

唐人神集团股份有限公司
2025 年度合并及母公司财务报表
审计报告



中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

ZHONGXINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址：北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHO B 座 20 层 邮编：100073

电话：(010) 51423818

传真：(010) 51423816

目 录

一、审计报告

二、审计报告附送

1. 合并及母公司资产负债表

2. 合并及母公司利润表

3. 合并及母公司现金流量表

4. 合并股东权益变动表

5. 母公司股东权益变动表

6. 财务报表附注

三、审计报告附件

1. 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）营业执照复印件

2. 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）执业证书复印件

3. 注册会计师执业证书复印件



中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

ZHONGXINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址（location）：北京市丰台区丽泽路20号丽泽SOHO B座20层

20/F, Tower B, Lize SOHO, 20 Lize Road, Fengtai District, Beijing PR China

电话（tel）：010-51423818 传真（fax）：010-51423816

审计报告

中兴华审字（2026）第170002号

唐人神集团股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了唐人神集团股份有限公司（以下简称“唐人神集团”）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，公允反映了唐人神集团2025年12月31日合并及母公司的财务状况以及2025年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

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

（一） 营业收入的确认

1、 事项描述

关于营业收入的会计政策见财务报表附注三、27，营业收入情况见附注五、

47. 2025 年度唐人神集团营业收入 2,421,486.09 万元，较上年下降 0.52%。由于营业收入为唐人神集团关键业绩指标之一，且自然人客户收入占比较高，交易对象分散，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。

2、审计应对

针对此关键审计事项，主要实施了以下审计程序：

（1）按照销售类别了解、评估了管理层对唐人神集团自销售订单审批至销售收入入账的销售流程中的内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性。

（2）通过与管理层的访谈、检查销售合同、销售订单、销售出库单、过磅单等，按销售类别对与产品销售收入确认有关控制权转移时点进行了分析，进而评价唐人神集团产品销售收入确认政策。

（3）执行的实质性分析程序：

①对收入的变动原因进行分析，关注产品结构、销量和价格的变动并分析异常变动的原因；

②比较本期各月主营业务收入的波动情况，分析其变动趋势是否正常，是否符合公司季节性、周期性的经营规律，查明异常现象和重大波动的原因；

③对主要产品毛利率进行分析，关注其变化的原因。

（4）采用抽样方式对产品销售收入执行了以下程序：

①检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售订单、销售出库单、过磅单等；

②针对资产负债表日前后确认的销售收入核对至销售订单、销售出库单等支持性文件，以评价销售收入是否在恰当的期间确认。

（5）对 2025 年新增的大客户进行背景调查，如查询企业信用信息等，关注是否存在关联交易。

（二）存货跌价准备计提

1、事项描述

关于存货跌价准备计提相关的会计政策及计提金额等信息见财务报表附注三、12 及五、7。截至 2025 年 12 月 31 日，唐人神集团存货余额 344,850.81 万元，存货跌价准备余额 38,051.48 万元，存货账面价值较高，存货跌价准备的计提对财务报表影响较为重大。唐人神集团存货价值按成本和可变现净值孰低计量，在确定



存货可变现净值时涉及管理层做出重大会计估计和判断，因此我们将存货跌价准备的计提识别为关键审计事项。

2、审计应对

（1）了解和评价管理层与存货管理、存货跌价测试相关的关键内部控制的设计和运行是否有效，并对存货相关的内部控制有效性进行测试。

（2）获取存货跌价准备计提的方法，结合唐人神集团的业务模式和生产经营的具体情况评价存货跌价准备计提方法是否合理、是否符合企业会计准则相关规定。

（3）对管理层计算的存货可变现净值所涉及的重要假设及评估进行评价，例如检查销售价格、至完工时发生的成本、销售费用以及相关税金等依据文件。

（4）执行检查、重新计算等审计程序，特别是对存货可变现净值相关数据进行重新计算。

（5）对唐人神集团存货实施监盘程序，通过观察公司的存货盘点过程了解存货的实际状况以及保管情况。

四、其他信息

唐人神集团管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括唐人神集团 2025 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，管理层负责评估唐人神集团的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算唐人神集



团、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督唐人神集团的财务报告过程。

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的过程中，我们运用了职业判断，保持了职业怀疑。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，就可能导致对唐人神集团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唐人神集团不能持续经营。

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



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

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

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

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：
（项目合伙人）

中国·北京

中国注册会计师：

2026年4月27日

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：唐人神集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金	五、1	1,946,867,696.57	2,304,501,756.88
交易性金融资产	五、2	3,361,883.35	16,817,462.12
衍生金融资产			
应收票据	五、3		5,100,085.17
应收账款	五、4	315,734,137.12	281,807,300.66
应收款项融资			
预付款项	五、5	270,683,362.88	317,101,615.90
其他应收款	五、6	223,840,545.59	230,194,329.89
买入返售金融资产			
存货	五、7	3,067,993,320.55	3,665,697,550.90
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、8	335,984,057.80	185,081,557.80
流动资产合计		6,164,465,003.86	7,006,301,659.32
非流动资产：			
债权投资	五、9	2,575,000.00	
其他债权投资			
长期应收款	五、10	4,971,128.90	
长期股权投资	五、11	25,998,863.72	33,740,765.25
其他权益工具投资	五、12	107,314,748.55	100,593,544.02
其他非流动金融资产	五、13	20,127,717.03	22,707,578.77
投资性房地产	五、14	12,270,570.31	
固定资产	五、15	8,186,165,432.01	8,378,190,300.12
在建工程	五、16	160,312,677.33	582,462,401.91
生产性生物资产	五、17	535,210,176.40	430,991,244.50
油气资产			
使用权资产	五、18	472,691,383.46	536,748,072.84
无形资产	五、19	517,858,198.63	518,276,296.04
开发支出			
商誉	五、20	196,721,565.47	230,411,854.77
长期待摊费用	五、21	24,823,233.26	19,730,964.81
递延所得税资产	五、22	34,721,724.50	73,064,299.48
其他非流动资产	五、23	27,182,491.57	53,941,227.62
非流动资产合计		10,328,944,911.14	10,980,858,550.13
资产总计		16,493,409,915.00	17,987,160,209.45

