计提	10,277,188.51		7,419,332.69	17,696,521.20
本期转回				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
本期转销				
本期核销	12,691,161.24	13,084,228.57	2,767,780.00	28,543,169.81
其他变动				
外币报表折算差异	-63,334.49			-63,334.49
2024 年 12 月 31 日余额	11,840,415.48		74,316,495.14	86,156,910.62

④本期计提、收回或转回的坏账准备情况

A 本期计提坏账准备情况

类别	期初余额	本期计提	本期减少			外币报表折算差异	期末余额
			收回或转回	核销	其他		
单项计提坏账准备	69,120,516.45	7,419,332.69		2,767,780.00	-544,426.00		74,316,495.14
按组合计提坏账准备	27,946,377.27	10,277,188.51		25,775,389.81	544,426.00	-63,334.49	11,840,415.48
合 计	97,066,893.72	17,696,521.20		28,543,169.81		-63,334.49	86,156,910.62

B、其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无。

⑤本期实际核销的其他应收款情况：

项 目	核销金额
实际核销的其他应收款	28,543,169.81

其中重要的其他应收款核销情况：

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否因关联交易产生
Miraka Limited	往来款	25,382,322.48	账龄超过 5 年，预期不能收回	坏账核销审批	否
上海三角地冷冻食品有限公司	往来款	2,767,780.00	中止执行	坏账核销审批	否

Mirika	关税、增值税	278,975.89	补交的关税和增值税	坏账核销审批	否
其他	往来款	114,091.44	账龄超过 5 年，预期不能收回	坏账核销审批	否
合 计		28,543,169.81			

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
大昌东峰食品（上海）有限公司	往来款	73,712,502.48	4-5 年	49.94	73,712,502.48
Reserve Fund - CRA	其他	23,060,644.65	1 年以内	15.62	0.00
昆明鹏垦饲料有限公司	往来款	11,273,657.71	1 年以内	7.64	563,682.89
瑞丽市政府	往来款	10,000,000.00	5 年以上	6.77	10,000,000.00
Others prepayments	其他	7,616,501.21	1 年以内	5.16	459,985.49
合 计		125,663,306.05		85.13	84,736,170.86

7、存货

（1）按性质分类

项 目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	153,732,121.78		153,732,121.78
在产品	664,792.46		664,792.46
库存商品	1,205,287,301.70	28,675,355.21	1,176,611,946.49
周转材料	701,350.76		701,350.76
消耗性生物资产	204,531,981.39	114,570,037.35	89,961,944.04
发出商品	2,737,710.15		2,737,710.15
在途物资	21,919,652.81		21,919,652.81
委托加工物资	910.00		910.00
合 计	1,589,575,821.05	143,245,392.56	1,446,330,428.49

（续）

项 目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料	197,821,140.97		197,821,140.97
在产品	457,318.31		457,318.31
库存商品	1,415,120,212.23	83,243,587.99	1,331,876,624.24
周转材料	1,047,802.74		1,047,802.74
消耗性生物资产	627,481,599.08	301,998,955.84	325,482,643.24
发出商品	2,286,868.13		2,286,868.13
在途物资	6,534,172.07		6,534,172.07
委托加工物资	910.00		910.00
合 计	2,250,750,023.53	385,242,543.83	1,865,507,479.70

(2) 存货跌价准备/合同履约成本减值准备

项 目	期初余额	本年增加金额		本年减少金额		报表折算差 异	期末余额
		计提	其他	转回	转销		
库存商品	83,243,587.99	- 12,445,729.62			33,671,562.92	-8,450,940.24	28,675,355.21
消耗性生物资产	301,998,955.84	137,645,871.4 2			325,074,789.91		114,570,037.35
合 计	385,242,543.83	125,200,141.8 0			358,746,352.83	-8,450,940.24	143,245,392.56

注：本年度公司聘请北京中和谊资产评估有限公司对消耗性生物资产进行减值测试，并出具了中和谊评报字[2025] 10053号的评估报告。

8、一年内到期的非流动资产

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	71,748,304.02	
一年内到期的长期应收款	246,339,243.90	100,111,895.69
合 计	318,087,547.92	100,111,895.69

(1) 一年内到期的债权投资

①一年内到期的债权投资情况

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
CRA Belagricola - VERT	71,748,304.02		71,748,304.02			
合 计	71,748,304.02		71,748,304.02			

②期末重要的一年内到期的债权投资：详见附注六、10、（2）期末重要的债权投资

（2）一年内到期的长期应收款

①一年内到期的长期应收款情况

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
分期收款销售商品	252,806,331.14	6,467,087.24	246,339,243.90	103,920,860.03	3,808,964.34	100,111,895.69
合 计	252,806,331.14	6,467,087.24	246,339,243.90	103,920,860.03	3,808,964.34	100,111,895.69

②期末重要的一年内到期的长期应收款情况：详见附注六、11

9、其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
预缴及待抵扣税款	101,413,519.79	120,637,442.58
其他	723.78	713.15
合 计	101,414,243.57	120,638,155.73

10、债权投资

（1）债权投资情况

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
Agribusiness Receivables Certificates	52,177,771.92		52,177,771.92	137,408,661.30		137,408,661.30
合 计	52,177,771.92		52,177,771.92	137,408,661.30		137,408,661.30

(2) 期末重要的债权投资

项 目	期末余额				备注
	面 值	票面利率	实际利率	到期日	
VERT1 - CRA	27,949,388.94	CDI + 0.7%		2026-5-15	
VERT2 - CRA	10,849,637.50	CDI + 0.4%		2026-11-26	
VERT3- CRA	62,901,137.00	CDI + 0.5%		2025-5-5	见附注六、8 一年内到期的债权投资
合 计	101,700,163.44				

(续)

项 目	期初余额				备注
	面值	票面利率	实际利率	到期日	
VERT1 - CRA	35,062,250.19	CDI + 0.7%		2026-5-15	
VERT2 - CRA	13,610,770.00	CDI + 0.4%		2026-11-26	
VERT3- CRA	78,908,895.20	CDI + 0.5%		2025-5-5	见附注六、8
合 计	127,581,915.39				

11、长期应收款

(1) 长期应收款情况

项 目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	
分期收款销售商品	274,632,436.09	3,734,430.46	270,898,005.63	155,588,996.67	2,132,258.49	153,456,738.18	
涉诉应收款	521,869,108.79	254,544,859.41	267,324,249.38	371,516,657.29	128,636,722.19	242,879,935.10	
合 计	796,501,544.88	258,279,289.87	538,222,255.01	527,105,653.96	130,768,980.68	396,336,673.28	

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的长期应收款					
按组合计提坏账准备的长期应收款	796,501,544.88	100.00	258,279,289.87	32.43	538,222,255.01
组合 1：账龄组合					
组合 2：HDPF、DKBA 及其子公司组合	796,501,544.88	100.00	258,279,289.87	32.43	538,222,255.01
组合 3：安源乳业及其子公司组合					
合 计	796,501,544.88	100.00	258,279,289.87	32.43	538,222,255.01

（续）

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的长期应收款					
按组合计提坏账准备的长期应收款	527,105,653.96	100	130,768,980.68	24.81	396,336,673.28
组合 1：账龄组合					
组合 2：HDPF、DKBA 及其子公司组合	527,105,653.96	100	130,768,980.68	24.81	396,336,673.28
组合 3：安源乳业及其子公司组合					
合 计	527,105,653.96	100	130,768,980.68	24.81	396,336,673.28

①按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 2：HDPF、DKBA 及其子公司组合	796,501,544.88	258,279,289.87	32.43
合 计	796,501,544.88	258,279,289.87	32.43

②按照预期信用损失一般模型计提长期应收款坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2024 年 1 月 1 日余额				
2024 年 1 月 1 日余额 在本期	2,132,258.49		128,636,722.19	130,768,980.68
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	2,314,887.95		211,816,587.21	214,131,475.16
本期转回				
本期转销			34,177,740.26	34,177,740.26
本期核销				
其他变动	-712,715.98		-51,730,709.73	-52,443,425.71
2024 年 12 月 31 日余额	3,734,430.46		254,544,859.41	258,279,289.87

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

①本期计提坏账准备情况

类别	期初余额	本期计提	本期减少			外币报表折算差异	期末余额
			收回或转回	转销	其他		
组合计提	130,768,980.68	214,131,475.16		34,177,740.26		-52,443,425.71	258,279,289.87
合 计	130,768,980.68	214,131,475.16		34,177,740.26		-52,443,425.71	258,279,289.87

12、长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、合营企业						

被投资单位	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
二、联营企业						
纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司	65,967,000.00			-1,005,252.46	- 390,301.23	
上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙）	421,112,367.73			4,312,043.13		
云南肉牛股权投资基金合伙企业（有限合伙）	7,270,901.24			-118,114.26		
合 计	494,350,268.97			3,188,676.41	- 390,301.23	

（续）

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业					
二、联营企业					
纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司				64,571,446.31	19,972,985.79
上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙）				425,424,410.86	
云南肉牛股权投资基金合伙企业（有限合伙）				7,152,786.98	
合 计				497,148,644.15	

13、其他权益工具投资

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
Sicred Norte do Parana	496,819.06	491,431.75	67,631.65			67,631.65		[注 1]
Sicoob Norte do Parana	95,954.59	89,615.70	11,202.19			11,202.19		[注 1]
Banco SICREDI	7,889,100.63	7,002,647.87					2,624,687.77	[注 2]
Banco SICCOB	8,729,609.95	9,329,933.20					1,470,328.01	[注 2]
FONTERRA CO-OPERATIVE GROUP LIMITED	78,916,565.47	51,396,899.88	33,950,419.30			34,378,256.40	9,253,638.00	[注 3]
LIVESTOCK IMPROVEMENT CORPORATION LTD	304,361.01	329,502.21		10,458.53		39,755.18	60,933.54	[注 4]
Ballance Agri-Nutrients Limited	2,724,543.66	2,993,039.77						[注 4]
Farmlands Co-operative Society Limited	8,649.70	9,502.10						
合 计	99,165,604.07	71,642,572.48	34,029,253.14	10,458.53	-	34,496,845.42	13,409,587.32	

指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的原因：

[注 1]公司持有对 Sicred Nortedo Parana 和 Sicoob Nortedo Parana 的基金投资，属于非交易性权益工具投资，基金主要用于农村开发，因此公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。

[注 2]公司持有对 Banco SICREDI 与 Banco SICCOB 的投资，属于非交易性权益工具投资，因此公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。

[注 3]公司持有对 FonterraCo-operativeGroupLimited 的股权投资，属于非交易性权益工具投资，公司销售牛奶给该客户须持有其股票，因此公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。

[注 4]公司持有对 Balance Agri-NutrientsLimited 和 LivestockImprovementCorporationLtd(NS)的股权投资，属于非交易性权益工具投资，因此公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。

分项披露本期非交易性权益工具投资

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
Sicred Norte do Parana		67,631.65				
Sicoob Norte do Parana		11,202.19				
Banco SICREDI	2,624,687.77	5,875,445.45				
Banco SICCOB	1,470,328.01	6,370,765.67				
FONTERRA CO-OPERATIVE GROUP LIMITED	9,253,638.00		34,378,256.40			
LIVESTOCK IMPROVEMENT CORPORATION LTD	60,933.54		39,755.18			
Ballance Agri-Nutrients Limited						
Farmlands Co-operative Society Limited						

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
合 计	13,409,587.32	12,325,044.96	34,418,011.58	-	-	-

14、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项 目	房屋、建筑物	土地使用权	其他	合 计
一、账面原值				
1、期初余额	30,431,212.47	212,952,966.13		243,384,178.60
2、本期增加金额	18,925,179.46	46,335,860.93	18,981,677.88	84,242,718.27
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入		3,505,788.93		3,505,788.93
(3) 其他	18,925,179.46	42,830,072.00	18,981,677.88	80,736,929.34
3、本期减少金额	37,936,287.73	118,658,073.85	18,981,677.88	175,576,039.46
(1) 处置	37,208,953.66	118,658,073.85	18,981,677.88	174,848,705.39
(2) 其他转出	727,334.07			727,334.07
4、外币报表折算差异	-3,805,638.31	-33,855,332.76		-37,660,971.07
5、期末余额	7,614,465.89	106,775,420.45		114,389,886.34
二、累计折旧和累计摊销				
1、期初余额	16,298,451.54	1,279,933.54		17,578,385.08
2、本期增加金额	161,321.98	58,400.04	8,341,853.98	8,561,576.00
(1) 计提或摊销	161,321.98	58,400.04	267,478.74	487,200.76
(2) 其他增加			8,074,375.24	8,074,375.24
3、本期减少金额	13,286,188.45		8,341,853.98	21,628,042.43
(1) 处置	6,154,939.37		8,341,853.98	14,496,793.35
(2) 其他转出	7,131,249.08			7,131,249.08
4、外币报表折算差异	-1,650,991.64			-1,650,991.64
5、期末余额	1,522,593.43	1,338,333.58		2,860,927.01
三、减值准备				
1、期初余额				
2、本期增加金额				
(1) 计提				

项 目	房屋、建筑物	土地使用权	其他	合 计
3、本期减少金额				
（1）处置				
4、外币报表折算差异				
5、期末余额				
四、账面价值				
1、期末账面价值	6,091,872.46	105,437,086.87		111,528,959.33
2、期初账面价值	14,132,760.93	211,673,032.59		225,805,793.52

（2）未办妥产权证书的投资性房地产金额及原因

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
土地使用权	1,581,666.42	正在办理中

15、固定资产

项 目	期末余额	期初余额
固定资产	2,232,859,722.79	2,738,547,058.66
固定资产清理		
减：减值准备	12,989,515.68	9,078,001.95
合 计	2,219,870,207.11	2,729,469,056.71

