

宁夏晓鸣农牧股份有限公司

2025 年度

审计报告

索引	页码
审计报告	1-4
公司财务报表	
— 合并资产负债表	1-2
— 母公司资产负债表	3-4
— 合并利润表	5
— 母公司利润表	6
— 合并现金流量表	7
— 母公司现金流量表	8
— 合并股东权益变动表	9-10
— 母公司股东权益变动表	11-12
— 财务报表附注	13-100

审计报告

XYZH/2026YCAS1B0042

宁夏晓鸣农牧股份有限公司

宁夏晓鸣农牧股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了宁夏晓鸣农牧股份有限公司（以下简称晓鸣股份）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、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了晓鸣股份 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和中国注册会计师职业道德守则中适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求，我们独立于晓鸣股份，并履行了独立性和职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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

收入确认	
关键审计事项	审计中的应对
如财务报表附注五、35（1）所述，晓鸣股份商品代雏鸡、商品代育成鸡、父母代种雏鸡及副产品的销售业务，在根据合同约定将商品交付给客户，经客户验收确	针对收入确认，我们执行的审计程序主要包括： （1）了解并评估晓鸣股份自销售订单审批至销售收入确认的销售流程中内部控制的设计，并测试关键控制执行的有效性； （2）选取样本检查销售合同，识别与商品控制权转移

收入确认	
关键审计事项	审计中的应对
<p>认取得验收确认单后，客户取得商品控制权，商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，确认销售收入的实现。</p> <p>由于晓鸣股份鲜活产品的特殊性，客户比较分散，大部分客户为个体商户，且收入是晓鸣股份的关键业绩指标之一，产生错报的固有风险较高，因此，我们将收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>相关的合同条款，评价晓鸣股份的收入确认政策是否符合企业会计准则的相关要求；</p> <p>（3）执行细节测试，抽样检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售出库单、销售发票、运输记录、客户签收单、鸡苗运费结算单等，评价相关的收入确认是否符合晓鸣股份收入确认的会计政策；</p> <p>（4）就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对销售出库单、客户签收单、运输记录及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；</p> <p>（5）检查重大或满足其他特定风险标准与收入确认相关的冲销分录的相关支持性文件；</p> <p>（6）执行分析性复核程序，结合晓鸣股份的养殖及孵化记录、原材料的消耗数量、鸡苗断喙记录等数据进行分析，从侧面推算和评价晓鸣股份销售数量的真实性；</p> <p>（7）对营业收入及毛利率的两期变动及月波动进行分析，判断其合理性，检查商品代雏鸡各月的销售均价；</p> <p>（8）抽取样本执行函证程序，以确认应收账款余额和营业收入金额的真实性及准确性；</p> <p>（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。</p>

四、其他信息

晓鸣股份管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括晓鸣股份 2025 年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，管理层负责评估晓鸣股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算晓鸣股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督晓鸣股份的财务报告过程。

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：

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对晓鸣股份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晓鸣股份不能持续经营。

（5）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。

（6）就晓鸣股份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。

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。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：

（项目合伙人）

中国注册会计师：

中国 北京

二〇二六年四月十五日

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：宁夏晓鸣农牧股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2025年1月1日
流动资产：			
货币资金	五、1	117,943,300.23	179,963,904.83
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、2	40,236,113.35	29,327,038.55
应收款项融资			
预付款项	五、4	13,531,625.76	15,169,531.20
其他应收款	五、3	2,047,065.93	1,688,088.91
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、5	94,011,292.27	105,180,930.99
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、6	1,271,136.46	7,319.34
流动资产合计		269,040,534.00	331,336,813.82
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资	五、7		32,452,361.07
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、8	1,043,869,090.46	1,109,100,097.54
在建工程	五、9	32,517,525.55	3,181,380.63
生产性生物资产	五、10	157,989,529.42	127,299,101.33
使用权资产	五、11	15,411,001.71	17,557,559.30
无形资产	五、12	50,304,192.66	50,900,604.78
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、13	10,097,272.49	13,161,632.39
递延所得税资产			
其他非流动资产	五、14	1,685,762.20	1,687,942.50
非流动资产合计		1,311,874,374.49	1,355,340,679.54
资产总计		1,580,914,908.49	1,686,677,493.36

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：宁夏晓鸣农牧股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2025年1月1日
流动负债：			
短期借款	五、16		10,400,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、17	69,822,154.05	57,024,793.60
预收款项			
合同负债	五、19	42,757,702.98	77,714,636.23
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、20	30,755,028.85	26,890,186.76
应交税费	五、21	965,706.84	780,343.00
其他应付款	五、18	9,845,232.05	13,848,307.22
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、22	81,685,199.33	171,699,517.48
其他流动负债	五、23	3,788,662.15	
流动负债合计		239,619,686.25	358,357,784.29
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、24	218,800,000.00	248,860,000.00
应付债券	五、25	294,181,810.58	273,032,248.31
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、26	11,797,321.17	13,549,316.98
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、27		2,084,281.94
递延收益	五、28	8,600,420.96	8,629,942.35
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		533,379,552.71	546,155,789.58
负 债 合 计		772,999,238.96	904,513,573.87
股东权益：			
股本	五、29	187,571,220.00	187,561,272.00
其他权益工具	五、30	86,641,987.39	86,693,124.24
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、31	285,510,413.57	285,305,793.22
减：库存股	五、32	21,993,238.00	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、33	56,174,412.48	47,289,439.14
一般风险准备			
未分配利润	五、34	214,010,874.09	175,314,290.89
归属于母公司股东权益合计		807,915,669.53	782,163,919.49
少数股东权益			
股东权益合计		807,915,669.53	782,163,919.49
负债和股东权益总计		1,580,914,908.49	1,686,677,493.36

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：宁夏晓鸣农牧股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2025年1月1日
流动资产：			
货币资金		116,822,411.45	178,023,809.38
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十七、1	26,259,812.88	29,327,038.55
应收款项融资			
预付款项		9,283,874.48	9,765,924.23
其他应收款	十七、2	1,984,080.15	1,663,340.39
其中：应收利息			
应收股利			
存货		85,799,430.24	95,524,371.06
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,271,023.65	7,319.34
流动资产合计		241,420,632.85	314,311,802.95
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			32,452,361.07
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	51,716,000.00	41,716,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		1,032,065,153.92	1,096,539,630.07
在建工程		32,517,525.55	3,181,380.63
生产性生物资产		157,989,529.42	127,299,101.33
油气资产			
使用权资产		14,619,966.71	16,725,784.30
无形资产		50,301,192.66	50,895,204.78
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		10,002,561.60	13,012,321.62
递延所得税资产			
其他非流动资产		1,685,762.20	1,687,942.50
非流动资产合计		1,350,897,692.06	1,383,509,726.30
资 产 总 计		1,592,318,324.91	1,697,821,529.25

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表 (续)

2025年12月31日

编制单位：宁夏晓鸣农牧股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2025年1月1日
流动负债：			
短期借款			10,400,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		67,457,638.72	56,817,832.45
预收款项			
合同负债		41,696,376.78	71,918,042.23
应付职工薪酬		29,385,654.49	26,012,997.42
应交税费		962,780.09	774,229.72
其他应付款		23,788,191.74	33,625,954.69
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		81,657,388.92	171,672,467.59
其他流动负债		3,444,156.51	
流动负债合计		248,392,187.25	371,221,524.10
非流动负债：			
长期借款		218,800,000.00	248,860,000.00
应付债券		294,181,810.58	273,032,248.31
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		11,012,807.58	12,736,990.87
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			1,894,675.94
递延收益		8,600,420.96	8,629,942.35
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		532,595,039.12	545,153,857.47
负 债 合 计		780,987,226.37	916,375,381.57
股东权益：			
股本		187,571,220.00	187,561,272.00
其他权益工具		86,641,987.39	86,693,124.24
其中：优先股			
永续债			
资本公积		285,133,630.60	284,929,010.25
减：库存股		21,993,238.00	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		56,174,412.48	47,289,439.14
未分配利润		217,803,086.07	174,973,302.05
股东权益合计		811,331,098.54	781,446,147.68
负债和股东权益总计		1,592,318,324.91	1,697,821,529.25

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

2025年度

编制单位：宁夏晓鸣农牧股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		1,221,298,874.40	970,647,168.81
其中：营业收入	五、35	1,221,298,874.40	970,647,168.81
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,127,301,208.18	950,882,715.74
其中：营业成本	五、35	952,593,417.69	810,920,792.67
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	五、36	2,880,155.95	3,463,181.29
销售费用	五、37	45,356,528.41	30,412,320.38
管理费用	五、38	49,119,227.64	41,242,407.64
研发费用	五、39	46,230,810.84	27,367,598.02
财务费用	五、40	31,121,067.65	37,476,415.74
其中：利息费用		31,877,309.36	37,424,064.37
利息收入		1,392,694.73	654,675.26
加：其他收益	五、41	5,000,027.16	4,890,982.52
投资收益（损失以“-”号填列）	五、42	1,094,337.32	1,257,622.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、43	-4,229,283.14	-714,860.63
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、44	-10,806,164.42	15,768,792.72
资产处置收益（损失以“-”号填列）		4,759.73	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		85,061,342.87	40,966,990.18
加：营业外收入	五、45	234,480.58	4,944,749.36
减：营业外支出	五、46	579,290.91	1,098,368.32
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		84,716,532.54	44,813,371.22
减：所得税费用	五、47		
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		84,716,532.54	44,813,371.22
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
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）			
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额			
归属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（现金流量套期损益的有效部分）			
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		84,716,532.54	44,813,371.22
归属于母公司股东的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.46	0.24
（二）稀释每股收益（元/股）		0.46	0.24

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司利润表

2025年度

编制单位：宁夏晓鸣农牧股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十七、4	1,140,897,756.90	937,547,698.48
减：营业成本	十七、4	874,332,400.96	781,685,459.32
税金及附加		2,869,566.99	3,459,282.91
销售费用		40,920,218.59	28,943,170.13
管理费用		47,668,184.84	39,941,690.26
研发费用		46,630,810.84	27,681,433.77
财务费用		31,439,440.13	38,062,242.21
其中：利息费用		31,877,309.36	37,424,064.37
利息收入		1,025,238.79	26,488.79
加：其他收益		4,795,142.66	4,889,348.79
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	1,094,337.32	1,257,622.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-3,181,607.43	-714,728.45
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-10,404,128.49	15,768,792.72
资产处置收益（损失以“-”号填列）		4,759.73	
二、营业利润 （亏损以“-”号填列）		89,345,638.34	38,975,455.44
加：营业外收入		60,480.58	4,944,749.36
减：营业外支出		556,385.56	1,050,592.92
三、利润总额 （亏损总额以“-”号填列）		88,849,733.36	42,869,611.88
减：所得税费用			
四、净利润 （净亏损以“-”号填列）		88,849,733.36	42,869,611.88
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（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（现金流量套期损益的有效部分）			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		88,849,733.36	42,869,611.88
七、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

2025年度

编制单位：宁夏晓鸣农牧股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,183,082,962.03	1,038,189,452.59
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			
收到其他与经营活动有关的现金	五、48	13,331,378.15	15,863,918.99
经营活动现金流入小计		1,196,414,340.18	1,054,053,371.58
购买商品、接受劳务支付的现金		678,404,572.78	529,365,472.75
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		229,346,389.39	181,772,452.05
支付的各项税费		2,951,283.70	3,685,327.53
支付其他与经营活动有关的现金	五、48	46,118,001.48	33,207,165.10
经营活动现金流出小计		956,820,247.35	748,030,417.43
经营活动产生的现金流量净额		239,594,092.83	306,022,954.15
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		246,100,000.00	11,277,568.37
取得投资收益收到的现金		3,547,484.81	32,428.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		35,500.00	17,699.12
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		249,682,984.81	11,327,695.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		132,657,088.37	136,401,615.69
投资支付的现金		216,100,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		348,757,088.37	136,401,615.69
投资活动产生的现金流量净额		-99,074,103.56	-125,073,920.10
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
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		108,500,000.00	70,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、48	2,145,000.00	1,687,000.00
筹资活动现金流入小计		110,645,000.00	71,687,000.00
偿还债务支付的现金		229,880,000.00	89,943,950.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		48,608,655.03	17,271,293.53
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	五、48	34,696,938.84	41,827,667.16
筹资活动现金流出小计		313,185,593.87	149,042,910.69
筹资活动产生的现金流量净额		-202,540,593.87	-77,355,910.69
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		175,049,879.83	71,456,756.47
六、期末现金及现金等价物余额			
		113,029,275.23	175,049,879.83

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司现金流量表

2025年度

编制单位：宁夏晓鸣农牧股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,122,466,791.19	1,000,344,928.26
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		65,529,247.91	33,036,757.03
经营活动现金流入小计		1,187,996,039.10	1,033,381,685.29
购买商品、接受劳务支付的现金		612,120,782.30	495,647,198.12
支付给职工以及为职工支付的现金		221,395,461.07	177,221,925.27
支付的各项税费		2,942,863.94	3,676,979.75
支付其他与经营活动有关的现金		101,732,614.58	51,842,333.57
经营活动现金流出小计		938,191,721.89	728,388,436.71
经营活动产生的现金流量净额		249,804,317.21	304,993,248.58
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		246,100,000.00	11,277,568.37
取得投资收益收到的现金		3,547,484.81	32,428.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		47,297.50	17,699.12
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		249,694,782.31	11,327,695.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		132,125,403.58	136,356,982.94
投资支付的现金		226,100,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		358,225,403.58	136,356,982.94
投资活动产生的现金流量净额		-108,530,621.27	-125,029,287.35
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		108,500,000.00	70,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		2,145,000.00	1,687,000.00
筹资活动现金流入小计		110,645,000.00	71,687,000.00
偿还债务支付的现金		229,880,000.00	89,943,950.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		48,608,655.03	17,271,293.53
支付其他与筹资活动有关的现金		34,631,438.84	41,762,167.16
筹资活动现金流出小计		313,120,093.87	148,977,410.69
筹资活动产生的现金流量净额		-202,475,093.87	-77,290,410.69
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			
		-61,201,397.93	102,673,550.54
加：期初现金及现金等价物余额		173,109,784.38	70,436,233.84
六、期末现金及现金等价物余额			
		111,908,386.45	173,109,784.38

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表

2025年度

编制单位：宁夏晓鸣农牧股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2025年度													少数 股东 权益	股东 权益合计
	归属于母公司股东权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险	未分配利润	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	187,561,272.00			86,693,124.24	285,305,793.22				47,289,439.14		175,314,290.89		782,163,919.49		782,163,919.49
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年初余额	187,561,272.00			86,693,124.24	285,305,793.22				47,289,439.14		175,314,290.89		782,163,919.49		782,163,919.49
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,948.00			-51,136.85	204,620.35	21,993,238.00			8,884,973.34		38,696,583.20		25,751,750.04		25,751,750.04
（一）综合收益总额											84,716,532.54		84,716,532.54		84,716,532.54
（二）股东投入和减少资本	9,948.00			-51,136.85	204,620.35	21,993,238.00							-21,829,806.50		-21,829,806.50
1. 股东投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本	9,948.00			-51,136.85	211,598.04								170,409.19		170,409.19
3. 股份支付计入股东权益的金额															
4. 其他					-6,977.69	21,993,238.00							-22,000,215.69		-22,000,215.69
（三）利润分配									8,884,973.34		-46,019,949.34		-37,134,976.00		-37,134,976.00
1. 提取盈余公积									8,884,973.34		-8,884,973.34				
2. 提取一般风险准备															
3. 对股东的分配											-37,134,976.00		-37,134,976.00		-37,134,976.00
4. 其他															
（四）股东权益内部结转															
1. 资本公积转增股本															
2. 盈余公积转增股本															
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. 本年提取															
2. 本年使用															
（六）其他															
四、本年年末余额	187,571,220.00			86,641,987.39	285,510,413.57	21,993,238.00			56,174,412.48		214,010,874.09		807,915,669.53		807,915,669.53