(后附财务报表附注是本财务报表的组成部分)

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

(承上页)

合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：唐人神集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款	五、25	996,754,581.34	834,601,937.92
交易性金融负债	五、26		105,500.00
衍生金融负债			
应付票据	五、27	1,250,216,031.42	540,788,842.85
应付账款	五、28	1,673,136,261.66	1,555,229,840.12
预收款项			
合同负债	五、29	260,794,332.99	273,123,202.24
应付职工薪酬	五、30	210,717,730.09	249,055,063.23
应交税费	五、31	40,918,412.75	45,451,848.01
其他应付款	五、32	1,302,598,381.60	1,314,376,419.65
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、33	1,557,539,010.20	1,442,423,237.36
其他流动负债	五、34	4,208,226.23	2,320,004.37
流动负债合计		7,296,882,968.28	6,257,475,895.75
非流动负债：			
保险合同准备金	五、35	78,954,015.59	66,187,793.19
长期借款	五、36	3,016,873,050.82	4,136,537,550.82
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、37	293,145,593.36	349,720,841.04
长期应付款	五、38	116,373,203.25	422,015,466.12
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、39	44,792,900.41	46,101,013.06
递延收益	五、40	84,492,947.26	92,720,440.62
递延所得税负债	五、22	24,797,444.22	24,395,630.60
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,659,429,154.91	5,137,678,735.45
负债合计		10,956,312,123.19	11,395,154,631.20
股东权益：			
股本	五、41	1,433,051,393.00	1,433,051,393.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、42	5,007,310,980.65	4,945,209,695.72
减：库存股	五、43	54,766,619.68	18,668,183.68
其他综合收益	五、44	28,222,831.86	21,527,007.49
专项储备			
盈余公积	五、45	520,142,718.93	500,132,784.05
一般风险准备			
未分配利润	五、46	-2,200,830,978.60	-993,783,384.35
归属于母公司股东权益合计		4,733,130,326.16	5,887,469,312.23
少数股东权益		803,967,465.65	704,536,266.02
股东权益合计		5,537,097,791.81	6,592,005,578.25
负债和股东权益总计		16,493,409,915.00	17,987,160,209.45

（后附财务报表附注是本财务报表的组成部分）

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：唐人神集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
一、营业总收入		24,214,860,925.99	24,342,565,838.81
其中：营业收入	五、47	24,214,860,925.99	24,342,565,838.81
二、营业总成本		24,815,100,426.52	23,974,024,303.82
其中：营业成本	五、47	23,212,847,329.69	22,208,823,613.26
提取保险合同准备金净额	五、48	12,730,258.40	11,611,222.02
税金及附加	五、49	47,891,542.89	44,246,289.85
销售费用	五、50	454,271,050.25	436,959,637.84
管理费用	五、51	728,762,736.66	867,197,119.65
研发费用	五、52	131,554,313.84	101,524,602.56
财务费用	五、53	227,043,194.79	303,661,818.64
其中：利息费用		217,929,793.11	286,128,861.05
利息收入		21,700,186.54	25,406,721.55
加：其他收益	五、54	37,852,926.76	38,750,352.00
投资收益（损失以“-”号填列）	五、55	11,179,927.69	20,115,406.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,957,153.37	1,678,183.12
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）	五、56	925,707.77	3,370,543.06
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、57	-37,731,637.39	-58,642,959.41
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、58	-493,581,413.16	-69,648,612.41
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、59	-45,990,796.76	-16,370,028.96
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-1,127,584,785.62	286,116,235.67
加：营业外收入	五、60	38,951,036.50	85,825,039.61
减：营业外支出	五、61	63,290,312.71	102,119,033.69
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,151,924,061.83	269,822,241.59
减：所得税费用	五、62	47,703,286.22	13,903,627.19
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,199,627,348.05	255,918,614.40
（一）按经营持续性分类：			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,199,627,348.05	255,918,614.40
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、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,187,037,659.37	355,415,994.80
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-12,589,688.68	-99,497,380.40
六、其他综合收益的税后净额		6,695,824.37	5,922,721.00
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		6,695,824.37	5,922,721.00
1.不能重分类进损益的其他综合收益		6,695,824.37	5,922,721.00
（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	五、63	6,695,824.37	5,922,721.00
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）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		-1,192,931,523.68	261,841,335.40
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		-1,180,341,835.00	361,338,715.80
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-12,589,688.68	-99,497,380.40
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		-0.8310	0.2480
（二）稀释每股收益		-0.8310	0.2480