(1) 固定资产

①固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他	土地使用权	土地改良	合 计
一、账面原值								
1、期初余额	1,304,212,377.02	760,256,099.44	16,885,292.04	45,319,390.87	60,515,498.28	1,066,261,484.07	96,307,427.40	3,349,757,569.12
2、本期增加金额	11,861,436.33	28,260,410.94	2,732,805.86	4,010,682.59	28,490,599.21	1,135,734.60	747,807.36	77,239,476.89
（1）购置	1,296,596.44	21,596,550.39	2,732,805.86	775,953.46	5,103,896.59	1,135,734.60		32,641,537.34
（2）在建工程转入	10,564,839.89	6,663,860.55		3,234,729.13	23,386,702.62		747,807.36	44,597,939.55
3、外币报表折算差异	-62,834,543.15	123,761,519.21	-912,708.80	-4,133,761.08	-6,690,137.73	-150,480,867.12	-8,679,191.79	-357,492,728.88
4、本期减少金额	35,925,944.45	80,280,721.83	98,840.00	3,069,186.57	49,869,087.12	45,884,822.50	6,205.25	215,134,807.72
（1）处置或报废	14,452,098.57	61,299,043.95	33,340.00	3,069,186.57	49,869,087.12	3,509,836.67	6,205.25	132,238,798.13
（2）其他	21,473,845.88	18,981,677.88	65,500.00			42,374,985.83		82,896,009.59
5、期末余额	1,217,313,325.75	584,474,269.34	18,606,549.10	42,127,125.81	32,446,872.64	871,031,529.05	88,369,837.72	2,854,369,509.41
二、累计折旧								
1、期初余额	330,513,901.99	188,139,170.93	6,711,252.96	17,289,753.50	19,249,282.44		49,307,148.64	611,210,510.46
2、本期增加金额	60,849,025.39	37,497,955.06	3,082,272.23	4,933,880.23	5,412,816.41		3,428,340.45	115,204,289.77
（1）计提	60,849,025.39	37,497,955.06	3,082,272.23	4,933,880.23	5,412,816.41		3,428,340.45	115,204,289.77
3、外币报表折算差异	-28,890,362.15	-32,082,437.03	-506,220.61	-1,727,405.19	-1,986,947.90		-4,606,945.81	-69,800,318.69

项 目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他	土地使用权	土地改良	合 计
4、本期减少金额	2,303,720.45	26,096,834.22	24,854.78	1,721,519.20	4,957,063.01		703.26	35,104,694.92
（1）处置或报废	1,558,663.54	25,203,419.16	24,854.78	1,721,519.20	4,957,063.01		703.26	33,466,222.95
（2）其他	745,056.91	893,415.06						1,638,471.97
5、期末余额	360,168,844.78	167,457,854.74	9,262,449.80	18,774,709.34	17,718,087.94		48,127,840.02	621,509,786.62
三、减值准备								
1、期初余额	9,078,001.95							9,078,001.95
2、本期增加金额	3,531,721.97	311,567.46			68,224.30			3,911,513.73
（1）计提	3,531,721.97	311,567.46			68,224.30			3,911,513.73
3、外币报表折算差异								
4、本期减少金额								
（1）处置或报废								
5、期末余额	12,609,723.92	311,567.46			68,224.30			12,989,515.68
四、账面价值								
1、期末账面价值	844,534,757.05	416,704,847.14	9,344,099.30	23,352,416.47	14,660,560.40	871,031,529.05	40,241,997.70	2,219,870,207.11
2、期初账面价值	964,620,473.08	572,116,928.51	10,174,039.08	28,029,637.37	41,266,215.84	1,066,261,484.07	47,000,278.76	2,729,469,056.71

（2）固定资产减值情况

鹏都农牧本年度固定资产减值共计提 3,911,513.73 元，包括鹏都农牧母公司减值准备 2,665,254.56 元（已由北京中和谊资产评估有限公司出具中和谊评咨字[2025]10035 号的评估报告）及图木舒克安欣牧业有限责任公司（简称“图木舒克安欣”）减值准备 1,246,259.17 元，图木舒克安欣自 2024 年关停后考虑退租事宜，以其部分资产冲抵待付新疆疆南牧业有限公司的租赁费，根据双方沟通函以及 2025 年 4 月签订的解除协议，对固定资产计提减值准备。

16、在建工程

项 目	期末余额	期初余额
在建工程	127,727,345.37	189,104,893.47
工程物资		
减：减值准备		
合 计	127,727,345.37	189,104,893.47

(1) 在建工程

1) 在建工程情况

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年屠宰 50 万头肉牛项目建设工程	58,174,734.00		58,174,734.00	59,081,234.00		59,081,234.00
Belagícola 农场扩建	37,799,001.38		37,799,001.38	93,728,999.75		93,728,999.75
Fiagril 本部及农场改扩建	20,774,514.10		20,774,514.10	31,294,369.47		31,294,369.47
农场改建（新西兰）	5,901,581.26		5,901,581.26	837,455.41		837,455.41
Fiagril ERP 系统实施	3,958,998.91		3,958,998.91	3,821,140.48		3,821,140.48
Belagícola ERP 系统实施	460,860.97		460,860.97	211,562.38		211,562.38
饲料机组安装	434,584.50		434,584.50			
缅甸肉牛项目	130,131.98		130,131.98	130,131.98		130,131.98
安防系统工程	92,938.27		92,938.27			
合 计	127,727,345.37		127,727,345.37	189,104,893.47		189,104,893.47

②重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	加：外币报表折算差异	期末余额
Belagícola 农场扩建		93,728,999.75	16,389,599.79	16,236,808.64	42,151,428.57	13,931,360.95	37,799,001.38
年屠宰 50 万头肉牛项目建设工程	6.79 亿元	59,081,234.00			906,500.00		58,174,734.00

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	加：外币报表折算差异	期末余额
Fiagril 本部及农场改扩建		31,294,369.47	16,724,106.52	22,014,203.69	1,758,318.85	3,471,439.35	20,774,514.10
Fiagril ERP 系统实施		3,821,140.48	1,038,742.72	-	-	-900,884.29	3,958,998.91
农场改建（新西兰）		837,455.41	16,094,852.80	6,346,927.22	4,317,548.31	-366,251.42	5,901,581.26
Belagricola ERP 系统实施		211,562.38	332,451.70	-	-	-83,153.11	460,860.97
缅甸肉牛项目	18.52 亿元	130,131.98					130,131.98
饲料机组安装			434,584.50				434,584.50
合 计		189,104,893.47	51,014,338.03	44,597,939.55	49,133,795.73	18,753,089.12	127,634,407.10

（续）

工程名称	工程累计投入占预算比例（%）	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	资金来源
年屠宰 50 万头肉牛项目建设工程						自筹资金
Belagricola 农场扩建						自有资金
Fiagril 本部及农场改扩建						自有资金
农场改建（新西兰）						自有资金
Fiagril ERP 系统实施						自有资金
Belagricola ERP 系统实施						自有资金
饲料机组安装						自有资金
缅甸肉牛项目						自有资金
安防系统工程						自有资金
合 计						

17、生产性生物资产

(1) 采用成本计量

项 目	畜牧养殖业					合计
	未成熟羊	成熟母羊	成熟种公羊	奶牛	肉牛	
一、账面原值						
1、期初余额	36,710,198.51	225,951,166.34	8,123,923.58	169,992,788.55	11,358,028.02	452,136,105.00
2、本期增加金额	129,257,277.38	148,081,786.41	4,513,824.09	50,902,078.24	71,594,829.48	404,349,795.60
（1）购置	1,575,826.60	40,031,394.77	814,482.36	4,331,331.40	5,135,258.73	51,888,293.86
（2）自行培育	127,681,450.78	97,185,288.69	3,379,844.64	46,570,746.84	19,141,102.81	293,958,433.76
（3）转群及其他		10,865,102.95	319,497.09		47,318,467.94	58,503,067.98
3、外币报表折算差异				-15,141,954.30		-15,141,954.30
4、本期减少金额	165,424,659.46	226,162,068.47	8,183,887.64	52,908,395.60	82,952,857.50	535,631,868.67
（1）处置或报废	5,809,740.82	57,594,311.37	1,382,474.58	52,908,395.60	91,012,323.03	208,707,245.40
（2）其他		888,390.33	1,530.28		9,649,642.28	10,539,562.89
（3）转群	159,614,918.64	167,679,366.77	6,799,882.78		-17,709,107.81	316,385,060.38
5、期末余额	542,816.43	147,870,884.28	4,453,860.03	152,844,516.89		305,712,077.63
二、累计折旧						
1、期初余额		32,066,739.64	880,084.56	33,836,829.62	45,734.53	66,829,388.35

项 目	畜牧养殖业					合计
	未成熟羊	成熟母羊	成熟种公羊	奶牛	肉牛	
2、本期增加金额		34,496,097.36	873,057.12	15,456,718.05	6,161,274.39	56,987,146.92
（1）计提		30,311,614.29	848,331.67	15,456,718.05	6,161,274.39	52,777,938.40
（2）转群及其他		4,184,483.07	24,725.45			4,209,208.52
3、外币报表折算差异				-2,877,363.13		-2,877,363.13
4、本期减少金额		49,176,282.09	1,396,970.05	18,404,484.34	6,207,008.92	75,184,745.40
（1）处置或报废		13,299,527.42	203,087.69	18,404,484.34	6,048,242.52	37,955,341.97
（2）转群及其他		35,876,754.67	1,193,882.36		158,766.40	37,229,403.43
5、期末余额		17,386,554.91	356,171.63	28,011,700.20		45,754,426.74
三、减值准备						
1、期初余额						
2、本期增加金额						
3、本期减少金额						
4、外币报表折算差异						
5、期末余额						
四、账面价值						
1、期末账面价值	542,816.43	130,484,329.37	4,097,688.40	124,832,816.69		259,957,650.89

项 目	畜牧养殖业					合计
	未成熟羊	成熟母羊	成熟种公羊	奶牛	肉牛	
2、期初账面价值	36,710,198.51	193,884,426.70	7,243,839.02	136,155,958.93	11,312,293.49	385,306,716.65

18、使用权资产

项 目	房屋及建筑物	土地使用权	软件	机械设备	合 计
一、账面原值					
1、期初余额	546,946,030.78	5,935,335.23	10,966,068.11	3,855,377.21	567,702,811.33
2、本期增加金额	118,356,975.94	3,995,084.08			122,352,060.02
（1）本期新增租赁	118,356,975.94				118,356,975.94
（2）其他增加		3,995,084.08			3,995,084.08
3、本期减少金额	28,824,814.68	4,907.34		1,866,840.36	30,696,562.38
（1）处置或报废	11,528,676.78	4,907.34		1,866,840.36	13,400,424.48
（2）其他减少	17,296,137.90				17,296,137.90
4、外币报表折算差异	-45,645,575.26	-3,864.54	-2,224,618.23		-47,874,058.03
5、期末余额	590,832,616.78	9,921,647.43	8,741,449.88	1,988,536.85	611,484,250.94
二、累计折旧					
1、期初余额	113,542,351.99	1,557,052.31	6,129,173.69	401,610.51	121,630,188.50
2、本期增加金额	62,070,388.60	885,386.86	994,504.27	307,515.69	64,257,795.42
（1）计提	62,070,388.60	604,207.92	994,504.27	307,515.69	63,976,616.48
（2）其他		281,178.94			281,178.94
3、本期减少金额	1,206,410.43			267,229.14	1,473,639.57
（1）处置	925,231.49			267,229.14	1,192,460.63
（2）其他	281,178.94				281,178.94
4、外币报表折算差异	-17,506,039.79	-2,297.17	-1,363,746.74		-18,872,083.70
5、期末余额	156,900,290.37	2,440,142.00	5,759,931.22	441,897.06	165,542,260.65
三、减值准备					

项 目	房屋及建筑物	土地使用权	软件	机械设备	合 计
1、期初余额					
2、本期增加金额					
(1) 计提					
3、本期减少金额					
(1) 处置					
4、外币报表折算差异					
5、期末余额					
四、账面价值					
1、期末账面价值	433,932,326.41	7,481,505.43	2,981,518.66	1,546,639.79	445,941,990.29
2、期初账面价值	433,403,678.79	4,378,282.92	4,836,894.42	3,453,766.70	446,072,622.83

19、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	专利权	软件	农户关系	探矿权	合 计
一、账面原值						
1、期初余额	175,246,481.40		137,798,130.52	532,826,822.10	6,750,650.00	852,622,084.02
2、本期增加金额		13,800.00	31,046,806.14			31,060,606.14
(1) 购置		13,800.00	890,073.60			903,873.60
(2) 在建工程转入			30,156,732.54			30,156,732.54
(3) 其他						
3、本期减少金额			913,594.73			913,594.73

项 目	土地使用权	专利权	软件	农户关系	探矿权	合 计
(1) 处 置			913,594.73			913,594.73
4、外币 报表折算 差异			-31,941,761.02	108,091,272.98	1,369,462.50	-141,402,496.50
5、期末 余额	175,246,481.40	13,800.00	135,989,580.91	424,735,549.12	5,381,187.50	741,366,598.93
二、累计 摊销						
1、期初 余额	27,381,808.59		59,753,792.64	260,953,136.18		348,088,737.41
2、本期 增加金额	3,589,768.20		12,517,575.79	34,869,487.13		50,976,831.12
(1) 计 提	3,589,768.20		12,517,575.79	34,869,487.13		50,976,831.12
3、本期 减少金额			229,166.70			229,166.70
(1) 处 置			229,166.70			229,166.70
4、外币 报表折算 差异			-15,100,318.41	-57,158,003.21		-72,258,321.62
5、期末 余额	30,971,576.79		56,941,883.32	238,664,620.10		326,578,080.21
三、减值 准备						
1、期初 余额						
2、本期 增加金额	20,520,799.54					20,520,799.54
3、本期 减少金额						
4、外币 报表折算 差异						
5、期末 余额	20,520,799.54					20,520,799.54

项 目	土地使用权	专利权	软件	农户关系	探矿权	合 计
四、账面价值						
1、期末账面价值	123,754,105.07	13,800.00	79,047,697.59	186,070,929.02	5,381,187.50	394,267,719.18
2、期初账面价值	147,864,672.81		78,044,337.88	271,873,685.92	6,750,650.00	504,533,346.61

(2) 所有权或使用权受限制的无形资产情况

项 目	期末账面价值	本期摊销金额	受限原因
土地使用权	91,280,420.15	2,102,428.20	为长期借款抵押

20、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		外币报表折算差异	本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他		处置	其他	
巴西资产组	915,861,142.60			-185,795,070.10			730,066,072.50
合 计	915,861,142.60			-185,795,070.10			730,066,072.50

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		外币报表折算差异	本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他		处置	其他	
巴西资产组	471,603,010.62			95,671,178.02			375,931,832.60
合 计	471,603,010.62			95,671,178.02			375,931,832.60

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

单位：人民币万元

被投资单位名称	巴西资产组
资产组或资产组组合的构成	经营性长期资产
资产组或资产组组合的账面价值	119,703.43

被投资单位名称	巴西资产组
分摊至本资产组或资产组组合的商誉账面价值	59,471.18
包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值	179,174.61
资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致	是

