

目 录

一、审计报告	第 1—6 页
二、财务报表	第 7—14 页
(一) 合并资产负债表	第 7 页
(二) 母公司资产负债表	第 8 页
(三) 合并利润表	第 9 页
(四) 母公司利润表	第 10 页
(五) 合并现金流量表	第 11 页
(六) 母公司现金流量表	第 12 页
(七) 合并所有者权益变动表	第 13 页
(八) 母公司所有者权益变动表	第 14 页
三、财务报表附注	第 15—111 页
四、资质证书复印件	第 112—115 页

审计报告

天健审〔2026〕1-1415号

云南神农农业产业集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了云南神农农业产业集团股份有限公司（以下简称神农集团公司）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了神农集团公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

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

（一）收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十六)、五(二)1和十五(二)。

神农集团公司的营业收入主要来自于饲料、生猪、生鲜猪肉及猪副产品销售等。2025年度，神农集团公司营业收入金额为人民币5,351,814,193.20元，其中，饲料销售的营业收入为人民币200,472,915.18元，占营业收入的比例为3.75%；生猪销售的营业收入为人民币3,898,234,477.93元，占营业收入的比例为72.84%；初加工猪肉制品及猪副产品销售的营业收入为人民币1,136,570,749.10元，占营业收入的比例为21.24%

由于营业收入是神农集团公司关键业绩指标之一，可能存在神农集团公司管理层（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，且收入确认涉及复杂信息系统和重大管理层判断，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) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，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) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 按月度、产品、客户等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；

(4) 关注本期新增的客户，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，对其与神农集团公司是否存在关联关系进行核查；

(5) 对神农集团公司饲料、生猪、生鲜猪肉产能与销售数量进行对比分析；

(6) 对于营业收入，选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、订单、

销售发票、出库单、发货单、运输单、过磅单、客户签收单等；

- (7) 结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；
- (8) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；
- (9) 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) 存货可变现净值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十二)和五(一)5。

截至 2025 年 12 月 31 日，神农集团公司存货账面余额为人民币 1,710,524,514.82 元，跌价准备为人民币 12,830,222.84 元，账面价值为人民币 1,697,694,291.98 元

存货采用成本与可变现净值孰低计量。管理层按照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可变现净值。由于存货金额重大，且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断，我们将存货可变现净值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对存货可变现净值，我们实施的审计程序主要包括：

- (1) 了解与存货可变现净值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，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) 针对管理层以前年度就存货可变现净值所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；
- (3) 选取项目评价存货估计售价的合理性，复核估计售价是否与销售价格、市场销售价格、历史数据等一致；
- (4) 评价管理层对存货至完工或可出售时将要发生的成本、销售费用和相关税费估计的合理性；
- (5) 测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确；
- (6) 结合存货监盘，检查期末存货中是否存在库龄较长或市场需求变化等情形，评价管理层是否已合理估计可变现净值；
- (7) 对于消耗性生物资产，查询近年来肉猪价格变动情况，了解肉猪价格周

期性波动规律，检查分析管理层考虑这些因素对发生减值风险的影响，有确凿证据表明由于遭受市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可变现净值低于其账面价值的，按照可变现净值低于其账面价值的差额，计提消耗性生物资产跌价准备，计入当期损益；

(8) 与管理层进行沟通，了解并评估日常经营过程中生物安全的防范措施以及风险应对策略；

(9) 检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

神农集团公司治理层（以下简称治理层）负责监督神农集团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，就可能导致对神农集团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神农集团公司不能持续经营。

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

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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·杭州

中国注册会计师：
（项目合伙人）

中国注册会计师：

二〇二六年四月二十三日



合并资产负债表

2025年12月31日

会合01表

编制单位：云南神农农业产业集团股份有限公司

单位：人民币元

	注释号	期末数	上年年末数	负债和所有者权益 (或股东权益)	注释号	期末数	上年年末数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	715,276,843.46	1,042,221,396.86	短期借款	20	139,081,555.56	205,158,194.41
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				拆入资金			
交易性金融资产				交易性金融负债	21	56,400.00	280.00
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据				应付票据	22		66,350,100.00
应收账款	2	48,073,465.44	101,208,380.26	应付账款	23	695,967,669.13	542,322,926.66
应收款项融资				预收款项	24	38,877,688.02	40,155,404.52
预付款项	3	38,956,170.32	44,078,587.20	合同负债	25	18,226,178.16	10,133,684.98
应收保费				卖出回购金融资产款			
应收分保账款				吸收存款及同业存放			
应收分保合同准备金				代理买卖证券款			
其他应收款	4	59,811,266.95	27,794,657.39	代理承销证券款			
买入返售金融资产				应付职工薪酬	26	95,174,171.02	101,804,390.04
存货	5	1,697,694,291.98	1,310,100,922.12	应交税费	27	14,784,316.99	8,555,245.18
其中：数据资源				其他应付款	28	356,196,150.77	166,022,085.06
合同资产				应付手续费及佣金			
持有待售资产	6	7,925,124.85		应付分保账款			
一年内到期的非流动资产				持有待售负债	29	637,121.76	
其他流动资产	7	24,446,210.11	26,133,970.16	一年内到期的非流动负债	30	73,356,425.54	205,804,238.34
流动资产合计		2,592,213,373.11	2,551,537,913.99	其他流动负债	31	4,792,746.05	5,524,157.20
				流动负债合计		1,437,150,423.00	1,351,830,706.39
非流动资产：				非流动负债：			
发放贷款和垫款				保险合同准备金			
债权投资				长期借款	32	386,731,039.46	226,625,251.10
其他债权投资				应付债券			
长期应收款				其中：优先股			
长期股权投资	8	13,669,282.39	12,862,408.60	永续债			
其他权益工具投资	9	100,000.00	100,000.00	租赁负债	33	170,029,103.69	130,227,244.90
其他非流动金融资产				长期应付款	34		70,827,407.29
投资性房地产	10	2,272,980.90	2,370,338.90	长期应付职工薪酬			
固定资产	11	3,196,369,432.52	2,952,804,785.10	预计负债	35	9,610,544.49	3,556,239.97
在建工程	12	143,666,539.81	199,370,136.33	递延收益	36	54,813,062.63	39,483,239.65
生产性生物资产	13	371,661,262.24	342,692,548.57	递延所得税负债	17		
油气资产				其他非流动负债			
使用权资产	14	342,898,184.72	301,744,352.61	非流动负债合计		621,183,750.27	470,719,382.91
无形资产	15	192,006,126.36	132,349,823.09	负债合计		2,058,334,173.27	1,822,550,089.30
其中：数据资源				所有者权益(或股东权益)：			
开发支出				实收资本(或股本)	37	524,764,418.00	524,839,012.00
其中：数据资源				其他权益工具			
商誉				其中：优先股			
长期待摊费用	16	100,717,849.01	99,789,905.22	永续债			
递延所得税资产	17	1,506,421.85	1,232,618.93	资本公积	38	2,027,319,677.23	2,067,639,145.45
其他非流动资产	18	12,412,884.41	58,242,329.73	减：库存股	39	117,668,969.30	102,370,330.34
非流动资产合计		4,377,281,264.24	4,103,559,547.08	其他综合收益			
资产总计		6,969,494,637.35	6,655,097,461.07	专项储备			
				盈余公积	40	242,771,309.56	177,424,745.86
				一般风险准备			
				未分配利润	41	2,263,974,028.59	2,165,014,798.80
				归属于母公司所有者权益合计		4,911,160,464.08	4,832,547,371.77
				少数股东权益			
				所有者权益合计		4,911,160,464.08	4,832,547,371.77
				负债和所有者权益总计		6,969,494,637.35	6,655,097,461.07

法定代表人：

何祖印
5301003346813

主管会计工作的负责人：

何瑾

会计机构负责人：

段坤芬



母公司资产负债表

2025年12月31日

会企01表

单位:人民币元

编制单位: 云南神农农业产业集团股份有限公司

资产	注释号	期末数	上年年末数	负债和所有者权益	注释号	期末数	上年年末数
流动资产:				流动负债:			
货币资金		153,497,894.13	79,386,737.38	短期借款			60,030,000.00
交易性金融资产				交易性金融负债			280.00
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据				应付票据			4,778,100.00
应收账款	1	52,228,765.42	14,826,674.63	应付账款		43,196,092.93	6,059,866.54
应收款项融资				预收款项		114,896.86	
预付款项		2,803,113.49	5,669,059.85	合同负债		240,073.63	194,238.12
其他应收款	2	1,034,758,329.20	1,335,710,763.70	应付职工薪酬		18,731,811.36	17,252,515.54
存货		28,428,381.55	34,045,082.34	应交税费		769,429.91	717,236.50
其中: 数据资源				其他应付款		127,750,957.32	23,884,482.96
合同资产				持有待售负债			
持有待售资产		5,000,000.00		一年内到期的非流动负债		3,576,625.67	144,216,692.64
一年内到期的非流动资产				其他流动负债		1,069,460.28	1,837,144.39
其他流动资产			649.37	流动负债合计		195,449,347.96	258,970,556.69
流动资产合计		1,276,716,484.09	1,469,638,967.27	非流动负债:			
非流动资产:				长期借款			
债权投资				应付债券			
其他债权投资				其中: 优先股			
长期应收款				永续债			
长期股权投资	3	2,380,525,948.20	2,173,172,896.96	租赁负债		12,903,601.53	15,441,175.95
其他权益工具投资				长期应付款			
其他非流动金融资产				长期应付职工薪酬			
投资性房地产				预计负债		307,168.31	407,168.31
固定资产		70,031,185.03	74,221,581.46	递延收益		376,316.60	656,700.00
在建工程				递延所得税负债			
生产性生物资产				其他非流动负债			
油气资产				非流动负债合计		13,587,086.44	16,505,044.26
使用权资产		13,363,536.62	16,059,902.29	负债合计		209,036,434.40	275,475,600.95
无形资产		38,850,467.05	11,173,782.70	所有者权益(或股东权益):			
其中: 数据资源				实收资本(或股本)		524,764,418.00	524,839,012.00
开发支出				其他权益工具			
其中: 数据资源				其中: 优先股			
商誉				永续债			
长期待摊费用		18,052,966.49	17,810,812.37	资本公积		2,036,652,357.68	2,078,471,004.14
递延所得税资产		779,172.65	762,855.69	减: 库存股		117,668,969.30	102,370,330.34
其他非流动资产		1,178,131.69	11,480,395.00	其他综合收益			
非流动资产合计		2,522,781,407.73	2,304,682,226.47	专项储备			
资产总计		3,799,497,891.82	3,774,321,193.74	盈余公积		212,771,309.56	177,424,745.86
				未分配利润		933,942,341.48	820,481,161.13
				所有者权益合计		3,590,461,457.42	3,498,845,592.79
				负债和所有者权益总计		3,799,497,891.82	3,774,321,193.74

法定代表人:

何祖印
5301003340013

主管会计工作的负责人:

闫瑾

会计机构负责人:

段坤芬



合并利润表

2025年度

会合02表

编制单位：云南神农农业产业集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		5,351,814,193.20	5,584,341,587.66
其中：营业收入	1	5,351,814,193.20	5,584,341,587.66
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		5,010,580,465.62	4,880,537,009.14
其中：营业成本	1	4,480,227,496.11	4,423,828,596.37
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	2	14,601,796.56	12,995,045.85
销售费用	3	82,827,034.05	69,315,093.73
管理费用	4	396,822,553.96	334,972,080.97
研发费用	5	14,219,419.98	13,752,712.93
财务费用	6	21,882,164.96	25,673,479.29
其中：利息费用		28,441,760.21	33,938,707.58
利息收入		6,918,591.62	8,766,913.79
加：其他收益	7	8,897,984.08	9,766,650.53
投资收益（损失以“-”号填列）	8	11,967,607.04	1,344,630.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,672,694.48	-737,591.40
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	9	51,395,586.48	11,252,232.84
信用减值损失（损失以“-”号填列）	10	7,652,098.45	-28,654,795.04
资产减值损失（损失以“-”号填列）	11	-36,451,478.82	35,629,116.48
资产处置收益（损失以“-”号填列）	12	1,192,386.89	-1,584,978.35
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		385,887,911.70	731,557,435.00
加：营业外收入	13	669,216.41	2,252,912.27
减：营业外支出	14	35,708,610.71	28,219,787.74
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		350,848,517.40	705,590,559.53
减：所得税费用	15	11,884,830.99	18,856,673.62
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		338,963,686.41	686,733,885.91
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		338,963,686.41	686,733,885.91
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		338,963,686.41	686,815,275.93
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			-81,390.02
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
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			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		338,963,686.41	686,733,885.91
归属于母公司所有者的综合收益总额		338,963,686.41	686,815,275.93
归属于少数股东的综合收益总额			-81,390.02
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.65	1.31
（二）稀释每股收益		0.65	1.31

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

何祖印
5307003348813

何瑾

段坤印



母 公 司 利 润 表

2025年度

会企02表

编制单位：云南海农农业产业集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入	1	434,695,923.98	360,391,041.20
减：营业成本	1	375,418,334.77	290,483,054.17
税金及附加		1,778,599.14	1,621,079.93
销售费用		11,187,945.93	9,156,698.95
管理费用		94,284,198.42	83,221,861.47
研发费用	2	6,909,856.12	8,953,593.28
财务费用		1,871,337.36	1,965,676.34
其中：利息费用		2,566,688.40	3,701,204.68
利息收入		742,080.93	1,772,505.31
加：其他收益		1,301,669.58	1,951,583.01
投资收益（损失以“-”号填列）	3	409,347,822.37	115,835,137.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,672,694.48	-737,591.40
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		1,044,082.60	243,180.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,207,083.93	381,796.88
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		87,940.22	55,503.85
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		353,820,083.08	83,456,278.52
加：营业外收入		12,727.73	395,648.75
减：营业外支出		383,490.80	212,418.89
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		353,449,320.01	83,639,508.38
减：所得税费用		-16,316.96	11,967,275.12
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		353,465,636.97	71,672,233.26
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		353,465,636.97	71,672,233.26
（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		353,465,636.97	71,672,233.26
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

何祖印
5301003348813

主管会计工作的负责人：

何瑾

会计机构负责人：

段坤芬



合并现金流量表

2025年度

会合03表

编制单位：云南神农农业产业集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
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		5,429,893,734.18	5,539,174,482.86
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			433,493.73
收到其他与经营活动有关的现金	2(1)	185,829,063.85	174,345,049.69
经营活动现金流入小计		5,615,722,798.03	5,713,953,026.28
购买商品、接受劳务支付的现金		4,039,627,474.94	3,570,993,294.31
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		518,705,346.47	412,168,645.00
支付的各项税费		26,081,686.41	25,009,888.94
支付其他与经营活动有关的现金	2(2)	221,378,442.34	172,050,785.46
经营活动现金流出小计		4,805,792,950.16	4,180,222,613.71
经营活动产生的现金流量净额		809,929,847.87	1,533,730,412.57
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1(1)	1,260,829,790.00	993,142.00
取得投资收益收到的现金		81,790,883.90	19,861,100.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		16,728,223.69	11,842,361.21
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		356,811.81	
收到其他与投资活动有关的现金	2(3)	908,319.32	35,205,467.40
投资活动现金流入小计		1,360,614,028.72	67,902,070.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1(2)	844,539,123.69	980,787,560.17
投资支付的现金	1(3)	1,260,588,510.00	14,555,389.81
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	2(4)	29,078,033.30	51,817,334.49
投资活动现金流出小计		2,134,205,666.99	1,047,160,284.47
投资活动产生的现金流量净额		-773,591,638.27	-979,258,213.86
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		117,633,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		380,481,991.71	575,816,583.27
收到其他与筹资活动有关的现金	2(5)	70,067,000.00	70,067,000.00
筹资活动现金流入小计		498,114,991.71	645,883,583.27
偿还债务支付的现金		394,034,801.18	570,280,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		213,924,068.32	24,263,308.85
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	2(6)	254,003,534.76	124,210,044.64
筹资活动现金流出小计		861,962,404.26	718,753,353.49
筹资活动产生的现金流量净额		-363,847,412.55	-72,869,770.22
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		-327,509,202.95	481,602,428.49
加：期初现金及现金等价物余额		1,023,427,021.56	541,824,593.07
六、期末现金及现金等价物余额		695,917,818.61	1,023,427,021.56