（后附财务报表附注是本财务报表的组成部分）

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：唐人神集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
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		24,481,588,890.97	25,375,784,233.43
收到的税费返还		128,232.02	2,686,576.05
收到其他与经营活动有关的现金	五、64	340,386,859.74	395,971,963.66
经营活动现金流入小计		24,822,103,982.73	25,774,442,773.14
购买商品、接受劳务支付的现金		21,324,179,544.68	22,675,098,636.68
支付给职工以及为职工支付的现金		1,515,073,018.83	1,455,601,085.44
支付的各项税费		108,653,079.47	120,258,642.19
支付其他与经营活动有关的现金	五、64	959,398,980.09	587,133,056.30
经营活动现金流出小计		23,907,304,623.07	24,838,091,420.61
经营活动产生的现金流量净额		914,799,359.66	936,351,352.53
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,928,579,169.86	3,062,920,813.28
取得投资收益收到的现金		3,524,194.78	26,119,992.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		165,137,118.85	155,917,958.82
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		12,377,730.83	
收到其他与投资活动有关的现金	五、64	43,000,000.00	7,931,842.20
投资活动现金流入小计		4,152,618,214.32	3,252,890,606.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		327,360,107.24	383,875,441.18
投资支付的现金		3,934,835,480.59	3,062,554,419.27
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	五、64		6,979,565.63
投资活动现金流出小计		4,262,195,587.83	3,453,409,426.08
投资活动产生的现金流量净额		-109,577,373.51	-200,518,819.78
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		192,477,992.12	432,139,274.05
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		192,477,992.12	362,042,002.28
取得借款收到的现金		2,196,254,542.28	2,378,353,557.48
收到其他与筹资活动有关的现金	五、64	427,060,029.82	404,006,058.73
筹资活动现金流入小计		2,815,792,564.22	3,214,498,890.26
偿还债务支付的现金		3,063,338,990.25	3,221,708,866.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		235,268,490.45	313,085,061.12
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、64	794,264,820.30	398,693,461.88
筹资活动现金流出小计		4,092,872,301.00	3,933,487,389.22
筹资活动产生的现金流量净额		-1,277,079,736.78	-718,988,498.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-6,851.55	4,533.26
五、现金及现金等价物净增加额		-471,864,602.18	16,848,567.05
加：期初现金及现金等价物余额		1,973,802,126.24	1,956,953,559.19
六、期末现金及现金等价物余额		1,501,937,524.06	1,973,802,126.24

(后附财务报表附注是本财务报表的组成部分)

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：唐人神集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本期金额											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	未分配利润	小计		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	1,433,051,393.00				4,945,209,695.72	18,668,183.68	21,527,007.49		500,132,784.05	-993,783,384.35	5,887,469,312.23	704,536,266.02	6,592,005,578.25
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	1,433,051,393.00				4,945,209,695.72	18,668,183.68	21,527,007.49		500,132,784.05	-993,783,384.35	5,887,469,312.23	704,536,266.02	6,592,005,578.25
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					62,101,284.93	36,098,436.00	6,695,824.37		20,009,934.88	-1,207,047,594.25	-1,154,338,986.07	99,431,199.63	-1,054,907,786.44
（一）综合收益总额							6,695,824.37			-1,187,037,659.37	-1,180,341,835.00	-12,589,688.68	-1,192,931,523.68
（二）股东投入和减少资本					62,101,284.93	36,098,436.00					26,002,848.93	127,817,825.50	153,820,674.43
1、股东投入的普通股												192,477,992.12	192,477,992.12
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入股东权益的金额					3,273,092.64						3,273,092.64		3,273,092.64
4、其他					58,828,192.29	36,098,436.00					22,729,756.29	-64,660,166.62	-41,930,410.33
（三）利润分配									20,009,934.88	-20,009,934.88		-15,796,937.19	-15,796,937.19
1、提取盈余公积									20,009,934.88	-20,009,934.88			
2、提取一般风险准备													
3、对股东的分配												-15,796,937.19	-15,796,937.19
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、本期提取													
2、本期使用													
（六）其他													
四、本年年末余额	1,433,051,393.00				5,007,310,980.65	54,766,619.68	28,222,831.86		520,142,718.93	-2,200,830,978.60	4,733,130,326.16	803,967,465.65	5,537,097,791.81

（后附财务报表附注是本财务报表的组成部分）

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：唐人神集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	上期金额												
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	1,433,051,393.00				4,975,596,404.88	80,012,755.04	15,604,286.49		475,039,241.51	-1,324,105,836.61	5,495,172,734.23	485,612,740.40	5,980,785,474.63
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	1,433,051,393.00				4,975,596,404.88	80,012,755.04	15,604,286.49		475,039,241.51	-1,324,105,836.61	5,495,172,734.23	485,612,740.40	5,980,785,474.63
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-30,386,709.16	-61,344,571.36	5,922,721.00		25,093,542.54	330,322,452.26	392,296,578.00	218,923,525.62	611,220,103.62
（一）综合收益总额							5,922,721.00			355,415,994.80	361,338,715.80	-99,497,380.40	261,841,335.40
（二）股东投入和减少资本					-30,386,709.16	-61,344,571.36					30,957,862.20	322,995,776.38	353,953,638.58
1、股东投入的普通股												362,042,002.28	362,042,002.28
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入股东权益的金额					-16,889,222.17	-85,346,544.36					68,457,322.19	-363,925.21	68,093,396.98
4、其他					-13,497,486.99	24,001,973.00					-37,499,459.99	-38,682,300.69	-76,181,760.68
（三）利润分配									25,093,542.54	-25,093,542.54		-4,574,870.36	-4,574,870.36
1、提取盈余公积									25,093,542.54	-25,093,542.54			
2、提取一般风险准备													
3、对股东的分配												-4,574,870.36	-4,574,870.36
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、本期提取													
2、本期使用													
（六）其他													
四、本年年末余额	1,433,051,393.00				4,945,209,695.72	18,668,183.68	21,527,007.49		500,132,784.05	-993,783,384.35	5,887,469,312.23	704,536,266.02	6,592,005,578.25