(4) 商誉的减值测试过程

巴西资产组商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司批准的五年期现金流量预测为基础。减值测试中采用的关键数据包括：折现率、产品预计售价、销量、生产成本及其他相关费用。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。

上述对可收回金额的预计表明商誉并未出现减值损失。根据公司聘请的北京卓信大华资产评估有限公司出具的《评估报告》（卓信大华评报字(2025)第 9022 号），2024 年公司无需计提商誉减值。

21、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	加：外币报表折算差异	期末余额
缅甸土地租赁及牧场改良支出	133,449,761.86		27,827,235.11			105,622,526.75
巴西农场改良支出	55,109,420.35	8,552,856.19	5,108,463.16		- 11,592,450.91	46,961,362.47
各基地翻新修建支出	9,301,029.87		5,712,073.31			3,588,956.56
装修费	487,309.65		133,300.39			354,009.26
其他工程	191,415.41	36,000.00	83,410.33			144,005.08

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	加：外币报表折算差异	期末余额
合计	198,538,937.14	8,588,856.19	38,864,482.30		- 11,592,450.91	156,670,860.12

22、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项 目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	289,071,817.30	98,284,417.87	215,508,796.73	73,272,990.89
未实现内部交易损益	5,851,241.50	1,989,422.11	5,832,999.48	1,983,219.82
可抵扣亏损	698,934,530.92	236,659,384.83	677,325,865.37	230,287,002.04
ICMS 税收优惠	327,296,158.17	111,280,693.79	577,304,503.54	82,917,673.16
预提费用	58,928,247.33	20,035,604.10	64,299,517.25	21,597,776.70
长期应收款折现费用	33,382,027.67	11,349,889.41	36,889,581.60	12,542,457.74
公允价值与账面价值差异	157,362,485.94	53,161,927.63	71,461,722.81	23,654,361.85
未实现的汇兑损益	31,615,785.50	10,749,367.08	8,018,082.14	2,647,823.95
合 计	1,602,442,294.33	543,510,706.82	1,656,641,068.92	448,903,306.15

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项 目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值与账面价值差异	215,111,177.76	69,583,589.23	105,812,022.86	35,976,087.77

项 目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
预估收入	25,643,291.55	7,180,121.62	17,421,122.58	4,877,914.32
未实现汇兑收益	42,430,839.27	14,426,485.35	2,080,745.38	637,133.88
衍生金融工具未实现收益/亏损	186,706,775.85	63,480,303.78	266,989,320.13	90,776,368.83
资产处置递延收益	453,585,923.83	154,219,214.10	495,129,435.86	164,390,767.62
合 计	923,478,008.26	308,889,714.08	887,432,646.81	296,658,272.42

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	286,971,278.90	256,539,427.92	276,025,325.31	172,877,980.84
递延所得税负债	286,971,278.90	21,918,435.18	276,025,325.31	20,632,947.11

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	304,573,904.23	495,116,947.04
可抵扣亏损	1,132,987,694.38	822,366,102.31
合 计	1,437,561,598.61	1,317,483,049.35

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2024 年	—	33,004,843.08	
2025 年	97,697,723.06	97,697,723.06	
2026 年	109,741,254.20	109,741,254.20	
2027 年	103,983,754.38	103,983,754.38	

年份	期末余额	期初余额	备注
2028 年	445,597,385.53	445,597,385.53	
2029 年	343,274,439.70		
无年限限制	32,693,137.51	32,341,142.06	
合 计	1,132,987,694.38	822,366,102.31	

(6) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

根据巴西、香港企业所得税法的相关规定，可抵扣亏损在巴西、香港无使用年限限制。

23、其他非流动资产

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
慈溪富农投资	18,880,328.18		18,880,328.18	18,880,328.18		18,880,328.18
预付设备工程款	12,216,407.26		12,216,407.26	16,869,123.22		16,869,123.22
预缴及待抵扣税款	250,245,298.69		250,245,298.69	382,176,898.93		382,176,898.93
预付软件开发费				5,580.20		5,580.20
其他	24,202,315.59		24,202,315.59	21,614,028.35		21,614,028.35
合 计	305,544,349.72		305,544,349.72	439,545,958.88		439,545,958.88

24、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	期末余额	期初余额
质押借款		51,272,105.63
抵押借款	140,346,140.40	188,947,825.12
保证借款	434,249,226.12	684,937,807.89

信用借款	429,887,890.52	486,611,230.10
质押、保证借款		
抵押、保证借款	11,900,000.00	13,900,000.00
合 计	1,016,383,257.04	1,425,668,968.74

25、交易性金融负债

项 目	期末余额	期初余额
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	80,264,729.60	61,611,556.00
其中：或有对价	80,264,729.60	61,611,556.00
合 计	80,264,729.60	61,611,556.00

26、衍生金融负债

项 目	期末余额	期初余额
外汇衍生工具	64,492,293.77	38,134,370.09
远期商品合约	173,060,102.16	249,418,136.24
合 计	237,552,395.93	287,552,506.33

27、应付账款

（1）应付账款列示

项 目	期末余额	期初余额
货款	2,342,503,800.16	3,064,747,592.00
设备及工程款	16,686,689.23	39,937,176.29
合 计	2,359,190,489.39	3,104,684,768.29

（2）账龄超过 1 年的重要应付账款

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商（巴西）	13,933,086.88	尚未结清
LONGPING HIGH TECH BIOTEC	11,652,648.78	尚未结清

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
ROYALTIES	7,929,083.12	尚未结清
蒙自乡村投资开发管理有限责任公司	6,494,653.48	尚未结清
URA AGRO FUNDO DE INVESTIMENTO	5,324,722.85	尚未结清
合 计	45,334,195.11	

28、预收款项

(1) 预收款项列示

项 目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	13,394,496.21	238,761.04
1 年以上		
合 计	13,394,496.21	238,761.04

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项：无

29、合同负债

(1) 合同负债

项 目	期末余额	期初余额
货款	503,442,282.46	249,146,237.39
合 计	503,442,282.46	249,146,237.39

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要合同负债：无

30、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	加：外币报表折算差异	期末余额
一、短期薪酬	90,586,344.70	409,924,718.90	419,875,573.08	-10,640,505.74	69,994,984.80
二、离职后福利-设定提存计划	15,617,276.87	49,336,644.94	49,817,777.65	-2,949,634.55	12,186,509.61
三、辞退福利		2,147,430.96	1,996,159.65		151,271.31

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	加：外币报表折算差异	期末余额
四、一年内到期的其他福利	2,462.86	2,753.08	2,233.55	-562.50	2,419.89
合 计	106,206,084.43	461,411,547.88	471,691,743.93	-13,590,702.79	82,335,185.61

(2) 短期薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	加：外币报表折算差异	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	82,520,367.44	344,306,389.55	355,085,119.66	-9,781,489.56	61,960,147.79
2、职工福利费	202,459.02	18,066,756.04	18,106,564.13	-20,301.89	142,349.04
3、社会保险费	1,036,351.44	15,939,582.24	15,549,368.44	15,741.94	1,442,307.18
其中：医疗保险费	175,378.92	13,657,567.56	13,522,549.26	1,926.52	312,323.74
工伤保险费	845,617.42	2,125,423.47	1,862,978.18	13,815.42	1,121,878.13
生育保险费	15,355.10	156,591.21	163,841.00	-	8,105.31
4、住房公积金	2,547,485.21	24,089,357.69	24,210,122.94	-484,136.47	1,942,583.49
5、工会经费和职工教育经费	467,747.26	383,233.71	382,057.70	-	468,923.27
6、短期带薪缺勤	3,811,934.33	1,587,652.73	1,058,593.27	-370,319.76	3,970,674.03
7、短期利润分享计划					
8、其他短期薪酬		5,551,746.94	5,483,746.94	-	68,000.00
合 计	90,586,344.70	409,924,718.90	419,875,573.08	-10,640,505.74	69,994,984.80

(3) 设定提存计划列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	加：外币报表折算差异	期末余额
1、基本养老保险	15,596,662.10	48,775,893.25	49,241,588.54	-2,949,634.55	12,181,332.26
2、失业保险费	20,614.77	560,751.69	576,189.11	-	5,177.35

3、企业年金缴费		-	-	-	-
合 计	15,617,276.87	49,336,644.94	49,817,777.65	-2,949,634.55	12,186,509.61

31、应交税费

项 目	期末余额	期初余额
增值税	3,982,058.28	2,520,038.44
企业所得税	9,694,115.40	18,244,415.50
个人所得税	3,525,687.45	4,588,183.50
城市维护建设税	39,081.46	28,526.53
教育费附加	18,453.82	14,691.30
地方教育附加	12,302.55	9,794.20
印花税	168,603.87	166,552.97
商品流通服务税	927,994.57	3,534,963.25
联邦社会援助缴款和社会一体化计划缴款及其他	8,083,101.82	7,845,624.23
其他税费	134,752.99	160,566.56
合 计	26,586,152.21	37,113,356.48

32、其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
应付利息	1,606,000.00	806,000.00
应付股利		
其他应付款	86,127,977.60	53,783,959.03
合 计	87,733,977.60	54,589,959.03

(1) 应付利息

项 目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期应付款利息	1,600,000.00	800,000.00

项 目	期末余额	期初余额
其他	6,000.00	6,000.00
合 计	1,606,000.00	806,000.00

(2) 其他应付款

①按款项性质列示

项 目	期末余额	期初余额
押金保证金	1,170,281.99	13,695,865.86
应付暂收款	79,669,213.13	33,647,087.76
预提费用等	5,288,482.48	6,441,005.41
合 计	86,127,977.60	53,783,959.03

②账龄超过 1 年的重要其他应付款

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
DAW THET MAR	4,071,262.05	受战乱影响暂未结算，待活牛销售交割完成后支付剩余货款
上海富融投资有限公司	300,000.00	未结算
临沧鹏信进出口贸易有限公司	193,488.04	尚未结算
合 计	4,564,750.09	

33、一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款（附注六、35）	330,617,445.97	893,818,780.20
1 年内到期的租赁负债（附注六、36）	66,333,717.32	63,288,646.17
1 年内到期的长期应付款（附注六、37）	32,914,470.83	12,264,964.98
1 年内到期的长期应付职工薪酬（附注六、38）	57,212.37	
合 计	429,922,846.49	969,372,391.35

34、其他流动负债

项 目	期末余额	期初余额
待转销项税	30,427.13	27,633.78
CRA 及 CPR 贷款	449,929,143.88	497,906,677.18
其他	2,425,076.96	3,322,680.64
合 计	452,384,647.97	501,256,991.60

35、长期借款

项 目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	565,964,930.89	672,972,922.26
保证借款	544,464,012.04	996,034,307.22
信用借款	153,126,185.00	173,126,185.00
抵押、保证借款		
减：一年内到期的长期借款	330,617,445.97	893,818,780.20
合 计	932,937,681.96	948,314,634.28

36、租赁负债

项 目	期末余额	期初余额
租赁付款额	626,439,601.84	616,225,424.25
减：未确认融资费用	173,896,507.29	157,312,468.92
减：一年内到期的租赁负债	66,333,717.32	63,288,646.17
合 计	386,209,377.23	395,624,309.16

37、长期应付款

项 目	期末余额	期初余额
长期应付款	347,855,473.60	346,308,224.37
专项应付款		

项 目	期末余额	期初余额
合 计	347,855,473.60	346,308,224.37

(1) 按照款项性质列示的长期应付款

项 目	期末余额	期初余额
应付融资款	347,855,473.60	346,308,224.37
合 计	347,855,473.60	346,308,224.37

38、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利	277,725.35	
三、其他长期福利		
合 计	277,725.35	

39、预计负债

项 目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	16,216,188.58	14,971,570.76	[注 1]
其他	153,434,187.66		[注 2]
合 计	169,650,376.24	14,971,570.76	

[注 1]: 截至 2024 年 12 月 31 日, 公司针对未决税务、民事和劳工诉讼中很可能发生的损失金额为人民币 16,216,188.58 元。

[注 2]: 详见附注十四、2、(1)。

40、递延收益

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	34,644,699.57	21,758,148.87	25,649,147.28	30,753,701.16	见附注九、2

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
合 计	34,644,699.57	21,758,148.87	25,649,147.28	30,753,701.16	

41、其他非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
分期付款的企业所得税		37,721.45
CRA 及 CPR 贷款	1,198,844,419.67	1,635,070,499.31
其他（长期激励）	2,377,240.40	7,106,722.32
合 计	1,201,221,660.07	1,642,214,943.08

42、股本

项 目	期初余额	本期增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	6,374,261,088.00						6,374,261,088.00

43、资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	126,332,279.57			126,332,279.57
其他资本公积	94,770,772.10			94,770,772.10
合 计	221,103,051.67			221,103,051.67

44、库存股

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股份回购		50,094,474.20		50,094,474.20
合 计		50,094,474.20		50,094,474.20

45、其他综合收益

项 目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前 发生额	减：前期计入其他综 合收益当期转入损益 （或留存收益）	减：所得税费用	税后归属于母 公司	税后归属于少 数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-71,482,492.68	34,161,196.59	0.00	75,220.18	34,018,794.61	67,181.80	-37,463,698.07
其中：重新计量设定受益计划变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
其他权益工具投资公允价值变动	-71,482,492.68	34,161,196.59		75,220.18	34,018,794.61	67,181.80	-37,463,698.07
企业自身信用风险公允价值变动							
二、将重分类进损益的其他综合收益	-452,091,800.07	-547,849,321.15	-15,001,960.98	- 2,787,034.29	- 457,678,323.65	- 72,382,002.23	- 909,770,123.72
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-407,519.30	390,301.23			390,301.23		-17,218.07
其他债权投资公允价值变动							
金融资产重分类计入其他综合收益的金额							
其他债权投资信用减值准备							
现金流量套期储备	-6,051,230.45	- 24,955,654.85	-15,001,960.98	- 2,787,034.29	-7,166,659.58		-13,217,890.03

项 目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前 发生额	减：前期计入其他综 合收益当期转入损益 (或留存收益)	减：所得税费用	税后归属于母 公司	税后归属于少 数股东	
外币财务报表折算差额	-445,633,050.32	-523,283,967.53			- 450,901,965.30	- 72,382,002.23	- 896,535,015.62
其他综合收益合计	-523,574,292.75	-513,688,124.56	-15,001,960.98	- 2,711,814.11	- 423,659,529.04	- 72,314,820.43	- 947,233,821.79