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表（续）

2025年度

编制单位：宁夏晓鸣农牧股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2024年度													少数 股东 权益	股东 权益合计
	归属于母公司股东权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险	未分配利润	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	189,498,733.00			86,720,906.76	305,593,983.69	22,323,633.75			43,002,477.95		134,787,880.86		737,280,348.51		737,280,348.51
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年初余额	189,498,733.00			86,720,906.76	305,593,983.69	22,323,633.75			43,002,477.95		134,787,880.86		737,280,348.51		737,280,348.51
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-1,937,461.00			-27,782.52	-20,288,190.47	-22,323,633.75			4,286,961.19		40,526,410.03		44,883,570.98		44,883,570.98
（一）综合收益总额											44,813,371.22		44,813,371.22		44,813,371.22
（二）股东投入和减少资本	-1,937,461.00			-27,782.52	-20,288,190.47	-22,323,633.75							70,199.76		70,199.76
1. 股东投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本	5,414.00			-27,782.52	108,331.69								85,963.17		85,963.17
3. 股份支付计入股东权益的金额	-1,942,875.00				-20,396,522.16	-22,323,633.75							-15,763.41		-15,763.41
4. 其他															
（三）利润分配									4,286,961.19		-4,286,961.19				
1. 提取盈余公积									4,286,961.19		-4,286,961.19				
2. 提取一般风险准备															
3. 对股东的分配															
4. 其他															
（四）股东权益内部结转															
1. 资本公积转增股本															
2. 盈余公积转增股本															
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. 本年提取															
2. 本年使用															
（六）其他															
四、本年年末余额	187,561,272.00			86,693,124.24	285,305,793.22				47,289,439.14		175,314,290.89		782,163,919.49		782,163,919.49

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司股东权益变动表

2025年度

编制单位：宁夏晓鸣农牧股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2025年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	187,561,272.00			86,693,124.24	284,929,010.25				47,289,439.14	174,973,302.05		781,446,147.68
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	187,561,272.00			86,693,124.24	284,929,010.25				47,289,439.14	174,973,302.05		781,446,147.68
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,948.00			-51,136.85	204,620.35	21,993,238.00			8,884,973.34	42,829,784.02		29,884,950.86
（一）综合收益总额										88,849,733.36		88,849,733.36
（二）股东投入和减少资本	9,948.00			-51,136.85	204,620.35	21,993,238.00						-21,829,806.50
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	9,948.00			-51,136.85	211,598.04							170,409.19
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他					-6,977.69	21,993,238.00						-22,000,215.69
（三）利润分配									8,884,973.34	-46,019,949.34		-37,134,976.00
1. 提取盈余公积									8,884,973.34	-8,884,973.34		
2. 对股东的分配										-37,134,976.00		-37,134,976.00
3. 其他												
（四）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
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. 本年提取												
2. 本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	187,571,220.00			86,641,987.39	285,133,630.60	21,993,238.00			56,174,412.48	217,803,086.07		811,331,098.54

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司股东权益变动表（续）

2025年度

编制单位：宁夏晓鸣农牧股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2024年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	189,498,733.00			86,720,906.76	305,217,200.72	22,323,633.75			43,002,477.95	136,390,651.36		738,506,336.04
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	189,498,733.00			86,720,906.76	305,217,200.72	22,323,633.75			43,002,477.95	136,390,651.36		738,506,336.04
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-1,937,461.00			-27,782.52	-20,288,190.47	-22,323,633.75			4,286,961.19	38,582,650.69		42,939,811.64
（一）综合收益总额										42,869,611.88		42,869,611.88
（二）股东投入和减少资本	-1,937,461.00			-27,782.52	-20,288,190.47	-22,323,633.75						70,199.76
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	5,414.00			-27,782.52	108,331.69							85,963.17
3. 股份支付计入股东权益的金额	-1,942,875.00				-20,396,522.16	-22,323,633.75						-15,763.41
4. 其他												
（三）利润分配									4,286,961.19	-4,286,961.19		
1. 提取盈余公积									4,286,961.19	-4,286,961.19		
2. 对股东的分配												
3. 其他												
（四）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
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. 本年提取												
2. 本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	187,561,272.00			86,693,124.24	284,929,010.25				47,289,439.14	174,973,302.05		781,446,147.68

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

一、公司的基本情况

宁夏晓鸣农牧股份有限公司(以下简称本公司或公司)成立于2011年7月5日,系由魏晓明、杜建峰、石玉鑫、朱万前、吴忠红等5位自然人股东共同出资组建。公司控股股东及实际控制人为魏晓明。公司注册地址为永宁县黄羊滩沿山公路93公里处向西3公里处。总部办公地址为宁夏银川市金凤区创业街36号。本公司所发行人民币普通股A股,已于2021年4月13日在深圳证券交易所上市。截止2025年12月31日,本公司股本总额为187,571,220.00股。

本公司属于畜牧养殖业,主营业务为祖代蛋种鸡、父母代蛋种鸡养殖;父母代种雏鸡、商品代雏鸡(蛋)及其副产品销售;商品代育成鸡养殖及销售。公司的主要产品为父母代种雏鸡、商品代雏鸡及其副产品、商品代育成鸡,其中副产品包括鲜蛋、无精蛋、死胎蛋、毛蛋、二等母雏、淘汰鸡、公雏等。公司主要经营的高产良种蛋鸡全部为国外引进品种。

公司设有股东会、董事会、监事会等组织机构(监事会于2025年9月取消,其职权由董事会审计委员会行使),对公司重大决策和日常工作实施管理和控制。公司采用事业部管理机制,下设青铜峡第一事业部、青铜峡第二事业部、青铜峡第三事业部、青铜峡第四事业部、闽宁第一事业部、闽宁第二事业部、阿拉善第一事业部、左旗祖代事业部、红寺堡第一事业部、红寺堡育雏事业部、李寨科事业部、孵化事业部、营销事业部、饲料事业部等;分支机构有银川分公司、青铜峡分公司、兰考分公司、长春分公司、阿拉善盟分公司、五家渠分公司、常德分公司、红寺堡分公司等八个分支机构。

公司拥有子公司三家,即兰考晓鸣禽业有限公司(以下简称兰考晓鸣)、兰考晓鸣家禽研究院有限公司(以下简称兰考研究院)、宁夏晓鸣蛋乐道食品有限公司(以下简称蛋乐道)。

本财务报表于2026年4月15日由本公司董事会批准报出。根据本公司章程,本财务报表将提交股东会审议。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》(2023年修订)的披露相关规定编制。

2. 持续经营

本公司对自2025年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价,未

发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

三、重要会计政策和会计估计

具体会计政策和会计估计提示：本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、存货跌价准备、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认和计量等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3. 营业周期

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

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

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

涉及重要性标准判断的披露事项	该事项在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收款项	—	单项账面余额计提金额超过 500 万元的
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	—	单项账面余额计提金额超过 500 万元的
重要的在建工程	五、9. 在建工程	单个项目投资预算金额大于 1,000 万元的
账龄超过 1 年以上的重要预付款项、应付账款、其他应付款、合同负债	五、17. 应付账款； 五、18. 其他应付款	单项账龄超过 1 年的预付款项/应付账款/其他应付款/合同负债金额大于 200 万元的
重要或有事项、日后事项、其他重要事项	—	金额超过 500 万元的

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的,为同一控制下的企业合并。

本公司作为合并方,在同一控制下企业合并中取得的资产和负债,在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积;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

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的,为非同一控制下的企业合并。

本公司作为购买方,在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。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;合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,首先对合并中取得的各项可辨认资产、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,将其差额计入合并当期营业外收入。

7. 控制的判断标准及合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定,包括本公司及本公司控制的所有子公司。本公司判断控制的标准为,本公司拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

在编制合并财务报表时,子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的,按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额,分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司,其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时,对上年财务报表的相关项目进行调整,视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司,经营成果和现金流量自本公司取得控制

权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时,以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

8. 现金及现金等价物

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币财务报表折算

本公司外币交易在初始确认时,采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日,外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币,所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外,直接计入当期损益;以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算,不改变其记账本位币金额;以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,作为公允价值变动(含汇率变动)处理,计入当期损益;收到投资者以外币投入的资本,采用交易发生日即期汇率折算,外币投入资本与相应的货币性项目的记账本位币金额之间不产生外币资本折算差额。

10. 金融工具

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的,终止确认金融资产(或金融资产的一部分,或一组类似金融资产的一部分),即将之前确认的金融资产从资产负债表内予以转出:1)收取金融资产现金流量的权利届满;2)转移了收取金融资产现金流量的权利,或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务;并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满,则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代,或现有负债的条款几乎全部被实质性修改,则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理,差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产,按交易日会计进行确认和终止确认。交易日,是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

(2) 金融资产分类和计量方法

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产

的合同现金流量特征,将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时,才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

在判断业务模式时,本公司考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时,本公司对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时,本公司判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付,包含,对货币时间价值的修正进行评估时,判断与基准现金流量相比是否具有显著差异,对包含提前还款特征的金融资产,判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

金融资产在初始确认时以公允价值计量,但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的,按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,相关交易费用直接计入当期损益,其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类:

1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的,分类为以摊余成本计量的金融资产:①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入,其终止确认、修改或减值产生的利得或损失,均计入当期损益。本公司该分类的金融资产主要包括:货币资金、应收账款、其他应收款等。

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

金融资产同时符合下列条件的,分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产:①本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外,其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时,之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出,计入当期损益。本公司该分类的金融资产主要包括:其他债权投资。

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

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。本公司该分类的金融资产为其他权益工具投资。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。本公司该分类的金融资产主要包括：交易性金融资产。

本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(3) 金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由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以外，本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于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，按照公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用

风险变动的的影响金额)计入当期损益。

(4) 金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础,对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资进行减值处理并确认损失准备。

1) 预期信用损失的计量

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,是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额,即全部现金短缺的现值。

整个存续期预期信用损失,是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约时间而导致的预期信用损失。未来12个月内预期信用损失,是指因资产负债表日后12个月内(若金融工具的预计存续期少于12个月,则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失,是整个存续期预期信用损失的一部分。

本公司考虑预期信用损失计量方法时反映如下要素:①通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额;②货币时间价值;③在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据、应收款项融资等应收款项以及合同资产,本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。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产,如:债权投资、其他债权投资、其他应收款,本公司采用一般方法(三阶段法)计提预期信用损失。在每个资产负债表日,本公司评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加,如果信用风险自初始确认后未显著增加,处于第一阶段,本公司按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备,并按照账面余额和实际利率计算利息收入;如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的,处于第二阶段,本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备,并按照账面余额和实际利率计算利息收入;如果初始确认后发生信用减值的,处于第三阶段,本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备,并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具,本公司假设其信用风险自初始确认后未显著增加。关于本公司对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见本附注九、1。

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估时,根据历史还款数据并结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提,已计提的减值准备可能并不等于未来实际的

减值损失金额。

2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失,以组合为基础进行评估时,本公司基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本公司采用的共同信用风险特征包括:金融工具类型、逾期信息、应收款项账龄等。

①按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

本公司将金额超过 500 万元,且客户发生严重财务困难、或面临其他特殊风险的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。

对于应收款项,除对单项金额重大且已发生信用减值的款项单项确定其信用损失外,通常按照共同信用风险特征组合的基础上,考虑预期信用损失计量方法应反映的要素,参考历史信用损失经验,编制应收账款账龄与违约损失率对照表,以此为基础计算预期信用损失。若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同,或该客户信用风险特征发生显著变化,例如客户发生严重财务困难,应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等,本公司对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

②应收款项的组合类别及确定依据

除按照单项计提坏账减值准备的应收款项外,本公司根据应收款项的账龄、款项性质、历史回款情况等信息为基础,按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收款项,本公司判断账龄为其信用风险主要影响因素,因此,本公司以账龄组合为基础评估其预期信用损失。本公司根据开票日期确定账龄。

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失
其他组合	关联方应收款项、应收员工或自然人股东的款项、备用金等	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

关联方应收款项、应收员工或自然人股东的款项、备用金等本公司认为相应违约概率为零的应收款项,一般情况下不计提预期信用损失。

③应收票据的组合类别及确定依据

本公司基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征,将其划分为不同组合,并确定预期信用损失会计估计政策:a.承兑人为上市的商业银行的银行承兑汇票,本公司评价该类款项具有较低的信用风险,不确认预期信用损失;b.承兑人为非

上市的商业银行的银行承兑汇票及商业承兑汇票,参照本公司应收账款政策确认预期损失率计提损失准备,与应收账款的组合划分相同。

3) 减值准备的核销

当本公司不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时,本公司直接减记该金融资产的账面余额,即:本公司在清查核实的基础上,对确实不能收回的各种应收款项,在取得符合本公司内部控制制度要求的证据、履行规定的程序并获得批准后,应及时进行核销。减值准备的核销应视不同情况按照以下方法确认:①债务人被依法宣告破产、撤销的,应当取得破产宣告、注销工商登记或吊销执照的证明或者政府部门责令关闭的文件等有关资料,在扣除以债务人清算财产清偿的部分后,对仍不能收回的应收款项;②债务人死亡或者依法被宣告失踪、死亡,其财产或者遗产不足清偿且没有继承人的应收款项,应当在取得相关法律文件后;③涉诉的应收款项,已生效的人民法院判决书、裁定书判定、裁定本公司败诉的,或者本公司虽然胜诉但因无法执行被裁定终止执行的,应在取得相关的判决书、裁定书后;④逾期5年以上的应收款项,具有催收磋商记录,并且能够确认5年内没有任何业务往来的,经核实确实无法收回的,经本公司决策机构审批后;⑤债务人遭受重大自然灾害或意外事故,损失巨大,以其剩余财产(包括保险赔款等)抵偿后,对仍不能收回的应收款项,在取得灾害、事故发生及造成损失的书面证据后。

已减记的金融资产以后又收回的,本公司作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(5) 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易,本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,终止确认该金融资产;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,不终止确认该金融资产;既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债,未放弃对该金融资产控制的,按照其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,将所转移金融资产在终止确认日的账面价值,与因转移而收到的对价及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同时符合下列条件:①集团管理该金融资产的商业模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标;②该金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付)之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计

额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产同时符合下列条件:①公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标;②该金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付)之和,与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的,按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者,确认继续涉入形成的资产。财务担保金额,是指所收到的对价中,将被要求偿还的最高金额。

(6) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具:(1)如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务,则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件,但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。(2)如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算,需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具,是作为现金或其他金融资产的替代品,还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者,该工具是发行方的金融负债;如果是后者,该工具是发行方的权益工具。在某些情况下,一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具,其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值,则无论该合同权利或义务的金额是固定的,还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外的变量(例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格)的变动而变动,该合同分类为金融负债。

本公司在合并报表中对金融工具(或其组成部分)进行分类时,考虑了公司成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果公司作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务,则该工具应当分类为金融负债。