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：





母公司现金流量表

2025年度

企企03表

编制单位：云南神农农业产业集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
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		425,503,576.49	365,897,582.21
收到的税费返还			433,493.73
收到其他与经营活动有关的现金		35,426,959.73	10,438,326.86
经营活动现金流入小计		460,930,536.22	376,769,402.80
购买商品、接受劳务支付的现金		368,612,787.08	276,843,606.48
支付给职工以及为职工支付的现金		71,731,160.21	56,404,183.20
支付的各项税费		1,927,828.54	1,732,554.23
支付其他与经营活动有关的现金		73,779,254.63	23,035,647.22
经营活动现金流出小计		516,051,030.46	358,015,991.13
经营活动产生的现金流量净额		-55,120,494.24	18,753,411.67
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,233,024,285.11	3,016,571.86
取得投资收益收到的现金		403,194,348.97	117,010,362.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		303,766.97	158,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		356,811.81	
收到其他与投资活动有关的现金		498,521,299.75	397,094,817.94
投资活动现金流入小计		2,135,400,512.61	517,279,752.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		25,964,729.61	17,316,240.10
投资支付的现金		1,419,640,000.00	211,130,705.00
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		170,322,792.52	246,030,159.89
投资活动现金流出小计		1,615,927,522.13	474,477,104.99
投资活动产生的现金流量净额		519,472,990.48	42,802,647.17
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		117,633,000.00	
取得借款收到的现金		20,000,000.00	180,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		6,660,000.00	
筹资活动现金流入小计		144,293,000.00	180,000,000.00
偿还债务支付的现金		222,000,000.00	241,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		208,893,897.10	9,899,166.27
支付其他与筹资活动有关的现金		102,679,698.79	85,614,635.82
筹资活动现金流出小计		533,573,595.89	336,513,802.09
筹资活动产生的现金流量净额		-389,280,595.89	-156,513,802.09
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			
加：期初现金及现金等价物余额		75,071,900.35	-94,957,743.25
六、期末现金及现金等价物余额			
		78,424,994.08	173,382,737.33
		153,496,894.43	78,424,994.08

法定代表人：

何祖印
5301003348813

主管会计工作的负责人：

何瑾

会计机构负责人：

段坤芬

合并所有者权益变动表

2023年度

单位：人民币元

项目	本期数										上年同期数									
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益					归属于母公司所有者权益					少数股东权益				
	实收资本 (或股本)	资本公积	其他权益工具 优先股 永续债 其他	其他综合收益 准备	盈余公积	未分配利润	少数股东 权益	所有权益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	其他权益工具 优先股 永续债 其他	其他综合收益 准备	盈余公积	未分配利润	少数股东 权益	所有权益合计				
一、上年年末余额	224,829,072.00	2,067,699,145.45		177,424,743.89	177,424,743.89	2,165,044,798.59	4,832,347,371.77	225,043,452.00	2,069,016,434.44			170,337,272.33	1,483,363,746.39	2,973,430.59	4,195,130,488.37					
二、本年年初余额	224,829,072.00	2,067,699,145.45		177,424,743.89	177,424,743.89	2,165,044,798.59	4,832,347,371.77	225,043,452.00	2,069,016,434.44			170,337,272.33	1,483,363,746.39	2,973,430.59	4,195,130,488.37					
三、本期间变动金额(减少以“-”号填列)	-74,394.00	-40,319,468.22		25,346,862.70	25,346,862.70	98,329,229.79	78,613,092.31	-294,446.00	7,622,711.01			7,167,223.33	679,648,022.09	-2,973,430.59	694,146,905.40					
(一)综合收益总额				238,363,686.41	238,363,686.41	338,363,686.41	338,363,686.41													
(二)所有者投入和减少资本	-74,394.00	-40,319,468.22					-26,692,201.18	-294,446.00	7,622,711.01											
1.所有者投入的普通股	-74,394.00	-40,319,468.22					-26,692,201.18	-294,446.00	7,622,711.01											
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		25,772,012.96					25,772,012.96		10,274,292.81											
(三)利润分配				25,346,862.70	25,346,862.70	-210,661,456.62	-234,657,892.92													
1.提取盈余公积				25,346,862.70	25,346,862.70	-25,346,862.70														
2.提取一般风险准备																				
3.对所有者(或股东)的分配							-204,657,892.92													
4.其他																				
(四)所有者权益内部结转																				
1.资本公积转增资本(或股本)																				
2.盈余公积转增资本(或股本)																				
3.盈余公积弥补亏损																				
4.设定受益计划变动额结转留存收益																				
5.其他综合收益结转留存收益																				
6.其他																				
(五)专项储备																				
1.本期提取																				
2.本期使用																				
(六)其他																				
四、本期期末余额	224,754,678.00	2,027,379,677.23		212,771,606.59	212,771,606.59	2,263,374,028.38	4,941,100,464.06	224,829,072.00	2,067,699,145.45			177,424,743.89	1,552,011,768.48	2,973,430.59	4,821,447,371.27					

主管会计工作的负责人：

何祖印

第 13 页 共 115 页

会计机构负责人：

郭坤芳

芬段印坤

何祖印



母公司所有者权益变动表

2025年度

单位：人民币元

项目	本期数										上年同期数									
	实收资本 (或股本)	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	实收资本 (或股本)	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计		
一、上年年末余额	324,829,012.00		2,078,471,004.14	102,370,320.24			177,424,745.86	829,481,161.13	3,498,845,392.79	325,043,452.00		2,078,848,293.12	43,229,347.60			170,257,522.23	735,976,131.20	3,476,596,071.26		
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年期初余额	324,829,012.00		2,078,471,004.14	102,370,320.24			177,424,745.86	829,481,161.13	3,498,845,392.79	325,043,452.00		2,078,848,293.12	43,229,347.60			170,257,522.23	735,976,131.20	3,476,596,071.26		
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-74,594.00		-41,818,616.46	15,298,628.95			-33,346,352.70	113,461,180.35	94,615,864.62	-204,440.00		7,622,711.01	56,840,982.74			7,167,223.23	64,505,096.93	22,249,521.59		
（一）综合收益总额								353,495,626.97	353,495,626.97								71,672,223.23	71,672,223.23		
（二）所有者投入和减少资本	-74,594.00		-41,818,616.46	15,298,628.95					-37,194,879.42	-204,440.00		7,622,711.01	56,840,982.74					-19,323,711.73		
1. 所有者投入的普通股	-74,594.00		-46,091,484.18	15,298,628.95					-81,934,717.14	-204,440.00		-2,651,336.80	36,840,982.74					-59,607,009.54		
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									24,272,837.72			10,274,297.81						10,274,297.81		
4. 其他																				
（三）利润分配							33,346,352.70	-240,004,126.62	-204,657,892.92							7,167,223.23	-7,167,223.23			
1. 提取盈余公积							33,346,352.70	-33,346,352.70								7,167,223.23	-7,167,223.23			
2. 对所有者（或股东）的分配								-204,657,892.92	-204,657,892.92											
3. 其他																				
（四）所有者权益内部结转																				
1. 资本公积转增资本（或股本）																				
2. 盈余公积转增资本（或股本）																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																				
5. 其他综合收益结转留存收益																				
6. 其他																				
（五）专项储备																				
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
（六）其他																				
四、本期末余额	324,754,418.00		2,036,652,387.68	117,668,949.20			212,771,365.56	933,942,341.48	3,590,461,357.42	324,829,012.00		2,078,471,004.14	102,370,320.24			177,424,745.86	829,481,161.13	3,498,845,392.79		

法定代表人：

何祖训



主管会计工作负责人：

何建



会计机构负责人：

尹坤芳



云南神农农业产业集团股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

云南神农农业产业集团股份有限公司（以下简称公司或本公司）系由云南神农农业产业集团有限公司整体改制变更设立的股份有限公司，于 2012 年 9 月 11 日在云南省工商行政管理局登记注册，总部位于云南省昆明市。公司现持有统一社会信用代码为 915300007134134380 的营业执照，注册资本 524,764,418.00 元，股份总数 524,764,418 股（每股面值 1 元）。其中，无限售条件的流通股份 517,984,418 股；有限售条件的流通股份 6,780,000 股。公司股票已于 2021 年 5 月 28 日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属养殖行业。主要经营活动为饲料加工和销售、生猪养殖和销售、生猪屠宰、生鲜猪肉制品销售等。产品/提供的劳务主要有：饲料、生猪（商品猪、仔猪等）、生鲜猪肉（主要为白条猪肉）、食品深加工产品（小酥肉、午餐肉、醇肉肠等）及猪副产品（猪头、内脏等）等，此外还对外提供生猪屠宰服务。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 23 日五届八次董事会批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的在建工程项目	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年或逾期的预收款项	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的预计负债	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 5%
不涉及现金收支的重大投资和筹资活动	单项金额超过资产总额 5%
重要的合营企业	单项长期股权投资账面价值超过集团净资产的 15%/单项权益法核算的投资收益超过集团利润总额的 15%

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司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份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，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，经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。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(八) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

(1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；

(2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；

(3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

(4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；

(5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

(九) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是

指企业持有的期限短、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。

(十) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 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；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第14号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 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

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得

或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为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)之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为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)之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

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

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、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、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于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的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指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，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项，公司运用简化计量方法，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。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项，公司运用简化计量方法，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。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照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，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（十一）应收款项预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款——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预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——集团合并范围内关联方组合	集团合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——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，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——集团合并范围内关联方组合	集团合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率（%）	其他应收款 预期信用损失率（%）
1年以内（含，下同）	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

应收账款、其他应收款的账龄自初始确认日起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

(十二) 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. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法、移动加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

周转材料中环模按工作量法进行摊销,其他周转材料及低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

资产负债表日,存货采用成本与可变现净值孰低计量,按照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。

(十三) 划分为持有待售的非流动资产或处置组、终止经营

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会计处理

(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。

3. 终止经营的确认标准

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

4. 终止经营的列报方法

公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比期间的持续经营损益列报。

(十四) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成

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。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的,在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资,区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

1) 在个别财务报表中,按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和,作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中,判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的,把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,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权益法核算下的其他综合收益等的,与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的:以支付现金取得的,按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本;以发行权益性证券取得的,按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本;以债务重组方式取得的,按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本;以非货币性资产交换取得的,按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算;对联营企业和合营企业的长期股权投资,采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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,公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。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,通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”:

- 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。

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对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（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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或合并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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

2) 合并财务报表

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。

(十五) 投资性房地产

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，并采用与固定

资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

(十六) 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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年) [注]	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	10-20	5.00	4.75-9.50
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00
办公设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00

(十七) 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。

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋建筑物	(1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工； (2) 相关部门完成现场验收，具备使用条件
机器设备及办公设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

(十八) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者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,暂停借款费用的资本化;中断期间发生的借款费用确认为当期费用,直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时,借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的,以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销),减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额,确定应予资本化的利息金额;为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的,根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十九) 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(%)
种猪	年限平均法	2	1,000 元/头
种牛	年限平均法	6	10,000 元/头

3. 生产性生物资产使用寿命、预计净残值的确定依据

生物资产按照成本进行初始计量,依据预计有效使用年限确定使用寿命,预计最低处置收益(保险赔偿收益)确定净残值。

(二十) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权、软件、林权、矿权及商标权等,按成本进行初始计量。

2. 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。具体如下:

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	证载年限	直线法
专利权	10 年；预计受益年限	直线法
软件	5-10 年；预计收益年限	直线法
商标权	法定年限	直线法
林权	证载年限	直线法
矿权	证载年限	直线法

3. 研发支出的归集范围

(1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金等。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

(2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

(3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

(4) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、

许可证、设计和计算方法等)的摊销费用。

(5) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用,包括专家咨询费、研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用,知识产权的申请费、注册费、代理费,会议费、差旅费、通讯费等。

(二十一) 部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产,在资产负债表日有迹象表明发生减值的,估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年都进行减值测试。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。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(二十二) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出,摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账,在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(二十三) 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。

(1) 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。

(2) 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。

(二十四) 预计负债

1. 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形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司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初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十五) 股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的

公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

(二十六) 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

公司主要销售饲料、生猪、生鲜猪肉、食品深加工产品、猪副产品和猪血制品等产品，以及提供屠宰加工劳务，属于在某一时点履行履约义务。产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品控制权已转移，商品的法定所有权已转移。

（二十七）合同取得成本

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。

（二十八）合同资产、合同负债

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。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

（二十九）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

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。

(三十) 递延所得税资产、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。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：（1）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；（2）递延所得税资产和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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(三十一) 租赁

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：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

(2) 租赁负债

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

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

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。

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。

(三十二) 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

（三十三）其他重要的会计政策和会计估计

与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

（三十四）重要会计政策变更

本公司及下属子公司在原金蝶系统发出存货计价方法采用月末一次加权平均法，存货成本日常核算采用实际成本法。为提业务管理精细化水平以及提升经营管理效率，正式于 2025 年 1 月 1 日起使用 SAP 系统。为了与该系统的运行要求保持一致，并进一步提升公司及下属子公司管理水平，优化成本核算，更加客观、及时、精确的反映公司及下属子公司经营业绩，公司及下属子公司根据《企业会计准则第 1 号——存货》的规定及实际情况对存货核算会计政策进行变更。本次会计政策变更后，根据《企业会计准则第 1 号——存货》的规定及 SAP 系统的核算要求，主要生产原料、半成品和产成品日常采用标准价进行核算，月末全月加权平均进行差异分配，将标准成本调整为实际成本。除以上存货外，采用移动加权平均法进行核算。

本次变更不会对会计核算结果产生实质性的影响，亦不会对公司所有者权益、净利润等指标产生实质性影响，且本次会计政策变更对以前各期的累计影响数无法确定，采用追溯调整法不切实可行，根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的相关规定，本次会计政策变更采用未来适用法，不涉及对以前年度会计报表进行追溯调整。

本次会计政策变更经本公司 2024 年 12 月 18 日第四届董事会第二十六次会议和第四届监事会第二十二次会议审议通过。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
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%、1%、免税
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%或12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%、1%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%、免税

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
本公司	25%
云南神农陆良猪业有限公司	25%、免税
云南神农马龙牧业有限公司	25%、免税
云南神农原种猪育种有限公司	25%、免税
云南神农宣威猪业有限公司	25%、免税
云南神农宾川猪业有限公司	25%、免税
云南神农普洱牧业有限公司	25%、免税
云南神农曲靖猪业有限公司	25%、免税
云南神农集团石林畜牧有限公司	25%、免税
云南神农百蔬五谷园种植有限公司	25%、免税
曲靖市沾益区神农猪业发展有限公司	25%、免税
武定神农猪业发展有限公司	25%、免税
云南神农畜牧有限公司	25%、免税
广西大新神农牧业有限公司	25%、免税
曲靖沾益神农牧业有限公司	25%、免税
广西崇左神农畜牧有限公司	25%、免税
英德神农牧业有限公司	25%、免税

纳税主体名称	所得税税率
广东神农畜牧有限公司	25%、免税
红河弥勒神农畜牧有限公司	25%、免税
云南神农大理猪业有限公司	25%、免税
楚雄大姚神农猪业发展有限公司	25%、免税
昌宁神农猪业发展有限公司	25%、免税
洱源神农猪业发展有限公司	25%、免税
华坪神农猪业发展有限公司	25%、免税
屏边神农牧业有限公司	25%、免税
腾冲神农猪业发展有限公司	25%、免税
巍山现代猪业发展有限公司	25%、免税
文山神农牧业有限公司	25%、免税
祥云神农猪业发展有限公司	25%、免税
砚山神农猪业发展有限公司	25%、免税
宜良神农猪业发展有限公司	25%、免税
文山神农猪业发展有限公司	25%、免税
澜沧神农牧业有限公司	25%、免税
云南神农曲靖食品有限公司	25%、免税
云南神农肉业食品有限公司	25%、免税
云南神农澄江饲料有限公司	15%
云南神农动物营养科技有限公司	15%
广西大新神农饲料有限公司	15%
陆良神农食品有限公司	20%
广西神农海韵贸易有限公司	20%
其他单位	25%