46、盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	31,118,814.72			31,118,814.72
合 计	31,118,814.72			31,118,814.72

47、未分配利润

项 目	本期	上期
调整前期初未分配利润	-1,500,501,798.41	-565,762,441.72
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-1,500,501,798.41	-565,762,441.72
加：本期归属于母公司股东的净利润	-910,325,913.48	-934,739,356.69
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-2,410,827,711.89	-1,500,501,798.41

48、营业收入和营业成本

（1）营业收入和营业成本情况

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	11,091,889,660.48	10,365,707,702.10	17,336,304,658.41	15,907,708,728.45
其他业务	32,501,568.70	14,694,720.94	112,952,494.04	79,037,968.09
合 计	11,124,391,229.18	10,380,402,423.04	17,449,257,152.45	15,986,746,696.54

（2）本期合同产生的收入情况

合同分类	商品	服务	合计
按商品类型分类			
粮食贸易	10,499,048,356.93		10,499,048,356.93
肉牛	119,735,654.14		119,735,654.14
肉羊	299,031,846.00		299,031,846.00
乳制品	150,065,772.54		150,065,772.54
其他收入	42,544,101.40	13,965,498.17	56,509,599.57
小 计	11,110,425,731.01	13,965,498.17	11,124,391,229.18
按经营地区分类			-
境内	457,038,699.66	5,026,303.84	462,065,003.50
中国香港		191,864.58	191,864.58
巴西	10,499,048,356.93	4,051,280.93	10,503,099,637.86
新西兰	151,619,132.69	4,696,048.82	156,315,181.51
缅甸	2,719,541.73		2,719,541.73
卢森堡			-
小 计	11,110,425,731.01	13,965,498.17	11,124,391,229.18
按商品转让的时间分类			-
商品（在某一时点转让）	11,110,425,731.01		11,110,425,731.01
服务（在某一时段内提供）		13,965,498.17	13,965,498.17
小 计	11,110,425,731.01	13,965,498.17	11,124,391,229.18
按销售渠道分类			-
直销	11,110,425,731.01	13,965,498.17	11,124,391,229.18
小 计	11,110,425,731.01	13,965,498.17	11,124,391,229.18

49、税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
房产税	1,602,258.32	2,783,537.47
土地使用税	68,250.44	269,977.04
城市维护建设税	96,486.04	311,532.11
教育费附加	26,331.60	183,802.54
地方教育附加	17,554.39	122,535.01
印花税	948,201.63	332,229.05
巴西相关税费	15,013,731.83	11,223,871.26
其他	214,526.79	223,473.74
合 计	17,987,341.04	15,450,958.22

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

50、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
运输费用	288,621,721.08	561,279,483.75
职工薪酬	188,704,920.73	230,398,616.28
差旅费	1,814,891.34	3,765,405.06
招待费	205,621.54	2,067,666.44
广告费	374,747.51	38,667.99
市场开发及维护费用	374,866.33	14,571,273.56
服务费	2,576,446.11	3,499,061.76
农民关系摊销	34,869,667.97	37,156,010.87
特许权使用费	59,855,046.19	61,776,498.04
其它	103,588,038.06	77,212,041.47
合 计	680,985,966.86	991,764,725.22

51、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	177,973,689.05	199,547,854.57
差旅费	5,084,906.72	6,668,856.76
办公费	39,229,141.92	47,218,060.36
中介费	50,340,619.83	67,262,818.64
折旧与摊销	132,112,553.22	96,363,869.00
房屋租赁及物管费	21,615,446.10	15,627,777.51
其他	28,564,266.99	30,158,119.49
合 计	454,920,623.83	462,847,356.33

52、研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,381,888.93	5,396,559.64
材料费	1,396,746.33	7,430,372.31
折旧费	63,528.00	91,379.00
差旅费	32,770.54	69,603.83
其他	470,355.79	1,431,863.62
合 计	6,345,289.59	14,419,778.40

53、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	702,569,785.19	771,999,714.94
减：利息收入	338,522,878.65	365,808,245.33
汇兑损益	144,490,240.47	-83,132,662.11
手续费及其他	68,453,668.17	56,828,795.71
应收款项、应付款项折现及现金折扣	6,680,716.34	39,593,038.89

项 目	本期发生额	上期发生额
合 计	583,671,531.52	419,480,642.10

54、其他收益

项 目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	5,020,879.60	5,506,030.72
与收益相关的政府补助	20,105,911.59	13,327,156.36
代扣个人所得税手续费返还	67,860.93	103,449.38
债务重组损益	-13,506,438.82	
合 计	11,688,213.30	18,936,636.46

55、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	3,188,676.41	5,231,324.23
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	24,833.57	
处置交易性金融资产取得的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	9,314,571.54	17,119,455.90
衍生金融工具	115,261,951.64	24,688,617.19
理财产品取得的投资收益	15,805,110.50	2,131,647.45
处置子公司取得的投资收益	176,519,952.81	
合 计	320,115,096.47	49,171,044.77

56、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	44,649,667.11	-98,483,930.79
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	44,250,363.11	-98,597,246.79
权益工具投资产生的公允价值变动收益	399,304.00	113,316.00

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
合 计	44,649,667.11	-98,483,930.79

57、信用减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-21,182,851.93	-7,703,839.40
其他应收款坏账损失	-17,696,521.20	-50,296,612.96
长期应收款坏账损失	-214,131,475.16	-27,828,515.86
预付款项坏账损失	1,734,601.62	-1,644,750.20
其他	-3,903,207.19	585,118.84
合 计	-255,179,453.86	-86,888,599.58

58、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-125,200,141.80	-358,009,748.41
长期股权投资减值损失		-19,972,985.79
固定资产减值损失	-3,911,513.73	-9,078,001.95
无形资产减值损失	-20,520,799.54	
合 计	-149,632,455.07	-387,060,736.15

59、资产处置收益

项 目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	33,607,542.20	43,091.40
投资性房地产处置利得	33,286,293.42	36,333,690.61
无形资产处置利得		-3,591.30
生物资产处置利得或损失	-19,301,944.53	-26,758,700.32
使用权资产处置损益	1,676,303.72	10,413.60

项 目	本期发生额	上期发生额
合 计	49,268,194.81	9,624,903.99

60、营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得		2,325,515.89	
赔偿款	5,675,008.96	13,745,358.02	5,675,008.96
其他	8,305,294.16	4,759,288.95	8,305,294.16
合 计	13,980,303.12	20,830,162.86	13,980,303.12

61、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	46,296,947.60	77,956,599.94	46,296,947.60
其中：固定资产	267,093.64	21,166,109.50	267,093.64
生物性资产	46,029,853.96	49,570,203.34	46,029,853.96
无形资产		6,307,573.93	
其他长期资产		912,713.17	
延期饲养费	153,434,187.66		153,434,187.66
对外捐赠支出	624,379.42	1,285,826.23	624,379.42
其他	33,184,474.59	17,632,526.11	33,184,474.59
合 计	233,539,989.27	96,874,952.28	233,539,989.27

62、所得税费用

（1）所得税费用表

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	24,019,002.32	38,139,575.59

项 目	本期发生额	上期发生额
递延所得税费用	-133,265,973.67	-50,262,141.04
合 计	-109,246,971.35	-12,122,565.45

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期发生额
利润总额	-1,198,572,370.09
按法定/适用税率计算的所得税费用	-299,643,092.52
子公司适用不同税率的影响	-32,570,524.28
调整以前期间所得税的影响	19,839.34
非应税收入的影响	-67,949,030.06
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,500,108.16
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-27,005.60
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	311,404,208.96
其他	-23,981,475.35
所得税费用	-109,246,971.35

63、其他综合收益

详见附注六、45。

64、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

①收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
利息收入	338,522,878.65	339,905,395.51
政府补助收入	22,419,920.95	28,229,990.66
受限资金解除受限	34,460,465.93	

项 目	本期发生额	上期发生额
往来款及其他	156,437,944.94	1,409,250,956.07
合 计	551,841,210.47	1,777,386,342.24

②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
销售费用和管理管理中的付现费用	590,430,400.53	872,907,367.21
受限资金	68,416,461.74	92,416,798.40
其他支出及往来	214,389,279.18	1,037,708,106.45
合 计	873,236,141.45	2,003,032,272.06

(2) 与筹资活动有关的现金

①收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
收回为借款而存入的存款保证金及利息	22,138,900.20	209,029,367.44
收到筹资性款项	86,848,225.33	340,184,182.97
收到产业运营资金		76,400,000.00
合 计	108,987,125.53	625,613,550.41

②支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
为借款而存入的存款保证金及利息	82,504,179.60	61,840,411.94
偿还筹资性款项	148,988,885.20	189,077,819.61
回购股份	50,094,474.20	
支付租赁款	120,052,938.53	36,644,274.97
合 计	401,640,477.53	287,562,506.52

65、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-1,089,325,398.74	-1,000,075,909.63
加：资产减值准备	149,632,455.07	387,060,736.15
信用减值损失	255,179,453.86	86,888,599.58
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	168,469,428.93	181,094,843.79
使用权资产摊销	64,257,795.42	43,425,365.58
无形资产摊销	50,976,831.12	52,507,106.81
长期待摊费用摊销	38,864,482.30	7,547,669.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-49,268,194.81	-9,624,903.99
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	46,296,947.60	75,631,084.05
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-44,649,667.11	98,483,930.79
财务费用（收益以“－”号填列）	847,037,825.66	771,467,008.73
投资损失（收益以“－”号填列）	-320,115,096.47	-49,171,044.77
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-83,661,447.08	-61,444,162.61
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	1,285,488.07	1,026,439.09
存货的减少（增加以“－”号填列）	302,427,849.65	202,618,155.79
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	1,565,967,245.67	616,423,877.41
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-1,095,086,795.55	-584,540,474.05
其他		
经营活动产生的现金流量净额	808,289,203.59	819,318,322.48
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		

补充资料	本期发生额	上期发生额
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	992,792,071.04	1,706,013,540.45
减：现金的期初余额	1,706,013,540.45	1,677,844,689.05
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-713,221,469.41	28,168,851.40

（2）现金及现金等价物的构成

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	992,792,071.04	1,706,013,540.45
其中：库存现金	400,981.14	261,698.64
可随时用于支付的银行存款	992,242,389.01	1,640,632,284.24
可随时用于支付的其他货币资金	148,700.89	65,119,557.57
可用于支付的存放中央银行款项		
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	992,792,071.04	1,706,013,540.45
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

66、所有者权益变动表项目注释

不适用。

67、所有权或使用权受限制的资产

（1）所有权或使用权受限制的资产明细

项 目	期末账面价值	受限原因
银行存款	573,208.74	资金冻结，受限

项 目	期末账面价值	受限原因
其他货币资金	221,876,500.28	保证金
固定资产	603,075,159.60	借款担保
无形资产	91,280,420.15	借款担保
合 计	916,805,288.77	

(2) 境外经营实体说明

境外经营实体	本位币
安源乳业有限公司	人民币
PXNZ Holdings Limited	新西兰元
Theland TAHI Farm Group Limited	新西兰元
PXNZ Management Limited	新西兰元
Bluetag Livestock Trading Limited	新西兰元
大康国际贸易（香港）有限公司	美元
大康（香港）控股有限公司	美元
Dakang International (Lux) S.à.r.l	人民币
HDPF Participações Ltda.	雷亚尔
Dakang Fiagril Participações S.A.	雷亚尔
Fiagril Ltda.	雷亚尔
Agrilex Limited	美元
Dakang Fiagril Administração de Bens S.A.	雷亚尔
Dakang (HK) South America Investment Limited	美元
Dakang (Lux) Investment S.à.r.l	欧元
DKBA Participações Ltda.	美元
Belagrícola Comércio e Representação de Produtos Agrícolas S.A.	雷亚尔
Bela Sementes Indústria e Comércio de Sementes LTDA.	雷亚尔

境外经营实体	本位币
J.J.C Corretora de Grãos S/S LTDA	雷亚尔
BelaSafra Comércio e Representações de Produtos Agrícolas LTDA	雷亚尔
AcengeElaboração e Gestão de Projetos LTDA	雷亚尔
Agrispec Soluções Administrativas Ltda.	雷亚尔
Farmbits Soluções Digitais Ltda.	雷亚尔
DKBR Holding LTDA	雷亚尔
DKBR Trading S.A.	雷亚尔
Landco Administradora de Bens e Imóveis S.A.	雷亚尔
DBR Investimentos e Serviços LTDA	雷亚尔
DBM Participações Societárias LTDA	雷亚尔
DBP Mineração LTDA	雷亚尔
Greenfield Indústria e Comércio de Fertilizantes LTDA	雷亚尔
康瑞（缅甸）农牧业发展有限公司	人民币
缅甸欣瑞农牧有限公司	人民币

公司境外经营实体均选取影响其商品和劳务的销售价格以及商品和劳务所需人工、材料和其他费用的币种作为本位币，且上述子公司对其所从事的活动拥有很强的自主性。

68、外币货币性项目

（1）外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	32,126,295.44	7.1884	230,936,662.14
欧元	322.98	7.5257	2,430.65
港币	913.98	0.926	846.35

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
雷亚尔	934,894,376.51	1.1635	1,087,749,607.07
新西兰元	3,268,074.26	4.0955	13,384,398.13
缅甸元	542,313,097.69	0.0034	1,843,864.53
应收账款			-
其中：美元			-
雷亚尔	1,802,630,147.08	1.1635	2,097,360,176.13
新西兰元	10,563,749.89	4.0955	43,263,837.67
缅甸元	233,057,622.67	0.0034	792,395.92
其他应收款			-
其中：美元	161.86	7.1884	1,163.51
雷亚尔	30,058,511.05	1.1635	34,973,077.61
新西兰元	348,026.22	4.0955	1,425,341.38
缅甸元	93,800,000.00	0.0034	318,920.00
其他流动资产			-
其中：雷亚尔	80,862,748.59	1.1635	94,083,807.98
新西兰元	50	4.0955	204.78
一年内到期的非流动资产			-
其中：雷亚尔	273,388,524.21	1.1635	318,087,547.92
长期应收款			-
其中：雷亚尔	462,588,960.04	1.1635	538,222,255.01
短期借款			-
其中：美元	97,592,918.61	7.1884	701,536,936.14
雷亚尔	348,426,784.96	1.1635	405,394,564.30
应付账款			-