(7) 可转换债券

本公司发行可转换债券时依据条款确定其是否同时包含负债和权益成份。

发行的可转换债券既包含负债也包含权益成分的,在初始确认时将负债和权益成份进行分拆,并分别进行处理。在进行分拆时,先确定负债成份的公允价值并以此作为其初始确认金额,再按照可转换债券整体的发行价格扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。交易费用在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。负债成份作为负债列示,以摊余成本进行后续计量,直至被撤销、转换或赎回。权益成份作为权益列示,不进行后续计量。

发行的可转换债券仅包含负债成份和嵌入衍生工具,即股份转换权具备嵌入衍生

工具特征的,则将其从可转换债券整体中分拆,作为衍生金融工具单独处理,按其公允价值进行初始确认。发行价格超过初始确认为衍生金融工具的部分被确认为债务工具。交易费用根据初始确认时债务工具和衍生金融工具分配的发行价格为基础按比例分摊。与债务工具有关的交易费用确认为负债,与衍生金融工具有关的交易费用确认为当期损益。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

本公司的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时,以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:(1)本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)本公司计划以净额结算,或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

11. 存货

本公司存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制,领用或发出存货,采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的,计提存货跌价准备,计入当期损益。可变现净值,是指在日常活动中,存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

本公司原材料、在产品、库存商品按照单个存货项目计提存货跌价准备,在确定其可变现净值时,库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,按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;用于生产而持有的材料存货,按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。

12. 合同负债

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本公司在向客户转让商品之前,客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收取合同对价权利的,在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点,按照已收或应收的金额确认合同负债。

13. 长期股权投资

本公司长期股权投资包括为对子公司的投资。

(1) 重大影响、共同控制的判断

本公司对被投资单位具有重大影响的权益性投资,即对联营企业投资。重大影

响,是指本公司对被投资方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。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权时,通常认为对被投资单位具有重大影响,除非有明确的证据表明本公司不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。

本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资,即对合营企业投资。共同控制,是指按照相关约定对某项安排所共有的控制,并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排,并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

(2) 会计处理方法

本公司按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本;被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的,初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,以合并成本作为初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资外,以支付现金取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本;以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时,长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时,按照追加投资支付的成本的公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润,按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本公司对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时,长期股权投资初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额的,不调整长期股权投资账面价值;长期股权投资初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额的,差额调增长期股权投资的账面价值,同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资,在持有投资期间,随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本公司的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本公司的部

分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。

14. 固定资产

本公司固定资产是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过2,000元的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输工具、办公设备等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
1	房屋建筑物	10-30	5.00	3.17-9.50
2	机器设备	5-15	5.00	6.33-19.00
3	运输工具	5-10	5.00	9.50-19.00
4	电子设备	5	5.00	19.00
5	其他设备	5	5.00	19.00

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

15. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

项目	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	实际开始使用/完工验收孰早
机器设备	实际开始使用/完成安装并验收孰早

16. 借款费用

本公司将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用予以资本化,计入相关资产成本,其他借款费用计入当期损益。本公司确定的符合资本化条件的资产包括需要经过1年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产的借款费用,在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时,开始资本化;当购建或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,停止资本化,其后发生的借款费用计入当期损益。如果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、且中断时间连续超过3个月,暂停借款费用的资本化,直至资产的购建或生产活动重新开始。

在资本化期间内的每一会计期间,本公司按照以下方法确认借款费用的资本化金额:借入专门借款的,按照当期实际发生的利息费用,扣除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;占用一般借款的,根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定,其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

17. 生物资产

本公司生物资产包括消耗性生物资产、生产性生物资产、公益性生物资产。

(1) 消耗性生物资产

消耗性生物资产指为出售而持有的生物资产,本公司消耗性生物资产包括存栏待售的商品代雏鸡、育成鸡等。

本公司消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本包括出售前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出。

资产负债表日,消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量,并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的,减记的金额应当予以恢复,并在原已计提的跌价准备金额内转回,转回金额计入当期损益。

(2) 生产性生物资产

生产性生物资产指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产,本公司生产性生物资产包括祖代种鸡、父母代种鸡。

本公司生产性生物资产按照成本进行初始计量。祖代种鸡为外购的生产性生物资产,其成本包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出;父母代种鸡为公司自行繁殖的生产性生物资产,其成本包括达到预定生产经营目的(成龄)前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出;生产性生物资产在达到预定生产经营目的后发生的管护、饲养费用等后续支出,计入当期

损益;计入生物资产成本的借款费用,按照借款费用的相关规定处理;投资者投入生物资产的成本,按照投资合同或协议约定的价值确定,但合同或协议约定价值不公允的,按照公允价值确定实际成本。

本公司对达到预定生产经营目的的生产性生物资产,按周计提折旧,并根据用途分别计入相关资产的成本或当期损益。

生产性生物资产折旧率依据该资产在生产周期中每周的产出/总产出数作为折旧率标准(工作量法)。总产出数依据最终的健母雏数确定。各类生产性生物资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率如下:

类别	折旧年限	预计残值	周折旧率(%)
祖代种鸡	32周	13元/只	每周的产出/总产出数
父母代种鸡	42周	13元/只	每周的产出/总产出数

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

生产性生物资产出售、盘亏或死亡、毁损时,将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的余额计入当期损益。

生产性生物资产减值详见“附注三、19长期资产减值”相关内容。

(3) 公益性生物资产

公益性生物资产是指以防护、环境保护为主要目的的生物资产,包括防风固沙林、水土保持林和水源涵养林等,本公司公益性生物资产为养殖场周围的防护林。公益性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造的公益性生物资产的成本,为该资产在郁闭前发生的可直接归属于该资产的必要支出。

公益性生物资产在郁闭后发生的管护、饲养费用等后续支出,计入当期损益。

公益性生物资产按成本进行后续计量。公益性生物资产不计提资产减值准备。

公益性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

18. 无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、计算机软件等,按取得时的实际成本计量,其中,购入的无形资产,按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本;投资者投入的无形资产,按投资合同或协议约定的价值确定实际成本,但合同或协议约定价值不公允的,按公允价值确定实际成本。对无法确认金额的土地使用权以名义金额1元计量。

土地使用权从出让起始日起,按其出让年限平均摊销;其他无形资产按预计使用

年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核,如发生改变,则作为会计估计变更处理。

19. 长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、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项目进行检查,当存在减值迹象时,本公司进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象,每年末均进行减值测试。

(1) 除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

本公司在进行减值测试时,按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定其可收回金额。减值测试后,若该资产的账面价值超过其可收回金额,其差额确认为减值损失。

本公司以单项资产为基础估计其可回收金额,难以对单项资产的可回收金额进行估计的,以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。资产组的认定,以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

公允价值减去处置费用后的净额,参考计量日发生的有序交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格,减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时,管理层按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量,并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

上述资产的减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。

(2) 商誉减值

本公司对企业合并形成的商誉,自购买日起将其账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组,难以分摊至相关的资产组的分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时,如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的,先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,计算可收回金额,并与相关账面价值相比较,确认相应的减值损失;再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,比较账面价值与可收回金额,如可收回金额低于账面价值的,减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值,再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值。

20. 长期待摊费用

本公司的长期待摊费用包括装修费等本公司已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在1年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销,如果长期待摊费用项目不

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。本公司长期待摊费用摊销年限如下:

类别	摊销年限
装修费	房屋租赁合同期间/预计收益期间
其他长期待摊费用	合同约定的服务期间

21. 职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险、工伤保险、住房公积金、工会经费和职工教育经费等,在职工提供服务的会计期间,将实际发生的短期薪酬确认为负债,并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费等,按照公司承担的风险和义务,分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债,并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿,在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时,确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益,其中对超过一年予以支付辞退补偿款,按适用的折现率折现后计入当期损益。

其他长期职工福利,是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的职工薪酬。

22. 预计负债

当与未决诉讼或仲裁、保证类质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时,本公司将其确认为负债:该义务是本公司承担的现时义务;该义务的履行很可能导致经济利益流出企业;该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量,并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。本公司于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债,列报为流动负债。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量,在初始确认后,按照预计负债确认的金额,和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额,以两者之中的较高者进行后续计量。

23. 股份支付

本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。用以换取职工提供服务的以权益结

算的股份支付,以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。在完成等待期内的服务及达到规定业绩条件才可行权,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和资本公积。如果修改了以权益结算的股份支付的条款,至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外,增加所授予权益工具公允价值的修改,或在修改日对职工有利的变更,均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付,则于取消日作为加速行权处理,立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的,作为取消以权益结算的股份支付处理。但是,如果授予新的权益工具,并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的,则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式,对所授予的替代权益工具进行处理。

24. 收入确认原则和计量方法

本公司在履行了合同中的履约义务,即在客户取得相关商品或服务的控制权时,确认收入。取得相关商品或服务的控制权,是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入。

(1) 销售商品收入

本公司销售商品收入主要包括商品代雏鸡、商品代育成鸡、父母代种雏鸡及副产品,本公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本公司通常在综合考虑了下列因素的基础上,以客户接受商品控制权时点确认收入。本公司考虑的因素包括:取得商品的现时收款权利、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、客户接受该商品。

1) 内销业务:在根据销售合同约定将商品交付给客户,取得客户签收确认后,商品控制权转移给购货方,确认销售收入的实现。

2) 外销业务:根据合同约定在货物离岸、取得报关单并在中国电子口岸信息系统查询到出口信息后,确认销售收入的实现。

(2) 提供劳务收入

本公司与客户之间的提供服务合同通常包含技术服务等履约义务,由于本公司履约的同时客户即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益,且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收入款项,本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务,按照履约进度确认收入,履约进度不能合理确定的除外。对于履约进度不能合理确定时,本公司按照前述“一般原则”中相关描述进行账务处理。

25. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时,予以确认。政府补助为货币

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

本公司的政府补助包括与资产相关的政府补助、与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助,是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助;与收益相关的政府补助,是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象,本公司按照上述区分原则进行判断,难以区分的,整体归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助,确认为递延收益,在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。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。

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,并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。与日常活动相关的政府补助,按照经济业务实质,计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助,计入营业外收支。

本公司取得政策性优惠贷款贴息的,区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况,分别按照以下原则进行会计处理:(1)财政将贴息资金拨付给贷款银行,由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的,本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值,按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。(2)财政将贴息资金直接拨付给本公司,本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

26. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。

本公司对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债:(1)暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认;(2)与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产:(1)暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所

得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认;(2)与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,不能同时满足以下条件的:暂时性差异在可预见的未来很可能转回、未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本公司在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内,就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额,结合纳税筹划策略,决定应确认的递延所得税资产的金额,因此存在不确定性。

于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

27. 租赁

(1) 租赁的识别

在合同开始日,本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价,则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的,本公司将合同予以分拆,并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的,本公司将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理,非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

(2) 本公司作为承租人

1) 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁,在租赁期开始日,本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产,是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利,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扣除已享受的租赁激励相关金额;③发生的初始直接费用;④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(属于为生产存货而发生的除外)。本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的,相应调整使用权资产的账面价值。

本公司根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以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,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,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。计提的折旧金额根据使用权资产的用途,计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本公司因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本公司确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。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，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

2) 租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围或延长了租赁期限；②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

3) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低（低于 40,000 元人民币）的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(3) 本公司为出租人

本公司作为出租人,如果一项租赁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,本公司将该项租赁分类为融资租赁,除此之外分类为经营租赁。

1) 融资租赁

在租赁期开始日,本公司对融资租赁确认应收融资租赁款,并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时,以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

2) 经营租赁

在租赁期内各个期间,本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本,在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本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。

经营租赁发生变更的,本公司自变更生效日开始,将其作为一项新的租赁进行会计处理,与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

28. 公允价值计量

本公司于每个资产负债表日以公允价值计量衍生金融工具。公允价值,是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债,根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值,确定所属的公允价值层次:第一层次输入值,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;第二层次输入值,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;第三层次输入值,相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日,本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估,以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

29. 其他重要的会计政策和会计估计

无。

30. 重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

本公司 2025 年度无重要的会计政策变更。

(2) 重要会计估计变更

本公司 2025 年度无重要的会计估计变更。

四、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	应纳增值税的产品销售收入	13%、1%
房产税	应缴房产原值的 70%	1.2%
土地使用税	土地使用面积	根据土地位置适用相应税率
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%
城市维护建设税	实际缴纳的增值税税额	1%
教育费附加	实际缴纳的增值税税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的增值税税额	2%

不同企业所得税税率纳税主体说明:

纳税主体名称	所得税税率
本公司	25%
兰考晓鸣	25%
兰考研究院	20%
蛋乐道	20%

2. 税收优惠

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》相关规定和财税〔1995〕52号文件的规定,农业生产者销售的自产农产品免征增值税。本公司及子公司兰考晓鸣均为农业生产者,享受农产品免征增值税的税收优惠。

根据《财政部税务总局关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》财政部税务总局公告 2023 年第 1 号之规定,自 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日,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。《财政部税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》(财政部国家税务总局公告 2023 年第 19 号)规定,上述政策执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司的子公司兰考研究院、蛋乐道享受该

项税收优惠政策。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条及《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，企业从事农、林、牧、渔业项目的所得可以免征、减免企业所得税。本公司及子公司兰考晓鸣从事农、林、牧、渔业项目的所得，享受免征企业所得税的税收优惠。

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号)规定：“自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税法（不含证券交易印花税法）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加”、“对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。”子公司兰考研究院、蛋乐道经认定为小微企业，按照此项政策缴纳城市维护建设税、印花税法、地方教育附加、企业所得税。

根据《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）和《自治区财政厅国家税务总局宁夏回族自治区税务局关于落实小微企业普惠性税收减免政策的通知》（宁财规发〔2019〕2 号），对增值税小规模纳税人应缴纳的资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税法（不含证券交易印花税法）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加，按税额的 50% 予以减征。本公司所属的银川分公司、青铜峡分公司、长春分公司、阿拉善盟分公司、五家渠分公司、常德分公司、红寺堡分公司为小规模纳税人，可享受上述优惠。

五、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指 2025 年 1 月 1 日，“年末”系指 2025 年 12 月 31 日，“本年”系指 2025 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年”系指 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日。

1. 货币资金

(1) 货币资金余额

项目	年末余额	年初余额
库存现金		5.36
银行存款	112,898,670.15	175,046,239.15
其他货币资金	5,044,630.08	4,917,660.32
合计	117,943,300.23	179,963,904.83
其中：存放在境外的款项总额	—	—

注：本公司货币资金年末余额较年初减少，主要系本年提前偿还长期借款，同时，年末因产品预售量减少，使得预收款较年初显著减少。

(2) 受限制的货币资金明细

项目	年末余额	年初余额
被冻结的资金	4,914,025.00	4,914,025.00

注：本公司年末被冻结的资金系因与客户阳泉龙飞养鸡场、阳泉天龙生态农业有限公司合同纠纷产生，因对方申请诉前保全，由阳泉市郊区人民法院对本公司名下银行账户进行冻结，冻结金额分别是 510,300.00 元、4,403,725.00 元，共计 4,914,025.00 元，冻结期限为一年，即 2025 年 5 月 11 日至 2026 年 5 月 12 日，除此之外，不存在其他资金使用受限的情况。

2. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内（含1年）	37,049,631.07	22,682,735.66
1-2年	1,691,147.64	3,329,165.26
2-3年	3,329,165.26	3,527,065.71
3年以上	5,240,788.84	2,853,723.13
其中：3-4年	2,397,065.71	189,090.18
4-5年	189,090.18	473,949.68
5年以上	2,654,632.95	2,190,683.27
合计	47,310,732.81	32,392,689.76