(二) 税收优惠

1. 增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》及《增值税暂行条例实施细则》，农业生产者销售的自产农产品免征增值税；根据自 2013 年 4 月 1 日起施行的《国家税务总局关于纳税人采取“公司+农户”经营模式销售畜禽有关增值税问题的公告》（国家税务总局公告 2013

年第8号)规定,纳税人采取“公司+农户”经营模式从事畜禽饲养,即公司与农户签订委托养殖合同,向农户提供畜禽苗、饲料、兽药及疫苗等(所有权属于公司),农户饲养畜禽苗至成品后交付公司回收,公司将回收的成品畜禽用于销售。在上述经营模式下,纳税人回收再销售畜禽,属于农业生产者销售自产农产品,应根据《中华人民共和国增值税暂行条例》的有关规定免征增值税。本公司子公司涉及以上业务免缴增值税。

根据《财政部 国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》(财税〔2001〕121号),企业生产销售配合饲料、浓缩饲料、预混合饲料免征增值税;根据《财政部 国家税务总局关于免征部分鲜活肉蛋产品流通环节增值税政策的通知》(财税〔2012〕75号),自2012年10月1日起,对从事农产品批发、零售的纳税人销售的部分鲜活肉蛋产品免征增值税。本公司及子公司涉及以上业务免缴增值税。

2. 企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条之规定,企业从事牲畜、家禽的饲养、薯类等农作物的种植和农产品初加工等业务所得免征企业所得税;根据自2010年1月1日起施行的《国家税务总局关于“公司+农户”经营模式企业所得税优惠问题的公告》(国家税务总局公告2010年第2号)之规定,企业以“公司+农户”经营模式从事农、林、牧、渔业项目生产,可以按照《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条的有关规定,享受减免企业所得税优惠政策。本公司子公司从事以上规定业务所得免缴企业所得税。

根据财政部、税务总局及国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》,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。本公司子公司云南神农澄江饲料有限公司、云南神农动物营养科技有限公司、广西大新神农饲料有限公司从事饲料生产销售业务符合以上税收优惠政策,2025年度减按15%的税率缴纳企业所得税。

根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(2022年第13号)、《财政部 税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(2023年第6号)文件的规定,自2022年1月1日至2025年12月31日,对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分,减按25%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税,报告期内本公司适用以上政策的子公司所得额减按25%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。

根据《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》(财政部税务总局公告2023

年第 19 号)：对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税；增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税；适用 3%预征率的预缴增值税项目，减按 1%预征率预缴增值税，执行至 2027 年 12 月 31 日。报告期内本公司适用以上政策的子公司按优惠税率计缴相关业务增值税。

根据《广西壮族自治区人民政府印发关于促进新时代广西北部湾经济区高水平开放高质量发展若干政策的通知》（桂政发〔2020〕42 号），对在经济区内新注册开办，除国家限制和淘汰类项目外的小型微利企业，自其取得第一笔收入所属纳税年度起，免征属于地方分享部分的企业所得税 5 年。本公司子公司广西神农海韵贸易有限公司享受上述所得税税收优惠政策。

3. 其他

根据《财政部税务总局关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）的规定：自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户可以在 50%的税额幅度内减征资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。报告期内本公司适用以上政策的子公司按优惠政策缴纳相关税费。

根据《财政部 国家税务总局关于扩大有关政府性基金免征范围的通知》（财税〔2016〕12 号）的规定：将免征教育费附加、地方教育附加、水利建设基金的范围，由现行按月纳税的月销售额或营业额不超过 3 万元（按季度纳税的季度销售额或营业额不超过 9 万元）的缴纳义务人，扩大到按月纳税的月销售额或营业额不超过 10 万元（按季度纳税的季度销售额或营业额不超过 30 万元）的缴纳义务人。报告期内本公司适用以上政策的子公司按优惠政策缴纳相关税费。

五、合并财务报表项目注释

（一）合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

项 目	期末数	期初数
银行存款	486,591,578.38	918,190,293.19
其他货币资金	228,685,265.08	124,031,103.67
合 计	715,276,843.46	1,042,221,396.86

2. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	33,416,534.04	103,639,737.29
1-2 年	23,237,604.26	4,407,419.76
2-3 年	2,346,223.64	730,023.70
3 年以上	3,552,227.43	2,898,972.51
账面余额合计	62,552,589.37	111,676,153.26
减：坏账准备	14,479,123.93	10,467,773.00
账面价值合计	48,073,465.44	101,208,380.26

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	7,858,334.34	12.56	7,858,334.34	100.00	
按组合计提坏账准备	54,694,255.03	87.44	6,620,789.59	12.11	48,073,465.44
合 计	62,552,589.37	100.00	14,479,123.93	23.15	48,073,465.44

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	10,944,552.13	9.80	3,514,552.13	32.11	7,430,000.00
按组合计提坏账准备	100,731,601.13	90.20	6,953,220.87	6.90	93,778,380.26
合 计	111,676,153.26	100.00	10,467,773.00	9.37	101,208,380.26

2) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

公司不存在需要披露的重要的单项计提坏账准备的应收账款。

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	33,416,534.04	1,670,826.74	5.00

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1-2 年	16,838,495.92	1,683,849.59	10.00
2-3 年	2,346,223.64	1,173,111.83	50.00
3 年以上	2,093,001.43	2,093,001.43	100.00
小 计	54,694,255.03	6,620,789.59	12.11

(3) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	3,514,552.13	4,495,600.82		151,818.61		7,858,334.34
按组合计提坏账准备	6,953,220.87	-302,798.22		29,633.06		6,620,789.59
合 计	10,467,773.00	4,192,802.60		181,451.67		14,479,123.93

2) 本期重要的坏账准备收回或转回情况

公司本期不存在需要披露的重要的坏账准备收回或转回情况。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

1) 应收账款核销情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	181,451.67

2) 本期重要的应收账款核销情况

公司本期不存在需要披露的重要的应收账款核销情况。

(5) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备
陆良康丰鲜食品有限公司	6,471,112.49	10.35	323,555.63
大理家同家商贸有限责任公司	4,807,396.98	7.69	316,344.48
上海浦众城配食品有限公司	4,328,895.27	6.92	4,328,895.27
云南奉逗食品有限公司	3,899,256.24	6.23	848,649.53
昆明鼎程养殖有限公司	3,533,900.84	5.65	176,695.04
小 计	23,040,561.82	36.84	5,994,139.95

3. 预付款项

(1) 账龄分析

1) 明细情况

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	38,383,447.42	98.53		38,383,447.42	43,721,685.26	99.19		43,721,685.26
1-2 年	546,075.33	1.40		546,075.33	356,454.54	0.81		356,454.54
2-3 年	26,647.57	0.07		26,647.57	447.40			447.40
合 计	38,956,170.32	100.00		38,956,170.32	44,078,587.20	100.00		44,078,587.20

2) 账龄 1 年以上重要的预付款项未及时结算的原因说明

公司本期不存在需要披露的账龄 1 年以上重要的预付款项。

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
广东俊杰农产品有限公司	12,208,000.00	31.34
广西港青油脂有限公司	2,545,644.16	6.53
防城港枫叶粮油工业有限公司	1,387,482.54	3.56
皮埃西(安康)农业科技有限公司	994,733.00	2.55
辽宁皮埃西农业科技有限公司	620,861.00	1.59
小 计	17,756,720.70	45.57

4. 其他应收款

(1) 明细情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	32,663,579.78	2,719,986.27
外部拆借款	25,667,984.95	31,590,781.96
应收暂付款	19,133,711.13	19,670,029.25
备用金及其他	5,181,729.23	8,802,307.58
账面余额合计	82,647,005.09	62,783,105.06
减：坏账准备	22,805,738.14	34,988,447.67

款项性质	期末数	期初数
账面价值合计	59,841,266.95	27,794,657.39

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	53,872,582.94	21,255,814.55
1-2 年	8,654,081.32	4,965,580.01
2-3 年	1,823,917.48	25,578,753.88
3 年以上	18,296,423.35	10,982,956.62
账面余额合计	82,647,005.09	62,783,105.06
减：坏账准备	22,805,738.14	34,988,447.67
账面价值合计	59,841,266.95	27,794,657.39

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	11,028,120.77	13.34	11,028,120.77	100.00	
按组合计提坏账准备	71,618,884.32	86.66	11,777,617.37	16.44	59,841,266.95
合 计	82,647,005.09	100.00	22,805,738.14	27.59	59,841,266.95

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	18,932,220.77	30.15	18,932,220.77	100.00	
按组合计提坏账准备	43,850,884.29	69.85	16,056,226.90	36.62	27,794,657.39
合 计	62,783,105.06	100.00	34,988,447.67	55.73	27,794,657.39

2) 重要的单项计提坏账准备的其他应收款

公司不存在需要披露的重要的单项计提坏账准备的其他应收款。

3) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	71,618,884.32	11,777,617.37	16.44
其中：1年以内	53,872,582.94	2,693,629.17	5.00
1-2年	8,654,081.32	865,408.14	10.00
2-3年	1,747,280.02	873,640.02	50.00
3年以上	7,344,940.04	7,344,940.04	100.00
小计	71,618,884.32	11,777,617.37	16.44

(4) 坏账准备变动情况

项目	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)	
期初数	1,062,790.73	448,894.26	33,476,762.68	34,988,447.67
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段	-432,704.07	432,704.07		
--转入第三阶段		-174,728.01	174,728.01	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	2,063,542.51	158,537.82	-6,062,881.38	-3,840,801.05
本期收回或转回			7,904,100.00	7,904,100.00
本期核销			437,808.48	437,808.48
其他变动				
期末数	2,693,629.17	865,408.14	19,246,700.83	22,805,738.14
期末坏账准备计提比例 (%)	5.00	10.00	95.66	27.59

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

1) 其他应收款核销情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	437,808.48

2) 本期重要的其他应收款核销情况

本期不存在需要披露的重要的其他应收款核销情况。

(6) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	期末坏账准备
大连商品交易所	押金保证金	25,000,000.00	1 年以内	30.25	1,250,000.00
联铄实业(云南)集团有限公司	外部往来	9,851,483.31	3 年以上	11.92	9,851,483.31
云南曲靖杨八焕	外部拆借款	6,897,516.66	[注 1]	8.35	666,545.07
云南曲靖孔德才	外部拆借款	6,821,450.00	[注 2]	8.25	5,530,237.64
中国储备粮管理集团有限公司	押金保证金	4,344,000.00	1 年以内	5.26	217,200.00
小 计		52,914,449.97		64.03	17,515,466.02

[注 1]其中 1 年以内 464,131.95 元, 1-2 年 6,433,384.71 元

[注 2]其中 1 年以内 443,655.01 元, 1-2 年 570,529.38 元, 2-3 年 712,527.31 元, 3 年以上 5,094,738.30 元

5. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			上年年末数		
	账面余额	跌价准备/减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/减值准备	账面价值
原材料	344,709,764.22	359,872.43	344,349,891.79	257,002,510.92	217,076.98	256,785,433.94
在产品	773,657.30		773,657.30	3,785,919.71		3,785,919.71
库存商品	119,618,661.40	8,024,215.34	111,594,446.06	81,672,522.43	2,906,327.68	78,766,194.75
委托加工物资				1,692,077.66		1,692,077.66
包装物	3,439,694.36		3,439,694.36	3,970,284.06		3,970,284.06
低值易耗品	867.71		867.71	31,496.04		31,496.04
周转材料				234,817.26		234,817.26
消耗性生物资产	1,241,981,869.83	4,446,135.07	1,237,535,734.76	966,481,346.26	1,646,647.56	964,834,698.70

项 目	期末数			上年年末数		
	账面余额	跌价准备/减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/减值准备	账面价值
合 计	1,710,524,514.82	12,830,222.84	1,697,694,291.98	1,314,870,974.34	4,770,052.22	1,310,100,922.12

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	217,076.98	359,872.43		217,076.98		359,872.43
库存商品	2,906,327.68	11,433,907.85		6,316,020.19		8,024,215.34
消耗性生物资产	1,646,647.56	39,476,568.53		36,677,081.02		4,446,135.07
合 计	4,770,052.22	51,270,348.81		43,210,178.19		12,830,222.84

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项 目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
原材料	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用或售出
库存商品	相关产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用或售出
消耗性生物资产	相关产品估计售价减去至出栏或采摘估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用或售出

6. 持有待售资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
云南神农曲靖猪业有限公司股权处置	7,925,124.85		7,925,124.85			
合 计	7,925,124.85		7,925,124.85			

(2) 期末持有待售资产情况

持有待售的处置组

处置组名称	所属分部	期末账面价值		处置组公允价值	预计出售费用	出售原因及方式	预计处置时间
		资产小计	负债小计				
云南神农曲靖猪业有限公司股权处置流动部分	养殖	6,729,248.11	330,768.11	7,616,811.81		股权转让	2026年3月
云南神农曲靖猪业有限公司股权处置非流动部分		1,195,876.74	306,353.65				
小计		7,925,124.85	637,121.76				

7. 其他流动资产

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣增值税进项税额	24,178,277.76		24,178,277.76	25,491,932.28		25,491,932.28
预缴企业所得税	267,472.96		267,472.96	640,955.44		640,955.44
预交的其他税费	459.39		459.39	1,082.44		1,082.44
合计	24,446,210.11		24,446,210.11	26,133,970.16		26,133,970.16

8. 长期股权投资

(1) 分类情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对合营企业投资	13,669,282.39		13,669,282.39	12,862,408.60		12,862,408.60
合计	13,669,282.39		13,669,282.39	12,862,408.60		12,862,408.60

(2) 明细情况

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	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
皮埃西(黔南)农业科技有限公司	12,862,408.60				806,873.79	

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	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
合计	12,862,408.60				806,873.79	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
皮埃西(黔南)农业科技有 限公司					13,669,282.39	
合计					13,669,282.39	

9. 其他权益工具投资

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得和损失	其他
曲靖市商业银行股份有限公司	100,000.00				
合计	100,000.00				

(续上表)

项目	期末数	本期确认的股利收入	本期末累计计入其他综合收益的利得和损失
曲靖市商业银行股份有限公司	100,000.00		
合计	100,000.00		

(2) 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公司对曲靖市商业银行股份有限公司股权投资的业务模式是以非交易为目的权益工具投资,故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。

10. 投资性房地产

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
账面原值			
期初数	787,018.28	4,481,484.56	5,268,502.84

项 目	房屋及建筑物	土地使用权	合 计
本期增加金额			
本期减少金额			
期末数	787,018.28	4,481,484.56	5,268,502.84
累计折旧和累计摊销			
期初数	747,667.36	2,150,496.58	2,898,163.94
本期增加金额		97,358.00	97,358.00
计提或摊销		97,358.00	97,358.00
本期减少金额			
期末数	747,667.36	2,247,854.58	2,995,521.94
减值准备			
账面价值			
期末账面价值	39,350.92	2,233,629.98	2,272,980.90
期初账面价值	39,350.92	2,330,987.98	2,370,338.90

11. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合 计
账面原值					
期初数	2,561,529,170.82	1,265,848,968.45	146,485,107.41	149,870,662.22	4,123,733,908.90
本期增加金额	333,154,596.21	221,279,724.34	21,730,842.81	30,166,294.49	606,331,457.85
1) 购置	12,463,589.20	20,695,639.22	21,648,842.81	26,395,360.48	81,203,431.71
2) 在建工程转入	319,991,139.18	196,275,805.64	82,000.00	3,753,184.01	520,102,128.83
3) 其他	699,867.83	4,308,279.48		17,750.00	5,025,897.31
本期减少金额	25,452,644.33	32,868,721.87	4,064,484.26	9,377,026.46	71,762,876.92
1) 处置或报废	2,392,463.76	29,451,005.26	4,010,534.26	9,054,172.51	44,908,175.79
2) 转入在建工程	10,854,530.71	399,220.92			11,253,751.63
3) 其他	12,205,649.86	3,018,495.69	53,950.00	322,853.95	15,600,949.50
期末数	2,869,231,122.70	1,454,259,970.92	164,151,465.96	170,659,930.25	4,658,302,489.83