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：美元	1,301,592.15	7.1884	9,356,365.01
雷亚尔	1,835,924,254.33	1.1635	2,136,097,869.91
新西兰元	2,425,945.16	4.0955	9,935,458.40
缅甸元	4,307,500.00	0.0034	14,645.50
应付职工薪酬			-
美元	290,938.93	7.1884	2,091,385.40
欧元			-
雷亚尔	39,865,085.44	1.1635	46,383,026.91
新西兰元	1,226,148.27	4.0955	5,021,690.24
缅甸元	5,495,806.00	0.0034	18,685.74
应交税费			-
美元	128,146.29	7.1884	921,166.79
欧元	300.69	7.5257	2,262.90
雷亚尔	16,853,581.52	1.1635	19,609,142.10
新西兰元	1,209,940.68	4.0955	4,955,312.05
缅甸元	4,880,000.00	0.0034	16,592.00
其他应付款			-
其中：美元	9,845,554.45	7.1884	70,773,783.61
雷亚尔	19,964,228.01	1.1635	23,228,379.29
欧元	9,423.27	7.5257	70,916.70
港币	278,600.00	0.926	257,983.60
缅甸元	164,349,578.50	0.0034	558,788.57
其他流动负债			-
其中：雷亚尔	388,787,469.57	1.1635	452,354,220.84

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
一年内到期的非流动负债			-
其中：美元			-
雷亚尔	227,417,525.02	1.1635	264,600,290.36
新西兰元	8,663,934.20	4.0955	35,483,142.52
长期借款			-
其中：美元	55,919,440.53	7.1884	401,971,306.31
雷亚尔	59,587,621.96	1.1635	69,330,198.15
新西兰元	56,000,000.00	4.0955	229,348,000.00
租赁负债			-
其中：雷亚尔	56,923,394.89	1.1635	66,230,369.95
新西兰元	165,280.40	4.0955	676,905.88
其他非流动负债			-
其中：雷亚尔	1,032,420,850.94	1.1635	1,201,221,660.07

69、套期

套期保值业务与公司的经营密切相关。商品期货套期保值品种限于与公司的生产经营有直接关系的期货品种，比如原奶、大豆、玉米等，目的是防范和化解由于商品价格大幅波动带来的经营风险；外汇套期及利率套期是为了防范汇率、利率大幅波动带来的经营风险。

70、其他

无。

七、合并范围的变更

1、处置子公司

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例
Green Ventures Industria de Biodiesel Ltda	320,190,913.34	100%	股权转让	2024-12-27	控制权转移	176,519,952.81	

子公司名称	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
Green Ventures Industria de Biodiesel Ltda					

2、其他原因的合并范围变动

(1) 合并范围增加

公司名称	报告期内取得方式	对整体生产经营和业绩的影响
亳州市鹏呈农业科技发展有限公司	新设	对整体生产经营无影响
巴楚安欣饲料有限公司	新设	对整体生产经营无影响

(2) 合并范围减少

公司名称	减少方式	对整体生产经营和业绩的影响
安徽安欣生物科技有限公司	注销	对整体生产经营无影响
云南鹏和农牧（集团）有限公司	注销	对整体生产经营无影响
普洱西盟鹏昌牧业有限公司	注销	对整体生产经营无影响
彝良鹏盛农业发展有限公司	注销	对整体生产经营无影响

禄劝鹏颖农业发展有限公司	注销	对整体生产经营无影响
鲁甸鹏牛农牧发展有限公司	注销	对整体生产经营无影响
上海珍慕贸易有限公司	注销	对整体生产经营无影响

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
安徽安欣（涡阳）牧业发展有限公司	安徽涡阳	安徽涡阳	养殖业	100.00		同一控制下企业合并
安徽安欣生物科技有限公司	安徽合肥	安徽合肥	生物技术	100.00		同一控制下企业合并
安徽安欣食品有限公司	安徽合肥	安徽合肥	贸易	100.00		设立
广西安欣牧业有限公司	广西大化	广西大化	养殖业	80.00		设立
青岛大康雪龙牧业有限公司	青岛平度	青岛平度	畜禽销售	100.00		设立
上海蒂达贸易有限公司	上海	上海	贸易	100.00		设立
宁波浩益达贸易有限公司	宁波	宁波	贸易	100.00		设立
牛贲资产管理（上海）有限公司	上海	上海	投资管理	100.00		设立
上海欣笙国际贸易有限公司	上海	上海	贸易	100.00		设立
大康国际贸易（香港）有限公司	香港	香港	贸易	100.00		设立
上海壹璟投资管理有限公司	上海	上海	投资管理	100.00		设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
大康（香港）控股有限公司	香港	香港	贸易	100.00		设立
上海聚连能贸易有限公司	上海	上海	食品销售	100.00		同一控制下企业合并
上海珍慕贸易有限公司	上海	上海	贸易	100.00		设立
安源乳业有限公司	香港	香港	投资管理	100.00		同一控制下企业合并
PXNZ Holdings Limited	新西兰	新西兰	牧场经营管理	100.00		同一控制下企业合并
Theland TAHI Farm Group Limited	新西兰	新西兰	牧场经营管理	100.00		同一控制下企业合并
PXNZ Management Limited	新西兰	新西兰	牧场经营管理	100.00		同一控制下企业合并
Bluetag Livestock Trading Limited	新西兰	新西兰	牧场经营管理	100.00		设立
Dakang International(Lux) S.A.R.L.	卢森堡	卢森堡	投资管理	100.00		设立
HDPF Participações Ltda.	巴西	巴西	投资管理	100.00		非同一控制下企业合并
Dakang Fiagril Participações S.A.	巴西	巴西	控股公司	60.57		非同一控制下企业合并
Fiagril Ltda.	巴西	巴西	农业食品	60.56		非同一控制下企业合并
Agrilex limited	英属开曼群岛	英属开曼群岛	出口农业食品	60.56		非同一控制下企业合并
Dakang Fiagril Administração de Bens S.A.	巴西	巴西	土地租赁	21.94	38.63	非同一控制下企业合并
Dakang (Lux) Investment S.à r.l	卢森堡	卢森堡	投资管理	100.00		设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
Dakang (HK) South America Investment Limited	香港	香港	投资管理	100.00		设立
DKBA Participações Ltda.	巴西	巴西	投资管理	100.00		非同一控制下企业合并
Belagr í cola Comércio e Representação de Produtos Agrícolas S.A.	巴西	巴西	农业食品	53.99		非同一控制下企业合并
Landco Administradora de Bens e Imóveis S.A.	巴西	巴西	土地租赁	49.00	4.99	非同一控制下企业合并
瑞丽市鹏和农业食品发展有限公司	瑞丽	瑞丽	养殖业	100.00		设立
德宏鹏和农业发展有限公司	德宏	德宏	养殖业	100.00		设立
瑞丽市鹏裕牧业发展有限公司	瑞丽	瑞丽	养殖业	100.00		设立
康瑞（缅甸）农牧业发展有限公司	缅甸	缅甸	养殖业	100.00		设立
东营鹏欣置业有限公司	山东东营	山东东营	房地产开发、养殖业	64.44		同一控制下企业合并
云南春呈农业发展有限公司	云南昆明	云南昆明	养殖业	100.00		设立
蒙自市鹏润农业发展有限公司	云南省德宏州	云南省德宏州	养殖业	100.00		同一控制下企业合并
施甸鹏元农业发展有限公司	云南省保山市	云南省保山市	养殖业	100.00		同一控制下企业合并
霍城安欣牧业发展有限公司	新疆	新疆	养殖业	100.00		设立
保山隆阳区欣飞农牧发展有限公司	云南省保山市	云南省保山市	养殖业	100.00		设立
缅甸欣瑞农牧有限公司	缅甸	缅甸	养殖业	100.00		设立

注：本公司全资子公司 HDPF 对 Dakang Fiagril Administração de Bens S.A.直接持有 21.94%的股份，通过认购该公司发行的面值为巴西雷亚尔 66,484.000 元的债权凭证，直接持有和间接享有合计 60.57%的分红权。

本公司全资子公司 DKBA 公司对 Landco Administradora de Bense ImoveisS.A.直接持有 49.00%的股份，通过认购该公司发行的 1000 份具有利润分配权的可转换债券，直接持有和间接享有合计 53.99%的分红权。

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东分派的股利	期末少数股东权益余额
FiagrilLtda.	39.43	- 41,480,371.22		150,952,349.53
Belagrícola Comércio e Representações de Produtos Agrícolas S.A.	46.01	-39,076,802.31		499,780,246.53

(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
Fiagril Ltda.	2,133,302,405.38	681,438,419.79	2,814,740,825.17	1,885,977,041.06	564,123,600.52	2,450,100,641.58
Belagrícola Comércio e Representação de Produtos Agrícolas S.A	3,327,194,710.27	1,895,468,161.79	5,222,662,872.06	3,022,614,914.94	1,755,051,818.03	4,777,666,732.97

(续)

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
Fiagril Ltda.	2,858,621,473.75	744,434,407.35	3,603,055,881.10	2,345,931,665.01	885,334,185.83	3,231,265,850.84
Belagrícola Comércio e Representação de Produtos Agrícolas S.A	4,729,041,941.28	2,403,815,840.51	7,132,857,781.79	4,167,954,659.04	1,874,664,489.28	6,042,619,148.32

(续)

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
Fiagri ILtda.	3,288,716,886.97	80,014,302.21	58,678,892.18	212,638,545.98
Belagrícola Comércio e Representação de Produtos Agrícolas S.A.	4,647,337,389.81	-364,590,363.85	-364,480,055.14	456,441,810.37

(续)

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
Fiagril Ltda.	6,479,176,327.78	-99,104,241.20	-99,104,241.20	804,782,592.54
Belagrícola Comércio e Representação de Produtos Agrícolas S.A.	10,386,907,461.76	-90,017,148.31	-90,017,148.31	-356,128,672.48

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

无。

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙）	上海	上海	投资管理	49.50	0.50	权益法核算
纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司	上海	上海	电子商务	33.00		权益法核算
云南肉牛股权投资基金合伙企业（有限合伙）	昆明	昆明	股权投资、咨询	34.96		权益法核算

重要联营企业的主要财务信息

项 目	期末余额/本期发生额			期初余额/上期发生额		
	上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙）	纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司	云南肉牛股权投资基金合伙企业（有限合伙）	上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙）	纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司	云南肉牛股权投资基金合伙企业（有限合伙）
流动资产	86,223,806.77	254,180,338.27	22,259,021.78	81,616,032.53	290,106,690.76	42,774,865.30
非流动资产	364,245,753.22	4,442,946.80		364,280,753.14	6,130,780.95	
资产合计	450,469,559.99	258,623,285.07	22,259,021.78	445,896,785.67	296,237,471.71	42,774,865.30
流动负债	567,830.19	285,380,354.19	2,069.11	639,150.95	317,464,337.59	
非流动负债		2,732,807.68			4,033,955.74	
负债合计	567,830.19	288,113,161.87	2,069.11	639,150.95	321,498,293.33	
归属于母公司股东权益	449,901,729.80	-29,489,876.81	22,256,952.67	445,257,634.72	-25,260,821.61	42,774,865.30

项 目	期末余额/本期发生额			期初余额/上期发生额		
	上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙）	纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司	云南肉牛股权投资基金合伙企业（有限合伙）	上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙）	纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司	云南肉牛股权投资基金合伙企业（有限合伙）
按持股比例计算的净资产份额	417,733,756.12	-9,731,659.35	7,781,030.65	413,421,713.84	-8,336,071.13	14,954,092.91
对联营企业权益投资的账面价值	425,424,410.86	64,571,446.31	7,152,786.98	421,112,367.73	65,967,000.00	7,270,901.24
营业收入		540,304,973.44	417,681.70		570,868,436.64	613,030.91
净利润	4,644,095.08	-3,046,219.58	390,416.27	4,638,216.07	2,157,847.72	608,266.62
终止经营的净利润						
其他综合收益		-1,182,731.01			3,325,046.61	
综合收益总额	4,644,095.08	-4,228,950.59	390,416.27	4,638,216.07	5,482,894.33	608,266.62

注 1：截至 2024 年 12 月 31 日，公司对上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙）实缴出资 3.89 亿元，根据合伙协议约定，利润分配按照合伙人实际出资比例进行。

注 2：公司原控股子公司纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司 2017 年引进新的投资者增资，增资完成后公司丧失对纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司的控制权。公司在丧失控制权日对纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，确认长期股权投资账面成本 191,860,465.21 元。

注 3：云南肉牛股权投资基金合伙企业（有限合伙）为 2021 年度新增投资，公司认缴出资额 7 亿元，公司为有限合伙人。目前云南肉牛股权投资基金合伙企业（有限合伙）正处于清算阶段。

九、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助：无。

2、涉及政府补助的负债项目

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	34,304,699.57	4,928,500.00		8,479,498.41		30,753,701.16	与资产相关
递延收益	340,000.00	16,829,648.87		17,169,648.87			与收益相关
合 计	34,644,699.57	21,758,148.87		25,649,147.28		30,753,701.16	

政府补助项目具体情况：

补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期计入其他科目金额	期末余额	与资产/收益相关
中央财政“粮改饲”试点项目		2,853,247.60		2,853,247.60			收益相关
农作物秸秆产业化利用奖补项目	3,271,046.14			301,636.08		2,969,410.06	资产相关
疫苗先打后补		352,500.00		352,500.00			收益相关
2022 年扩岗补助		50,000.00		50,000.00			收益相关
高产高效高繁抗病肉羊新品种设计与培育		1,200,000.00		1,200,000.00			收益相关
肉牛肉羊增量提质		1,522,100.00		1,522,100.00			收益相关
长三角绿色食品生产加工供应基地补贴		100,000.00		100,000.00			收益相关
省级疫病净化场省级奖补资金		300,000.00		300,000.00			收益相关
中小微企业稳岗补贴		36,838.63		36,838.63			收益相关
基层农技推广体系改革与建设补助项目		100,000.00		100,000.00			收益相关
有机肥绿色食品生产资料认证补贴		50,000.00		50,000.00			收益相关
现代肉羊产业创新团队		100,000.00		100,000.00			收益相关
省级财政农业防灾资金补贴		130,603.00		130,603.00			收益相关
创新创业平台奖励		50,000.00		50,000.00			收益相关