（后附财务报表附注是本财务报表的组成部分）

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

资产负债表

2025年12月31日

编制单位：唐人神集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金		987,215,076.95	1,332,377,155.92
交易性金融资产			1,759,719.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十五、1	16,857,267.14	7,595,758.98
应收款项融资			
预付款项		6,945,635.22	10,728,432.04
其他应收款	十五、2	7,038,536,231.30	7,171,467,166.15
存货		110,250,403.80	145,627,587.03
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		28,939,179.13	17,335,226.72
流动资产合计		8,188,743,793.54	8,686,891,045.84
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五、3	5,900,606,904.97	5,853,829,984.42
其他权益工具投资		13,039,625.16	13,039,625.16
其他非流动金融资产		119,800,000.00	
投资性房地产			
固定资产		212,747,020.62	215,864,342.74
在建工程		15,849,323.71	39,267,619.72
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		74,396,593.38	39,832,207.46
使用权资产		4,105,384.08	867,773.24
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		9,078,868.46	5,924,151.15
递延所得税资产		3,502,646.58	16,222,760.25
其他非流动资产		21,538,072.84	43,234,360.00
非流动资产合计		6,374,664,439.80	6,228,082,824.14
资产总计		14,563,408,233.34	14,914,973,869.98

（后附财务报表附注是本财务报表的组成部分）

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

(承上页)

资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：唐人神集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款		148,979,006.35	60,047,083.33
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		859,529,305.35	366,559,786.60
应付账款		204,229,783.30	252,684,590.90
预收款项			
合同负债		85,577,200.75	9,867,662.19
应付职工薪酬		37,516,874.96	60,439,158.16
应交税费		12,317,677.67	10,397,442.06
其他应付款		2,347,852,203.73	2,522,404,871.90
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		848,965,232.39	714,814,032.37
其他流动负债			
流动负债合计		4,544,967,284.50	3,997,214,627.51
非流动负债：			
长期借款		1,036,620,000.00	2,105,580,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		3,013,981.61	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		24,030,523.80	24,676,804.52
递延所得税负债		237,605.48	237,605.48
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,063,902,110.89	2,130,494,410.00
负债合计		5,608,869,395.39	6,127,709,037.51
股东权益：			
股本		1,433,051,393.00	1,433,051,393.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		5,236,002,136.32	5,232,729,043.68
减：库存股		54,766,619.68	18,668,183.68
其他综合收益		1,346,431.08	1,346,431.08
专项储备			
盈余公积		520,142,718.93	500,132,784.05
未分配利润		1,818,762,778.30	1,638,673,364.34
股东权益合计		8,954,538,837.95	8,787,264,832.47
负债和股东权益总计		14,563,408,233.34	14,914,973,869.98

(后附财务报表附注是本财务报表的组成部分)

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

利润表

2025年度

编制单位：唐人神集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
一、营业收入	十五、4	1,696,385,795.91	1,763,631,519.66
减：营业成本	十五、4	1,340,150,315.06	1,358,179,137.45
税金及附加		9,237,734.10	4,891,275.03
销售费用		22,570,069.86	31,622,127.57
管理费用		181,989,341.02	169,538,184.76
研发费用		71,948,104.61	64,848,910.10
财务费用		59,280,380.76	39,042,865.57
其中：利息费用		86,163,080.89	123,072,730.93
利息收入		29,811,051.45	85,579,680.54
加：其他收益		8,128,330.89	1,847,732.55
投资收益（损失以“－”号填列）	十五、5	234,182,328.73	94,364,637.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-875,814.29	-10,742.29
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）		135,040.00	-302,400.00
信用减值损失（损失以“－”号填列）		-371,073.00	-1,041,486.80
资产减值损失（损失以“－”号填列）		-38,109,635.00	-1,407,321.07
资产处置收益（损失以“－”号填列）			363,883.46
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		215,174,842.12	189,334,064.39
加：营业外收入		10,407,988.24	64,183,402.16
减：营业外支出		11,197,464.00	1,517,115.36
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		214,385,366.36	252,000,351.19
减：所得税费用		14,286,017.52	1,079,168.70
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		200,099,348.84	250,921,182.49
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		200,099,348.84	250,921,182.49
（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			2,761,059.42
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			2,761,059.42
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			2,761,059.42
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		200,099,348.84	253,682,241.91

（后附财务报表附注是本财务报表的组成部分）

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

2025年度

编制单位：唐人神集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
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		1,764,619,094.87	2,162,496,862.12
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		583,321,270.62	652,742,671.14
经营活动现金流入小计		2,347,940,365.49	2,815,239,533.26
购买商品、接受劳务支付的现金		1,201,837,326.20	1,344,872,054.00
支付给职工以及为职工支付的现金		196,937,445.25	201,887,282.88
支付的各项税费		10,511,903.69	33,231,653.27
支付其他与经营活动有关的现金		339,309,623.25	777,518,811.06
经营活动现金流出小计		1,748,596,298.39	2,357,509,801.21
经营活动产生的现金流量净额		599,344,067.10	457,729,732.05
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,274,419,249.52	2,365,482,085.80
取得投资收益收到的现金		246,079,591.63	108,911,442.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		69,780.56	15,764.32
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		12,377,730.83	61,650,931.28
收到其他与投资活动有关的现金		43,000,000.00	1,542,835,825.12
投资活动现金流入小计		3,575,946,352.54	4,078,896,049.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		82,562,150.35	41,950,771.84
投资支付的现金		3,512,121,404.80	3,505,636,499.20
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			241,300,000.00
投资活动现金流出小计		3,594,683,555.15	3,788,887,271.04
投资活动产生的现金流量净额		-18,737,202.61	290,008,777.96
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			70,079,276.06
取得借款收到的现金		704,030,000.00	826,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		103,273,092.64	
筹资活动现金流入小计		807,303,092.64	896,579,276.06
偿还债务支付的现金		1,624,682,000.00	1,454,701,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		87,457,947.02	123,458,010.40
支付其他与筹资活动有关的现金		132,264,850.45	27,561,829.89
筹资活动现金流出小计		1,844,404,797.47	1,605,721,340.29
筹资活动产生的现金流量净额		-1,037,101,704.83	-709,142,064.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-6,851.55	4,533.26
五、现金及现金等价物净增加额		-456,501,691.89	38,600,979.04
加：期初现金及现金等价物余额		1,246,104,018.26	1,207,503,039.22
六、期末现金及现金等价物余额		789,602,326.37	1,246,104,018.26