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合 计
累计折旧					
期初数	585,906,866.03	400,823,405.67	84,913,127.15	77,253,105.04	1,148,896,503.89
本期增加金额	161,031,039.40	120,298,375.60	21,578,499.56	26,420,586.55	329,328,501.11
1) 计提	161,009,192.35	120,264,268.37	21,578,499.56	26,419,356.30	329,271,316.58
2) 其他	21,847.05	34,107.23		1,230.25	57,184.53
本期减少金额	7,654,619.72	21,413,253.31	2,991,890.55	6,284,476.49	38,344,240.07
1) 处置或报废	2,124,840.62	19,810,328.62	2,990,660.30	5,983,747.29	30,909,576.83
2) 转入在建工程	208,840.41	119,379.20			328,219.61
3) 其他	5,320,938.69	1,483,545.49	1,230.25	300,729.20	7,106,443.63
期末数	739,283,285.71	499,708,527.96	103,499,736.16	97,389,215.10	1,439,880,764.93
减值准备					
期初数	20,773,595.05	189,982.57	692,182.48	376,859.81	22,032,619.91
本期增加金额		13,394.47	12,316.06		25,710.53
1) 计提		13,394.47	12,316.06		25,710.53
本期减少金额				6,038.06	6,038.06
1) 处置或报废				6,038.06	6,038.06
期末数	20,773,595.05	203,377.04	704,498.54	370,821.75	22,052,292.38
账面价值					
期末账面价值	2,109,174,241.94	954,348,065.92	59,947,231.26	72,899,893.40	3,196,369,432.52
期初账面价值	1,954,848,709.74	864,835,580.21	60,879,797.78	72,240,697.37	2,952,804,785.10

(2) 暂时闲置固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备 注
房屋及建筑物	4,782,050.95	3,246,780.83	1,486,972.65	48,297.47	
小 计	4,782,050.95	3,246,780.83	1,486,972.65	48,297.47	

(3) 经营租出固定资产

项 目	期末账面价值
房屋及建筑物	4,699,180.56
小 计	4,699,180.56

(4) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
云南神农动物营养科技有限公司饲料加工厂项目	69,646,689.26	规划验收尚未完成
其他房屋建筑物	3,072,341.55	简易建筑、临时建筑未办理
小 计	72,719,030.81	

(5) 固定资产减值测试情况

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项 目	账面价值	可收回金额	本期计提减值金额
武定猪业闲置房产	25,710.53		25,710.53
小 计	25,710.53		25,710.53

12. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
在建工程	143,276,545.87	199,370,436.33
工程物资	389,993.94	
合 计	143,666,539.81	199,370,436.33

(2) 在建工程

1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
饲料仓库、厂房及生产加工线建设项目	4,171,801.80		4,171,801.80	101,492,519.35		101,492,519.35
屠宰加工车间建设项目	631,998.98		631,998.98	4,302,753.68		4,302,753.68
养殖基地建设项目	138,472,745.09		138,472,745.09	93,575,163.30		93,575,163.30
合 计	143,276,545.87		143,276,545.87	199,370,436.33		199,370,436.33

2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数 (万元)	期初数	本期增加	转入 固定资产	其他减少	期末数
石缸猪厂	11,123.50		75,084,180.24			75,084,180.24
马恒猪厂	17,915.23		28,767,858.60			28,767,858.60
石龙猪厂项目	24,055.38		11,948,800.04	530,717.00		11,418,083.04
云南神农幼龄动物营养食品生产线建设项目	17,527.50	98,894,959.67	32,619,215.94	127,834,607.82	514,438.90	3,165,128.89
灶瓦猪场土建项目	23,947.77	32,689,160.96	212,546,938.07	245,236,099.03		
五山猪厂建设项目	11,910.00	52,973,377.87	51,712,696.96	104,686,074.83		
小 计	106,479.38	184,557,498.50	412,679,689.85	478,287,498.68	514,438.90	118,435,250.77

(续上表)

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	本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率 (%)	资金来源
石缸猪厂	67.50	84.13	176,026.43	176,026.43	3.00	自有资金和银行 借款
马恒猪厂	16.06	20.00	1,180.35	1,180.35	3.00	自有资金和银行 借款
石龙猪厂项目	4.97	10.00				自有资金
云南神农幼龄动物营养食品生产线建设项目	74.74	99.00	1,662,287.78	911,446.35	3.50	自有资金和银行 借款
灶瓦猪场土建项目	102.40	100.00				自有资金和银行 借款
五山猪厂建设项目	87.90	100.00				自有资金
小 计			1,839,494.56	1,088,653.13		

13. 生产性生物资产

项 目	畜牧养殖业		合 计
	种猪	种牛	
账面原值			
期初数	437,123,989.91	9,719,151.72	446,843,141.63

项 目	畜牧养殖业		合 计
	种猪	种牛	
本期增加金额	376,910,762.40	1,589,916.24	378,500,678.64
(1) 外购	52,796,651.70		52,796,651.70
(2) 自行培育	324,114,110.70	1,589,916.24	325,704,026.94
本期减少金额	379,101,653.49	935,080.70	380,036,734.19
(1) 处置	328,134,146.24	935,080.70	329,069,226.94
(2) 死亡	50,967,507.25		50,967,507.25
期末数	434,933,098.82	10,373,987.26	445,307,086.08
累计折旧			
期初数	102,456,632.50	1,693,960.56	104,150,593.06
本期增加金额	81,843,758.62	989,360.76	82,833,119.38
(1) 计提	81,843,758.62	989,360.76	82,833,119.38
本期减少金额	112,924,627.90	413,260.70	113,337,888.60
(1) 处置	94,827,409.13	413,260.70	95,240,669.83
(2) 死亡	18,097,218.77		18,097,218.77
期末数	71,375,763.22	2,270,060.62	73,645,823.84
账面价值			
期末账面价值	363,557,335.60	8,103,926.64	371,661,262.24
期初账面价值	334,667,357.41	8,025,191.16	342,692,548.57

14. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	土地资产	合 计
账面原值			
期初数	104,970,029.00	270,403,351.01	375,373,380.01
本期增加金额	25,510,786.52	70,431,075.74	95,941,862.26
租入	25,510,786.52	70,431,075.74	95,941,862.26
本期减少金额	31,137,038.04	1,348,505.40	32,485,543.44
处置	31,137,038.04	1,007,291.82	32,144,329.86
其他		341,213.58	341,213.58

项 目	房屋及建筑物	土地资产	合 计
期末数	99,343,777.48	339,485,921.35	438,829,698.83
累计折旧			
期初数	33,979,957.57	39,185,526.42	73,165,483.99
本期增加金额	15,994,542.75	16,390,351.34	32,384,894.09
计提	15,994,542.75	16,390,351.34	32,384,894.09
本期减少金额	9,457,107.85	625,599.53	10,082,707.38
处置	9,457,107.85	378,939.02	9,836,046.87
其他		246,660.51	246,660.51
期末数	40,517,392.47	54,950,278.23	95,467,670.70
减值准备			
期初数		463,543.41	463,543.41
期末数		463,543.41	463,543.41
账面价值			
期末账面价值	58,826,385.01	284,072,099.71	342,898,484.72
期初账面价值	70,990,071.43	230,754,281.18	301,744,352.61

15. 无形资产

项 目	土地使用权	软 件	专利权	商标权	林权	矿权	合 计
账面原值							
期初数	139,927,689.57	3,309,883.15	58,000.00	161,298.38	20,000,550.00		163,457,421.10
本期增加金额	18,828,816.32	35,120,977.51				13,384,376.18	67,334,170.01
购置	18,828,816.32	35,120,977.51				13,384,376.18	67,334,170.01
本期减少金额		58,500.00					58,500.00
处置		58,500.00					58,500.00
期末数	158,756,505.89	38,372,360.66	58,000.00	161,298.38	20,000,550.00	13,384,376.18	230,733,091.11
累计摊销							
期初数	29,071,177.60	751,007.01	37,699.74	28,654.26	1,219,059.40		31,107,598.01
本期增加金额	3,100,202.45	3,037,899.61	5,800.07	21,634.42	339,424.53	1,115,364.68	7,620,325.76

项 目	土地使用权	软 件	专利权	商标权	林权	矿权	合 计
计提	3,100,202.45	3,037,899.61	5,800.07	21,634.42	339,424.53	1,115,364.68	7,620,325.76
本期减少金额		959.02					959.02
处置		959.02					959.02
期末数	32,171,380.05	3,787,947.60	43,499.81	50,288.68	1,558,483.93	1,115,364.68	38,726,964.75
减值准备							
账面价值							
期末账面价值	126,585,125.84	34,584,413.06	14,500.19	111,009.70	18,442,066.07	12,269,011.50	192,006,126.36
期初账面价值	110,856,511.97	2,558,876.14	20,300.26	132,644.12	18,781,490.60		132,349,823.09

16. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
租入资产改良维护修理费	70,283,644.76	1,810,208.90	11,106,490.12	109,572.82	60,877,790.72
自有设施改良维护修理费	25,676,308.54	8,935,085.99	8,211,844.50	933,283.47	25,466,266.56
预付资产租赁费	557,287.41	252,000.04	221,042.00		588,245.45
临时设施建设费	404,402.76	786,840.90	295,648.84		895,594.82
其他	2,868,261.75	12,258,361.23	2,486,957.62	-250,286.13	12,889,951.49
合 计	99,789,905.22	24,042,497.06	22,321,983.08	792,570.16	100,717,849.04

17. 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

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
租赁负债	19,368,245.67	4,467,049.34	23,283,041.09	5,258,243.04
资产/信用减值准备	2,859,492.22	714,873.07	2,738,608.78	410,791.32
合 计	22,227,737.89	5,181,922.41	26,021,649.87	5,669,034.36

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	16,172,648.49	3,675,500.56	19,838,472.25	4,436,415.43
合 计	16,172,648.49	3,675,500.56	19,838,472.25	4,436,415.43

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	3,675,500.56	1,506,421.85	4,436,415.43	1,232,618.93
递延所得税负债	3,675,500.56		4,436,415.43	

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	29,722,012.34	35,782,547.08
可抵扣亏损	316,045,275.18	210,870,544.19
合 计	345,767,287.52	246,653,091.27

(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	期末数	期初数	备注
2026 年	3,277,541.92	1,010,486.58	
2027 年	49,552,904.90	47,570,299.38	
2028 年	79,240,325.72	77,744,396.09	
2029 年	80,108,383.40	84,545,362.14	
2030 年	103,866,119.24		
合 计	316,045,275.18	210,870,544.19	

18. 其他非流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	12,412,884.41		12,412,884.41	58,242,329.73		58,242,329.73
合 计	12,412,884.41		12,412,884.41	58,242,329.73		58,242,329.73

19. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 期末资产受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	19,364,372.96	19,364,372.96	冻结	保证金使用受限
持有待售资产[注 1]	63,900.00	63,900.00	冻结	保证金使用受限
广西中央财政补贴型能繁母猪养殖保险保单			质押	[注 2]
合 计	19,428,272.96	19,428,272.96		

[注 1] 持有待售资产受限金额 63,900.00 元为其他货币资金保证金

[注 2] 公司全资子公司广西崇左神农畜牧有限公司于 2024 年 8 月 16 日与广西崇左农村商业银行股份有限公司签订了《质押担保合同》，以 8,163 头生产性生物资产对应的广西中央财政补贴型能繁母猪养殖保险保单作为质押物为广西崇左神农畜牧有限公司期末余额 5,220.00 万元的银行贷款提供质押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，该质押保险单对应的已计提未收到的保险赔偿款余额为 4.35 万元

(2) 期初资产受限情况

项 目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	18,794,375.30	18,794,375.30	冻结	保证金使用受限
固定资产	100,991,861.36	77,203,217.48	其他	不构成销售的售后回租业务
广西中央财政补贴型能繁母猪养殖保险保单			质押	注 3
合 计	119,786,236.66	95,997,592.78		

注 3: 公司全资子公司广西崇左神农畜牧有限公司于 2024 年 8 月 16 日与广西崇左农村商业银行股份有限公司签订了《质押担保合同》，以 8,163 头生产性生物资产对应的广西中央财政补贴型能繁母猪养殖保险保单作为质押物为广西崇左神农畜牧有限公司期末余额 5,820.00 万元的银行贷款提供质押担保。截至 2024 年 12 月 31 日，该质押保险单对应的已计提未收到的保险赔偿款余额为 33.90 万元

20. 短期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款	100,081,555.56	
信用借款	39,000,000.00	205,158,194.41
合 计	139,081,555.56	205,158,194.41

21. 交易性金融负债

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
交易性金融负债	280.00	56,480.00	360.00	56,400.00
其中：衍生金融负债	280.00	56,480.00	360.00	56,400.00
合 计	280.00	56,480.00	360.00	56,400.00

22. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票		66,350,100.00
合 计		66,350,100.00

23. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
购货款	497,004,392.88	284,224,315.66
长期资产购置款	189,336,121.67	254,660,009.11
费用款	9,627,154.58	3,438,601.89
合 计	695,967,669.13	542,322,926.66

(2) 账龄 1 年以上重要的应付账款

公司期末不存在需要披露的账龄 1 年以上重要的应付账款。

24. 预收款项

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
资产使用费	38,877,688.02	40,155,404.52
合 计	38,877,688.02	40,155,404.52

(2) 账龄 1 年以上或逾期的重要的预收款项

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
曲靖市沾益区人民政府	38,340,978.58	长期土地租赁，政府一次性支付全部租赁款
小 计	38,340,978.58	

25. 合同负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
预收的销售款	11,100,189.56	6,947,726.48
销售折扣	7,125,988.60	3,185,958.50
合 计	18,226,178.16	10,133,684.98

(2) 账龄 1 年以上的重要的合同负债

公司期末不存在需要披露的账龄 1 年以上的重要的合同负债。

26. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	101,797,838.04	484,872,118.67	491,501,609.69	95,168,347.02
离职后福利—设定提存计划		31,325,535.20	31,325,535.20	
辞退福利	6,552.00	5,465,861.55	5,466,589.55	5,824.00
合 计	101,804,390.04	521,663,515.42	528,293,734.44	95,174,171.02

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	98,346,591.67	419,853,078.86	426,724,379.96	91,475,290.57
职工福利费		26,722,021.96	26,722,021.96	
社会保险费		17,532,462.44	17,532,462.44	
其中：医疗保险费及生育保险费		15,650,159.85	15,650,159.85	
工伤保险费		1,474,511.28	1,474,511.28	
生育保险费		407,791.31	407,791.31	
住房公积金		11,081,211.80	11,081,211.80	
工会经费和职工教育经费	3,451,246.37	9,683,343.61	9,441,533.53	3,693,056.45
小 计	101,797,838.04	484,872,118.67	491,501,609.69	95,168,347.02

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		30,079,110.14	30,079,110.14	
失业保险费		1,246,425.06	1,246,425.06	
小 计		31,325,535.20	31,325,535.20	

27. 应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税	9,253,579.97	3,600,806.02
房产税	2,127,744.91	1,887,973.45
印花税	1,702,191.10	1,180,446.56
土地使用税	1,457,881.11	1,423,372.54
增值税	147,910.33	397,111.70
资源税	61,709.99	1,459.20
城市维护建设税	10,767.22	24,983.28
个人所得税	8,078.04	6,295.39
教育费附加	4,787.71	10,785.48
地方教育附加	3,191.80	7,190.33
环保税	6,474.81	3,961.53
其他税费		10,859.70
合 计	14,784,316.99	8,555,245.18

28. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
押金保证金	219,827,866.11	133,895,041.14
限制性股票回购义务	117,878,927.83	21,460,909.48
应付暂收款	12,896,537.20	4,206,858.93
代扣代缴五险一金	82,558.54	90,797.59
拆借款	367,000.00	367,000.00

项 目	期末数	期初数
其他	5,143,261.09	6,001,477.92
合 计	356,196,150.77	166,022,085.06

(2) 账龄 1 年以上重要的其他应付款

公司不存在需要披露的账龄一年以上重要的其他应付款。

29. 持有待售负债

项 目	期末数	期初数
云南神农曲靖猪业有限公司股权转让	637,121.76	
合 计	637,121.76	

30. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	56,914,095.76	164,527,059.88
一年内到期的租赁负债	16,442,329.78	25,100,424.59
一年内到期的长期应付款		16,176,753.87
合 计	73,356,425.54	205,804,238.34

31. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
销售返利	4,283,272.84	5,164,428.06
分期付息到期还本的长期借款利息	509,473.21	359,729.14
合 计	4,792,746.05	5,524,157.20

32. 长期借款

项 目	期末数	期初数
信用借款		332,952,310.98
保证借款	374,954,608.43	
质押及保证借款	69,200,000.00	58,200,000.00
小 计	444,154,608.43	391,152,310.98

项 目	期末数	期初数
减：一年内到期的长期借款	57,423,568.97	164,527,059.88
合 计	386,731,039.46	226,625,251.10

33. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
尚未支付的租赁付款额	252,191,392.99	209,207,340.44
减：未确认融资费用	65,719,959.52	53,879,670.95
小 计	186,471,433.47	155,327,669.49
减：一年内到期的租赁负债	16,442,329.78	25,100,424.59
合 计	170,029,103.69	130,227,244.90

34. 长期应付款

项 目	期末数	期初数
长期应付款		70,827,407.29
合 计		70,827,407.29

35. 预计负债

项 目	期末数	期初数	形成原因
财务担保预期信用损失	307,168.31	407,168.31	财务担保预期信用损失
预计费用	9,303,376.18	3,149,071.66	预提复垦费用及环境恢复费用
合 计	9,610,544.49	3,556,239.97	

36. 递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
与资产相关的政府补助	38,826,539.65	20,952,200.00	4,965,677.02	54,813,062.63	政府补助尚未摊销完毕
与收益相关的政府补助	656,700.00	256,800.00	913,500.00		
合 计	39,483,239.65	21,209,000.00	5,879,177.02	54,813,062.63	

37. 股本

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	524,839,012	200,000			-274,594	-74,594	524,764,418

(2) 其他说明

1) 本公司于 2025 年 4 月 25 日召开第四届董事会第三十一次会议和第四届监事会第二十六次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》等议案，同意公司回购注销部分预留授予激励对象已获授予但尚未解除限售的限制性股票 10.1200 万股；于 2025 年 6 月 20 日召开第五届董事会第二次会议和第五届监事会第二次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》等议案，同意公司回购注销部分首次授予激励对象已获授予但尚未解除限售的限制性股票 17.3394 万股，合计 274,594 股限制性股票由公司回购注销。本次回购限制性股票所涉金额为 3,836,078.18 元，其中冲减股本 274,594.00 元，冲减资本公积（股本溢价）3,561,484.18 元。本次变更后，公司注册资本由 524,839,012.00 元变更为 524,564,418.00 元。公司已于 2025 年 9 月 8 日办妥工商变更登记手续。

2) 根据本公司 2025 年第三次临时股东会授权，公司于 2025 年 8 月 26 日召开第五届董事会第四次会议及第五届监事会第四次会议，审议通过了《关于向 2025 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，同意确认以 2025 年 8 月 27 日作为首次授予日，向符合首次授予条件的 419 名激励对象授予 680.00 万股限制性股票，首次授予价格为 17.35 元/股。根据众华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2025 年 9 月 11 日出具的《云南神农农业产业集团股份有限公司验资报告》（众会字〔2025〕第 10477 号），截至 2025 年 9 月 9 日止，公司已收到 391 名首次授予激励对象认缴股款人民币 11,763.30 万元，合计认购 678 万股，其中 20.00 万股来源于公司向激励对象定向发行的股份，658.00 万股来源于公司在二级市场回购的 A 股普通股股票。前述认购款增加公司股本为人民币 20.00 万元，增加资本公积（资本溢价）为人民币 327.00 万元，授予日减少库存股为人民币 17,996.30 万元，确认回购义务增加库存股人民币 11,763.30 万元，减少资本公积（资本溢价）为人民币 6,580.00 万元。本次变更后，注册资本由人民币 52,456.4418 万元变更为人民币 52,476.4418 万元。公司已于 2025 年 12 月 8 日办妥工商变更登记手续。

38. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	2,046,096,299.07	22,847,824.66	69,361,484.18	1,999,582,639.55
其他资本公积	21,542,846.38	25,772,015.96	19,577,824.66	27,737,037.68
合 计	2,067,639,145.45	48,619,840.62	88,939,308.84	2,027,319,677.23

(2) 其他说明

1) 本期股本溢价增加 22,847,824.66 元，其中其他资本公积转入增加 19,577,824.66 元（其他资本公积减少 19,577,824.66 元），系根据激励计划，授予的限制性股票解除限售期到期解锁，将相应的其他资本公积转入股本溢价。

2) 本期股本溢价的增加和减少情况详见本财务报表附注五(一)37(2)之说明。

3) 本期增加的其他资本公积系根据激励计划，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具在授予日的公允价值，将当期取得的服务计入其他资本公积 25,772,015.96 元。

39. 库存股

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
库存股	102,370,330.34	217,443,763.76	202,145,124.80	117,668,969.30
合 计	102,370,330.34	217,443,763.76	202,145,124.80	117,668,969.30

(2) 其他说明

1) 公司分别于 2024 年 10 月 28 日召开第四届董事会第二十四次会议、2024 年 11 月 15 日召开 2024 年第四次临时股东大会会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份方案的议案》，同意公司使用自有资金或自筹资金，以集中竞价交易方式回购公司股份，回购的资金总额不低于人民币 10,000 万元（含）且不超过人民币 20,000 万元（含），回购价格不超过人民币 42.55 元/股，回购期限为 2024 年 11 月 16 日至 2025 年 11 月 15 日。本次回购的股份将全部用于公司员工持股计划或股权激励计划。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司本次回购已累计回购股份 6,580,590 股，其中 2025 年度回购月份 3,774,790 股，占公司当前总股本的比例为 1.25%，已累计支付的总金额为 179,984,079.00 元，其中 2025 年支付总金额 99,810,763.76 元。

2) 本期库存股增加 11,763.30 万元和减少 17,996.30 万元情况详见本财务报表附注五(一)37(2)之说明。

3) 公司本期回购注销限制性股票减少库存股 3,836,078.18 元,本期限制性股票解锁减少库存股 18,346,046.62 元,合计减少库存股 22,182,124.80 元。

40. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	177,424,745.86	35,346,563.70		212,771,309.56
合 计	177,424,745.86	35,346,563.70		212,771,309.56

(2) 其他说明

本期增加系根据公司章程规定,按本期母公司净利润的 10%提取法定盈余公积。

41. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
调整后期初未分配利润	2,165,014,798.80	1,485,366,746.20
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	338,963,686.41	686,815,275.93
减: 提取法定盈余公积	35,346,563.70	7,167,223.33
本期分配现金股利数	204,657,892.92	
期末未分配利润	2,263,974,028.59	2,165,014,798.80

(2) 其他说明

依据公司 2025 年 8 月 26 日五届四次董事会和 2025 年 9 月 12 日 2025 年第四次临时股东大会审议通过《关于 2025 年半年度利润分配方案的议案》,本公司以实施权益分派股权登记日登记的公司总股本为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 3.90 元(含税),共分配现金股利 204,657,892.92 元。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	5,333,922,817.86	4,467,486,199.98	5,567,007,039.32	4,409,843,771.32
其他业务收入	17,891,375.34	12,741,296.13	17,334,548.34	13,984,825.05
合 计	5,351,814,193.20	4,480,227,496.11	5,584,341,587.66	4,423,828,596.37
其中：与客户之间的 合同产生的收入	5,343,862,584.03	4,477,003,110.78	5,577,525,989.34	4,420,806,545.18

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
饲料	200,472,915.18	161,709,167.54	292,481,952.97	227,179,139.41
生猪	3,898,234,477.93	3,170,604,185.86	3,797,896,718.34	2,908,296,855.67
初加工猪肉制品及猪 副产品	1,136,570,749.10	1,027,999,288.38	1,386,778,268.17	1,171,583,028.28
其他产品	108,584,441.82	116,690,469.00	100,369,049.86	113,747,521.82
小 计	5,343,862,584.03	4,477,003,110.78	5,577,525,989.34	4,420,806,545.18

2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	5,339,107,951.22	5,571,798,433.92
在某一时段内确认收入	4,754,632.81	5,727,555.42
小 计	5,343,862,584.03	5,577,525,989.34

(3) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 7,951,609.17 元。

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
印花税	5,494,160.83	4,198,540.35
房产税	4,451,259.24	4,178,013.35
土地使用税	2,897,331.10	2,767,924.54

项 目	本期数	上年同期数
车船税	379,883.13	202,440.03
城市维护建设税	274,436.68	559,901.87
资源税	156,648.71	1,459.20
教育费附加	118,850.38	272,384.54
地方教育附加	79,233.76	181,590.28
环保税	30,654.83	29,503.91
其他税费	719,337.90	603,287.78
合 计	14,601,796.56	12,995,045.85

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬费	43,204,252.80	34,977,794.43
折旧与摊销	8,664,916.05	8,195,506.12
广告宣传费	7,799,354.76	7,538,666.73
交通差旅费	6,994,296.78	7,668,732.48
办公会议费	3,225,705.23	3,700,083.57
资产租赁费	3,248,235.35	2,708,803.18
运输装卸费	2,807,687.45	459,249.13
销售服务费	2,248,113.76	827,990.15
股票激励费	1,270,518.56	331,562.80
检验手续费	662,434.00	463,194.00
其他	2,701,519.31	2,443,511.14
合 计	82,827,034.05	69,315,093.73

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬费	222,457,683.88	201,413,802.44
折旧与摊销	61,754,560.30	69,836,320.72

项 目	本期数	上年同期数
股票激励费	18,629,644.00	7,347,775.04
交通差旅费	16,278,928.98	14,151,833.40
安全消防费	11,310,057.92	9,795,405.93
办公会议费	10,245,163.34	15,030,025.51
业务招待费	8,031,635.18	6,732,783.67
中介服务费	6,977,111.52	7,673,259.07
资产租赁费	1,493,872.35	3,697,793.80
其他	39,643,896.49	-706,918.61
合 计	396,822,553.96	334,972,080.97

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬费	6,424,396.87	5,929,464.38
材料燃料费	4,776,483.80	4,590,796.49
折旧与摊销	1,609,340.60	1,729,653.23
股票激励费	633,268.51	345,663.50
交通差旅费	220,366.46	263,382.65
办公会议费	73,794.64	247,766.24
其他	481,769.10	645,986.44
合 计	14,219,419.98	13,752,712.93

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息费用	28,441,760.21	33,938,707.58
利息收入	-6,918,591.62	-8,766,913.79
手续费及其他	358,996.37	501,685.50
合 计	21,882,164.96	25,673,479.29

7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	4,659,323.37	3,349,592.40	383,000.04
与收益相关的政府补助	3,659,247.57	4,579,517.09	3,659,247.57
个人所得税手续费返还	186,474.87	1,022,778.57	
进项税加计扣除/增值税减免等	392,938.27	814,762.47	
合 计	8,897,984.08	9,766,650.53	4,042,247.61

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
处置交易性金融资产取得的投资收益	12,039,768.06	-19,005.92
权益法核算的长期股权投资收益	-1,672,694.48	-737,591.40
非金融企业利息收入	1,600,533.46	2,100,459.77
其他		767.57
合 计	11,967,607.04	1,344,630.02

9. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	51,135,026.48	11,078,792.34
其中：衍生金融资产产生的公允价值变动收益	50,072,736.52	11,078,792.34
指定为交易性金融资产	1,062,289.96	
交易性金融负债	260,560.00	173,440.50
其中：衍生金融负债产生的公允价值变动收益	260,560.00	173,440.50
合 计	51,395,586.48	11,252,232.84

10. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
应收账款坏账损失	-4,192,802.60	-27,429,339.58
其他应收款坏账损失	11,744,901.05	-1,618,287.15

项 目	本期数	上年同期数
财务担保信用减值损失	100,000.00	392,831.69
合 计	7,652,098.45	-28,654,795.04

11. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-36,425,768.29	37,116,089.13
固定资产减值损失	-25,710.53	-1,486,972.65
合 计	-36,451,478.82	35,629,116.48

12. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	239,578.37	-1,510,755.99	239,578.37
使用权资产处置收益	952,808.52	-74,222.36	952,808.52
合 计	1,192,386.89	-1,584,978.35	1,192,386.89

13. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
无需支付款项	425,462.66	1,438,859.65	425,462.66
接受捐赠	136,802.15		136,802.15
违约及赔偿收入	95,061.00	176,525.58	95,061.00
非流动资产毁损报废利得		17,040.84	
其他利得	11,890.60	620,486.20	11,890.60
合 计	669,216.41	2,252,912.27	669,216.41

14. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	22,043,929.86	19,667,027.88	22,043,929.86
或有负债损失	6,000,000.00		6,000,000.00

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
公益性捐赠支出	4,717,187.16	2,021,475.91	4,717,187.16
违约及赔偿支出	280,190.17	1,679,725.92	280,190.17
其他支出	2,667,303.52	4,851,558.03	2,667,303.52
合 计	35,708,610.71	28,219,787.74	35,708,610.71

15. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	12,158,633.91	5,876,309.50
递延所得税费用	-273,802.92	12,980,364.12
合 计	11,884,830.99	18,856,673.62

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	350,848,517.40	705,590,559.53
按母公司适用税率计算的所得税费用	87,712,129.35	176,397,639.88
子公司适用不同税率的影响	-1,102,428.36	-1,746,577.82
调整以前期间所得税的影响	55,830.78	268,151.72
非应税收入的影响	-1,024,744,516.98	-1,314,611,860.41
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	939,202,998.94	1,132,043,257.71
研发费加计扣除	-747,413.86	-1,157,262.01
递延所得税资产适用税率变化影响		-8,486,753.87
本期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	11,508,231.12	36,150,078.42
所得税费用	11,884,830.99	18,856,673.62

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

(1) 收回投资收到的现金

项 目	本期数	上年同期数
出售理财及其他金融工具收回的现金	1,260,829,790.00	993,142.00
合 计	1,260,829,790.00	993,142.00

(2) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
购建长期资产支付的现金	844,539,123.69	980,787,560.17
合 计	844,539,123.69	980,787,560.17

(3) 投资支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
购买理财及其他金融工具投资支付的现金	1,260,588,510.00	955,389.81
对联营及合营企业的投资支付的现金		13,600,000.00
合 计	1,260,588,510.00	14,555,389.81

2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收到的往来款及其他	154,945,068.68	152,180,618.81
收到的金融机构利息收入	6,918,591.62	8,766,913.79
收到的政府补助款项	23,965,403.55	13,397,517.09
合 计	185,829,063.85	174,345,049.69

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
付现的期间费用	129,116,599.43	98,421,517.14
支付的往来款及其他	87,185,659.38	71,106,106.91
对外捐赠及赞助	4,717,187.16	2,021,475.91
支付的银行手续费	358,996.37	501,685.50
合 计	221,378,442.34	172,050,785.46

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收回的借款本金及利息		5,610,280.56
衍生金融工具投资收到的现金	908,319.32	29,595,186.84
合 计	908,319.32	35,205,467.40

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付的往来拆借款本金		11,094,850.57
衍生金融工具投资支付的现金	29,078,033.30	40,722,483.92
合 计	29,078,033.30	51,817,334.49

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收到的往来拆借款本金		70,067,000.00
合 计		70,067,000.00