注：截止 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在账龄超过三年的单项金额重大的应收账款。应收账款年末较年初增长比率较大，主要系本年销售规模增加，应收育成鸡款及副产品款增加。

(2) 应收账款按坏账准备计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	334,320.00	0.71	334,320.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	46,976,412.81	99.29	6,740,299.46	14.35	40,236,113.35

宁夏晓鸣农牧股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
其中: 账龄组合	41,302,365.43	87.30	6,740,299.46	16.32	34,562,065.97
其他组合	5,674,047.38	11.99			5,674,047.38
合计	47,310,732.81	100.00	7,074,619.46	14.95	40,236,113.35

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	334,320.00	1.03	334,320.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	32,058,369.76	98.97	2,731,331.21	8.52	29,327,038.55
其中: 账龄组合	13,968,778.56	43.12	2,731,331.21	19.55	11,237,447.35
其他组合	18,089,591.20	55.84			18,089,591.20
合计	32,392,689.76	100.00	3,065,651.21	9.46	29,327,038.55

1) 应收账款按单项计提坏账准备

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
山西世誉畜牧科技有限公司	334,320.00	334,320.00	334,320.00	334,320.00	100.00	客户被列为失信人, 预计款项收回可能性较小

2) 应收账款按组合计提坏账准备

组合名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	41,302,365.43	6,740,299.46	16.32
其中: 1年以内	31,375,583.69	2,196,290.86	7.00

宁夏晓鸣农牧股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

组合名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1-2年	1,691,147.64	265,510.18	15.70
2-3年	3,329,165.26	759,049.68	22.80
3-4年	2,397,065.71	1,085,870.77	45.30
4-5年	189,090.18	113,265.02	59.90
5年以上	2,320,312.95	2,320,312.95	100.00
其他组合	5,674,047.38		
合计	46,976,412.81	6,740,299.46	—

（3）应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	334,320.00					334,320.00
按组合计提坏账准备	2,731,331.21	4,008,968.25				6,740,299.46
合计	3,065,651.21	4,008,968.25				7,074,619.46

注：本公司本年无重要金额的应收账款坏账准备收回或转回的情况。

（4）本年实际核销的应收账款

本公司本年无应收账款核销的情况。

（5）按欠款方归集年末余额前五名的应收账款

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例（%）	坏账准备
正大投资股份有限公司	8,383,316.81	17.72	664,418.93
亳州兰鸣农牧有限公司	7,108,000.00	15.02	497,560.00
何洋	3,037,800.00	6.42	212,646.00
宁夏鑫农沃宝肥业有限公司	2,684,682.91	5.67	812,829.90
灵寿县浩普养殖专业合作社	2,423,040.00	5.12	169,612.80
合计	23,636,839.72	49.95	2,357,067.63

3. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,047,065.93	1,688,088.91
合计	2,047,065.93	1,688,088.91

3.1 其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
职工借款及备用金	278,270.13	77,186.75
应向职工收取的各种垫付款项	1,003,926.02	909,672.72
应收的各种保证金、押金、定金	1,142,612.00	1,044,212.00
其他各种应收、暂付款项	425,765.79	240,210.56
合计	2,850,573.94	2,271,282.03

(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内（含1年）	1,641,354.44	1,069,678.29
1-2年	17,800.00	343,930.43
2-3年	333,746.19	138,292.00
3年以上	857,673.31	719,381.31
其中：3-4年	138,292.00	
4-5年		320,000.00
5年以上	719,381.31	399,381.31
合计	2,850,573.94	2,271,282.03

注：截止2025年12月31日，本公司不存在账龄超过三年的单项金额重大的其他应收款。

(3) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 / 计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	2,850,573.94	100.00	803,508.01	28.19	2,047,065.93
其中：账龄组合	2,372,557.62	83.23	803,508.01	33.87	1,569,049.61
其他组合	478,016.32	16.77			478,016.32
合计	2,850,573.94	100.00	803,508.01	28.19	2,047,065.93

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 / 计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	2,271,282.03	100.00	583,193.12	25.68	1,688,088.91
其中：账龄组合	1,954,524.60	86.05	583,193.12	29.84	1,371,331.48
其他组合	316,757.43	13.95			316,757.43
合计	2,271,282.03	100.00	583,193.12	25.68	1,688,088.91

1) 其他应收款按组合计提坏账准备

组合名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	2,372,557.62	803,508.01	33.87
其中：1年以内	1,363,084.31	21,809.35	1.60
1-2年	17,800.00	1,050.20	5.90
2-3年	134,000.00	17,152.00	12.80
3-4年	138,292.00	44,115.15	31.90
4-5年			

宁夏晓鸣农牧股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

组合名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
5年以上	719,381.31	719,381.31	100.00
其他组合	478,016.32		
合计	2,850,573.94	803,508.01	—

2) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额		583,193.12		583,193.12
2025年1月1日余额在本年	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提		220,314.89		220,314.89
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025年12月31日余额		803,508.01		803,508.01

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
账龄组合	583,193.12	220,314.89				803,508.01

注：本公司本年其他应收款坏账准备不存在收回或转回的情况。

(5) 本年度实际核销的其他应收款

本公司本年无实际核销的其他应收款。

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 年末余额
北京德青源农业科技股份有限公司	保证金	300,000.00	5年以上	10.52	300,000.00
银川市西夏区启航保温材料经销处	保证金	222,292.00	2-4年	7.80	54,867.15
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	零股清算款项	199,746.19	2-3年	7.01	
国网宁夏电力公司吴忠供电公司	保证金	170,000.00	5年以上	5.96	170,000.00
青铜峡市树新林场	保证金	150,000.00	5年以上	5.26	150,000.00
合计	—	1,042,038.19	—	36.56	674,867.15

4. 预付款项

(1) 预付款项账龄

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	11,938,961.55	88.23		14,405,409.57	94.96	
1-2年	1,092,632.07	8.07		536,727.01	3.54	
2-3年	284,637.52	2.10		115,186.21	0.76	
3年以上	215,394.62	1.59		112,208.41	0.74	
合计	13,531,625.76	100.00		15,169,531.20	100.00	

注:截止2025年12月31日,本公司不存在账龄超过1年的重要预付款项。

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付款项年末余额合计数的比例 (%)
沧州尚峰养殖发展有限公司	1,615,456.09	11.86
亳州市安咯农牧科技有限公司	1,368,811.23	10.05
河北嘉好粮油有限公司	1,112,510.32	8.17

单位名称	年末余额	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
国网汇通金财（北京）信息科技有限公司	720,954.72	5.29
安徽盛维自动化科技有限公司	576,000.00	4.23
合计	5,393,732.36	39.61

5. 存货

(1) 存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	49,467,314.92	1,392,483.41	48,074,831.51
在产品	47,587,132.36	8,711,905.93	38,875,226.43
库存商品	1,181,164.70	486,705.48	694,459.22
消耗性生物资产	5,727,408.16	407,850.09	5,319,558.07
发出商品	500,891.46		500,891.46
委托加工物资	546,325.58		546,325.58
合计	105,010,237.18	10,998,944.91	94,011,292.27

(续表)

项目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	43,393,179.73		43,393,179.73
在产品	52,862,629.46	17,482.09	52,845,147.37
库存商品	1,066,974.00	175,298.40	891,675.60
消耗性生物资产	8,050,928.29		8,050,928.29
发出商品			
委托加工物资			
合计	105,373,711.48	192,780.49	105,180,930.99

(2) 存货跌价准备

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料		1,392,483.41				1,392,483.41
在产品	17,482.09	8,711,905.93		17,482.09		8,711,905.93

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	175,298.40	486,705.48		175,298.40		486,705.48
消耗性生物资产		407,850.09				407,850.09
发出商品						
委托加工物资						
合计	192,780.49	10,998,944.91		192,780.49		10,998,944.91

注：本公司存货可变现净值的确认方法详见“附注三、11. 存货”中的相关内容。

（3）存货年末余额含有借款费用资本化金额的说明

本公司存货年末余额中不存在借款费用资本化的情况。

6. 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待摊费用（房租、物业费等）	1,252,567.98	
待抵扣进项税	18,455.67	
预缴税款	112.81	7,319.34
合计	1,271,136.46	7,319.34

7. 其他债权投资

（1）其他债权投资情况

项目	年初余额	应计利息	利息调整	本年公允价值变动	年末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
大额存单	32,452,361.07	426,194.43							
合计	32,452,361.07	426,194.43							—

（2）年末重要的其他债权投资

本公司本年末其他债权投资全部到期赎回。

（3）其他债权投资减值准备计提情况

本公司本年其他债权投资不存在减值的情况。

（4）本年实际核销的其他债权投资情况

本公司本年无实际核销其他债权投资的情况。

宁夏晓鸣农牧股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

8. 固定资产

项目	年末账面价值	年初账面价值
固定资产	1,043,869,090.46	1,109,100,097.54
固定资产清理		
合计	1,043,869,090.46	1,109,100,097.54

8.1 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值						
1. 年初余额	951,650,207.18	515,150,234.68	14,600,625.33	13,331,216.44	3,440,188.46	1,498,172,472.09
2. 本年增加金额	2,639,905.00	12,115,072.79	355,076.72	1,509,838.66	145,597.00	16,765,490.17
(1) 购置	2,441,078.00	5,414,087.19	348,570.00	986,013.66	145,597.00	9,335,345.85
(2) 在建工程转入	198,827.00	6,700,985.60	6,506.72	523,825.00		7,430,144.32
3. 本年减少金额		1,221,357.00	498,854.00	123,713.98	2,570.00	1,846,494.98
(1) 处置或报废		1,221,357.00	498,854.00	123,713.98	2,570.00	1,846,494.98
4. 年末余额	954,290,112.18	526,043,950.47	14,456,848.05	14,717,341.12	3,583,215.46	1,513,091,467.28
二、累计折旧						
1. 年初余额	188,527,678.49	178,355,480.26	11,252,879.87	7,332,355.03	2,779,633.06	388,248,026.71
2. 本年增加金额	37,978,169.51	40,595,668.28	1,266,528.88	1,901,532.92	142,195.73	81,884,095.32

宁夏晓鸣农牧股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
(1) 计提	37,978,169.51	40,595,668.28	1,266,528.88	1,901,532.92	142,195.73	81,884,095.32
3. 本年减少金额		1,140,900.67	473,911.30	116,839.58	2,441.50	1,734,093.05
(1) 处置或报废		1,140,900.67	473,911.30	116,839.58	2,441.50	1,734,093.05
4. 年末余额	226,505,848.01	217,809,329.43	12,045,497.45	9,117,966.80	2,919,387.29	468,398,028.98
三、减值准备						
1. 年初余额	153,042.08	665,208.50	0.00	1,597.50	4,499.76	824,347.84
2. 本年增加金额						
3. 本年减少金额						
4. 年末余额	153,042.08	665,208.50	0.00	1,597.50	4,499.76	824,347.84
四、账面价值						
1. 年末账面价值	727,631,222.09	307,569,412.54	2,411,350.60	5,597,776.82	659,328.41	1,043,869,090.46
2. 年初账面价值	762,969,486.60	336,130,464.36	3,347,745.46	5,996,345.48	656,055.64	1,109,100,097.54

(2) 未办妥产权证书的固定资产

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
闽宁孵化部分房屋	2,265,644.77	生产辅助设施,未办证
闽宁饲料车间卸料棚部分房屋	1,217,474.91	生产辅助设施,未办证
兰考孵化二期部分房屋	580,833.28	生产辅助设施,未办证
合计	4,063,952.96	

(3) 固定资产的减值测试情况

本公司本年度不存在固定资产减值的情况。

9. 在建工程

项目	年末账面价值	年初账面价值
在建工程	31,677,398.42	2,951,021.82
工程物资	840,127.13	230,358.81
合计	32,517,525.55	3,181,380.63

宁夏晓鸣农牧股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

9.1 在建工程

(1) 在建工程明细

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
阿拉善种鸡养殖项目	3,510,263.54	3,510,263.54		3,510,263.54	3,510,263.54	
红寺堡智慧农业产业示范园土坡种业基地项目	28,285,522.89		28,285,522.89			
晓鸣股份闽宁全产业链项目	2,251,662.72		2,251,662.72			
其他项目	1,140,212.81		1,140,212.81	2,951,021.82		2,951,021.82
合计	35,187,661.96	3,510,263.54	31,677,398.42	6,461,285.36	3,510,263.54	2,951,021.82

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额	预算数	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中: 本年利息资本化金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源
			转入固定资产	其他减少								
红寺堡智慧农业产业示范园土坡种业基地项目	0.00	29,634,901.89	1,349,379.00		28,285,522.89	28,013,000.00	105.79	98.00%				自有资金
晓鸣股份闽宁全产业链项目	0.00	5,169,208.72	2,917,546.00		2,251,662.72	76,000,000.00	6.80	10.00%				
红寺堡分布式光伏项目	0.00	1,328,400.00	1,328,400.00			1,328,400.00	100.00	100.00%				
合计	0.00	36,132,510.61	5,595,325.00		30,537,185.61	—	—	—	—	—	—	—

(3) 本年计提在建工程减值准备情况

类别	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	计提原因
阿拉善种鸡 养殖项目	3,510,263.54			3,510,263.54	因政策原因 停工

注：本公司阿拉善种鸡养殖项目因政策原因停工，继续开发存在较大不确定性，故对其全额计提减值准备。

9.2 工程物资

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料	840,127.13		840,127.13	230,358.81		230,358.81

10. 生产性生物资产

采用成本计量模式的生产性生物资产

项目	畜牧养殖业		合计
	成长期	产蛋期	
一、账面原值			
1. 年初余额	32,575,422.40	200,299,550.97	232,874,973.37
2. 本年增加金额	218,075,946.58	181,765,950.79	399,841,897.37
(1) 外购	15,694,924.45		15,694,924.45
(2) 自行培育	202,381,022.13	181,765,950.79	384,146,972.92
3. 本年减少金额	181,765,950.79	200,400,124.04	382,166,074.83
(1) 处置		188,237,065.28	188,237,065.28
(2) 成长期转入产蛋期	181,765,950.79		181,765,950.79
(3) 换羽		12,163,058.76	12,163,058.76
4. 年末余额	68,885,418.19	181,665,377.72	250,550,795.91
二、累计折旧			
1. 年初余额		105,575,872.04	105,575,872.04
2. 本年增加金额		143,451,957.88	143,451,957.88
(1) 计提		143,451,957.88	143,451,957.88
3. 本年减少金额		156,466,563.43	156,466,563.43
(1) 处置		144,653,529.67	144,653,529.67
(2) 成长期转入产蛋期			
(3) 换羽		11,813,033.76	11,813,033.76
4. 年末余额		92,561,266.49	92,561,266.49

宁夏晓鸣农牧股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	畜牧养殖业		合计
	成长期	产蛋期	
三、减值准备			
四、账面价值			
1. 年末账面价值	68,885,418.19	89,104,111.23	157,989,529.42
2. 年初账面价值	32,575,422.40	94,723,678.93	127,299,101.33