(后附财务报表附注是本财务报表的组成部分)

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

股东权益变动表

2025年度

编制单位：唐人神集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本期金额										
	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	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,433,051,393.00				5,232,729,043.68	18,668,183.68	1,346,431.08		500,132,784.05	1,638,673,364.34	8,787,264,832.47
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	1,433,051,393.00				5,232,729,043.68	18,668,183.68	1,346,431.08		500,132,784.05	1,638,673,364.34	8,787,264,832.47
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					3,273,092.64	36,098,436.00			20,009,934.88	180,089,413.96	167,274,005.48
（一）综合收益总额										200,099,348.84	200,099,348.84
（二）股东投入和减少资本					3,273,092.64	36,098,436.00					-32,825,343.36
1、股东投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额					3,273,092.64						3,273,092.64
4、其他						36,098,436.00					-36,098,436.00
（三）利润分配									20,009,934.88	-20,009,934.88	
1、提取盈余公积									20,009,934.88	-20,009,934.88	
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、本期提取											
2、本期使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	1,433,051,393.00				5,236,002,136.32	54,766,619.68	1,346,431.08		520,142,718.93	1,818,762,778.30	8,954,538,837.95

（后附财务报表附注是本财务报表的组成部分）

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

股东权益变动表（续）

2025 年度

编制单位：唐人神集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	上期金额										
	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	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,433,051,393.00				5,268,132,568.35	80,012,755.04	-1,414,628.34		475,039,241.51	1,412,845,724.39	8,507,641,543.87
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	1,433,051,393.00				5,268,132,568.35	80,012,755.04	-1,414,628.34		475,039,241.51	1,412,845,724.39	8,507,641,543.87
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-35,403,524.67	-61,344,571.36	2,761,059.42		25,093,542.54	225,827,639.95	279,623,288.60
（一）综合收益总额							2,761,059.42			250,921,182.49	253,682,241.91
（二）股东投入和减少资本					-35,403,524.67	-61,344,571.36					25,941,046.69
1、股东投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额					-35,403,524.67	-85,346,544.36					49,943,019.69
4、其他						24,001,973.00					-24,001,973.00
（三）利润分配									25,093,542.54	-25,093,542.54	
1、提取盈余公积									25,093,542.54	-25,093,542.54	
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、本期提取											
2、本期使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	1,433,051,393.00				5,232,729,043.68	18,668,183.68	1,346,431.08		500,132,784.05	1,638,673,364.34	8,787,264,832.47

（后附财务报表附注是本财务报表的组成部分）

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

唐人神集团股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

1、公司注册地、组织形式和总部地址

唐人神集团股份有限公司(以下简称“唐人神”、“本公司”、“公司”)的前身是由株洲市饲料厂和注册于香港的大生行饲料有限公司合资设立的湖南湘大实业有限公司,成立于 1992 年 9 月 11 日,于 2011 年 3 月 25 日在深圳证券交易所上市。公司统一社会信用代码:914300006166100187。

注册地址:湖南省株洲市国家高新技术产业开发区栗雨工业园。

组织形式:股份有限公司。

总部地址:湖南省株洲市国家高新技术产业开发区栗雨工业园。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股,截至 2025 年 12 月 31 日,本公司累计发行股本总数 143,305.1393 万股,注册资本为 143,305.1393 万元。

2、公司实际从事的主要经营活动

本公司属农副食品加工行业,本公司及各子公司主要经营活动为饲料、生猪、肉制品、动物保健品等研发、生产和销售。

3、财务报告的批准报出

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 27 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

根据企业会计准则的相关规定,本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外,本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

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

三、重要会计政策和会计估计

本公司及各子公司从事饲料、生猪、肉制品、动物保健品等研发、生产和销售。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对各项交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见如下各项描述。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况及 2025 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

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

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、14“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。通常包括母公司拥有其半数以上的表决权的被投资单位和公司虽拥有其半数以下的表决权但通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上表决权；根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营决策；有权任免被投资单位的董事会的多数成员；在被投资单位董

事会占多数表决权。

(2) 合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、14“长期股权投资”或本附注三、10“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，

在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、14（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

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

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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

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的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确

认为其他综合收益。

10、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

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

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

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

②其他金融负债

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

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

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

（4）金融负债的终止确认

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

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

（5）金融资产和金融负债的抵销

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

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

11、金融资产减值

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

（1）减值准备的确认方法

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

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

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产的信用风险自初

始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

(2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

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

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

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

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

(3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

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

(4) 金融资产减值的会计处理方法

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

得。

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

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

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	管理层评价该类款项具有较低的信用风险
商业承兑汇票	按照应收账款预期损失率计提减值准备，与应收账款组合划分相同

② 应收账款及合同资产

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

对于包含重大融资成分的应收款项、合同资产，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
风险组合	本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以组合的方式对预期信用损失进行估计。
性质组合	

a、本公司应收款项账龄从发生日开始计算。

组合中，采用风险组合计提预期信用损失的组合计提方法：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内	3%	3%
1-2年	30%	30%
2-3年	50%	50%
3-4年	70%	70%
4-5年	100%	100%
5年以上	100%	100%

b、按照单项认定单项计提的坏账准备的判断标准：

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

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

③其他应收款

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

项 目	确定组合的依据
风险组合	本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以组合的方式对预期信用损失进行估计。
性质组合	