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付的与租赁相关的现金	40,501,822.17	22,038,074.11
支付股权回购款	99,810,763.76	82,886,848.16
支付的往来拆借款本金及利息	113,690,948.83	16,391,619.16
其他		2,893,503.21
合 计	254,003,534.76	124,210,044.64

3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	338,963,686.41	686,733,885.91
加：资产减值准备	36,451,478.82	-35,629,116.48
信用减值准备	-7,652,098.45	28,654,795.04
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	444,586,688.05	401,394,031.67
无形资产摊销	7,620,325.76	11,612,608.54
长期待摊费用摊销	22,321,983.08	19,405,740.16
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）	-1,192,386.89	1,584,978.35
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	22,043,929.86	19,649,987.04

补充资料	本期数	上年同期数
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-51,395,586.48	-11,252,232.84
财务费用（收益以“－”号填列）	28,441,760.21	33,938,707.58
投资损失（收益以“－”号填列）	-11,967,607.04	-1,344,630.02
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-273,802.92	12,980,364.12
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	-190,712,401.04	161,983,864.62
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	62,621,716.33	-41,448,722.88
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	84,300,146.21	235,191,853.95
其他	25,772,015.96	10,274,297.81
经营活动产生的现金流量净额	809,929,847.87	1,533,730,412.57
(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		
新增使用权资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	695,917,818.61	1,023,427,021.56
减：现金的期初余额	1,023,427,021.56	541,824,593.07
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	-327,509,202.95	481,602,428.49

4. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项 目	期末数	上年年末数
1) 现金	695,917,818.61	1,023,427,021.56

项 目	期末数	上年年末数
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	486,596,926.49	918,190,293.19
可随时用于支付的其他货币资金	209,320,892.12	105,236,728.37
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额[注]	695,917,818.61	1,023,427,021.56
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

[注] 现金及现金等价物余额期末余额中 5,348.11 元在持有待售资产列报

(2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
其他货币资金	19,364,372.96	18,794,375.30	使用受限
小 计	19,364,372.96	18,794,375.30	

5. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	205,158,194.41	120,000,000.00	43,728,510.90	229,805,149.75		139,081,555.56
长期借款（含一年内到期的长期借款）	391,512,040.12	221,498,138.66	13,631,387.56	182,486,957.91		444,154,608.43
长期应付款（含一年内到期的应付债券）	87,004,161.16		4,407,311.33	91,411,472.49		
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	155,327,669.49		103,392,780.32	56,731,319.58	15,407,116.04	186,582,014.19
其他应付款（外部拆借款）	367,000.00					367,000.00
小 计	839,369,065.18	341,498,138.66	165,159,990.11	560,434,899.73	15,407,116.04	770,185,178.18

6. 不涉及现金收支的重大活动

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额		50,996,654.00
其中：支付货款		20,996,654.00
支付固定资产等长期资产购置款		30,000,000.00

(四) 其他

1. 租赁

(1) 公司作为承租人

1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)14之说明。

2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(三十一)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	2,381,861.71	5,982,649.10
低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	296,073.20	235,240.78
合 计	2,677,934.91	6,217,889.88

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	6,850,771.86	10,206,511.10
转租使用权资产取得的收入	1,962,686.02	649,847.10
与租赁相关的总现金流出	57,283,419.58	28,879,779.30

4) 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报表附注九(二)之说明。

(2) 公司作为出租人

1) 经营租赁

① 租赁收入

项 目	本期数	上年同期数
租赁收入	8,015,266.31	6,815,598.32

② 经营租赁资产

项 目	期末数	上年年末数
固定资产	4,699,180.56	5,886,440.92

项 目	期末数	上年年末数
无形资产	106,299.65	7,597,246.47
投资性房地产	2,272,980.90	2,370,338.90
其他	4,665,834.76	1,099,768.10
小 计	11,744,295.87	16,953,794.39

经营租出固定资产详见本财务报表附注五(一)11之说明。

③ 根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁未来将收到的未折现租赁收款额

剩余期限	期末数	上年年末数
1年以内	1,421,467.14	2,352,288.33
1-2年	610,440.00	947,864.00
2-3年	154,754.00	135,000.00
合 计	2,186,661.14	3,435,152.33

2. 供应商融资安排

(1) 供应商融资安排的条款和条件

供应商融资安排类型	条款和条件
应付票据买方贴息	延长付款期限6个月，本公司提供票面金额20%-30%的银行承兑汇票保证金

(2) 供应商融资安排相关负债情况

1) 相关负债账面价值

项 目	期末数	期初数
应付账款		66,350,100.00
其中：供应商已收到款项		66,350,100.00
小 计		66,350,100.00

2) 相关负债付款到期日区间

项 目	期末付款到期日区间
属于融资安排的负债	货到后6个月或收到供应商提示付款单据后6个月
不属于融资安排的可比应付账款	货到付款或收到供应商提示付款单据后付款

3) 相关负债非现金变动情况

非现金变动类型	本期数	上年同期数
从应付账款转至应付票据		140,891,134.28

六、研发支出

公司本期研发支出全部费用化，具体明细详见本财务报告附注五(二)5之说明。

七、在其他主体中的权益

(一) 企业集团的构成

1. 截至 2025 年 12 月 31 日，公司将云南神农陆良猪业有限公司、云南神农肉业食品有限公司及云南神农畜牧有限公司等 45 家子公司纳入合并财务报表范围。

2. 子公司基本情况

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	
云南大理神农饲料有限公司	大理市	大理市	饲料加工	100.00		投资设立
云南神农澄江饲料有限公司	澄江县	澄江县	饲料加工	100.00		投资设立
云南神农动物营养科技有限公司	石林县	石林县	饲料加工	100.00		投资设立
云南神农大理猪业有限公司	大理市	大理市	畜禽养殖 饲料加工	100.00		投资设立
云南神农陆良猪业有限公司	陆良县	陆良县	畜禽养殖 饲料加工	100.00		投资设立
云南神农宾川猪业有限公司	宾川县	宾川县	畜禽养殖	100.00		投资设立
云南神农马龙牧业有限公司	马龙县	马龙县	畜禽养殖	100.00		投资设立
云南神农普洱牧业有限公司	宁洱县	宁洱县	畜禽养殖	100.00		投资设立
云南神农曲靖猪业有限公司	曲靖市	曲靖市	畜禽养殖	100.00		投资设立
云南神农宣威猪业有限公司	宣威市	宣威市	畜禽养殖	100.00		投资设立
云南神农原种猪育种有限公司	曲靖市	曲靖市	畜禽养殖	100.00		投资设立
云南神农集团石林畜牧有限公司	石林县	石林县	畜禽养殖	100.00		投资设立
曲靖市沾益区神农猪业发展有限公司	曲靖市	曲靖市	畜禽养殖	100.00		投资设立
武定神农猪业发展有限公司	楚雄市	楚雄市	畜禽养殖	100.00		投资设立
云南神农畜牧有限公司	曲靖市	昆明市	畜禽养殖	100.00		投资设立
广西大新神农牧业有限公司	崇左市	崇左市	畜禽养殖 饲料加工	100.00		投资设立
曲靖沾益神农牧业有限公司	曲靖市	曲靖市	畜禽养殖	100.00		投资设立
广西崇左神农畜牧有限公司	崇左市	崇左市	畜禽养殖	100.00		投资设立
英德神农牧业有限公司	英德市	英德市	畜禽养殖	100.00		股权转让，不构成业务合并
广东神农畜牧有限公司	清远市	清远市	畜禽养殖	100.00		投资设立

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	
红河弥勒神农畜牧有限公司	弥勒市	弥勒市	畜禽养殖	100.00		投资设立
云南神农海韵贸易有限公司	昆明市	昆明市	贸易	100.00		投资设立
云南神农百蔬五谷园种植有限公司	陆良县	陆良县	农作物种植	100.00		投资设立
云南神农肉业食品有限公司	昆明市	昆明市	屠宰加工	100.00		投资设立
云南神农曲靖食品有限公司	曲靖市	曲靖市	屠宰加工	100.00		非同一控制企业合并
云南澄江神农食品有限公司	澄江县	澄江县	食品加工	100.00		投资设立
陆良神农食品有限公司	陆良县	陆良县	屠宰加工	100.00		投资设立
慢慢不慢(云南)食品有限公司	昆明市	昆明市	食品贸易	100.00		投资设立
武定未崮矿业发展有限公司	楚雄市	楚雄市	有色金属采矿业		100.00	投资设立
楚雄大姚神农猪业发展有限公司	大姚县	大姚县	畜禽养殖	100.00		投资设立
沧源神农商贸有限公司	沧源县	沧源县	其他农牧产品批发	100.00		投资设立
昌宁神农猪业发展有限公司	昌宁县	昌宁县	畜禽养殖	100.00		投资设立
洱源神农猪业发展有限公司	洱源县	洱源县	畜禽养殖	100.00		投资设立
广西大新神农饲料有限公司	大新县	大新县	饲料加工	100.00		投资设立
华坪神农猪业发展有限公司	华坪县	华坪县	畜禽养殖	100.00		投资设立
屏边神农牧业有限公司	屏边苗族自治县	屏边苗族自治县	畜禽养殖	100.00		投资设立
腾冲神农猪业发展有限公司	腾冲市	腾冲市	畜禽养殖	100.00		投资设立
巍山现代猪业发展有限公司	巍山彝族回族自治县	巍山彝族回族自治县	畜禽养殖	100.00		投资设立
文山神农牧业有限公司	文山市	文山市	畜禽养殖	100.00		投资设立
祥云神农猪业发展有限公司	祥云县	祥云县	畜禽养殖	100.00		投资设立
砚山神农猪业发展有限公司	砚山县	砚山县	畜禽养殖	100.00		投资设立
宜良神农猪业发展有限公司	宜良县	宜良县	畜禽养殖	100.00		投资设立
文山神农猪业发展有限公司	丘北县	丘北县	畜禽养殖	100.00		投资设立
澜沧神农牧业有限公司	澜沧拉祜族自治县	澜沧拉祜族自治县	畜禽养殖	100.00		投资设立
广西神农海韵贸易有限公司	南宁市	南宁市	贸易	100.00		投资设立

(二) 其他原因的合并范围变动

1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额（万元）	出资比例（%）
沧源神农商贸有限公司	投资设立	2025. 6. 16	100. 00	100. 00
昌宁神农猪业发展有限公司	投资设立	2025. 7. 9	200. 00	100. 00
洱源神农猪业发展有限公司	投资设立	2025. 6. 26	200. 00	100. 00
广西大新神农饲料有限公司	投资设立	2025. 6. 30	5, 000. 00	100. 00
华坪神农猪业发展有限公司	投资设立	2025. 6. 26	1, 000. 00	100. 00
屏边神农牧业有限公司	投资设立	2025. 5. 14	5, 000. 00	100. 00
腾冲神农猪业发展有限公司	投资设立	2025. 6. 26	200. 00	100. 00
巍山现代猪业发展有限公司	投资设立	2025. 7. 9	200. 00	100. 00
文山神农牧业有限公司	投资设立	2025. 3. 27	1, 000. 00	100. 00
祥云神农猪业发展有限公司	投资设立	2025. 7. 8	200. 00	100. 00
砚山神农猪业发展有限公司	投资设立	2025. 6. 27	200. 00	100. 00
澜沧神农牧业有限公司	投资设立	2025. 11. 7	200. 00	100. 00
宜良神农猪业发展有限公司	投资设立	2025. 9. 3	1, 000. 00	100. 00

2. 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
广西南宁神农饲料有限公司	注销子公司	2025. 10. 22		-618, 537. 39
云南神农禄劝猪业有限公司	注销子公司	2025. 3. 26		46, 648. 75

(三) 在合营企业或联营企业中的权益

不重要的合营企业的汇总财务信息

项 目	期末数/本期数
合营企业	
投资账面价值合计	13,669,282.39
下列各项按持股比例计算的合计数	
净利润	806,873.79
综合收益总额	806,873.79

(四) 其他

本公司持有合营企业皮埃西（黔南）农业科技有限公司（以下简称皮埃西黔南公司）34%的股权，依据公司章程规定，皮埃西黔南公司注册资本由5,000万元增加至6,000万元，增资部分由各股东按照股权比例出资，出资时间根据合资公司经营情况及实际需求，由股东会讨论确定。截至2025年12月31日，股东会尚未就出资时间进行决议。

八、政府补助

(一) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与资产相关的政府补助	20,952,200.00
其中：计入递延收益	20,952,200.00
与收益相关的政府补助	3,002,547.57
其中：计入递延收益	256,800.00
计入其他收益	2,745,747.57
财政贴息	355,833.33
其中：冲减财务费用	355,833.33
合 计	24,310,580.90

(二) 涉及政府补助的负债项目

财务报表 列报项目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	本期计入 营业外收入金额
递延收益	38,826,539.65	20,952,200.00	4,659,323.37	
递延收益	656,700.00	256,800.00	913,500.00	

财务报表列报项目	期初数	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	本期计入营业外收入金额
小 计	39,483,239.65	21,209,000.00	5,572,823.37	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成本费用金额	本期冲减资产金额	其他变动 [注]	期末数	与资产/收益相关
递延收益			306,353.65	54,813,062.63	与资产相关
递延收益					与收益相关
小 计			306,353.65	54,813,062.63	

[注] 其他变动 306,353.65 元为转让子公司云南神农曲靖猪业有限公司股权转至持有待售负债列报

(三) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	8,318,570.94	7,929,109.49
财政贴息对利润总额的影响金额	355,833.33	53,200.00
合 计	8,674,404.27	7,982,309.49

九、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五（一）2、五（一）4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 2025 年 12 月 31 日，本公司应收账款的 36.84%（2024 年 12 月 31 日：36.26%）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	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	583,236,163.99	625,863,009.09	212,249,798.04	283,716,591.36	129,896,619.69
交易性金融负债	56,400.00	56,400.00	56,400.00		
应付账款	695,967,669.13	695,967,669.13	695,967,669.13		
其他应付款	356,196,150.77	356,196,150.77	356,196,150.77		
租赁负债	186,471,433.47	250,691,392.10	18,507,483.56	35,944,586.80	196,239,321.74
小 计	1,821,927,817.36	1,928,774,621.09	1,282,977,501.50	319,661,178.16	326,135,941.43

（续上表）

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	596,670,234.53	630,109,329.51	379,837,488.40	106,880,159.46	143,391,681.65
交易性金融负债	280.00	280.00	280.00		
应付票据	66,350,100.00	66,350,100.00	66,350,100.00		
应付账款	542,322,926.66	542,322,926.66	542,322,926.66		
其他应付款	166,022,085.06	166,022,085.06	166,022,085.06		

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
租赁负债	155,327,669.49	209,207,340.44	28,590,943.39	26,780,032.40	153,836,364.65
长期应付款	87,004,161.16	97,153,455.60	20,007,336.04	41,221,385.84	35,924,733.72
小 计	1,613,697,456.90	1,711,165,517.27	1,203,131,159.55	174,881,577.70	333,152,780.02

(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。

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。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至2025年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币244,461,826.62元（2024年12月31日：人民币38,417,344.84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。

(四) 套期业务

1. 套期业务风险管理情况

项 目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
期货及期权合约	降低产品市场价格波动给公司带来的经营风险	生猪、玉米、豆粕等产品的市场价格波动风险	通过价格锁定，对冲市场价格波动风险	公司积极落实管控制度和风险防范措施，审慎执行套期保直操作，有效实现风险管理目标	风险敞口较小

注：公司套期保值交易以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，根据业务经营和风险控制的需要，结合现货库存、原材料采购、产品销售的实际情况进行套期保值操作，公司从事套期保值业务的期货和期权品种与公司生产经营相关的产品和原材料相挂钩，可抵

消现货市场交易中存在的价格风险，实现预期风险管理目标，并将套期保值头寸控制在现货库存及采购、销售订单的合理比例以内，以实现风险对冲、套期保值的目标，风险敞口较小

2. 未应用套期会计的原因及影响

根据会计准则的要求，公司将套期保值业务相关的套期工具（衍生品）按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的规定作为交易性金融资产和交易性金融负债进行会计处理，未适用《企业会计准则第 24 号—套期会计》的相关规定。