11. 使用权资产

项目	厂房及设备	土地	合计
一、账面原值			
1. 年初余额	20,956,870.00	5,491,520.90	26,448,390.90
2. 本年增加金额			
(1) 租入			
3. 本年减少金额			
(1) 处置			
4. 年末余额	20,956,870.00	5,491,520.90	26,448,390.90
二、累计折旧			
1. 年初余额	7,213,195.51	620,755.89	7,833,951.40
2. 本年增加金额	1,987,128.11	159,429.48	2,146,557.59
(1) 计提	1,987,128.11	159,429.48	2,146,557.59
3. 本年减少金额			
(1) 处置			
4. 年末余额	9,200,323.62	780,185.37	9,980,508.99
三、减值准备			
1. 年初余额	1,056,880.20		1,056,880.20
2. 本年增加金额			
3. 本年减少金额			
4. 年末余额	1,056,880.20		1,056,880.20
四、账面价值			
1. 年末账面价值	10,699,666.18	4,711,335.53	15,411,001.71
2. 年初账面价值	12,686,794.29	4,870,765.01	17,557,559.30

12. 无形资产

项目	土地使用权	计算机软件	合计
一、账面原值			
1. 年初余额	59,657,917.36	1,880,689.58	61,538,606.94
2. 本年增加金额	900,000.00	365,000.00	1,265,000.00
(1) 购置	900,000.00	365,000.00	1,265,000.00
3. 本年减少金额			
4. 年末余额	60,557,917.36	2,245,689.58	62,803,606.94
二、累计摊销			
1. 年初余额	9,523,411.91	1,114,590.25	10,638,002.16
2. 本年增加金额	1,697,835.32	163,576.80	1,861,412.12
(1) 计提	1,697,835.32	163,576.80	1,861,412.12
3. 本年减少金额			
4. 年末余额	11,221,247.23	1,278,167.05	12,499,414.28
三、减值准备			
1. 年初余额			
2. 本年增加金额			
3. 本年减少金额			
4. 年末余额			
四、账面价值			
1. 年末账面价值	49,336,670.13	967,522.53	50,304,192.66
2. 年初账面价值	50,134,505.45	766,099.33	50,900,604.78

13. 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	年末余额
技术合作费用	556,818.21		190,909.08		365,909.13
总部绿化工程	140,441.35		25,927.56		114,513.79
五家渠孵化厅扩建项目	5,119,898.84		679,646.40		4,440,252.44
总部家禽研究院装修费	313,510.51		292,677.40		20,833.11
中国畜牧业协会蛋鸡业分会第一届理事会会费	58,333.25		20,000.04		38,333.21
党建展厅改造费用	60,000.00		30,000.00		30,000.00
子公司晓鸣研究院装修费	145,600.88		54,599.88		91,001.00

宁夏晓鸣农牧股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	年末余额
闽宁一部大环境改造	95,046.83		30,014.76		65,032.07
中试基地申报代理费	25,416.73		9,999.96		15,416.77
左旗祖代场外道路地坪硬化维护费	331,813.38		86,559.96		245,253.42
公司本部宿舍装修费	103,333.09		12,038.76		91,294.33
兰考孵化厅厂房屋顶维修待摊	165,967.20		71,128.80		94,838.40
兰考一厅厂房消防改造待摊	1,880,613.54		576,862.56		1,303,750.98
南方种业中心项目地基加固抬升项目款	2,496,013.49		637,280.04		1,858,733.45
左旗祖代修缮工程	275,706.91		64,872.24		210,834.67
李寨科事业部场区外界隔离道路维修工程	174,222.24		74,666.64		99,555.60
阿拉善事业部进出道路维修	139,844.46		57,866.64		81,977.82
闽宁二部黄四区维修整改费用	246,906.53		84,653.64		162,252.89
闽宁二部黄五区维修整改费用	325,401.81		111,566.28		213,835.53
兰考分公司二厅闭式冷水箱改造	293,333.35		63,999.96		229,333.39
考分公司一厅常规物资技改费用分摊	142,083.76		142,083.76		
其他	71,326.03	322,403.75	69,409.29		324,320.49
合计	13,161,632.39	322,403.75	3,386,763.65		10,097,272.49

14. 其他非流动资产

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程及设备款	1,160,214.00		1,160,214.00	1,162,394.30		1,162,394.30

宁夏晓鸣农牧股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
公益性生物资产	525,548.20		525,548.20	525,548.20		525,548.20
合计	1,685,762.20		1,685,762.20	1,687,942.50		1,687,942.50

15. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	4,914,025.00	4,914,025.00	冻结	诉讼冻结
固定资产	532,915,419.47	329,673,698.99	抵押	借款抵押
无形资产	35,169,076.19	27,318,862.45	抵押	借款抵押
合计	572,998,520.66	361,906,586.44	—	—

（续表）

项目	年初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	4,914,025.00	4,914,025.00	冻结	诉讼冻结
固定资产	532,502,959.46	356,181,309.27	抵押	借款抵押
无形资产	35,169,076.19	28,292,743.09	抵押	借款抵押
合计	572,586,060.65	389,388,077.36	—	—

16. 短期借款

（1）短期借款分类

借款类别	年末余额	年初余额
保理融资借款		10,400,000.00

注：本公司保理融资借款说明见附注五、49 现金流量表补充资料中供应商融资安排相关内容。

17. 应付账款

（1）应付账款列示

账龄	年末余额	年初余额
1年以内（含1年）	65,609,384.97	50,470,167.56
1-2年	145,314.59	865,259.99
2-3年	564,452.39	4,512,753.03

账龄	年末余额	年初余额
3年以上	3,503,002.10	1,176,613.02
合计	69,822,154.05	57,024,793.60

(2) 账龄超过1年的重要应付账款

债权单位名称	年末余额	未偿还原因
山东四方新域农牧科技股份有限公司	2,207,500.00	未达到付款条件

18. 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款项	9,845,232.05	13,848,307.22
合计	9,845,232.05	13,848,307.22

18.1 其他应付款项

(1) 按款项性质列示其他应付款

款项性质	年末余额	年初余额
应付的各种保证金、押金	7,008,416.75	11,015,166.58
应付的代垫款项	2,651,144.27	2,521,976.20
其他各种应付、暂收款项	185,671.03	311,164.44
合计	9,845,232.05	13,848,307.22

(2) 账龄超过1年的重要其他应付款

单位名称	年末余额	未偿还或结转的原因
山东四方新域农牧设备有限公司	1,242,500.00	设备、工程质保金

19. 合同负债

(1) 合同负债情况

项目	年末余额	年初余额
1年以内	40,474,772.84	76,003,334.26
1-2年	764,842.74	485,486.13
2-3年	331,450.56	148,639.83
3年以上	1,186,636.84	1,077,176.01
合计	42,757,702.98	77,714,636.23

注：合同负债年末余额较年初余额减少，主要是销售进度较上年同期有所减缓，预收款减少所致。

(2) 账龄超过1年的重要合同负债

本公司本年不存在账龄超过1年的重要合同负债。

20. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	26,890,186.76	223,128,478.21	219,263,636.12	30,755,028.85
离职后福利-设定提存计划		11,998,826.52	11,998,826.52	
辞退福利		194,974.00	194,974.00	
合计	26,890,186.76	235,322,278.73	231,457,436.64	30,755,028.85

(2) 短期薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	26,869,247.19	199,327,445.78	195,467,511.46	30,729,181.51
职工福利费		12,710,052.56	12,710,052.56	
社会保险费	4,490.00	7,318,908.87	7,323,398.87	
其中：医疗保险费	4,490.00	6,526,079.03	6,530,569.03	
工伤保险费		792,829.84	792,829.84	
住房公积金		2,663,940.86	2,663,940.86	
工会经费和职工教育经费	16,449.57	389,197.38	379,799.61	25,847.34
商业保险费		718,932.76	718,932.76	
合计	26,890,186.76	223,128,478.21	219,263,636.12	30,755,028.85

(3) 设定提存计划

项目	年初余额	本年增加	本期减少	年末余额
基本养老保险		11,579,154.47	11,579,154.47	
失业保险费		419,672.05	419,672.05	
合计		11,998,826.52	11,998,826.52	

21. 应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	196.14	
房产税	138,998.67	138,998.87
土地使用税	69,907.67	69,907.62
个人所得税	414,390.58	319,928.44
企业所得税	33,317.20	33,317.20
城市维护建设税	54.84	
教育费附加	274.18	
水利建设基金	199,985.76	121,143.13
印花税	53,378.30	58,144.40
水资源税	1,990.55	4,184.20
环境保护税	53,212.95	34,719.14
合计	965,706.84	780,343.00

22. 一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	77,260,096.88	168,774,744.05
一年内到期的应付债券	2,673,108.75	1,250,062.01
一年内到期的租赁负债	1,751,993.70	1,674,711.42
合计	81,685,199.33	171,699,517.48

注：本公司一年内到期的非流动负债年末余额较年初减少，主要系公司提前偿还长期借款，使得一年内到期的长期借款显著减少。

23. 其他流动负债

项目	年末余额	年初余额
产品质量保证金	3,788,662.15	
合计	3,788,662.15	

注：本公司售后产品质量保证金计算依据为于每个资产负债表日，根据近三年（不含当年）每年实际对客户的补偿金额占对应年度健母雏收入的平均比例计提。

24. 长期借款

借款类别	年末余额	年初余额
抵押、保证借款	132,450,000.00	168,060,000.00

宁夏晓鸣农牧股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

借款类别	年末余额	年初余额
保证借款	66,600,000.00	80,800,000.00
信用借款	19,750,000.00	
合计	218,800,000.00	248,860,000.00

注:本公司长期借款利率区间为1.95%-3.30%

25. 应付债券

(1) 应付债券分类

项目	年末余额	年初余额
可转换公司债券	294,181,810.58	273,032,248.31

宁夏晓鸣农牧股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（2）应付债券的增减变动

债券名称	面值总额	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	本年转股	年末余额	是否违约
可转换公司债券	329,000,000.00	0.3%-3%	2023-4-6	6年	329,000,000.00	273,032,248.31			-21,320,255.70		170,693.43	294,181,810.58	否

（3）可转换公司债券

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2023〕253号文核准，本公司于2023年4月6日按每份面值100元发行了329万份可转换公司债券（以下简称可转债），取得总收入329,000,000.00元。该债券期限为6年，票面年利息为第一年0.30%、第二年0.50%、第三年1.10%、第四年1.80%、第五年2.50%、第六年3.00%，利息按年支付，到期归还本金和支付最后一年利息。该可转债转股期自可转债发行结束之日2023年4月12日（即募集资金划至发行人账户之日）满六个月后的第一个交易日起至其到期日2029年4月5日止（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。本公司发行该可转债时，二级市场上与之类似但没有转股权的债券的市场利率为8.64%。在发行日采用类似债券的市场利率来估计该发行可转债负债成份的公允价值，剩余部分作为权益成份的公允价值，并计入股东权益（其他权益工具）。

26. 租赁负债

项目	年末余额	年初余额
租赁付款额	15,671,720.00	17,960,420.00
减：未确认的融资费用	2,122,405.13	2,736,391.60
重分类至一年内到期的非流动负债	1,751,993.70	1,674,711.42
租赁负债净额	11,797,321.17	13,549,316.98

27. 预计负债

项目	年末余额	年初余额	形成原因
产品质量保证		2,084,281.94	预计产品质量保证金

注：本公司不能合理预计未来一年或一个营业周期以内清偿的产品质量保证金额，故全部计入流动负债，在资产负债表“其他流动负债”项目列示。

28. 递延收益

（1）递延收益分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	8,629,942.35	1,298,000.00	1,327,521.39	8,600,420.96	

宁夏晓鸣农牧股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

(2) 政府补助项目

项目名称	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额	本年冲减成本费用金额	其他变动	年末余额	与资产相关/与收益相关
农机购置补贴	1,342,088.86			277,966.68			1,064,122.18	与资产相关
2015年畜禽标准化养殖	74,999.88			50,000.04			24,999.84	与资产相关
2018年畜禽粪污资源化利用项目	631,495.89			129,934.32			501,561.57	与资产相关
2020年永宁县农机购置补贴	468,177.72			61,066.68			407,111.04	与资产相关
2020年宁夏蛋鸡饲料与蛋品安全高效检测技术平台基础条件建设	152,000.00			96,000.00			56,000.00	与资产相关
宁夏家禽工程技术研究中心科技基础条件建设项目	225,000.00			60,000.00			165,000.00	与资产相关
宁夏家禽工程技术研究中心生物安全与精准营养技术创新能力	2,160,000.00			240,000.00			1,920,000.00	与资产相关
畜禽粪污资源化利用项目	463,680.00			60,480.00			403,200.00	与资产相关
永宁县2023年乡村产业融合发展项目补助资金	2,812,500.00			187,500.00			2,625,000.00	与资产相关
宁夏家禽工程技术研究中心2024年科技基础条件建设项目	300,000.00			75,698.00			224,302.00	与资产相关
青铜峡市2025年畜禽粪污资源化利用项目资金补助		500,000.00		8,680.55			491,319.45	与资产相关
宁夏家禽工程技术研究中心基础条件建设项目		250,000.00					250,000.00	与资产相关

宁夏晓鸣农牧股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目名称	年初 余额	本年新增补 助金额	本年计入 营业外收 入金额	本年计入其 他收益金额	本年冲减 成本费用 金额	其他 变动	年末 余额	与资产相关/ 与收益相关
蛋鸡生物安全与绿色健康养殖技术集成 应用与示范项目		548,000.00		80,195.12			467,804.88	与资产相关
合计	8,629,942.35	1,298,000.00		1,327,521.39			8,600,420.96	

29. 股本

项目	年初余额	本年变动增减（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	187,561,272.00				9,948.00	9,948.00	187,571,220.00

注：本公司本年股份总额变动原因是可转债转股增加9,948.00股。

30. 其他权益工具

（1）年末发行在外的其他权益工具基本情况

本公司年末发行在外的其他权益工具基本情况，详见“附注五、24. 应付债券”中的相关内容。

（2）年末发行在外的其他权益工具变动情况

发行在外的金融工具	年初		本年增加	
	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券	3,288,922.00	86,693,124.24		

（续表）

发行在外的金融工具	本年减少		年末	
	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券	1,941.00	51,136.85	3,286,981.00	86,641,987.39

31. 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	275,294,703.66	211,598.04	6,977.69	275,499,324.01
其他资本公积	10,011,089.56			10,011,089.56
合计	285,305,793.22	211,598.04	6,977.69	285,510,413.57

注：本公司本年资本公积中股本溢价增加系上年发行的可转债在本年转股9,948.00股，对应增加股本溢价211,598.04元；资本公积中股本溢价本年减少是因回购本公司股份发生的交易费用，股份回购事宜详见“附注五、32. 库存股”中的相关内容。

32. 库存股

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
库存股		21,993,238.00		21,993,238.00

注：本公司本年通过二级市场以集中竞价交易方式回购部分公司已在境内发行上市的人民币普通股（A股）股票，拟用于实施员工持股计划或股权激励计划。本次回购股份方案已经本公司2024年12月20日召开的第五届董事会第十七次会议、第五届监事会第七次会议审议通过，并经2025年1月10日召开的2025年第一次临时股东大会审议通过。本次回购总金额不低于人民币2,000.00万元（含）且不超过人民币4,000.00万元（含），回购股份的价格不超过19.74元/股。截至2025年12月31日，本公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量为1,895,100股，占公司总股本的1.0103%，成交的最低价格为11.23元/股，成交的最高价格为19.18元/股，支付的总金额为人民币21,993,238.00元（不含交易费用），回购所使用资金中有19,750,000.00元是银行专项贷款，剩余资金全部是公司自有资金。公司本次回购股份总金额已达回购股份方案中回购总金额下限，且未超过回购总金额上限，回购股份价格未超过回购股份方案中规定的回购价格上限。公司本次回购符合相关法律法规及公司回购方案的要求，本次回购股份方案已实施完毕。上述回购股份尚未授予、转让或注销，仍存放于公司回购专用证券账户。