12、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、包装物、消耗性生物资产及其他。本期消耗性生物资产包括生长中的幼畜、育肥畜（生猪）及肉禽。

(2) 发出的计价方法

原材料、周转材料等发出存货的计价方法为移动加权平均法，发出其他存货采用月末一次加权平均法。

(3) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

(5) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁

多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

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

13、持有待售和终止经营

(1) 持有待售的非流动资产和处置组

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

(2) 终止经营的认定标准和列报方法

终止经营是指满足下列条件之一、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个独立的主营经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

公司在利润表中列报相关终止经营损益并在附注披露终止经营的影响。

14、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注三、10“金融工具”。

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

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应区分是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应区分是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

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

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

(2) 后续计量及损益确认方法

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

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

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

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

业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

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

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

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

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

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

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

15、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

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

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、21“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

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

16、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度

的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
电子设备及其他	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00

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

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、21“长期资产减值”。

(4) 其他说明

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

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

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

17、在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、21“长期资产减值”。

18、借款费用

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

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

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

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

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

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

19、生物资产

(1) 生物资产是指有生命的动物和植物，包括消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。

(2) 生物资产按照成本计量。生产性生物资产折旧采用年限平均法，各类生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

生产性生物资产类别	使用寿命（年）	预计净残值	年折旧率（%）
种猪	3 年	800 元/头	不适用
种鸡	10 个月	30 元/只	不适用

生产性生物资产使用寿命、预计净残值的确定依据：

根据资产的预计产出能力确定使用寿命，根据资产处置时有关经济利益的预期实现方式确定预计净残值。

(3) 收获或出售消耗性生物资产，或生产性生物资产收获农产品时，采用加权平均法结转成本。

(4) 资产负债表日，以成本模式进行后续计量的生物资产，当有确凿证据表明由于遭受自然

灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，消耗性生物资产按本财务报表附注三之存货所述方法计提跌价准备，生产性生物资产按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(5) 公益性生物资产不摊销也不计提减值准备。

20、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

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

项 目	摊销年限（年）
土地使用权	在土地使用证有效期内摊销
专有技术	5-10
软件	5
其他	5

使用寿命不确定的无形资产不摊销，本公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。对使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据是：（1）来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；（2）综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

(2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

本公司研发支出归集范围包括研发领用的材料、人工及劳务成本、研发设备摊销、在开发过程中使用的其他无形资产及固定资产的摊销、其他费用等。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

研究阶段为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段；开发阶段为在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

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

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、21“长期资产减值”。

21、长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产

组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

22、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括房屋建筑物维修改造费、门店装修费及其他。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

23、合同负债

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

24、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

25、预计负债

因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本

公司将该项义务确认为预计负债。

本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

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

26、股份支付

(1) 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的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。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

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

② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修

改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。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，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

(3) 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业中其一在本公司合并范围内，另一在本公司合并范围外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

① 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

② 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司合并范围内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

27、收入

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产

出的商品具有不可替代用途，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取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司收入确认的具体政策：

公司主要商品为饲料、生猪、肉制品、动物保健品等。公司在其产品已经发出并经客户签收（履行合同中的履约义务），即客户取得相关商品（或服务）控制权时确认销售收入；以及其他相关收入能够可靠计量且满足各项经营活动的特定收入确认标准时确认相关收入。

28、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。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；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，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。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

29、递延所得税资产/递延所得税负债

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法

规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

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

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

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

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

30、租赁

（1） 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

本公司在租赁期内各个期间采用直线法，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额计入当期费用。

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③承租人发生的初始直接费用；④承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；对于无法合理确定租赁期届满时将会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。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

②租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，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根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项；④购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；⑤行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；

本公司采用租赁内含利率作为折现率；如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的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，并计入财务费用。该周期性利率是指公司所采用的折现率或修订后的折现率。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

当本公司对续租选择权、终止租赁选择权或者购买选择权的评估结果发生变化的，则按变动后的租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。当实质租赁付款额、担保余值预计的应付金额或者取决于指数或比率的可变租赁付款额发生变动的，则按变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

③短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

(2) 本公司作为出租人

① 经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

② 融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。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。

31、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的应收款项核销	单项应收账款核销金额超过资产总额 0.3%
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提坏账准备的应收款项金额超过资产总额 0.3%
账龄超过 1 年且金额重要的预付款项	单项预付款项金额超过资产总额 0.3%

重要的其他应收款核销	单项其他应收款核销金额超过资产总额 0.3%
重要在建工程项目	单项在建工程本期增加金额超过 5000 万元且期末金额超过 5000 万元
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款	单项应付账款金额超过资产总额 0.3%
账龄超过 1 年的重要合同负债	单项合同负债金额超过资产总额 0.3%
账龄超过 1 年的重要其他应付款	单项其他应付款金额超过资产总额 0.3%
重要的非全资子公司	资产总额或收入总额占本公司合并报表资产总额或收入总额的 10%以上且少数股东持股比例不低于 10%
重要合营企业或联营企业	单项被投资单位的长期股权投资账面价值超过合并净资产的 3%以上，或长期股权投资权益法下投资损益占本报告期合并净利润的 15%以上

32、其他重要的会计政策和会计估计

(1) 回购股份

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

(2) 保险合同准备金

融资性担保公司应当按照当年担保费收入的 50%提取未到期责任准备金，并按不低于当年年末担保责任余额 1%的比例提取担保赔偿准备金。担保赔偿准备金累计达到当年担保责任余额 10%的，实行差额提取。