补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期计入其他科目金额	期末余额	与资产/收益相关
耐热高繁殖力湖羊新品系选育及示范推广	644,444.45			155,555.55		488,888.90	资产相关
大化瑶族自治县财政局大化肉羊示范区基础设施建设补助	499,293.72			91,156.96		408,136.76	资产相关
失业保险稳岗补贴		8,628.19		8,628.19			收益相关
2023 年大化县销售特色农产品物流奖补		42,836.00		42,836.00			收益相关
2023 年大化县销售特色农产品销售奖补		2,195,300.00		2,195,300.00			收益相关
引种补贴		3,700,000.00		2,125,113.26		1,574,886.74	资产相关
2023 年新型农业经营主体奖励		260,000.00		260,000.00			收益相关
种养式就业帮扶车间认定及奖补		24,965.93		24,965.93			收益相关
2024 年肉羊养殖科技示范户奖励		16,000.00		16,000.00			收益相关
大化瑶族自治县羔羊养殖销售补助		1,000,000.00		1,000,000.00			收益相关
种畜补贴	574,176.60			574,176.60			资产相关
标准化规模养殖场补助项目	572,870.28			95,478.36		477,391.92	资产相关
动物疫病先打后补补助		26,500.00		26,500.00			收益相关

补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期计入其他科目金额	期末余额	与资产/收益相关
"规模化羊场智能饲喂及巡检防疫机器人关键技术研究与示范项目资金"		50,000.00		50,000.00			收益相关
无害化处理补贴		31,140.00		31,140.00			收益相关
2020 年非畜牧大县规模养殖场畜禽粪污治理项目补贴	1,025,000.00			60,000.00		965,000.00	资产相关
农业生产发展资金畜牧良种项目	305,458.47	240,000.00		442,083.28		103,375.19	资产相关
2023 年湖羊推广项目	888,327.80			242,076.80		646,251.00	资产相关
新疆肉羊产业集群项目	8,967,950.00			2,337,250.00		6,630,700.00	资产相关
羔羊疫病防治技术集成与示范应用		260,000.00		129,999.96		130,000.04	资产相关
粮改饲补贴项目		2,592,000.00		2,592,000.00			收益相关
高校毕业生就业见习补贴		18,000.00		18,000.00			收益相关
失业保险		10,175.02		10,175.02			收益相关
防灾饲草料储备补助		499,328.00		499,328.00			收益相关
自治区农区高效肉羊品种选育推广技术体系		300,000.00		300,000.00			收益相关
疫苗先打后补		68,976.00		68,976.00			收益相关

补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期计入其他科目金额	期末余额	与资产/收益相关
自治区科技特派员农村创新创业行动-多胎肉羊高效繁育养殖技术示范与推广	300,000.00			300,000.00			收益相关
喀什地区昆仑畜牧研究院人才发展专项资金项目	40,000.00			40,000.00			收益相关
产业集群项目奖励金		8,000.00		8,000.00			收益相关
规模养殖主体能繁母羊见羔补母		800,000.00		800,000.00			收益相关
能繁母羊人工受精经济杂交		695,640.00		695,640.00			收益相关
农区多胎(多羔)绵羊主推品种育繁推技术		628,500.00		340,437.50		288,062.50	资产相关
良种畜引进补助	1,007,400.00	100,000.00		338,622.18		768,777.82	资产相关
粮改饲项目补助		217,812.00		217,812.00			收益相关
救灾饲草料补助		750,000.00		750,000.00			收益相关
个税手续费退回		378.50		378.50			收益相关
产业发展引导资金		100,000.00		100,000.00			收益相关
就业见习补贴		13,860.00		13,860.00			收益相关
经济杂交人工授精补助		84,960.00		84,960.00			收益相关

补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期计入其他科目金额	期末余额	与资产/收益相关
失业保险补助		4,500.00		4,500.00			收益相关
疫苗先打后补		27,000.00		27,000.00			收益相关
品种改良项目		138,360.00		138,360.00			收益相关
2018 年省级工业和信息化发展专项资金（云财产业【2018】135 号）	3,908,333.49			699,999.96		3,208,333.53	资产相关
2019 年省级工业和信息化发展专项资金（瑞财建【2020】072 号）	358,928.70			64,285.68		294,643.02	资产相关
2020 年省级工业和信息化绿色食品产业龙头企业补助资金	12,281,469.92			481,626.24		11,799,843.68	资产相关
合 计	34,644,699.57	21,758,148.87		25,649,147.28		30,753,701.16	

3、计入当期损益的政府补助

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	25,126,791.19	18,833,187.08
财务费用		419,128.48
合 计	25,126,791.19	19,252,315.56

政府补助具体情况：

种 类	金额	列报项目	计入当期损益 的金额
农作物秸秆产业化利用奖补项目	4,000,000.00	其他收益	301,636.08
稳岗补贴	674,693.99	其他收益	674,693.99
肉牛肉羊增量提质	60,000.00	其他收益	60,000.00
国家动物疫病强制免疫计划（疫苗先打后补）	474,976.00	其他收益	474,976.00
中央财政“粮改饲”试点项目	5,700,888.80	其他收益	5,700,888.80
高产高效高繁抗病肉羊新品种设计与培育	1,200,000.00	其他收益	1,200,000.00
税费返还	5,934.66	其他收益	5,934.66
省级疫病净化场省级奖补资金	300,000.00	其他收益	300,000.00
2023 年基层农技推广体系改革与建设补助项目费	100,000.00	其他收益	100,000.00
长三角绿色食品生产加工供应基地补贴	100,000.00	其他收益	100,000.00
科技局付 2023 年平台奖励	50,000.00	其他收益	50,000.00
收到涡阳县农业技术推广中心农产品认证管理补贴	50,000.00	其他收益	50,000.00
确认产业创新团队支持经费补贴	100,000.00	其他收益	100,000.00
收到育种场生产性能测定补贴	920,000.00	其他收益	920,000.00

种 类	金 额	列报项目	计入当期损益 的金额
收到财政农业防灾资金补贴	130,603.00	其他收益	130,603.00
大化瑶族自治县财政局大化肉羊示范区基础设施建设补助	600,000.00	其他收益	91,156.96
2021—2025 年大化瑶族自治县销售特色农业农产品物流奖补	42,836.00	其他收益	42,836.00
销售奖补	2,195,300.00	其他收益	2,195,300.00
耐热高繁殖力湖羊新品系选育及示范推广项目	155,555.55	其他收益	155,555.55
引种补贴	2,125,113.26	其他收益	2,125,113.26
2023 年新型农业经营主体奖励	260,000.00	其他收益	260,000.00
种养式就业帮扶车间认定及奖补	24,965.93	其他收益	24,965.93
2024 年肉羊养殖科技示范户奖励	16,000.00	其他收益	16,000.00
大化瑶族自治县羔羊养殖销售补助	1,000,000.00	其他收益	1,000,000.00
种畜补贴	2,633,650.00	其他收益	574,176.60
标准化规模养殖场补助项目	668,348.64	其他收益	95,478.36
规模化羊场智能饲喂及巡检防疫机器人关键技术研究及示范项目资金	50,000.00	其他收益	50,000.00
无害化处理补贴	31,140.00	其他收益	31,140.00
2020 年非畜牧大县规模养殖场畜禽粪污治理项目补贴	1,025,000.00	其他收益	60,000.00
农业生产发展资金畜牧良种项目	3,234,000.00	其他收益	442,083.28
2023 年湖羊推广项目	1,200,000.00	其他收益	242,076.80
新疆肉羊产业集群项目	8,967,950.00	其他收益	1,159,300.00
羔羊疫病防治技术集成与示范应用	628,500.00	其他收益	129,999.96
农区多胎(多羔)绵羊主推品种育繁推技术	1,007,400.00	其他收益	340,437.50

种 类	金 额	列报项目	计入当期损益 的金额
高校毕业生就业见习补贴	18,000.00	其他收益	18,000.00
失业保险	10,175.02	其他收益	10,175.02
防灾饲草料储备补助	499,328.00	其他收益	499,328.00
自治区农区高效肉羊品种选育推广技术体系	300,000.00	其他收益	300,000.00
自治区科技特派员农村科技创业行动-多胎肉羊高效繁育养殖技术示范与推广	300,000.00	其他收益	300,000.00
喀什地区昆仑畜牧研究院人才发展专项资金项目	40,000.00	其他收益	40,000.00
产业集群项目奖励金	8,000.00	其他收益	8,000.00
规模养殖主体能繁母羊见羔补母	800,000.00	其他收益	800,000.00
能繁母羊人工受精经济杂交	695,640.00	其他收益	695,640.00
良种畜引进补助	1,007,400.00	其他收益	338,622.18
失业保险补助	4,500.00	其他收益	4,500.00
经济杂交人工授精补助	84,960.00	其他收益	84,960.00
就业见习补贴	13,860.00	其他收益	13,860.00
产业发展引导资金	100,000.00	其他收益	100,000.00
救灾饲草料补助	750,000.00	其他收益	750,000.00
品种改良项目	138,360.00	其他收益	138,360.00
2022 年园区招商引资企业吸纳劳动者补贴	1,400.00	其他收益	1,400.00
免征增值税	5,385.73	其他收益	5,385.73
2018 年省级工业和信息化发展专项资金（云财产业【2018】135 号）	7,000,000.00	其他收益	699,999.96

种 类	金额	列报项目	计入当期损益 的金额
2019 年省级工业和信息化发展专项资金（瑞财建【2020】072 号）	600,000.00	其他收益	64,285.68
2020 年省级工业和信息化绿色食品产业龙头企业补助资金	36,444,067.84	其他收益	481,626.24
2023 年 10-12 月吸纳就业补助	28,290.90	其他收益	28,290.90
2023 年度企业增速贡献奖金	50,000.00	其他收益	50,000.00
2023 年度研发投入奖补资金	20,000.00	其他收益	20,000.00
2024 年研发投入奖补资金 5 万元	50,000.00	其他收益	50,000.00
2024 年牧草改良示范推广项目补助资金	417,000.00	其他收益	417,000.00
免增增值税	4.75	其他收益	4.75
扩岗补助	3,000.00	其他收益	3,000.00
合 计	89,122,228.07		25,126,791.19

十、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下：

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1、信用风险管理实务

（1）信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；

2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

1) 债务人发生重大财务困难；

2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；

3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2.预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3.金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注六、4“应收账款”、附注六、6“其他应收款”、附注六、11“长期应收款”之说明。

4.信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

（1）货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

（2）应收款项

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2024 年 12 月 31 日，本公司应收账款的 10.26%（2023 年 12 月 31 日：21.59%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

（二）流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类：

项 目	期末金额				合计
	账面价值	1 年以内	1-5 年	5 年以上	
银行借款	1,949,320,939.00	1,016,383,257.04	932,937,681.96		1,949,320,939.00
交易性金融负债	80,264,729.60	80,264,729.60			80,264,729.60
衍生金融负债	237,552,395.93	237,552,395.93			237,552,395.93
应付账款	2,359,190,489.39	2,284,044,625.65	75,145,863.74		2,359,190,489.39
其他应付款	87,733,977.60	87,647,980.01	85,997.59		87,733,977.60
其他流动负债	452,384,647.97	452,384,647.97			452,384,647.97
租赁负债	386,209,377.23		157,540,810.89	228,668,566.34	386,209,377.23
长期应付款	347,855,473.60		347,855,473.60		347,855,473.60
其他非流动负债	1,201,221,660.07		1,201,221,660.07		1,201,221,660.07
一年内到期的非流动负债	429,922,846.49	429,922,846.49			429,922,846.49
小 计	7,531,656,536.88	4,588,200,482.69	2,714,787,487.85	228,668,566.34	7,531,656,536.88

(续)

项 目	期初金额			合计
-----	------	--	--	----

	账面价值	1 年以内	1-5 年	5 年以上	
银行借款	2,373,983,603.02	1,425,668,968.74	948,314,634.28		2,373,983,603.02
交易性金融负债	61,611,556.00	61,611,556.00			61,611,556.00
衍生金融负债	287,552,506.33	287,552,506.33			287,552,506.33
应付账款	3,104,684,768.29	3,104,684,768.29			3,104,684,768.29
其他应付款	54,589,959.03	54,589,959.03			54,589,959.03
其他流动负债	501,256,991.60	501,256,991.60			501,256,991.60
租赁负债	395,624,309.16	63,288,646.17	128,000,273.05	204,335,389.94	395,624,309.16
长期应付款	346,308,224.37		346,308,224.37		346,308,224.37
其他非流动负债	1,642,214,943.08		1,642,214,943.08		1,642,214,943.08
一年内到期的非流动负债	969,372,391.35	969,372,391.35			969,372,391.35
小 计	9,737,199,252.23	6,468,025,787.51	3,064,838,074.78	204,335,389.94	9,737,199,252.23

（三）市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。

市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1、利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 1,142,558,859.43 元（2023 年 12 月 31 日：人民币 1,572,507,229.48 元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2、外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注六、66 之说明。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	2,309,488.00	497,306,416.11	-	499,615,904.11
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,309,488.00	497,306,416.11	-	499,615,904.11
（1）债务工具投资				-

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
(2) 权益工具投资	2,309,488.00			2,309,488.00
(3) 衍生金融资产		497,306,416.11		497,306,416.11
2、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				-
(1) 债务工具投资				-
(2) 权益工具投资				-
(二) 其他债权投资				-
(三) 其他权益工具投资	79,220,926.48		19,944,677.59	99,165,604.07
(四) 其他非流动金融资产				
(五) 投资性房地产				
1、出租的土地使用权				
2、出租的建筑物				
3、持有并准备增值后转让的土地使用权				
(六) 生物资产				
1、消耗性生物资产				
2、生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	81,530,414.48	497,306,416.11	19,944,677.59	598,781,508.18
(七) 交易性金融负债	-	237,552,395.93	80,264,729.60	317,817,125.53
其中：发行的交易性债券				-
衍生金融负债		237,552,395.93		237,552,395.93
其他交易性金融负债			80,264,729.60	80,264,729.60

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				-
持续以公允价值计量的负债总额	-	237,552,395.93	80,264,729.60	317,817,125.53
二、非持续的公允价值计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