33. 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积金	47,289,439.14	8,884,973.34		56,174,412.48

34. 未分配利润

项目	本年金额	上年金额
调整前上年末未分配利润	175,314,290.89	134,787,880.86
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	175,314,290.89	134,787,880.86
加：本年归属于母公司所有者的净利润	84,716,532.54	44,813,371.22
减：提取法定盈余公积	8,884,973.34	4,286,961.19
应付普通股股利	37,134,976.00	
本年年末余额	214,010,874.09	175,314,290.89

35. 营业收入、营业成本

（1）营业收入和营业成本情况

项目	本年金额		上年金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,220,895,122.94	951,860,630.21	970,287,298.75	810,376,252.08
其他业务	403,751.46	732,787.48	359,870.06	544,540.59
合计	1,221,298,874.40	952,593,417.69	970,647,168.81	810,920,792.67

宁夏晓鸣农牧股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按产品分类				
其中：鸡产品	1,049,206,916.13	783,569,682.37	772,436,043.30	618,344,119.37
副产品	171,688,206.81	168,290,947.84	197,851,255.45	192,032,132.71
其他	403,751.46	732,787.48	359,870.06	544,540.59
合计	1,221,298,874.40	952,593,417.69	970,647,168.81	810,920,792.67
按经营地区分类				
其中：东北地区	67,604,971.90	50,062,711.36	45,748,590.53	38,263,406.45
华北地区	199,111,389.09	152,682,771.71	157,525,523.58	124,904,834.82
华东地区	357,050,896.35	276,798,500.14	285,344,892.15	226,759,580.86
西北地区	223,627,606.10	197,582,329.15	217,950,799.63	206,757,952.12
西南地区	96,618,175.24	66,053,035.98	67,846,530.45	52,606,480.60
中南地区	274,546,775.72	208,161,423.57	193,019,731.35	160,089,686.08
出口	2,739,060.00	1,252,645.78	3,211,101.12	1,538,851.74
合计	1,221,298,874.40	952,593,417.69	970,647,168.81	810,920,792.67

36. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	1,478.94	568.64
教育费附加	8,704.98	2,779.97
水利建设基金	591,576.41	510,342.85
房产税	1,451,312.72	2,020,428.24
土地使用税	422,299.05	638,149.08
车船使用税	2,620.80	420.00
印花税	277,846.44	216,977.83
水资源税	10,907.38	10,200.75
环境保护税	113,409.23	63,313.93
合计	2,880,155.95	3,463,181.29

37. 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	27,456,844.22	17,443,739.38
差旅费	8,634,918.46	7,369,135.39
业务招待费	5,704,631.10	2,256,899.21
会务费	308,613.00	324,632.00
广告宣传费	1,420,706.76	1,676,487.30
办公费	201,671.66	204,067.15
淘鸡费用	767,240.15	406,457.56
折旧费	164,928.62	271,977.61
电话费	21,218.31	23,397.56
其他	675,756.13	435,527.22
合计	45,356,528.41	30,412,320.38

注：本公司销售费用本年较上年增长的原因主要系本年销售规模增加，给销售人员的销售激励费用增加；同时，公司业务招待费和差旅费随销售量的增加而增加。

38. 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	26,767,294.69	20,040,484.92
空舍费	5,263,648.37	8,410,549.89
资产摊销	2,591,953.09	2,143,802.40
业务招待费	2,360,219.29	1,846,222.63
差旅费	1,560,037.50	712,515.34

宁夏晓鸣农牧股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	本年发生额	上年发生额
培训费	1,482,867.61	712,897.16
广告宣传费	1,425,466.73	363,562.07
中介费	2,179,978.33	1,904,134.59
办公费	1,283,853.43	1,430,649.71
修理费	1,095,330.90	154,267.95
折旧费	968,378.33	1,278,290.64
车辆使用费	808,104.18	774,661.20
水电费	561,117.84	260,215.29
会议费	318,037.54	432,364.62
租赁费	221,767.52	78,415.86
通讯费	38,392.93	29,022.84
其他	192,779.36	670,350.53
合计	49,119,227.64	41,242,407.64

39. 研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
实验材料费用	22,046,333.71	15,199,979.12
职工薪酬	14,877,942.18	5,910,868.92
合作交流费	4,520,635.70	1,981,015.26
折旧费	2,171,825.94	2,368,816.03
长期待摊费用摊销	1,406,863.50	1,364,925.16
差旅费	284,977.38	75,722.00
测试化验加工费	62,839.80	154,442.50
租赁费	22,322.00	
交通费		50,055.63
办公费		10,334.26
能源费用		2,341.96
其他	837,070.63	249,097.18
合计	46,230,810.84	27,367,598.02

注：本公司研发费用本年较上年增长，主要系本年新立项研发项目的投入增加。

40. 财务费用

项目	本年金额	上年金额
利息费用	31,877,309.36	37,424,064.37
减：利息收入	1,392,694.73	654,675.26

宁夏晓鸣农牧股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	本年金额	上年金额
加：汇兑损益		9.38
手续费	22,466.55	18,456.43
未确认融资费用摊销	613,986.47	688,560.82
合计	31,121,067.65	37,476,415.74

41. 其他收益

产生其他收益的来源	本年金额	上年金额
递延收益摊销	1,327,521.39	1,465,447.56
与日常活动相关的政府补助	3,640,829.40	3,403,488.51
返还个税手续费	31,676.37	22,046.45
合计	5,000,027.16	4,890,982.52

42. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	531,698.39	32,428.10
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	426,194.43	1,068,277.73
处置其他债权投资取得的投资收益	136,444.50	156,916.67
合计	1,094,337.32	1,257,622.50

43. 信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
应收账款坏账损失	-4,008,968.25	-837,646.22
其他应收款坏账损失	-220,314.89	122,785.59
合计	-4,229,283.14	-714,860.63

注：本公司信用减值损失本年较上年变动较大，主要系青年鸡销售业务应收款项增加。

44. 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失	-10,806,164.42	15,768,792.72

注：本公司资产减值损失本年较上年变动较大，主要系本年末鸡产品市场行情处于下行阶段，本年末计提了存货跌价准备，而上年末鸡产品市场行情处于上行阶段，将前一年度计提存货跌价准备转回。

45. 营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得		17,699.12	
政府补助	51,019.95	4,927,050.00	51,019.95
违约赔偿收入	174,000.00		174,000.00
其他利得	9,460.63	0.24	9,460.63
合计	234,480.58	4,944,749.36	234,480.58

注：本公司营业外收入本年较上年下降较大，主要系上年收到上市补贴及投资奖励等政府补助款，本年无以上补助款。

46. 营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	85,292.73	547,064.50	85,292.73
公益性捐赠支出	409,166.50	55,000.00	409,166.50
税收滞纳金及罚款	732.02	263,858.36	732.02
赔偿金、违约金		207,049.96	
其他	84,099.66	25,395.50	84,099.66
合计	579,290.91	1,098,368.32	579,290.91

注：本公司营业外支出本年较上年下降幅度较大，主要系本年固定资产报废及补偿支出减少。

47. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
当年所得税费用		
递延所得税费用		
合计		

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
本年合并利润总额	84,716,532.54
按法定/适用税率计算的所得税费用	21,179,133.14
子公司适用不同税率的影响	18,513.49

项目	本年发生额
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,208,813.98
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-15,928,298.75
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	4,179,540.85
研发费用加计扣除的影响	-11,657,702.71
所得税费用	

48. 现金流量表项目

（1）与经营活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
收到的政府补助收入	5,146,234.46	11,662,584.96
收到的利息收入	1,097,278.75	654,675.26
收到的各种保证金、押金	3,963,233.59	1,945,000.00
收到的备用金及往来款等	2,548,673.35	1,601,658.77
赔款罚款	575,958.00	
合计	13,331,378.15	15,863,918.99

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
支付的期间费用	38,888,364.17	25,229,702.24
支付的违约金及罚款支出	732.02	470,908.32
支付的捐赠支出	409,166.50	55,000.00
支付的保证金	3,300,786.00	1,913,000.00
支付的往来款	3,518,952.79	620,894.22
受限资金增加		4,917,660.32
合计	46,118,001.48	33,207,165.10

（2）与投资活动有关的现金

1) 收到的重要的与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
转让大额存单	33,015,000.00	10,568,569.44

项目	本年发生额	上年发生额
赎回理财产品	216,631,698.39	
合计	249,646,698.39	10,568,569.44

2) 支付的重要的与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	132,657,088.37	136,401,615.69
购买理财产品	216,100,000.00	
合计	348,757,088.37	136,401,615.69

3) 收到的其他与投资活动有关的现金

本公司本年不存在收到的其他与投资活动有关的现金。

4) 支付的其他与投资活动有关的现金

本公司本年不存在支付的其他与投资活动有关的现金。

(3) 与筹资活动有关的现金

1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
本期实际收到的财政贴息款	2,145,000.00	1,687,000.00

2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
回购股份支付的对价	21,993,238.00	-
支付的供应商融资安排款项-非金融机构	10,400,000.00	15,180,000.00
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	2,277,973.37	2,277,060.37
支付的限制性股票回购款		23,770,606.79
其他	25,727.47	600,000.00
合计	34,696,938.84	41,827,667.16

3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	年初余额	本年增加	
		现金变动	非现金变动
短期借款	10,400,000.00		
长期借款	417,634,744.05	108,500,000.00	9,540,596.69

宁夏晓鸣农牧股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	年初余额	本年增加	
		现金变动	非现金变动
应付债券	274,282,310.32		24,411,140.07
租赁负债	15,224,028.40		575,538.47
合计	717,541,082.77	108,500,000.00	34,527,275.23

(续)

项目	本年减少		年末余额
	现金变动	非现金变动	
短期借款	10,400,000.00		
长期借款	239,615,243.86		296,060,096.88
应付债券	1,644,431.06	194,100.00	296,854,919.33
租赁负债	2,223,200.00		12,736,990.87
合计	253,882,874.92	194,100.00	605,652,007.08

注：长期借款、应付债券和租赁负债均包含一年内到期的非流动负债；短期借款反映的是供应商融资安排。

(4) 以净额列报现金流量的说明

本公司本年度不存在以净额列报的现金流量。

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

无。

49. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	—	—
净利润	84,716,532.54	44,813,371.22
加：资产减值准备	10,806,164.42	-15,768,792.72
信用减值损失	4,229,283.14	714,860.63
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	159,855,983.23	171,887,262.28
使用权资产折旧	2,146,557.59	2,121,557.52
无形资产摊销	1,861,412.12	1,829,884.32
长期待摊费用摊销	3,386,763.65	3,217,715.14

项目	本年金额	上年金额
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	-4,759.73	-
固定资产报废损失（收益以“-”填列）	85,292.73	529,365.38
公允价值变动损失（收益以“-”填列）		
财务费用（收益以“-”填列）	32,491,295.83	38,112,634.57
投资损失（收益以“-”填列）	-1,094,337.32	-1,257,622.50
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）		
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）		
存货的减少（增加以“-”填列）	363,474.30	-17,190,996.86
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-3,083,286.96	-3,373,868.48
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-54,838,761.32	81,853,031.21
其他	-1,327,521.39	-1,465,447.56
经营活动产生的现金流量净额	239,594,092.83	306,022,954.15
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	113,029,275.23	175,049,879.83
减：现金的年初余额	175,049,879.83	71,456,756.47
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-62,020,604.60	103,593,123.36

（2） 供应商融资安排

1) 供应商融资安排的条款和条件

本公司于2024年2月4日与中国农业银行股份有限公司银川金凤支行（以下简称：农行金凤支行）签订了《中国农业银行股份有限公司融通e信业务合作协议》（以下简称：融通e信协议），在中国农业银行农银智链平台开通融通e信业务，农行金凤支行向本公司提供e信额度，在额度内可由本公司作为签发人，基于本公司与供应商交易形成的应付账款（供应商的应收账款），通过农银智链平台向本公司的1级供应商签发融通e信，并由本公司出具《融通e信业务付款承诺函》，承诺在融通e信到期日无条件支付融通e信项下款项。持有本公司签发融通e信的供应商可以在农银智链平台上转让、拆分、申请保理融资等供应商增值服务，以提高资金结算使用效

率。供应商通过农银智链平台向银行申请办理无追索权保理融资时向本公司发送《融通 e 信转让通知书(保理融资)》，通知本公司原融通 e 信应收款债权已转让给农行金凤支行，款项到期后由本公司向农行金凤支行履行还款义务，并承担保理融资息费。本年款项到期时，本公司已经向农行金凤支行履行还款义务，并支付保理融资息费。

农行金凤支行核定本公司的融通 e 信额度为 20,000,000.00 元，有效期为 2025 年 2 月 13 日至 2026 年 2 月 3 日，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司融通 e 信额度未使用。

2) 报告期期末信息

本公司属于供应商融资安排的金融负债在资产负债表日已经全部归还。

本公司本年供应商融资安排中的融资提供方为农行金凤支行，期初披露的金融负债中供应商已于上年从融资提供方收到款项，所对应的金融负债的列报项目为短期借款，期初账面金额为 10,400,000.00 元，期末账面余额为 0.00 元。

本公司本年属于供应商融资安排的明细如下表所示：

供应商名称	融通 e 信支付金额	开立日期	到期日期
宁夏丰海农业发展有限公司	5,000,000.00	2024-03-04	2025-03-03
	1,200,000.00	2024-03-19	2025-03-18
	2,000,000.00	2024-03-25	2025-03-24
磴口县鑫玉丰农业服务有限公司	1,200,000.00	2024-03-19	2025-03-18
宁夏塞上金谷农业有限公司	1,000,000.00	2024-03-27	2025-03-26
合计	10,400,000.00	—	—

上述融通 e 信均为供应商向农行金凤支行申请保理融资，以无追索权保理方式向农行金凤支行转让由本公司向供应商签发融通 e 信形成的保理融资款项。担保方式均为信用担保，执行的保理融资息费率均为 3.00%。本年本公司将上述融通 e 信均于到期日予以归还。

本公司本年属于供应商融资安排的金融负债账面金额中不涉及现金收支的当期变动的类型为金融工具重分类。

(3) 现金和现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
现金	113,029,275.23	175,049,879.83
其中：库存现金		5.36
可随时用于支付的银行存款	112,898,670.15	175,046,239.15
可随时用于支付的其他货币资金	130,605.08	3,635.32

宁夏晓鸣农牧股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年末余额	年初余额
现金等价物		
年末现金和现金等价物余额	113,029,275.23	175,049,879.83
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

50. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
应付账款	—	—	13,241,214.61
其中：美元	1,883,851.38	7.0288	13,241,214.61

51. 租赁

(1) 本公司作为承租方

项目	本年发生额	上年发生额
租赁负债利息费用	613,986.47	688,560.82
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	244,089.52	
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）		
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
其中：售后租回交易产生部分		
转租使用权资产取得的收入		
与租赁相关的总现金流出	2,277,060.37	2,277,060.37
售后租回交易产生的相关损益		
售后租回交易现金流入		
售后租回交易现金流出		

六、研发支出

项目	本年发生额	上年发生额
实验材料费用	22,046,333.71	15,199,979.12
职工薪酬	14,877,942.18	5,910,868.92
合作交流费	4,520,635.70	1,981,015.26
折旧费	2,171,825.94	2,368,816.03
长期待摊费用摊销	1,406,863.50	1,364,925.16