公司开展的套期保值业务的具体方式或产品主要包括生猪期货、豆粕期货、生猪期权、豆粕期权等衍生金融工具，对公司利润的影响金额为 62,112,504.58 元。

十、公允价值的披露

（一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

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
持续的公允价值计量				
1. 其他权益工具投资			100,000.00	100,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			100,000.00	100,000.00
2. 交易性金融负债	56,400.00			56,400.00
衍生金融负债	56,400.00			56,400.00
持续以公允价值计量的负债总额	56,400.00			56,400.00

（二）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

本期交易性金融资产、交易性金融负债系本公司持有的衍生金融工具投资，市价可通过公开渠道查询。

（三）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

本期其他权益工具投资由于被投资企业的经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，采取特定估值技术确定其公允价值。

（四）不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、租赁负债、长期应付款等，其账面价值与公允价值差异较小。

十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的实际控制人情况

自然人姓名	实际控制人对本公司的持股比例 (%)	实际控制人对本公司的表决权比例 (%)
何祖训	56.9386	85.2948

何祖训直接和间接合计持有本公司 56.9386% 的股份，为本公司的控股股东。何祖训、何乔关、何月斌、何宝见为同胞兄弟姐妹关系，四位自然人股东直接和间接合计持有公司 85.2948% 的股份，并于 2016 年 4 月 18 日签订了《一致行动协议》，在公司股东大会表决和生产经营上采取一致行动，为公司的实际控制人。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的合营和联营企业情况

本公司不存在重要的合营企业。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企业情况如下：

合营企业名称	与本公司关系
皮埃西（黔南）农业科技有限公司	本公司的合营企业

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
四川省信硕供应链管理有限公司	原控股子公司参股股东
昆明亘榕企业营销策划有限公司	实际控制人配偶的兄弟姐妹控制的公司
云南德农茶业有限责任公司	实际控制人配偶控制的公司

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
四川省信硕供应链管理有限公司	采购商品	1,778,022.90	1,805,849.20
皮埃西（黔南）农业科技有限公司	采购商品	17,458,951.60	4,982,301.51
云南德农茶业有限责任公司	采购商品	24,000.00	

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
四川省信硕供应链管理有限公司	销售商品		1,034.00
昆明亘榕企业营销策划有限公司	销售商品	9,522.12	8,592.92
皮埃西(黔南)农业科技有限公司	提供劳务	128,148.21	21,571.54

2. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	8,659,865.82	10,059,722.73

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	皮埃西(黔南)农业科技有限公司	46,627.51	2,331.38	22,865.83	1,143.29
小计		46,627.51	2,331.38	22,865.83	1,143.29
其他非流动资产					
	皮埃西(黔南)农业科技有限公司	719,435.00		399,943.30	
小计		719,435.00		399,943.30	

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款			
	皮埃西(黔南)农业科技有限公司	206,507.00	83,001.00
小计		206,507.00	83,001.00
合同负债			
	昆明亘榕企业营销策划有限公司	295.00	295.00
小计		295.00	295.00

十二、股份支付

(一) 股份支付总体情况

1. 明细情况

授予对象	各项权益工具数量和金额情况							
	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员	3,949,000	61,406,950.00			796,560	12,133,929.60	221,640	3,366,972.40
生产人员	2,306,500	35,866,075.00			353,916	4,917,438.36	44,074	615,749.54
销售人员	347,000	5,395,850.00			116,770	1,804,486.70	21,830	341,434.30
研发人员	177,500	2,760,125.00			46,000	721,970.00	3,500	35,140.00
合计	6,780,000	105,429,000.00			1,313,246	19,577,824.66	291,044	4,359,296.24

2. 其他说明

(1) 基本情况

1) 2022 年限制性股票激励

2022 年 4 月 21 日，公司第四届董事会第二次会议和第四届监事会第二次会议审议通过《关于公司 2022 年限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》《关于公司 2022 年限制性股票激励计划实施考核管理办法的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》等议案。

2022 年 5 月 13 日，公司 2021 年年度股东大会审议通过《关于公司 2022 年限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》《关于公司 2022 年限制性股票激励计划实施考核管理办法的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》等议案。

2022 年 5 月 19 日，公司第四届董事会第三次会议与第四届监事会第三次会议审议通过了《关于向 2022 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》。授予日为 2022 年 5 月 19 日。

2022 年 6 月 6 日，公司第四届董事会第四次会议和第四届监事会第四次会议审议通过《关于调整 2022 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票授予价格和数量的议案》。本次调整后，首次授予的限制性股票授予价格由 18.41 元/股调整为 13.97 元/股，首次授予的限制性股票数量由 320 万股调整为 416 万股（实际最终授予数量为 400.68 万股）。

2023 年 4 月 24 日，公司第四届董事会第十二次会议和第四届监事会第十次会议审议通过了《关于调整 2022 年限制性股票激励计划预留授予限制性股票授予价格和数量的议案》

《关于向 2022 年限制性股票激励计划激励对象授予预留限制性股票的议案》，向中层管理人员及核心骨干授予预留限制性股票 93.30 万股。

2) 2025 年限制性股票激励

2025 年第三次临时股东大会的授权，公司于 2025 年 8 月 26 日召开的第五届董事会第四次会议及第五届监事会第四次会议，审议通过了《关于向 2025 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定以 2025 年 8 月 27 日为首次授予日，向符合授予条件的 419 名激励对象授予 680 万股限制性股票（实际最终向 391 名激励对象授予数量为 678.00 万股），首次授予价格为 17.35 元/股。

(2) 解锁期及解锁比例

1) 2022 年限制性股票激励

本激励计划首次授予的限制性股票在有效期内按 40%、30%、30%的比例分三期解锁，具体安排如下：

解锁安排	解锁时间	解锁比例
第一个解锁期	自相应授予的限制性股票登记完成之日起 12 个月后的首个交易日起至相应授予的限制性股票完成登记之日起 24 个月内的最后一个交易日当日止	40%
第二个解锁期	自相应授予的限制性股票登记完成之日起 24 个月后的首个交易日起至相应授予的限制性股票完成登记之日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	30%
第三个解锁期	自相应授予的限制性股票登记完成之日起 36 个月后的首个交易日起至相应授予的限制性股票完成登记之日起 48 个月内的最后一个交易日当日止	30%

本激励计划第二次授予的限制性股票在有效期内按 50%、50%的比例分两期解锁，具体安排如下：

解锁安排	解锁时间	解锁比例
第一个解锁期	自相应授予的限制性股票登记完成之日起 12 个月后的首个交易日起至相应授予的限制性股票完成登记之日起 24 个月内的最后一个交易日当日止	50%
第二个解锁期	自相应授予的限制性股票登记完成之日起 12 个月后的首个交易日起至相应授予的限制性股票完成登记之日起 24 个月内的最后一个交易日当日止	50%

2) 2025 年限制性股票激励

本激励计划第三次授予的限制性股票在有效期内按 40%、30%、30%的比例分三期解锁，具体安排如下：

解锁安排	解锁时间	解锁比例
第一个解锁期	自相应授予的限制性股票登记完成之日起 12 个月后的首个交易日起至相应授予的限制性股票完成登记之日起 24 个月内的最后一个交易日当日止	40%
第二个解锁期	自相应授予的限制性股票登记完成之日起 24 个月后的首个交易日起至相应授予的限制性股票完成登记之日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	30%
第三个解锁期	自相应授予的限制性股票登记完成之日起 36 个月后的首个交易日起至相应授予的限制性股票完成登记之日起 48 个月内的最后一个交易日当日止	30%

(3) 业绩考核要求

1) 2022 年限制性股票激励

① 公司业绩考核要求

本激励计划首次授予的限制性股票解除限售期的相应考核年度为 2022 年-2024 年三个会计年度，第二次授予的限制性股票解除限售期的相应考核年度为 2023 年-2024 年两个会计年度，第三次授予的限制性股票解除限售期的相应考核年度为 2025 年-2027 年三个会计年度每个会计年度考核一次，各年度业绩考核目标如下表所示：

解锁安排	业绩考核目标
2022 年度	公司需满足下列两个条件之一： 1. 以 2021 年业绩为基数，2022 年营业收入增长率不低于 8%； 2. 以 2021 年业绩为基数，2022 年生猪销售量增长率不低于 35%且生猪屠宰量增长率不低于 10%。
2023 年度	公司需满足下列两个条件之一： 1. 以 2021 年业绩为基数，2023 年营业收入增长率不低于 50%； 2. 以 2021 年业绩为基数，2023 年生猪销售量增长率不低于 100%且生猪屠宰量增长率不低于 20%。
2024 年度	公司需满足下列两个条件之一： 1. 以 2021 年业绩为基数，2024 年营业收入增长率不低于 80%； 2. 以 2021 年业绩为基数，2024 年生猪销售量增长率不低于 130%且生猪屠宰量增长率不低于 30%。

② 个人业绩考核要求

激励对象的个人层面的考核按照公司现行薪酬与考核的相关规定实施。

个人层面上一年度考核结果	个人层面可解除限售比例
优秀	100%
良好	80%
合格	60%

个人层面上一年度考核结果	个人层面可解除限售比例
不合格	

激励对象考核当年不能解除限售的限制性股票，由公司回购注销。

2) 2025 年限制性股票激励

① 公司业绩考核要求

本激励计划授予的限制性股票解除限售期的相应考核年度为 2025 年-2027 年三个会计年度每个会计年度考核一次，各年度业绩考核目标如下表所示：

解锁安排	业绩考核目标
2025 年度	公司需满足下列两个条件之一： 1. 以 2024 年业绩为基数，2025 年营业收入增长率不低于 10%； 2. 以 2024 年业绩为基数，2025 年生猪屠宰量增长率不低于 5%且养殖完全成本不高于 12.80 元/公斤。
2026 年度	公司需满足下列两个条件之一： 1. 以 2024 年业绩为基数，2026 年营业收入增长率不低于 24%； 2. 以 2024 年业绩为基数，2026 年生猪屠宰量增长率不低于 10%且养殖完全成本不高于 12.50 元/公斤。
2027 年度	公司需满足下列两个条件之一： 1. 以 2024 年业绩为基数，2027 年营业收入增长率不低于 64%； 2. 以 2024 年业绩为基数，2027 年生猪屠宰量增长率不低于 15%且养殖完全成本不高于 12.20 元/公斤。

② 个人业绩考核要求

激励对象的个人层面的考核按照公司现行薪酬与考核的相关规定实施。

个人层面上一年度考核结果	个人层面可解除限售比例
优秀	100%
良好	80%
合格	60%
不合格	

激励对象考核当年不能解除限售的限制性股票，由公司回购注销。

(4) 本期解除限售的限制性股票

1) 2022 年限制性股票激励

① 公司业绩的实现情况

公司 2022 年度营业收入为 330,448.44 万元，较 2021 年增长率为 18.89%，公司 2022 年度业绩考核达标。公司 2023 年度，销售生猪（生猪销售量：指对外销售+对集团内部屠宰企业

销售)共计 152.04 万头,较 2021 年增长率为 132.58%,且屠宰生猪(生猪屠宰量:指生猪代宰数量+生猪自营屠宰数量)176.56 万头,较 2021 年增长率为 35.22%,公司 2023 年度业绩考核达标。公司 2024 年度营业收入为 558,434.16 万元,较 2021 年增长率为 100.91%,公司 2024 年度业绩考核达标。

② 本期解除限售的限制性股票数量

2025 年 4 月 25 日召开的第四届董事会第三十一次会议和第四届监事会第二十六次会议,审议通过了《关于 2022 年限制性股票激励计划预留授予第二期解除限售条件成就的议案》等议案,认为公司 2022 年限制性股票激励计划预留授予第二期的解除限售条件即将成就,同意公司为 169 名符合解除限售条件的激励对象统一办理解除限售事宜,共计解除限售 354,800 股限制性股票。

2025 年 6 月 20 日召开第五届董事会第二次会议和第五届监事会第二次会议,审议通过了《关于 2022 年限制性股票激励计划首次授予第三个解除限售期解除限售条件成就的议案》等议案,认为公司 2022 年限制性股票激励计划首次授予第三个解除限售期的解除限售条件已经成就,同意公司为 150 名符合解除限售条件的激励对象统一办理解除限售事宜,共计解除限售 958,446 股限制性股票。

③ 回购注销

公司于 2025 年 4 月 25 日召开第四届董事会第三十一次会议和第四届监事会第二十六次会议,审议通过《关于回购注销部分限制性股票的议案》等议案,同意公司回购注销部分预留授予激励对象已获授予但尚未解除限售的限制性股票 101,200 万股,回购价格为 13.72 元/股。于 2025 年 6 月 20 日召开第五届董事会第二次会议和第五届监事会第二次会议,审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》等议案,同意公司回购注销部分首次授予激励对象已获授予但尚未解除限售的限制性股票 173,394 股,回购价格为 13.72 元/股。

2) 2025 年限制性股票激励

① 公司业绩的实现情况

公司 2025 年度生猪屠宰量(生猪屠宰量:指生猪代宰数量+生猪自营屠宰数量)194.18 万头,较 2024 年增长率为 13.38%,2025 年度养殖完全成本 12.30 元/公斤,不高于 12.80 元/公斤,公司 2025 年度业绩考核达标。

② 回购注销

根据公司《2025 年限制性股票激励计划(草案)》的相关规定,授予限制性股票的 7 名激励对象因离职而不再具备激励对象资格,其所持有的尚未解除限售的限制性股票共计

143,000 股应由公司回购注销。

(二) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数	授予日公司股票的收盘价
可行权权益工具数量的确定依据	公司业绩考核及个人业绩考核
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	91,121,474.62

(三) 本期确认的股份支付费用总额

授予对象	以权益结算的股份支付费用
管理人员	15,705,311.74
生产人员	8,224,438.83
销售人员	1,155,724.50
研发人员	686,540.89
合计	25,772,015.96

十三、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

1. 截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

2. 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

本公司为非关联方提供的担保事项

为推进公司饲料销售业务，缓解部分优质客户资金周转难题，促进公司与客户的长期合作，公司为部分优质客户向银行等金融机构借款提供了担保。截至 2025 年 12 月 31 日，尚未结束的担保事项如下：

被担保单位	贷款金融机构	担保借款金额 (万元)	担保到期日	备注
墨江县团田绿叶种养殖农民专业合作社	中国建设银行	30.716831	2024.01.29	逾期
小计		30.716831		

十四、资产负债表日后事项

转让子公司股权

本公司于 2025 年 12 月 8 日召开了第五届董事会第六次会议，以 9 票同意，0 票反对，0 票弃权的表决结果审议通过了《关于出售全资子公司股权的议案》，同意公司将持有的全资子公司云南神农曲靖猪业有限公司(以下简称曲靖猪业)100%股权转让给罗娇，转让价款为人民币 761.68 万元人民币。

2025 年 12 月 9 日，本公司与罗娇签订《股权转让协议》确定云南神农曲靖猪业有限公司 100%股权转让价格为人民币 7,616,811.81 元。股权的交割日为工商变更登记完成之日；自交割日起，乙方正式成为标的公司 100%股东，完全享有标的公司的经营管理权、决策权、收益权等全部股东权利，并按法律规定及公司章程承担股东义务；甲方不再享有标的公司任何权利，也不承担任何义务(本协议另有约定除外)。

截至 2025 年 12 月 31 日，罗娇已经完成股权转让价款的支付。2026 年 3 月 16 日公司完成工商信息变更，股东由本公司变更为罗娇。

十五、其他重要事项

分部信息

(一) 确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，以业务分部为基础确定报告分部。分别对饲料加工分部、畜牧养殖分部、屠宰及食品加工分部及其他业务等的经营业绩进行考核。与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