交易性金融资产中的权益工具投资采用活跃市场报价确认。其他权益工具投资中股票采用二级市场 2024 年 12 月 31 日收盘价确认。

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

衍生金融资产/负债中的远期外汇合约的公允价值是采用对远期外汇合约的行权价格与市场远期价格之差折现的方法来确定。所使用的折现率取自报告期末相关的国债收益率曲线。

衍生金融资产中的外汇互换合约的公允价值为外汇互换合约的行权价格与市场即期之差的方法来确定价格。

衍生金融资产/负债中的利率掉期合约的公允价值为假设于报告期末终止该掉期合约预计所应收或应付金额，并考虑了当前的利率以及掉期合约交易对手的信誉情况。

衍生金融资产/负债中的商品远期合约是根据市场上远期报价对比合同锁定价格间的差异，采用无风险报酬率折现并考虑不同地区运费差异影响后计算得出的。

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

交易性金融负债中的或有对价的公允价值是采用对标的公司预计未来现金流量折现的方法来确定。

权益工具的第三层次公允价值计量方法如下：

1.对于一年以内的新增投资，按投资成本确认公允价值评估值；

2.对于投资时间超过一年、近半年内未发生转让或再融资、也不适用市场法的未上市股权投资，可取得财务数据、无其他可利用的市场信息的，以报表或相关信息披露的净资产乘以持股比例确认公允价值评估值；

3.对于已/拟退出的股权投资，按已实际收到或根据相关信息预计收到的现金确认评估值；

4.对于其他的股权投资，根据收集的资料和调查的结果，综合分析确定评估值。

十二、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
上海鹏欣（集团）有限公司	上海市崇明县秀山路 65 号	房产开发、贸易	10,000 万元	10.9315%	41.7645%

注：（1）本公司的最终控制方是上海鹏欣（集团）有限公司。

（2）上海鹏欣（集团）有限公司（以下简称鹏欣集团）直接持有本公司 10.9315%的股份，并通过其控股子公司上海鹏欣农业投资（集团）有限公司、西藏厚康企业管理有限公司、西藏和汇企业管理有限公司间接控制本公司合计 30.8330%的股份，直接持有和间接控制本公司合计 41.7645%的股份。

（3）本公司实际控制人是姜照柏。姜照柏通过二级市场增持公司股票，增持占总股本比例的 0.0298%，通过增持后，实际控制人通过个人及其控制的鹏欣集团等单位，合计所持股份占本公司表决权比例 42.1135%。

2、本公司的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注八、1 “在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注八、3“在合营企业或联营企业中的权益”。本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司	联营企业
云南肉牛股权投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙）	联营企业
Milk New Zealand Dairy Limited	联营企业子公司

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
保山隆阳区鹏盛农业发展有限公司	受同一实际控制人控制
耿马鹏铭牧业有限公司	受同一实际控制人控制
昆明永牧农业发展有限公司	受同一实际控制人控制
鲁甸鹏远农牧发展有限公司	受同一实际控制人控制
启东瑞鹏牧业有限公司	受同一实际控制人控制
上海春川物业服务有限公司	受同一实际控制人控制
上海鹏欣建筑安装工程有限公司	受同一实际控制人控制
上海鹏建房地产开发有限公司	受同一实际控制人控制
上海鹏欣农业投资（集团）有限公司	受同一实际控制人控制
腾冲市鹏腾农业发展有限公司	受同一实际控制人控制
云南鹏欣富盛农业发展有限公司	受同一实际控制人控制
云县鹏云牧业有限公司	受同一实际控制人控制
上海鹏翼商务娱乐经营有限公司	受同一实际控制人控制
Milk New Zealand Dairy Limited	受同一实际控制人控制
Theland Purata Farm Group Ltd	受同一实际控制人控制

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
Top harbour Limited	受同一实际控制人控制
蚌埠鹏欣水游城置业投资有限公司	受同一实际控制人控制
蚌埠沃华商业管理有限公司	受同一实际控制人控制
耿马鸿富欣牧业有限公司	受同一实际控制人控制
临沧鹏信进出口贸易有限公司	受同一实际控制人控制
黑龙江国中水务股份有限公司	受同一实际控制人控制
盘锦鹏欣置业有限公司	受同一实际控制人控制

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
Theland Purata Farm Group Limited	货款		59,342.32
保山隆阳区鹏盛农业发展有限公司	采购固定资产、采购饲料	-	11,082,870.38
耿马鹏铭牧业有限公司	代养牛服务、货款	7,848,927.74	40,789,295.54
昆明永牧农业发展有限公司	代养牛服务、货款	2,418,066.82	7,649,958.44
鲁甸鹏远农牧发展有限公司	代养牛服务、货款	20,560,736.17	178,892,498.05
启东瑞鹏牧业有限公司	采购肉羊		9,682,560.00
上海春川物业服务有限公司	物业费	146,382.06	267,676.50
上海鹏欣农业投资（集团）有限公司	采购饲料		16,806,132.35
腾冲市鹏腾农业发展有限公司	采购饲料	608,895.24	
云南鹏欣富盛农业发展有限公司	采购饲料	425,981.98	52,532,687.54
云县鹏云牧业有限公司	代养牛服务、货款	4,013,375.21	4,196,164.52
上海鹏翼商务娱乐经营有限公司	餐费		31,185.00
蚌埠沃华商业管理有限公司	货款	18,774.00	

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
耿马鸿富欣牧业有限公司	代养牛服务、货款	5,072,622.25	
临沧鹏信进出口贸易有限公司	采购饲料	46,474,290.35	
纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司	服务	14,820.00	
合 计		87,602,871.82	321,990,370.64

② 出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
The land Purata Farm Group Ltd	管理费、股票租赁	2,163,750.17	3,651,691.92
Top harbour Limited	管理费	1,016,962.50	156,337.20
蚌埠鹏欣水游城置业投资有限公司	货款	900.00	10607.08
蚌埠沃华商业管理有限公司	货款	4,639,766.20	1870699.08
保山隆阳区鹏盛农业发展有限公司	销售肉牛、饲料、服务收入、销售固定资产		1,677,336.73
耿马鸿富欣牧业有限公司	销售牛只、饲料、服务收入		471,100.93
耿马鹏铭牧业有限公司	销售饲料、服务收入	6,621,008.60	
昆明永牧农业发展有限公司	销售饲料、肉牛、服务收入	4,249,573.20	573,503.44
临沧鹏信进出口贸易有限公司	销售饲料		2,282,153.55
鲁甸鹏远农牧发展有限公司	销售饲料、服务收入		4,498,394.75
启东瑞鹏牧业有限公司	销售饲料、肉羊	285,022.26	
上海鹏建房地产开发有限公司	销售牛肉	60,830.00	
上海鹏欣（集团）有限公司	牛肉		77198.3
上海鹏欣农业投资（集团）有限公司	服务费收入	1,415,094.33	6,132,075.12
腾冲市鹏腾农业发展有限公司	销售饲料、服务收入、处置固定资产	1,254,751.17	2,681,349.04

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
云南鹏欣富盛农业发展有限公司	销售肉牛、牛肉、销售饲料	85,609.00	53,049,396.30
黑龙江国中水务股份有限公司	销售牛肉	29,900.00	
盘锦鹏欣置业有限公司	销售牛肉	2,752.00	
云县鹏云牧业有限公司	销售牛只、饲料、服务收入		11,646,534.07
合 计		21,825,919.43	88,778,377.51

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

① 本公司受托管理/承包情况表

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
上海鹏欣高科技农业发展有限公司、上海鹏欣（集团）有限公司	安徽安欣（涡阳）牧业发展有限公司	上海瑞欣农业投资有限公司全部的股东权利	2014/6/19	至委托方书面提出解除本托管协议之日止；或者委托方将标的公司转让给安欣（涡阳）或其他方时止	当期利润	0.00 元
鹏欣集团、Milk New Zealand Capital Ltd	子公司上海聚连能贸易有限公司	鹏欣集团和 Milk New Zealand Capital Ltd 合法持有的 The land Purata Farm Group Limited 100%股权	2016/11/30	本协议项下的托管期限自本协议生效之日起 3 年，托管期限届满后经各方协商一致可以续展；或者经各方协商一致终止；或者由于本协议一方严重违反本协议或适用法律的规定，致使本协议的履行和完成成为不可能，在此情形下，另一方有权单方以书面通知方式终止本协议。	每年 50 万新西兰元	50 万新西兰元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
上海鹏欣农业投资（集团）有限公司	鹏都农牧股份有限公司	鹏欣农业将其下属公司（以下合称“标的公司”）的肉牛业务交于公司进行托管	2024/1/1	补充协议约定托管期限为一年	托管计划费用标准为每年150.00万元,按季（三个月）统计确认并计提,每季度牛只实际存栏量超过设计存栏量75%的,按托管计划费用的100%确认并计提;不足设计存栏量75%的,按托管计划费用的50%确认并计提	150.00万元（含税）

注：2023年1月1日，鹏都农牧股份有限公司与上海鹏欣农业投资（集团）有限公司为了消除同业竞争的风险签订了《委托管理协议》，鹏欣农业将其全资持有的腾冲市鹏腾农业发展有限公司、云县鹏云牧业有限公司、耿马鸿富欣牧业有限公司、昆明永牧农业发展有限公司、保山隆阳区鹏盛农业发展有限公司、鲁甸鹏远农牧发展有限公司以及耿马鹏铭牧业有限公司（以下合称“标的公司”）的肉牛业务交于公司进行托管，公司将行使除资产收益权、处置权以外的运营及管理权利，托管费用为每年人民币1,300万元，按季（三个月）统计确认并计提，每季度牛只实际存栏量超过设计存栏量75%的，按托管计划费用的100%确认并计提；不足设计存栏量75%的，按托管计划费用的50%确认并计提；如托管标的实现盈利，公司将获得其扣非后净利润的20%作为利润分成，托管期限为一年。后于2024年签订补充协议，将2024年1月1日至2024年12月31日期间的托管计划费用标准改为150万元，其他条款不变。

(3) 关联租赁情况

① 本公司作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
Theland Purata Farm Group Ltd	股票租赁	1,087,152.63	1,480,341.75

② 本公司作为承租方

出租方名称	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	
		本期发生额	上期发生额
Milk New Zealand Dairy Limited	办公室租赁		181,806.40

(4) 关联担保情况

① 本公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
耿马鹏铭牧业有限公司	280,000,000.00	2022 年 3 月 14 日	2030 年 3 月 14 日	否

② 本公司作为被担保方

无

(5) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
上海阜禄股权管理合伙企业（有限合伙）	250,000.00	2023/12/13		
玖溢投资管理（上海）有限公司	22,000.00	2018/6/30		
玖溢投资管理（上海）有限公司	41,000.00	2019/5/20		

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
玖溢投资管理（上海）有限公司	1,100.00	2020/4/20		
玖溢投资管理（上海）有限公司	11,000.00	2020/5/12		
玖溢投资管理（上海）有限公司	60,000.00	2020/7/28		
玖溢投资管理（上海）有限公司	500.00	2021/2/5		
玖溢投资管理（上海）有限公司	10,200.00	2021/4/23		
玖溢投资管理（上海）有限公司	10,000.00	2021/12/31		
玖溢投资管理（上海）有限公司	30,000.00	2022/3/31		

（6）关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	6,183,883.73	5,771,393.33

6、关联方应收应付款项

（1）应收项目

项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
临沧鹏信进出口贸易有限公司	40,000.00	4,000.00	384,250.00	19,212.50
昆明永牧农业发展有限公司	4,249,573.20	212,478.66	573,503.44	28,675.17
鲁甸鹏远农牧发展有限公司	2,610,041.00	261,004.10	4,498,394.75	224,919.74

项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
Milk New Zealand Dairy Limited			31,994.18	
云南鹏欣富盛农业发展有限公司			9,234.00	461.70
上海鹏建房地产开发有限公司			21,656.00	21,656.00
上海鹏欣滨江房地产开发有限公司			17,055.00	17,055.00
纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司	4,340,406.33	2,812,053.66	4,340,406.33	1,253,191.56
蚌埠沃华商业管理有限公司	676,876.00	33,843.80	474,890.00	23,744.50
腾冲市鹏腾农业发展有限公司	770,382.83	38,519.14		
耿马鹏铭牧业有限公司	5,046,916.33	252,345.82		
启东瑞鹏牧业有限公司	117,772.53	5,888.63		
Double X Limited	9,010.10			
合 计	17,860,978.32	3,620,133.81	10,351,383.70	1,588,916.17
预付账款：				
临沧鹏信进出口贸易有限公司	3,702,290.39		4,724.20	
保山隆阳区鹏盛农业发展有限公司	350,000.00		11,068,963.08	
耿马鸿富欣牧业有限公司	403,371.07			
Milk New Zealand Dairy Limited	236,503.21			
合 计	4,692,164.67		11,073,687.28	
其他应收款				

项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
玖溢投资管理（上海）有限公司	185,800.00	151,450.00	185,800.00	7,140.00
昆明永牧农业发展有限公司	183,723.20	9,186.16	2,234,318.83	111,715.94
上海春川物业服务服务有限公司	29,203.16	29,203.16	29,203.16	29,203.16
上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙）	250,000.00	25,000.00	250,000.00	12,500.00
云县鹏云牧业有限公司	1,628,216.36	81,410.82	1,580,258.31	79,012.92
上海鹏欣农业投资（集团）有限公司	2,466,840.36	171,684.04	966,840.36	48,342.02
鲁甸鹏远农牧发展有限公司			7,733,581.33	386,679.07
保山隆阳区鹏盛农业发展有限公司			3,100.00	155.00
昆明鹏垦饲料有限公司	11,273,657.71	563,682.89		
云县鹏云饲料有限公司	699,799.55	34,989.98		
合 计	16,717,240.34	1,066,607.05	12,983,101.99	674,748.11

（2） 应付项目

项目名称	期末余额	期初余额
应付账款：		
耿马鹏铭牧业有限公司	315,555.61	3,802,060.99
鲁甸鹏远农牧发展有限公司	738,718.17	6,576,354.19
上海鹏欣农业投资（集团）有限公司		26,666.79
云南鹏欣富盛农业发展有限公司	23,555.25	41,382.94
云县鹏云牧业有限公司	596,597.70	4,196,164.52