项目	本年发生额	上年发生额
差旅费	284,977.38	75,722.00
测试化验加工费	62,839.80	154,442.50
租赁费	22,322.00	
能源费用		2,341.96
交通费		50,055.63
办公费		10,334.26
其他	837,070.63	249,097.18
合计	46,230,810.84	27,367,598.02
其中：费用化研发支出	46,230,810.84	27,367,598.02
资本化研发支出		

七、合并范围的变更

1. 其他原因的合并范围变动

本年公司以自有资金出资人民币 1,000 万元设立全资子公司蛋乐道，以运营拓展公司经营范围中与食品及农副产品加工、销售相关业务。蛋乐道统一社会信用代码：91640121MAEL8B2596，成立日期为：2025 年 05 月 23 日，注册地为：宁夏永宁县闽宁镇闽宁产业园厦银大道乡韵闽宁 1 号，经营地与注册地一致，业务性质为本公司蛋及副产品的销售。

截至报告期末已完成实缴登记。本公司能够对其财务和经营决策实施控制，自设立之日起将其纳入合并财务报表范围。

八、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
兰考晓鸣	4,000.00 万元	河南省兰考县	河南省兰考县	海兰褐祖代、父母种鸡养殖	100.00		投资设立
兰考研究院	300.00 万元	河南省兰考县	河南省兰考县	科研	100.00		投资设立
蛋乐道	1,000.00 万元	宁夏永宁县	宁夏永宁县	蛋及副产品销售	100.00		投资设立

注：本公司对子公司的持股比例与表决权比例一致。

九、政府补助

1. 年末按应收金额确认的政府补助

无。

2. 涉及政府补助的负债项目

见本附注五、28.（2）政府补助项目。

3. 计入当期损益的政府补助

会计科目	本年发生额	上年发生额
其他收益	3,640,829.40	3,403,488.51
营业外收入	51,019.95	4,927,050.00
合计	3,691,849.35	8,330,538.51

十、与金融工具相关风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具风险，主要包括市场风险（如汇率风险、利率风险和商品价格风险）、信用风险及流动性风险等。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 各类风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它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定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，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之内。

（1）市场风险

1) 汇率风险

本公司承受汇率风险主要与美元有关，本公司的其它主要业务活动以人民币计价结算。于2025年12月31日，除下表所述资产的美元余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等美元余额的资产产生的汇率风险对本公司的经营业绩产生影响较小。

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应付账款 - 美元	1,883,851.38	

本公司密切关注汇率变动对本公司的影响。

2) 利率风险

本公司的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险,固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2025年12月31日,本公司的带息债务主要为人民币的浮动利率借款合同,金额合计为235,060,000.00元(2024年12月31日:327,590,000.00元),及人民币计价的固定利率合同,金额为389,750,000.00元,包括应付债券329,000,000.00元(2024年12月31日:329,000,000.00元)

本公司因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款有关。对于固定利率借款,本公司的目标是保持其浮动利率。

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率,以消除利率变动的公允价值风险。

3) 价格风险

本公司销售合同与采购合同以固定价格合同为主。销售合同订立以后原材料市场价格波动会对本公司收益有一定的影响,为了降低价格风险对本公司的影响,本公司在订立销售合同及采购合同前对市场进行充分的了解分析,充分考虑未来原材料价格波动对合同价款的影响,来降低价格波动风险。

(2) 信用风险

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收账款、其他应收款等。

为降低信用风险,本公司成立专门部门确定信用额度、进行信用审批,并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外,本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况,以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此,本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行,故流动资金的信用风险较低。

本公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款金额前五名外,本公司无其他重大信用集中风险。本公司应收账款中,前五名金额合计:23,636,839.72元,占本公司应收账款总额的49.95%。

1) 信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日,通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率,来判定金融工具信用风险自初始确认后是否显著增加。但是,如果本公司确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的,可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本公司判断信用风险显著增加的主要标准为以下一个或多个指标发生显著变化: 债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

2) 已发生信用减值资产的定义

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时, 该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产发生信用减值, 有可能是多个事件的共同作用所致, 未必是可单独识别的事件所致。

金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息: 发行方或债务人发生重大财务困难; 债务人违反合同, 如偿付利息或本金违约或逾期等; 本公司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; 债务人很可能破产或进行其他财务重组; 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

3) 信用风险敞口

于2025年12月31日, 可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保。

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额; 对于以公允价值计量的金融工具而言, 账面价值反映了其风险敞口, 但并非最大风险敞口, 其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

(3) 流动风险

流动风险为本公司在到期日无法履行其财务义务的风险。本公司管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务, 而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本公司定期分析负债结构和期限, 以确保有充裕的资金。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商, 以保持一定的授信额度, 减低流动性风险。本公司也会考虑与供应商和金融机构协商, 采用供应商融资安排延长付款期。

本公司将银行长期借款作为主要资金来源。于2025年12月31日, 本公司尚未使用的银行借款额度为523, 990, 000. 00元, 融通e信额度20, 000, 000. 00元。

1) 本公司持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下:

截止2025年12月31日, 本公司持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下:

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产					
货币资金	117,943,300.23				117,943,300.23
应收账款	40,236,113.35				40,236,113.35
其他应收款	2,047,065.93				2,047,065.93
金融负债					
应付账款	69,822,154.05				69,822,154.05
其他应付款	9,845,232.05				9,845,232.05
应付职工薪酬	30,755,028.85				30,755,028.85
一年内到期的非流动负债	81,685,199.33				81,685,199.33
长期借款		59,450,000.00	144,450,000.00	14,900,000.00	218,800,000.00
应付债券			294,181,810.58		294,181,810.58
租赁负债		2,288,700.00	9,154,800.00	1,963,100.00	13,406,600.00

2) 存在供应商融资安排的金融负债的情况

截至2025年12月31日，本公司已获得通过供应商融资安排向供应商提供延期付款的授信剩余额度为20,000,000.00元，系农行金凤支行提供的融通e信业务，具体情况详见本附注“五、49.（2）供应商融资安排”相关内容。

2. 敏感性分析

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立的发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是独立的情况下进行的。

（1）利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；

对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；

以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其它金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其它变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	利率变动	2025年度		2024年度	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
浮动利率借款	增加1%	-2,350,600.00	-2,350,600.00	-4,171,900.00	-4,171,900.00
浮动利率借款	减少1%	2,350,600.00	2,350,600.00	4,171,900.00	4,171,900.00

十一、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	—	—	—	—
（一）交易性金融资产				
（二）其他债权投资				
持续以公允价值计量的资产总额				

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

其他债权投资为购买的大额定期存单，预计基准利率波动较小，账面价值与公允价值相近，采用账面价值作为公允价值。

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

对于持续和非持续的第三层次的公允价值计量，公司应说明使用的估值技术和重要参数的定性和定量信息。本公司不存在持续和非持续第三层次公允价值计量项目。

4. 持续的公允价值计量项目，本年内发生各层级之间的转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本年内未发生各层级之间的转换。

5. 本年内发生的估值技术变更及变更原因

本年内使用的估值技术未发生变更。

6. 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

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收账款、其他应收款、其他流动资产、短期借款、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款和租赁负债。本公司2025年12月31日以摊余成本计量的各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

十二、关联方及关联交易

1. 关联方关系

（1）控股股东及最终控制方

本公司控股股东及最终控制人为魏晓明先生。

控股股东及最终控制方的所持股份或权益及其变化

控股股东及最终控制方	持股金额		持股比例（%）	
	年末余额	年初余额	年末比例	年初比例
魏晓明	79,963,840.00	79,963,840.00	42.63	42.63

（2）本公司的子公司情况

子公司情况详见本附注“七、1.（1）企业集团的构成”相关内容。

（3）其他关联方

其他关联方名称	与本公司关系
王梅	实际控制人之直系亲属、董事
杜建峰	自然人股东、董事、副总经理、董事会秘书
虞泽鹏	董事
郭磊	自然人股东、董事
PAISANYOUNGSOMBOON（杨森源）	董事
张文君	独立董事
翟永功	独立董事
许立华	独立董事
拓明晶	自然人股东、监事
王忠贤	自然人股东、监事
冯茹娟	自然人股东、监事
朱万前	自然人股东、副总经理
石玉鑫	自然人股东、副总经理
王学强	自然人股东、副总经理
韩晓锋	自然人股东、副总经理
孙灵芝	自然人股东、财务总监
马江	自然人股东、副总经理
孙迎春	总经理
闫丰超	监事之直系亲属
正大投资股份有限公司	对本公司有重大影响的股东

宁夏晓鸣农牧股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

其他关联方名称	与本公司关系
魏思勤	实际控制人之直系亲属
刘明翠	实际控制人之直系亲属
王念昌	自然人股东、副总经理
张宗辉	自然人股东、副总经理
厦门辰途创业投资合伙企业（有限合伙） 辰途第一产业股权投资基金（简称辰途产业） 广州谢诺投资集团有限公司（简称谢诺投资） 广州谢诺辰晖投资有限公司	厦门辰途持有公司 1.63%股份，辰途产业持有公司 0.52%股份。厦门辰途与辰途产业私募基金管理人均为广州谢诺辰途股权投资管理有限公司。谢诺投资持有广州谢诺辰晖投资有限公司 90.0043%股份，而广州谢诺辰晖投资有限公司持有广州谢诺辰途股权投资管理有限公司 100.00%的股权。
开封正大有限公司	关联法人直接或间接控制的，或者关联自然人担任董事、高级管理人员的企业
乌鲁木齐正大畜牧有限公司	
陕西正大有限公司	
正大蛋业（漯河）有限公司	
正大预混料（天津）有限公司	
银川正大有限公司	
成都正大农牧食品有限公司	
内蒙古卜蜂畜牧业有限公司	
兰州正大卜蜂贸易有限公司	
兰州正大畜禽有限公司	
慈溪正大蛋业有限公司	
新疆正大食品有限公司	
四川正大蛋业有限公司	
正大蛋业（上海）有限公司	
正大蛋业（山东）有限公司	
重庆正大蛋业有限公司	
云南正大蛋业有限公司	
湖南正大蛋业有限公司	
正大禽业（安徽）有限公司	
正大投资股份有限公司渭南分公司	
兰州正大蛋业有限公司	
内蒙古正大蛋业有限公司	

其他关联方名称	与本公司关系
新疆正大蛋业有限公司	
正大蛋业（南阳）有限公司	
正大康地（开封）生物科技有限公司	

注：本公司股东厦门辰途、辰途产业、谢诺投资因自身资金需求，于2025年6月4日至11月4日期间减持本公司股份，具体情况如下：

股东名称	减持方式	本年减持前持股情况		本年减持情况		本年减持后持股情况	
		持股数	持股比例	减持股数	减持比例	持股数	持股比例
厦门辰途	集中竞价/	8,194,295.00	4.37%	5,142,589.00	3.30%	3,051,706.00	1.63%
辰途产业	大宗交易	2,476,814.00	1.32%	1,501,400.00	0.91%	975,414.00	0.52%
谢诺投资	集中竞价	186,000.00	0.10%	186,000.00	0.10%		
合计	—	10,857,109.00	5.79%	6,829,989.00	4.31%	4,027,120.00	2.15%

2. 关联交易

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

1) 采购商品/接受劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上年发生额
银川正大有限公司	采购饲料	5,984,369.80	8,000,000.00	否	5,513,310.92
正大康地（开封） 生物科技有限公司	采购饲料 原料		—	—	476,272.30
成都正大农牧食品 有限公司	技术 服务费	41,775.00	80,000.00	否	75,422.50
合计		6,026,144.80	8,080,000.00	—	6,065,005.72

（2）销售商品/提供劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
云南正大蛋业有限公司	销售雏鸡	8,808,297.40	7,677,672.16
正大蛋业（上海）有限公司	销售雏鸡	7,285,690.32	3,711,868.15
正大蛋业（漯河）有限公司	销售雏鸡	4,428,024.12	
重庆正大蛋业有限公司	销售雏鸡	1,641,260.00	907,740.00
慈溪正大蛋业有限公司	销售雏鸡	1,366,339.30	2,216,905.70
正大蛋业（南阳）有限公司	销售雏鸡	432,000.00	4,471,200.00

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
正大蛋业（山东）有限公司	销售雏鸡		4,882,990.06
内蒙古正大蛋业有限公司	销售雏鸡	273,000.00	
新疆正大蛋业有限公司	销售雏鸡	216,000.00	1,818,050.00
正大投资股份有限公司渭南分公司	销售雏鸡	25,308.00	7,200.00
兰州正大卜蜂贸易有限公司	销售雏鸡		5,900.00
合计		24,475,919.14	25,699,526.07

（3）关联租赁情况

2025年度本公司不存在关联租赁的情况。

（4）关联担保情况

1) 作为被担保方

担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
魏晓明、王梅	17,500,000.00	2022-03-21	2032-03-09	否
魏晓明、王梅	5,600,000.00	2022-04-11	2032-03-09	否
魏晓明、王梅	7,100,000.00	2022-05-09	2032-03-09	否
魏晓明、王梅	2,500,000.00	2023-03-15	2032-03-09	否
魏晓明、王梅	3,800,000.00	2023-01-13	2032-03-09	否
魏晓明、王梅	7,400,000.00	2022-11-16	2025-09-20	是
魏晓明、王梅	1,450,000.00	2022-11-17	2025-09-20	是
魏晓明、王梅	7,700,000.00	2023-09-20	2026-09-13	否
魏晓明、王梅	7,700,000.00	2023-10-16	2026-09-13	否
魏晓明、王梅	6,200,000.00	2023-10-23	2026-09-13	否
魏晓明、王梅	7,400,000.00	2023-11-09	2026-09-13	否
魏晓明、王梅	1,760,000.00	2024-08-12	2027-02-27	否
魏晓明、王梅	7,000,000.00	2024-12-24	2027-02-27	否
魏晓明、王梅	9,400,000.00	2025-06-26	2028-06-25	否
魏晓明、王梅	9,400,000.00	2025-06-28	2028-06-25	否
魏晓明、王梅	9,400,000.00	2025-06-30	2028-06-25	否
魏晓明、王梅	9,900,000.00	2025-11-19	2028-11-13	否
魏晓明、王梅	9,900,000.00	2025/12/1	2028-11-13	否
魏晓明、王梅	9,500,000.00	2025/12/27	2028-11-13	否
魏晓明、王梅	9,500,000.00	2025/12/29	2028-11-13	否

宁夏晓鸣农牧股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
魏晓明、王梅	10,500,000.00	2023-01-17	2026-01-09	否
魏晓明、王梅	8,300,388.78	2024-01-25	2028-12-22	否
魏晓明、王梅	17,199,611.22	2024-03-29	2028-12-22	否
魏晓明、王梅	19,400,000.00	2022-10-14	2032-10-13	否
魏晓明、王梅	28,400,000.00	2022-12-23	2032-10-13	否
魏晓明、王梅	5,000,000.00	2023-01-16	2032-10-13	否
魏晓明、王梅	5,000,000.00	2023-02-06	2032-10-13	否
魏晓明、王梅	4,500,000.00	2022-01-25	2025-01-20	是
魏晓明、王梅	6,450,000.00	2022-05-20	2025-05-20	是
魏晓明、王梅	6,450,000.00	2022-06-29	2022-06-29	是
魏晓明、王梅	5,950,000.00	2022-07-26	2022-07-26	是
魏晓明、王梅	8,800,000.00	2022-09-20	2025-09-19	是
魏晓明、王梅	8,550,000.00	2022-09-02	2025-09-02	是
魏晓明、王梅	8,800,000.00	2022-12-05	2025-12-05	是
魏晓明、王梅	23,000,000.00	2022-05-25	2025-05-25	是
魏晓明、王梅	47,300,000.00	2022-06-30	2027-06-30	是，提前归还
魏晓明、王梅	14,000,000.00	2022-04-22	2025-04-21	是
魏晓明、王梅	6,500,000.00	2022-06-29	2025-06-28	是
魏晓明、王梅	6,500,000.00	2022-08-11	2025-06-28	是
魏晓明、王梅	15,000,000.00	2022-11-07	2025-11-06	是
魏晓明、王梅	15,000,000.00	2023-02-27	2026-02-26	是，提前归还
魏晓明、王梅	9,100,000.00	2023-08-15	2025-12-22	是
魏晓明、王梅	8,000,000.00	2024-06-06	2027-06-05	否
魏晓明、王梅	7,000,000.00	2024-02-26	2027-02-21	否
魏晓明、王梅	7,000,000.00	2024-03-08	2027-02-21	否
魏晓明	19,000,000.00	2025-06-26	2028-06-25	否
合计	470,810,000.00	—	—	—