(3) 分部报告

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

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

本公司报告分部包括：

- ①饲料分部，生产及销售饲料；
- ②肉类分部，生产及销售肉类制品；

- ③动物保健品分部，生产及销售动物保健品；
- ④养殖分部，饲养及销售生猪、家禽。
- ⑤其他，集团总部及支持上述相关分部经营的分部。

经营分部的会计政策与本公司主要会计政策相同。

33、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

①财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。根据《关于严格执行企业会计准则切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33 号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。本公司执行该规定对本公司财务报表无影响。

②本公司于本年度上线 SAP ERP 信息管理系统，为了提高原材料、周转材料等成本核算与 SAP ERP 信息管理系统适配性，结合公司实际情况和历年成本核算经验，将原材料、周转材料等发出存货的计价方法由“月末一次加权平均法”变更为“移动加权平均法”，发出其他存货采用“月末一次加权平均法”不变。

(2) 会计估计变更

本公司本年度无会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按 13%、9%、6%、5%、3% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7%、5% 计缴。
教育费附加及地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3%、2% 计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的 25%、20%、15% 计缴。
其他税项	依据税法规定计缴

注：本公司西式肉品（卤菜、火腿肠等开袋即食产品）、部分兽药、株洲唐人神商贸有限公司销售的部分原料增值税税率适用 13%；中式非熟食品产品增值税税率适用 9%，本公司冷藏服务适用的增值税税率为 6%，租赁服务适用的增值税征收率为 5%，本公司下属部分子公司适用小规模纳税人销售货物按 3%征收率。

不同税率的纳税主体企业所得税税率明细如下：

纳税主体名称	所得税税率
唐人神集团股份有限公司	15%
山东和美集团有限公司	15%
沈阳美神农牧科技有限公司	15%
深圳比利美英伟营养饲料有限公司	15%
郴州湘大骆驼饲料有限公司	15%
娄底湘大骆驼饲料有限公司	15%
唐人神怀化湘大骆驼饲料有限公司	15%
长沙唐人神湘大骆驼饲料有限公司	15%
陕西湘大骆驼饲料有限公司	15%
湖南永州湘大骆驼饲料有限公司	15%
赣州湘大骆驼饲料有限公司	15%
肇庆湘大骆驼饲料有限公司	15%
岳阳骆驼饲料有限公司	15%
湖南唐人神肉制品有限公司	15%
益阳湘大骆驼饲料有限公司	15%
广东湘大骆驼饲料有限公司	15%
河北湘大骆驼饲料有限公司	15%
南宁湘大骆驼饲料有限公司	15%
常德湘大骆驼饲料有限公司	15%

纳税主体名称	所得税税率
唐人神集团邵阳湘大骆驼饲料有限公司	15%
玉林湘大骆驼饲料有限公司	15%
梅州湘大生物饲料科技有限公司	15%
三河湘大骆驼饲料有限公司	15%
武汉湘大饲料有限公司	15%
昆明湘大骆驼饲料有限公司	15%
广东比利美英伟生物科技有限公司	15%
重庆湘大生物科技有限公司	15%
钦州湘大骆驼饲料有限公司	15%
成都唐人神湘大骆驼饲料有限公司	15%
淮安湘大骆驼饲料有限公司	15%
茂名湘大骆驼饲料有限公司	15%
湖南湘大兽药有限公司	15%

注：①以上属于高新技术企业的公司，根据国家税务总局《关于企业所得税减免税管理问题的通知》（国税发[2008]111号）规定，本期按15%的优惠税率计缴企业所得税；另有设立地位于西部地区且符合条件的，根据《财政部 税务总局 国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号）的规定，按15%税率计缴企业所得税。

② 牲畜、家禽养殖公司免征企业所得税。

③ 除上述公司外，其余公司适用企业所得税税率为25%，对小型微利企业年应纳税所得额减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

2、税收优惠及批文

（1）企业所得税

根据企业所得税法第二十七条“企业下列所得，可以免征、减征企业所得税”第一款“从事农、林、牧、渔业项目的所得”及《企业所得税法实施条例》第八十六条第一款“企业从事下列项目所得，免征企业所得税”第5项“牲畜、家禽的饲养”的规定，公司及养殖行业子公司生产销售的牲畜、家禽产品免征企业所得税。

根据财政部、税务总局公告 2023 年第 7 号《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》，

企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200% 在税前摊销。

（2）增值税

根据《关于对若干农业生产资料征免增值税问题的通知》（财税字[1998]78 号）、《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》（财税[2001]121 号）、《国家税务总局关于取消饲料产品免征增值税审批程序后加强后续管理的通知》（国税函[2004]884 号）的规定，公司及饲料行业子公司生产销售的饲料产品免征增值税。

根据《中华人民共和国企业增值税暂行条例》及《中华人民共和国企业增值税暂行条例实施细则》，本公司销售家禽、种猪、肥猪、仔猪及公猪精液免征增值税。

依据《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》（财税[2001]121 号）和湘国税发[2007]170 号文件，本公司之子公司株洲唐人神商贸有限公司销售的单一大宗饲料符合免税条件，免征增值税。

（3）土地使用税

根据《中华人民共和国城镇土地使用税暂行条例》第六条，本公司及子公司直接用于牲畜、家禽生产用地免征土地使用税。

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“期末”指 2025 年 12 月 31 日，“上年年末”指 2024 年 12 月 31 日，“本期”指 2025 年度，“上期”指 2024 年度。

1、货币资金

项 目	期末余额	上年年末余额
库存现金	33,742.03	12,876.49
银行存款	1,454,835,264.09	2,086,233,363.60
其他货币资金	491,998,690.45	218,255,516.79
合 计	1,946,867,696.57	2,304,501,756.88
其中：存放在境外的款项总额		

注：期末存在保证金等对使用有限制款项 444,930,172.51 元，其中：银行承兑汇票保证金等 438,030,143.63 元，其他原因受限 6,900,028.88 元。期末无存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、交易性金融资产