项目名称	期末余额	期初余额
临沧鹏信进出口贸易有限公司	3,897,645.85	1,513,099.07
蚌埠沃华商业管理有限公司	12,200.00	
昆明永牧农业发展有限公司	628.75	
纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司	16,228.00	
耿马鸿富欣牧业有限公司	179,832.50	
合 计	5,780,961.83	16,155,728.50
合同负债		
临沧鹏信进出口贸易有限公司	161,986.20	161,986.20
蚌埠鹏欣水游城置业投资有限公司	2,400.00	1,800.00
蚌埠沃华商业管理有限公司	174,845.80	
上海鹏建房地产开发有限公司	2,780.00	
合 计	342,012.00	163,786.20
其他应付款		
临沧鹏信进出口贸易有限公司	243,629.20	243,629.20
纽仕兰新云（上海） 电子商务有限公司	139,582.98	139,582.98
上海富融投资有限公司		300,000.00
上海鹏欣建筑安装工程有限公司	104,547.88	141,470.19
上海鹏翼商务娱乐经营有限公司	31,185.00	31,185.00
云南鹏欣富盛农业发展有限公司	15,300.27	
上海鹏欣房地产（集团）有限公司	300,000.00	
云县鹏云饲料有限公司	25,815.80	
浙江鹏波企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	1,220,000.00	
上海春川物业服务有限公司	94,870.50	
启东瑞鹏牧业有限公司	1,000,000.00	
合 计	3,174,931.63	855,867.37

十三、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

(1) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

计量单位：万元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
Cianport	3,254.93	2016 年 6 月 14 日	2032 年 12 月 10 日	否
耿马鹏铭牧业有限公司	28,000.00	2022 年 3 月 14 日	2030 年 3 月 14 日	否

十四、资产负债表日后事项

1、未决诉讼

序号	案号	受理机构	起诉方/ 申请人	被起诉方/被申请 人	案由	诉讼/仲裁本金	案件情况说明	诉讼/仲裁进展说明
1	浦劳人仲 (2023)办字 第 11755 号	上海市浦 东新区劳 动人事争 议仲裁委 员会	李军	上海蒂达贸易有 限公司	劳动仲裁	1,232,601.61	申请人李军因履职过失被停发工资及绩效,对此不服向仲裁委提出仲裁申请,要求支付 2021 年度绩效 146670.33 元、2022 年 10-12 月扣发的工资 152229 元、2022 年度绩效 160004 元、2023 年 1-10 月工资 507028.28 元、2023 年 11-12 月工资 106666 元,及 2023 年度绩效 160004 元。	本案已开庭,因公司已在此之前向李军提起过民事诉讼,仲裁委拟决定中止仲裁程序,待民事诉讼结束后,再行裁决。

2、其他

（1）预付北京雄特牛只款事件的影响

2021 年 6 月 15 日，鹏都农牧与北京雄特牧业有限公司（以下简称“北京雄特”）签订《进口牛框架协议》，进口数量 20 万头，总价 33.92 亿元，公司共进口肉牛约 7.48 亿元。

2020 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日鹏都农牧累计向北京雄特支付 17.69 亿元，截至 2024 年 12 月 31 日预付款项余额为 1.53 亿元。截止审计报告出具日预付款项余额为 1.53 亿元。

2024 年 12 月 30 日，鹏都农牧就第 9 批次牛只的预付款向北京雄特发函督促其退回款项，2025 年 1 月 2 日回函要求鹏都农牧支付延期饲养费，双方无法达成一致意见，鹏都农牧向上海仲裁委员会提起仲裁，2025 年 3 月 13 日上海仲裁委员会裁定，鹏都农牧的预付货款与北京雄特的延期饲养费相互冲抵。上海仲裁委员会裁定后，双方重新梳理全部进口牛只业务后，就剩余 1.53 亿的预付款与北京雄特要求的延期饲养费签订了和解协议，约定预付货款与延期饲养费相互冲抵。根据该资产负债表日后调整事项，公司已根据拟赔付金额对延期饲养费计提了预计负债。

（2）截至报告日前，注销的公司情况如下：

公司名称	减少方式	对整体生产经营和业绩的影响
陇川陇盛农业发展有限公司	注销	对整体生产经营无影响
盈江县永牧农业发展有限公司	注销	对整体生产经营无影响

（3）不可抗力事件的影响

缅甸曼德勒 2025 年 3 月 28 日下午 12 点 50 分（缅甸当地时间）发生 7.9 级地震，受地震波及鹏都农牧子公司康瑞缅甸的玛莱牧场一栋牛棚倒塌，倒塌牛棚账面原值 42.19 万元，账面净值 39.74 万元。

十五、其他重要事项

1、分部信息

本公司以地区分部为基础确定报告分部，因公司资产、负债为各个产品共同有，故没有按分部披露。本公司按地区分类的主营业务收入及主营业务成本明细如下表：

(2) 报告分部的财务信息

项 目	境内	巴西	新西兰	缅甸	抵消	合计
主营业务 收入	564,856,356.33	10,504,338,259.25	150,065,772.54	2,692,881.57	130,063,609.21	11,091,889,660.48
主营业务 成本	785,037,493.18	9,640,440,078.63	81,315,350.63	9,547,877.41	150,633,097.75	10,365,707,702.10

2、股票质押

截至 2024 年 12 月 31 日，股东股份累计被质押的情况如下表所示：

股东名称	持股总数（股）	占公司股份总数 比例（%）	其中：质押股份总 数（股）	占公司股份总数 比例（%）
上海鹏欣（集团）有限公司	696,804,282	10.93	292,777,273	4.59
上海鹏欣农业投资（集团）有限公司	1,013,818,694	15.90	469,000,000	12.06
西藏厚康企业管理有限公司	696,449,203	10.93	646,025,844	10.13
昆明市产业发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	339,726,706	5.33	336,620,689	4.06

3、股票冻结

截至 2024 年 12 月 31 日，股东股份累计被司法冻结的情况如下表所示：

股东名称	持股总数（股）	占公司股份总数 比例（%）	其中：冻结股份总 数（股）	占公司股份总数 比例（%）
上海鹏欣（集团）有限公司	696,804,282	10.93	573,136,751	8.99
西藏厚康企业管理有限公司	696,449,203	10.93	646,025,844	10.13

4、租赁

(1) 本公司作为承租人

1) 使用权资产、租赁负债情况参见附注六、18、附注六、36.

2) 计入本年损益情况

项 目	计入本年损益	
	列报项目	金额
租赁负债的利息	财务费用	25,491,906.43
短期租赁费用（适用简化处理）	管理费用	21,540,747.16
低价值资产租赁费用（适用简化处理）		
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
转租使用权资产取得的收入		
售后租回交易		

注：上表中“短期租赁费用”不包含租赁期在 1 个月以内的租赁相关费用；“低价值资产租赁费用”不包含包括在“短期租赁费用”中的低价值资产短期租赁费用。

③与租赁相关的现金流量流出情况

项 目	现金流量类别	本年金额
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	筹资活动现金流出	120,052,938.53
对短期租赁和低价值资产支付的付款额（适用于简化处理）	经营活动现金流出	22,693,270.09
支付的未纳入租赁负债的可变租赁付款额		
合 计		142,746,208.62

(2) 本公司作为出租人

1) 与经营租赁相关的信息

A、计入本年损益的情况

项 目	计入本年损益	
	列报项目	金额
租赁收入	其他业务收入	5,879,858.33
与未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关的收入		
合 计		5,879,858.33

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,733,137,046.74	1,767,597,051.36
合 计	1,733,137,046.74	1,767,597,051.36

(1) 其他应收款

①按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
押金保证金	205,610.17	177,386.16
员工备用金	16,707.40	21,268.26
社保公积金	923.54	
往来款项	1,807,157,320.39	1,834,093,679.09
小 计	1,807,380,561.50	1,834,292,333.51
减：坏账准备	74,243,514.76	66,695,282.15
合 计	1,733,137,046.74	1,767,597,051.36

②按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	556,170,659.60	242,712,447.98

账 龄	期末余额	期初余额
1 至 2 年	56,913,322.21	456,761,995.25
2 至 3 年	456,761,995.25	417,564,536.23
3 至 4 年	239,101,452.99	354,146,606.25
4 年以上	498,433,131.45	363,106,747.80
小 计	1,807,380,561.50	1,834,292,333.51
减：坏账准备	74,243,514.76	66,695,282.15
合 计	1,733,137,046.74	1,767,597,051.36

③按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的其他应收款	73,712,502.48	4.08	73,712,502.48	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,733,668,059.02	95.92	531,012.28	0.03	1,733,137,046.74
组合 1：账龄组合	3,125,881.47	0.17	531,012.28	16.99	2,594,869.19
组合 4：关联方组合	1,730,542,177.55	95.75			1,730,542,177.55
合 计	1,807,380,561.50	100.00	74,243,514.76	4.11	1,733,137,046.74

（续）

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的其他应收款	76,267,513.16	4.16	66,352,736.45	87.00	9,914,776.71
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,758,024,820.35	95.84	342,545.70	0.02	1,757,682,274.65
组合 1：账龄组合	1,626,780.04	0.09	342,545.70	21.06	1,284,234.34
组合 4：关联方组合	1,756,398,040.31	95.75			1,756,398,040.31
合 计	1,834,292,333.51	100.00	66,695,282.15	3.64	1,767,597,051.36

A 按单项计提坏账准备

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
大昌东峰食品（上海）有限公司	76,267,513.16	66,352,736.45	73,712,502.48	73,712,502.48	100.00	大昌东峰已无可执行财产
合 计	76,267,513.16	66,352,736.45	73,712,502.48	73,712,502.48	100.00	

B 按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
组合 1：账龄组合	3,125,881.47	531,012.28	16.99
组合 4：关联方组合	1,730,542,177.55		
合计	1,733,668,059.02	531,012.28	0.03

C 按照预期信用损失一般模型计提其他应收款坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2024 年 1 月 1 日余额	251,342.54	91,203.16	66,352,736.45	66,695,282.15
2024 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段	91,203.16	-91,203.16		
本期计提	188,466.58		7,359,766.03	7,548,232.61
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2024 年 12 月 31 日余额	531,012.28		73,712,502.48	74,243,514.76

④本期计提、收回或转回的坏账准备情况

A 本期计提坏账准备情况

类别	期初余额	本期计提	本期减少			外币报表折算差异	期末余额
			收回或转回	核销	其他		
单项计提坏账准备	66,352,736.45	7,359,766.03					73,712,502.48
按组合计提坏账准备	342,545.70	188,466.58					531,012.28
合 计	66,695,282.15	7,548,232.61					74,243,514.76

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
上海壹璟投资管理有限公司	往来款项	683,437,816.28	1 年以内、1-2 年、3-4 年、4-5 年、5 年以上	37.82	
上海欣笙国际贸易有限公司	往来款项	353,730,290.57	1 年以内、1-2 年	19.57	
云南春呈农业发展有限公司	往来款项	441,142,277.23	1 年以内、1-2 年、2-3 年	24.41	
上海蒂达贸易有限公司	往来款项	100,877,997.30	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年	5.58	
大昌东峰食品（上海）有限公司	往来款项	73,712,502.48	4-5 年	4.08	73,712,502.48
合 计	—	1,652,900,883.86	—	91.46	73,712,502.48

2、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,089,352,196.54		4,089,352,196.54	3,971,702,196.54		3,971,702,196.54
对联营、合营企业投资	432,577,197.84		432,577,197.84	428,383,268.97		428,383,268.97
合 计	4,521,929,394.38		4,521,929,394.38	4,400,085,465.51		4,400,085,465.51

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
上海鹏和供应链管理有限公司	169,011,230.00			169,011,230.00		
牛贵资产管理（上海）有限公司	200,000,000.00			200,000,000.00		
上海壹璟投资管理有限公司	1,486,662,987.00			1,486,662,987.00		
上海润彪贸易有限公司	295,271,000.00	37,650,000.00		332,921,000.00		
上海蒂达贸易有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
宁波浩益达贸易有限公司	9,000,000.00			9,000,000.00		
上海欣笙国际贸易有限公司	160,000,000.00			160,000,000.00		
青岛大康雪龙牧业有限公司	85,000,000.00			85,000,000.00		
德宏鹏和农业发展有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00		
云南春呈农业发展有限公司		80,000,000.00		80,000,000.00		

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
上海聚连能贸易有限公司	1,052,285,505.93			1,052,285,505.93		
安徽安欣（涡阳）牧业发展有限公司	396,801,232.07			396,801,232.07		
东营鹏欣置业有限公司	2,670,241.54			2,670,241.54		
合 计	3,971,702,196.54	117,650,000.00		4,089,352,196.54		

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、合营企业						
二、联营企业						
上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙）	421,112,367.73			4,312,043.13		
云南肉牛股权投资基金合伙企业（有限合伙）	7,270,901.24			-118,114.26		
小 计	428,383,268.97			4,193,928.87		
合 计	428,383,268.97			4,193,928.87		

(续)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备 期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业					
二、联营企业					
上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙）				425,424,410.86	
云南肉牛股权投资基金合伙企业（有限合伙）				7,152,786.98	
小 计				432,577,197.84	
合 计				432,577,197.84	

3、营业收入、营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	2,876,857.00		7,541,376.56	
合 计	2,876,857.00		7,541,376.56	

4、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	4,193,928.87	4,519,234.48
处置长期股权投资产生的投资收益		
取得控制权时，股权按公允价值重新计量产生的利得		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		

项 目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	6,205.40	
处置交易性金融资产取得的投资收益		
托管收入		
合 计	4,200,134.27	4,519,234.48

十七、补充资料

1、本期非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益	179,488,986.21	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	25,148,986.44	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	15,805,110.49	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益	-13,506,438.82	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		

项 目	金 额	说 明
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-390,903.19	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	9,868,886.93	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-172,871,835.36	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	43,542,792.70	
减：所得税影响额	82,099,496.74	
少数股东权益影响额	66,291,094.31	
合 计	-104,847,798.35	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-23.33%	-0.1435	-0.1435
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-20.65%	-0.1270	-0.1270

3、境内外会计准则下会计数据差异
不适用。

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

☐ 会计政策变更 ☐ 会计差错更正 ☐ 其他原因 ☒ 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

☐ 适用 ☒ 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	179,488,986.21
2. 计入当期损益的政府补助（与企业经营密切相关除外，如增值税即征即退）	25,148,986.44
3. 委托他人投资或管理资产的损益	15,805,110.49
4. 债务重组损益	-13,506,438.82
5. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-390,903.19
6. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	9,868,886.93
7. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-172,871,835.36
非经常性损益合计	43,542,792.70
减：所得税影响数	82,099,496.74
少数股东权益影响额（税后）	66,291,094.31
非经常性损益净额	-104,847,798.35

三、 境内外会计准则下会计数据差异

☐ 适用 ☒ 不适用