（5）关键管理人员薪酬

项目名称	本年发生额	上年发生额
薪酬合计	12,581,989.43	8,770,956.33

注：本公司本年度关键管理人员薪酬较上年增加较多，主要是本公司本年业绩指标完成较好，关键管理人员奖金随之增加。

3. 关联方应收应付余额

(1) 应收项目

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	云南正大蛋业有限公司	3,225,468.20	225,782.77	4,077,514.96	
	慈溪正大蛋业有限公司	564,066.80	39,484.68	1,553,323.20	
	正大蛋业（山东）有限公司	891,801.80	140,012.88	1,516,198.20	
	正大蛋业（漯河）有限公司	1,866,624.12	130,663.69		
	正大蛋业（上海）有限公司	1,835,355.89	128,474.91	3,711,868.15	
	小计	8,383,316.81	664,418.93	10,858,904.51	
预付账款	银川正大有限公司			984,365.58	

十三、股份支付

本年度本公司不涉及股份支付事项。

十四、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

本年度本公司不存在需披露的重要承诺事项。

2. 或有事项

(1) 未决诉讼事项

本公司本年未决诉讼为阳泉天龙生态农业有限公司（以下简称“阳泉天龙”）、阳泉市龙飞养鸡场（以下简称“阳泉龙飞”）起诉本公司买卖合同纠纷案，具体情况如下：

① 诉讼理由

2021年8月22日、2021年12月3日阳泉天龙分别与本公司签订商品代雏鸡销售合同，销售数量分别为10.0万只、9.5万只，雏鸡的单价分别为3.60元/只、3.20元/只，共计销售商品代雏鸡19.5万只，销售价款合计66.40万元。

2021年12月6日、2022年3月8日阳泉龙飞分别与本公司签订商品代雏鸡销售合同，销售数量分别为0.9万只、1.2万只，雏鸡的单价分别为3.20元/只、3.40元/只，共计销售商品代雏鸡2.1万只，销售价款合计6.96万元。

阳泉天龙、阳泉龙飞主张鸡群从开始产蛋后，死亡率明显高于正常死淘率。阳泉天龙、阳泉龙飞送检相关样本得出批鸡患有禽白血病病毒抗体（J亚群）（以下简称“禽白血病”），认为禽白血病导致鸡群大批量死亡，给其造成重大损失，故于2022年8月19日以“合同纠纷”案由向法院提起诉讼，要求本公司按照每只蛋鸡的养殖成本34.91元，每只蛋鸡产蛋毛收益30.1105元的标准赔偿其经济损失，随后，本公司就前述《商品代雏鸡销售合同》向阳泉市郊区人民法院提起管辖权异议，阳泉市中级人民法院裁定阳泉市郊区人民法院没有管辖权，移送银川市金凤区人民法院审理，因阳泉市龙飞养鸡场、阳泉天龙生态农业有限公司未缴纳诉讼费，银川市金凤区人民法院裁定按撤诉处理。

2024年3月28日，阳泉龙飞又以“产品责任纠纷”的案由向山西省阳泉县郊区人民法院提起诉讼，按每只蛋鸡的培育成本34元，每只蛋鸡产蛋毛收益20元，就前述合同项下的蛋鸡培育成本共计714,000.00元，对应预期毛收益为420,000.00元，请求人民法院判令本公司赔偿其蛋鸡育雏成本损失714,000元的45%，即321,300.00元，赔偿其预期损失420,000.00元的45%，即189,000.00元，合计510,300.00元，并于2024年5月11日向法院申请诉前保全并获得支持，法院就该案件已冻结本公司资金510,300.00元。

2024年4月25日，阳泉天龙又以“产品责任纠纷”的案由向山西省阳泉县郊区人民法院提起诉讼，按每只蛋鸡的培育成本34.91元，每只蛋鸡产蛋毛收益30.1105元，就前述合同项下的蛋鸡培育成本共计6,807,450.00元，对应预期毛收益为5,871,547.50元，请求人民法院判令本公司赔偿其蛋鸡育雏成本损失6,807,450.00元的50%，即3,403,725.00元，赔偿其预期损失1,000,000.00元，合计4,403,725.00元，并于2024年5月11日向法院申请诉前保全并获得支持，法院就该案件已冻结本公司资金4,403,725.00元。

2025年5月6日，阳泉市郊区人民法院分别作出了（2024）晋0311民初682号和（2024）晋0311民初683号《民事裁定书》，对阳泉龙飞、阳泉天龙案件审理过程中提出的续冻申请予以支持，对2024年已经冻结的资金依法予以续行冻结。

2025年9月5日，山西省阳泉市中级人民法院作出（2025）晋03民终708号《民事裁定书》，驳回阳泉龙飞的上诉，维持原裁定，该裁定为终审裁定。

2025年10月10日，山西省阳泉市中级人民法院作出（2025）晋03民系辖终50号《民事裁定书》，撤销山西省阳泉市郊区人民法院（2024）晋0311民初683号民事裁定，该案件管辖区裁定为山西省阳泉市郊区人民法院管辖，该裁定为终审裁定。

② 诉讼判决及预计负债情况

截至本财务报告批准报出日,阳泉龙飞与本公司相关诉讼案件已作出终审裁定。根据生效法律文书,本公司无需承担相关民事赔偿责任。因此,本报告期无需就该事项计提预计负债。

截至本财务报告批准报出日,阳泉天龙与本公司相关诉讼案件已经开庭审理,法院尚未作出判决,本公司管理层认为上述鸡群被诊断为禽白血病的检测结果无法确定其真实性,因与阳泉天龙销售的同批次雏鸡,其他客户的鸡群并未出现禽白血病,且公司2021年12月24日被中华人民共和国农业农村部评为“国家级禽白血病净化场”,综合考虑,本公司认为败诉的可能性极小,故未对该诉讼事项计提预计负债。

除上述事项外,本公司本年度不存在其他需披露的或有事项。

十五、资产负债表日后事项

本公司以现有总股本187,571,220.00股扣除回购专户持有股份1,895,100股后的股本185,676,120.00股为基数,向全体股东每10股派发现金股利2.5元人民币(含税)。

除上述事项外,本公司本年度不存在其他需披露的资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

本公司于2026年1月12日召开第五届董事会第二十三次会议,审议通过《关于申请注册发行中期票据的议案》,为满足公司经营发展资金需求,调整优化公司债务结构,拓宽融资渠道,降低财务费用,为公司高质量发展提供低成本资金支持,根据《中华人民共和国公司法》《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》等法律法规及《公司章程》规定,结合公司经营实际和银行间债券市场现状,公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行总额不超过(含)人民币2.00亿元的中期票据,该议案尚需提交公司股东会审议。截至本财务报告批准报出日,该事项尚未有实质性进展。

除上述事项外,本公司本年度无需披露的其他重要事项。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内(含1年)	22,026,416.20	22,682,735.66
1-2年	1,691,147.64	3,329,165.26
2-3年	3,329,165.26	3,527,065.71

宁夏晓鸣农牧股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

账龄	年末账面余额	年初账面余额
3年以上	5,240,788.84	2,853,723.13
其中: 3-4年	2,397,065.71	189,090.18
4-5年	189,090.18	473,949.68
5年以上	2,654,632.95	2,190,683.27
合计	32,287,517.94	32,392,689.76

注:截止2025年12月31日,本公司不存在账龄超过三年的单项金额重大的应收账款。

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	334,320.00	1.04	334,320.00	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	31,953,197.94	98.96	5,693,385.06	17.82	26,259,812.88
其中: 账龄组合	26,346,445.43	81.60	5,693,385.06	21.61	20,653,060.37
其他组合	5,606,752.51	17.36			5,606,752.51
合计	32,287,517.94	100.00	6,027,705.06	18.86	26,259,812.88

(续表)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	334,320.00	1.03	334,320.00	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	32,058,369.76	98.97	2,731,331.21	8.52	29,327,038.55
其中: 账龄组合	13,968,778.56	43.12	2,731,331.21	19.55	11,237,447.35
其他组合	18,089,591.20	55.84			18,089,591.20
合计	32,392,689.76	100.00	3,065,651.21	9.46	29,327,038.55

1) 应收账款按单项计提坏账准备

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
山西世誉畜牧科技有限公司	334,320.00	334,320.00	334,320.00	334,320.00	100.00	客户被列为失信人，预计款项收回可能性较小

2) 按组合计提应收账款坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	26,346,445.43	5,693,385.06	21.61
其他组合	5,606,752.51		
合计	31,953,197.94	5,693,385.06	—

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	334,320.00					334,320.00
按组合计提坏账准备	2,731,331.21	2,962,053.85				5,693,385.06
合计	3,065,651.21	2,962,053.85				6,027,705.06

注：本公司本年无重要金额的应收账款坏账准备收回或转回。

(4) 本年实际核销的应收账款

本公司本年不存在核销的应收账款。

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	年末余额	占应收账款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
正大投资股份有限公司	8,383,316.81	25.96	664,418.93
宁夏鑫农沃宝肥业有限公司	2,684,682.91	8.31	812,829.90
兰考县祥泽饲料有限公司	2,321,193.42	7.19	
宁夏顺宝生态农牧有限公司	2,242,346.70	6.94	156,964.27
日照众诚益民禽业有限公司	2,135,497.00	6.61	482,693.64

宁夏晓鸣农牧股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

单位名称	年末余额	占应收账款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
合计	17,767,036.84	55.01	2,116,906.74

2. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,984,080.15	1,663,340.39
合计	1,984,080.15	1,663,340.39

2.1 其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
关联方往来款项		1,274.41
职工借款及备用金	278,270.13	77,186.75
应向职工收取的各种垫付款项	968,416.08	883,386.94
应收的各种保证金、押金、定金	1,113,992.00	1,044,092.00
其他	425,765.79	240,210.56
合计	2,786,444.00	2,246,150.66

(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内（含1年）	1,577,344.50	1,044,666.92
1-2年	17,800.00	343,930.43
2-3年	333,746.19	138,292.00
3年以上	857,553.31	719,261.31
其中：3-4年	138,292.00	
4-5年		320,000.00
5年以上	719,261.31	399,261.31
合计	2,786,444.00	2,246,150.66

注：截止2025年12月31日，本公司不存在账龄超过三年的单项金额重大的其他应收款。

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	2,786,444.00	100.00	802,363.85	28.80	1,984,080.15
其中：账龄组合	2,308,427.68	82.84	802,363.85	34.76	1,506,063.83
其他组合	478,016.32	17.16			478,016.32
合计	2,786,444.00	100.00	802,363.85	28.80	1,984,080.15

(续表)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	2,246,150.66	100.00	582,810.27	25.95	1,663,340.39
其中：账龄组合	1,928,118.82	85.84	582,810.27	30.23	1,345,308.55
其他组合	318,031.84	14.16			318,031.84
合计	2,246,150.66	100.00	582,810.27	25.95	1,663,340.39

1) 其他应收款按组合计提坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	2,308,427.68	802,363.85	34.76
其他组合	478,016.32		
合计	2,786,444.00	802,363.85	—

2) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额		582,810.27		582,810.27
2025年1月1日余额在本年	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提		219,553.58		219,553.58
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025年12月31日余额		802,363.85		802,363.85

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
账龄组合	582,810.27	219,553.58				802,363.85

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
北京德青源农业科技股份有限公司	保证金	300,000.00	5年以上	10.77	300,000.00
银川市西夏区启航保温材料经销处	保证金	222,292.00	2-4年	7.98	54,867.15
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	零股清算款项	199,746.19	2-3年	7.17	
国网宁夏电力公司	保证金	170,000.00	5年	6.10	170,000.00

宁夏晓鸣农牧股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 年末余额
吴忠供电公司			以上		
青铜峡市树新林场	保证金	150,000.00	5年 以上	5.38	150,000.00
合计	—	1,042,038.19	—	37.40	674,867.15

(6) 因资金集中管理而列报于其他应收款

无。

宁夏晓鸣农牧股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

3. 长期股权投资

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	51,716,000.00		51,716,000.00	41,716,000.00		41,716,000.00

(1) 对子公司投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动				年末余额 (账面价值)	减值准备 年末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
兰考晓鸣	38,716,000.00						38,716,000.00	
兰考研究院	3,000,000.00						3,000,000.00	
蛋乐道			10,000,000.00				10,000,000.00	
合计	41,716,000.00		10,000,000.00				51,716,000.00	

4. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,140,534,005.44	873,958,400.74	937,193,428.42	781,398,932.43
其他业务	363,751.46	374,000.22	354,270.06	286,526.89
合计	1,140,897,756.90	874,332,400.96	937,547,698.48	781,685,459.32

宁夏晓鸣农牧股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按产品分类				
其中：鸡产品	969,008,614.88	705,680,430.08	739,222,217.97	589,156,347.06
副产品	171,525,390.56	168,277,970.66	197,971,210.45	192,242,585.37
其他	363,751.46	374,000.22	354,270.06	286,526.89
合计	1,140,897,756.90	874,332,400.96	937,547,698.48	781,685,459.32
按经营地区分类				
其中：东北地区	67,604,971.90	50,062,711.36	45,748,590.53	38,263,406.45
华北地区	174,908,007.49	127,843,905.53	150,192,723.58	119,047,326.11
华东地区	318,514,357.25	240,208,196.22	267,973,741.64	212,725,285.33
西北地区	223,187,099.85	197,208,150.97	217,950,799.63	206,757,952.12
西南地区	96,618,175.24	66,053,035.98	67,846,530.45	52,606,480.60
中南地区	257,326,085.17	191,703,755.12	184,624,211.53	150,746,156.97
出口	2,739,060.00	1,252,645.78	3,211,101.12	1,538,851.74
合计	1,140,897,756.90	874,332,400.96	937,547,698.48	781,685,459.32

5. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	531,698.39	32,428.10
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	426,194.43	1,068,277.73
处置其他债权投资取得的投资收益	136,444.50	156,916.67
合计	1,094,337.32	1,257,622.50

财务报表补充资料

1. 本年非经常性损益明细表

项目	本年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-80,533.00	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	5,519,370.74	
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	1,094,337.32	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
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	-310,537.55	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	6,222,637.51	

宁夏晓鸣农牧股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	本年金额	说明
减：所得税影响额		
少数股东权益影响额（税后）		
合计	6,222,637.51	—

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均 净资产收益率 (%)	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	10.82%	0.46	0.46
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	10.02%	0.42	0.42

宁夏晓鸣农牧股份有限公司

2026年4月15日