(二) 报告分部的财务信息

业务分部

项 目	饲料加工	畜牧养殖	屠宰及食品加工	其他	分部间抵销	合 计
营业收入	1,385,649,123.78	4,775,978,337.42	1,251,534,084.83	358,644,431.08	-2,419,991,783.91	5,351,814,193.20
其中：与客户之间的 合同产生的收入	1,384,323,816.08	4,774,371,212.90	1,246,822,683.80	358,336,655.16	-2,419,991,783.91	5,343,862,584.03
营业成本	1,296,193,668.46	4,048,228,148.03	1,143,768,144.42	351,307,929.88	-2,359,270,394.68	4,480,227,496.11
资产总额	4,095,119,804.86	5,682,316,061.60	544,266,944.49	154,968,650.17	-3,507,176,823.77	6,969,494,637.35
负债总额	424,453,799.73	2,465,516,152.43	199,167,056.22	76,679,813.60	-1,107,482,648.71	2,058,334,173.27

十六、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	50,947,602.47	13,612,717.72
1-2 年	1,677,182.80	1,789,275.60
2-3 年	204,745.00	568,489.52
3 年以上	1,254,198.25	723,733.44
账面余额合计	54,083,728.52	16,694,216.28
减：坏账准备	1,854,963.10	1,867,541.65
账面价值合计	52,228,765.42	14,826,674.63

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	54,083,728.52	100.00	1,854,963.10	3.43	52,228,765.42
合 计	54,083,728.52	100.00	1,854,963.10	3.43	52,228,765.42

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	16,694,216.28	100.00	1,867,541.65	11.19	14,826,674.63
合 计	16,694,216.28	100.00	1,867,541.65	11.19	14,826,674.63

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	9,749,607.22	1,854,963.10	19.03

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	44,334,121.30		
小 计	54,083,728.52	1,854,963.10	3.43

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	6,613,481.17	330,674.07	5.00
1-2年	1,677,182.80	167,718.28	10.00
2-3年	204,745.00	102,372.50	50.00
3年以上	1,254,198.25	1,254,198.25	100.00
小 计	9,749,607.22	1,854,963.10	19.03

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	1,867,541.65	17,054.51		29,633.06		1,854,963.10
合 计	1,867,541.65	17,054.51		29,633.06		1,854,963.10

(4) 本期实际核销的应收账款情况

1) 应收账款核销情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	29,633.06

2) 本期重要的应收账款核销情况

公司本期不存在需要披露的重要的应收账款核销情况。

(5) 应收账款金额前5名情况

单位名称	期末账面余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备
云南神农畜牧有限公司	17,044,645.08	31.52	
云南神农马龙牧业有限公司	10,121,880.70	18.72	
云南神农宣威猪业有限公司	7,722,151.10	14.28	
曲靖市沾益区神农猪业发展有限公司	5,325,615.12	9.85	

单位名称	期末账面余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备
武定神农猪业发展有限公司	3,962,629.30	7.33	
小 计	44,176,921.30	81.70	

2. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
关联方往来及拆借款	1,009,239,595.56	1,334,357,094.13
押金保证金	25,704,497.82	1,061,633.22
非关联方拆借款	1,632,602.55	1,094,850.57
其他	612,255.61	337,778.70
合 计	1,037,188,951.54	1,336,851,356.62
减：坏账准备	2,430,622.34	1,140,592.92
账面价值合计	1,034,758,329.20	1,335,710,763.70

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1年以内	306,196,075.57	103,492,060.47
1-2年	6,529,732.31	243,788,140.95
2-3年	217,740,213.12	142,061,697.12
3年以上	506,722,930.54	847,509,458.08
账面余额合计	1,037,188,951.54	1,336,851,356.62
减：坏账准备	2,430,622.34	1,140,592.92
账面价值合计	1,034,758,329.20	1,335,710,763.70

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	1,037,188,951.54	100.00	2,430,622.34	0.23	1,034,758,329.20
合 计	1,037,188,951.54	100.00	2,430,622.34	0.23	1,034,758,329.20

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	1,336,851,356.62	100.00	1,140,592.92	0.09	1,335,710,763.70
合 计	1,336,851,356.62	100.00	1,140,592.92	0.09	1,335,710,763.70

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
集团合并范围内关联方组合	1,009,239,595.56		
账龄组合	27,949,355.98	2,430,622.34	8.70
其中：1年以内	26,450,689.13	1,322,534.46	5.00
1-2年	429,758.85	42,975.88	10.00
2-3年	7,592.00	3,796.00	50.00
3年以上	1,061,316.00	1,061,316.00	100.00
小 计	1,037,188,951.54	2,430,622.34	0.23

(4) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

项 目	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)	
期初数	70,752.72	759.20	1,069,081.00	1,140,592.92
期初数在本期				-----
--转入第二阶段	-21,487.94	21,487.94		
--转入第三阶段		-759.20	759.20	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,273,269.68	21,487.94	-4,728.20	1,290,029.42
本期收回或转回				
本期核销				

项 目	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)	
其他变动				
期末数	1,322,534.46	42,975.88	1,065,112.00	2,430,622.34
期末坏账准备计 提比例 (%)	5.00	10.00	0.11	0.23

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收 款余额的比 例 (%)	期末坏账 准备
曲靖市沾益区 神农猪业发展 有限公司	关联往来款	168,323,458.08	注 1	16.23	
广西大新神农 饲料有限公司	关联往来款	148,528,897.72	一年以内	14.32	
云南神农陆良 猪业有限公司	关联往来款	148,001,600.00	注 2	14.27	
云南神农集团 石林畜牧有限 公司	关联往来款	140,674,762.30	注 3	13.56	
广西崇左神农 畜牧有限公司	关联往来款	117,000,000.00	注 4	11.28	
小 计		722,528,718.10		69.66	

注 1: 其中 1 年以内 242,951.80 元, 1-2 年 1,595,202.86 元, 2-3 年 58,081,737.10 元, 3 年以上 108,403,566.32 元

注 2: 其中 1 年以内 594,707.28 元, 1-2 年 2,206,398.16 元, 2-3 年 30,247,270.11 元, 3 年以上 114,953,224.45 元

注 3: 其中 1 年以内 46,730.16 元, 1-2 年 495,693.00 元, 2-3 年 2,971,564.07 元, 3 年以上 137,160,775.07 元

注 4: 其中 1 年以内 100,245,530.00 元, 1-2 年 424,260.00 元, 2-3 年 16,330,210.00 元

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	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	2,390,350,865.87	21,014,631.79	2,369,336,234.08	2,181,325,120.15	21,014,631.79	2,160,310,488.36
对联营、合营企业投资	11,189,714.12		11,189,714.12	12,862,408.60		12,862,408.60
合 计	2,401,540,579.99	21,014,631.79	2,380,525,948.20	2,194,187,528.75	21,014,631.79	2,173,172,896.96

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
云南神农宾川猪业有限公司	30,496,216.98		150,375.19				30,646,592.17	
云南神农百蔬五谷园种植有限公司	15,000,000.00						15,000,000.00	
云南澄江神农食品有限公司	150,714,961.23		277,686.46				150,992,647.69	
楚雄大姚神农猪业发展有限公司	500,000.00						500,000.00	
广西崇左神农畜牧有限公司	200,945,161.38		60,883,863.05				261,829,024.43	
云南神农曲靖食品有限公司	26,479,091.99		471,180.70				26,950,272.69	
云南大理神农饲料有限公司	8,007,921.10		105,898.73				8,113,819.83	
云南神农大理猪业有限公司	51,527,190.78		1,316,456.86				52,843,647.64	
云南神农动物营养科技有限公司	42,004,509.98		45,135,282.89				87,139,792.87	
广东神农畜牧有限公司	50,168,755.62		263,154.42				50,431,910.04	
广西大新神农牧业有限公司	252,274,396.78		1,922,397.65	50,000,000.00			204,196,794.43	
红河弥勒神农畜牧有限公司	100,003,620.52		265,895.67				100,269,516.19	
云南神农海韵贸易有限公司	50,598,658.29		626,589.74				51,225,248.03	
陆良神农食品有限公司	2,000,000.00		20,000,000.00				22,000,000.00	

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
云南神农陆良猪业有限公司	205,196,612.86		3,325,383.94				208,521,996.80	
云南神农禄劝猪业有限公司	10,079,062.71			10,079,062.71				
云南神农马龙牧业有限公司	50,134,580.69		52,559.02				50,187,139.71	
慢慢不慢(云南)食品有限公司	5,006,480.39		50,077.06				5,056,557.45	
广西南宁神农饲料有限公司	5,951,242.97			5,951,242.97				
云南神农澄江饲料有限公司	13,443,803.10		87,293.69				13,531,096.79	
云南神农普洱牧业有限公司	4,880,000.00						4,880,000.00	
云南神农曲靖猪业有限公司	5,000,000.00					-5,000,000.00		
云南神农集团石林畜牧有限公司	52,196,006.01		384,818.42				52,580,824.43	
云南神农肉类食品有限公司	48,406,903.01		1,272,640.96				49,679,543.97	
云南神农畜牧有限公司	37,615,064.45		4,550,097.89				42,165,162.34	
武定神农猪业发展有限公司	80,261,752.42	21,014,631.79	575,026.04				80,836,778.46	21,014,631.79
英德神农牧业有限公司	155,230,179.32		691,914.98				155,922,094.30	
云南神农宣威猪业有限公司	41,370,092.20		232,961.22				41,603,053.42	
云南神农原种猪育种有限公司	10,000,000.00			9,000,000.00			1,000,000.00	
曲靖沾益神农牧业有限公司	50,613,410.18						50,613,410.18	
曲靖市沾益区神农猪业发展有限公司	404,204,813.40		935,799.11				405,140,612.51	
沧源神农商贸有限公司			200,000.00				200,000.00	
昌宁神农猪业发展有限公司			500,000.00				500,000.00	
洱源神农猪业发展有限公司			900,000.00				900,000.00	

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
广西大新神农饲料有限公司			50,192,904.26				50,192,904.26	
广西神农海韵贸易有限公司			10,000,000.00				10,000,000.00	
华坪神农猪业发展有限公司			10,000,000.00				10,000,000.00	
屏边神农牧业有限公司			5,016,845.83				5,016,845.83	
腾冲神农猪业发展有限公司			500,000.00				500,000.00	
巍山现代猪业发展有限公司			40,000.00				40,000.00	
文山神农牧业有限公司			5,000,000.00				5,000,000.00	
文山神农猪业发展有限公司			60,628,947.62				60,628,947.62	
祥云神农猪业发展有限公司			2,000,000.00				2,000,000.00	
砚山神农猪业发展有限公司			500,000.00				500,000.00	
小 计	2,160,310,488.36	21,014,631.79	289,056,051.40	75,030,305.68		-5,000,000.00	2,369,336,234.08	21,014,631.79

(3) 对合营企业投资

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	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
合营企业						
皮埃西(黔南)农业科技有限公司	12,862,408.60				-1,672,694.48	
小 计	12,862,408.60				-1,672,694.48	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
合营企业						
皮埃西(黔南)农业科技有限公司					11,189,714.12	
小 计					11,189,714.12	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	430,837,884.10	373,049,685.71	358,375,988.63	290,301,741.80
其他业务收入	3,858,039.88	2,368,649.06	2,015,052.57	181,312.37
合 计	434,695,923.98	375,418,334.77	360,391,041.20	290,483,054.17
其中：与客户之间的合同产生的收入	433,370,616.28	375,418,334.77	359,069,762.21	290,483,054.17

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
饲料	430,837,884.10	373,049,685.71	358,375,988.63	290,301,741.80
其他	2,532,732.18	2,368,649.06	693,773.58	181,312.37
小 计	433,370,616.28	375,418,334.77	359,069,762.21	290,483,054.17

2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	433,370,616.28	359,069,762.21
小 计	433,370,616.28	359,069,762.21

2. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬费	3,567,485.31	3,994,078.51
折旧与摊销	1,508,297.74	1,675,881.06
材料燃料费	907,870.70	1,968,800.72
股权激励费	451,916.55	270,537.42
交通差旅费	198,752.25	248,258.63
咨询服务费	76,100.00	427,333.90

项 目	本期数	上年同期数
办公会议费	16,114.17	219,823.38
其他	183,319.40	148,879.66
合 计	6,909,856.12	8,953,593.28

3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	401,983,275.62	116,463,272.36
处置长期股权投资产生的投资收益	8,306,780.77	-46,828.14
权益法核算的长期股权投资收益	-1,672,694.48	-737,591.40
处置交易性金融资产取得的投资收益	640,503.00	88,595.39
非金融企业利息收入	89,957.46	67,689.51
合 计	409,347,822.37	115,835,137.72

十七、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-20,851,542.97	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	4,398,080.94	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	63,435,354.54	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,600,533.46	
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	7,904,100.00	

项 目	金 额	说 明
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-12,995,464.44	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	43,491,061.53	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	147,202.18	
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	43,343,859.35	

（二）净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		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	6.90	0.65	0.65
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.02	0.57	0.57

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数	
归属于公司普通股股东的净利润	A	338,963,686.41	
非经常性损益	B	43,343,859.35	
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	295,619,827.06	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	4,832,547,371.77	
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	18,346,046.62	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	5.54	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	304,468,656.68	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	4.05	
其他	因股份支付增加净资产	I	27,111,909.48
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J	2.50
报告期月份数	K	12	
加权平均净资产	$L = \frac{D+A}{2} + \frac{E \times F}{K} - \frac{G \times H}{K} \pm \frac{I \times J}{K}$	4,913,439,879.21	
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	6.90%	
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	6.02%	

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	338,963,686.41
非经常性损益	B	43,343,859.35
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	295,619,827.06
期初股份总数	D	520,445,372.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	1,313,246.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	5.54
因回购等减少股份数	H	3,774,790.00
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	10.30

项 目	序号	本期数
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$I=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	517,863,141.17
基本每股收益	$M=A/L$	0.65
扣除非经常性损益基本每股收益	$N=C/L$	0.57

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同



云南神农农业产业集团股份有限公司

二〇二六年四月二十三日



营业执照

(副本)

统一社会信用代码
913300005793421213 (1/3)



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息

名称 天健会计师事务所(特殊普通合伙)

出资额 壹亿玖仟柒佰叁拾伍万元整

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2011年07月18日

执行事务合伙人 钟建国

主要经营场所 浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号

经营范围 许可项目：注册会计师业务(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准)。一般项目：财务咨询；企业管理咨询；税务服务；会议及展览服务；商务秘书服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；数据处理服务；软件销售；软件开发；网络与信息安全软件开发；软件外包服务；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；信息系统运行维护服务；安全咨询服务；公共安全管理咨询服务；互联网安全服务；业务培训(不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训)(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。

登记机关



2026年02月12日

本复印件仅供云南神农农业产业集团股份有限公司天健审(2026)

国家企业信用信息公示系统网址：<http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过

国家市场监督管理总局监制

1-1415号报告后附之用，证明天健会计师事务所(特殊普通合伙)合

法经营，他用无效且不得擅自外传。



会计师事务所 执业证书

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：钟建国

主任会计师：

经营场所：浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：33000001

批准执业文号：浙财会〔2011〕25号

批准执业日期：1998年11月21日设立，2011年6月28日转制

证书序号：0019886

说明

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

发证机关：



中华人民共和国财政部制

本复印件仅供云南神农农业产业集团股份有限公司天健审(2026)1-1415号报告后附之用，证明天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有合法执业资质，他用无效且不得擅自外传。



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



立信会计师事务所
(特殊普通合伙)山西分所
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2011年10月22日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to



天健会计师事务所
(特殊普通合伙)北京分所
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2012年11月6日
/y /m /d

	姓名 高高平 Full name
	性别 男 Sex
	出生日期 1983-10-29 Date of birth
	工作单位 立信会计师事务所有限公司山西分所 Working unit
	身份证号码 142326198310297313 Identity card No.



姓名：高高平
证书编号：310000062360



高高平 310000062360

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



2011年3月9日
/y /m /d

证书编号：310000062360
No. of Certificate

批准注册协会：山西省
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2010年05月28日
Date of Issuance /y /m /d

本复印件仅供云南神农农业产业集团股份有限公司天健审（2026）1-1415号报告后附之用，证明高高平是中国注册会计师，他用无效且不得擅自外传。