项 目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	31,000.00	11,563,231.37
其中：期货合约	31,000.00	1,741,966.00
理财产品		9,821,265.37
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,330,883.35	5,254,230.75
其中：因债务重组取得的股票	3,330,883.35	5,254,230.75
合 计	3,361,883.35	16,817,462.12

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

项 目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票		5,100,085.17
商业承兑汇票		
小 计		5,100,085.17
减：坏账准备		
合 计		5,100,085.17

(2) 期末已质押的应收票据情况

无。

(3) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	720,241,939.39	
商业承兑汇票		
合 计	720,241,939.39	

(4) 期末因出票人未履约而将其转应收账款的票据

无。

4、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	311,313,349.42	246,746,253.36

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 至 2 年	34,018,386.16	84,572,038.94
2 至 3 年	45,470,429.78	25,447,885.62
3 至 4 年	21,102,653.47	7,434,479.33
4 至 5 年	5,898,571.42	2,989,282.45
5 年以上	43,575,571.76	40,625,990.93
小 计	461,378,962.01	407,815,930.63
减：坏账准备	145,644,824.89	126,008,629.97
合 计	315,734,137.12	281,807,300.66

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	100,309,766.99	21.74	98,494,965.99	98.19	1,814,801.00
按组合计提坏账准备的应收账款	361,069,195.02	78.26	47,149,858.90	13.06	313,919,336.12
其中：风险组合	361,069,195.02	78.26	47,149,858.90	13.06	313,919,336.12
合 计	461,378,962.01	—	145,644,824.89	—	315,734,137.12

(续)

类 别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	92,187,034.38	22.61	77,598,593.27	84.18	14,588,441.11
按组合计提坏账准备的应收账款	315,628,896.25	77.39	48,410,036.70	15.34	267,218,859.55
其中：风险组合	315,628,896.25	77.39	48,410,036.70	15.34	267,218,859.55
合 计	407,815,930.63	—	126,008,629.97	—	281,807,300.66

①组合中，按风险组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	309,789,602.82	9,293,688.11	3.00
1 至 2 年	7,058,241.67	2,117,472.51	30.00
2 至 3 年	11,394,004.09	5,697,002.06	50.00
3 至 4 年	9,285,500.75	6,499,850.53	70.00
4 至 5 年	4,599,230.78	4,599,230.78	100.00
5 年以上	18,942,614.91	18,942,614.91	100.00
合 计	361,069,195.02	47,149,858.90	

(续)

项 目	上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	245,037,499.19	7,351,125.03	3.00
1 至 2 年	33,037,838.83	9,911,351.66	30.00
2 至 3 年	9,591,610.17	4,795,805.10	50.00
3 至 4 年	5,367,310.53	3,757,117.38	70.00
4 至 5 年	2,405,774.65	2,405,774.65	100.00
5 年以上	20,188,862.88	20,188,862.88	100.00
合 计	315,628,896.25	48,410,036.70	

②期末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款 (按单位)	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提依据
单位①	2,716,210.33	2,716,210.33	100.00%	预计无法收回
单位②	3,406,473.74	3,406,473.74	100.00%	预计无法收回
单位③	1,065,730.68	1,065,730.68	100.00%	预计无法收回
单位④	5,393,220.03	5,393,220.03	100.00%	预计无法收回
单位 5	13,432,177.26	13,432,177.26	100.00%	预计无法收回
单位⑤	8,300,084.69	8,300,084.69	100.00%	预计无法收回
单位⑥	4,007,277.99	4,007,277.99	100.00%	预计无法收回

应收账款（按单位）	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提依据
单位⑦	8,421,331.65	8,421,331.65	100.00%	预计无法收回
单位⑧	11,578,838.00	11,578,838.00	100.00%	预计无法收回
单位 4	18,148,010.00	16,333,209.00	90.00%	法律纠纷
单位⑨	3,660,499.50	3,660,499.50	100.00%	预计无法收回
单位⑩	6,404,665.30	6,404,665.30	100.00%	预计无法收回
单位⑪	5,246,959.60	5,246,959.60	100.00%	预计无法收回
单位⑫	2,046,553.18	2,046,553.18	100.00%	预计无法收回
其他零星小额单位汇总	6,481,735.04	6,481,735.04	100.00%	预计无法收回
合 计	100,309,766.99	98,494,965.99	—	—

续上表

应收账款（按单位）	上年年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提依据
单位①	1,800,592.84	1,440,474.27	80.00%	货款回收周期长
单位②	3,660,499.50	3,660,499.50	100.00%	预计无法收回
单位③	11,578,838.00	11,578,838.00	100.00%	预计无法收回
单位④	6,404,665.30	6,404,665.30	100.00%	预计无法收回
单位⑤	5,246,959.60	5,246,959.60	100.00%	预计无法收回
单位⑥	2,046,553.18	2,046,553.18	100.00%	预计无法收回
单位⑦	3,500,481.24	2,800,384.99	80.00%	货款回收周期长
单位⑧	2,716,210.33	2,172,968.26	80.00%	货款回收周期长
单位⑨	1,065,730.68	1,065,730.68	100.00%	预计无法收回
单位⑩	5,393,220.03	5,393,220.03	100.00%	预计无法收回
单位⑪	13,432,177.26	10,745,741.81	80.00%	货款回收周期长
单位⑫	8,300,084.69	6,640,067.75	80.00%	货款回收周期长
单位⑬	4,007,277.99	3,205,822.39	80.00%	货款回收周期长
其他零星小额单位汇总	23,033,743.74	15,196,667.51	65.98%	货款回收周期长/ 预计无法收回
合 计	92,187,034.38	77,598,593.27	—	—

(3) 坏账准备的情况

类 别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按单项计提	77,598,593.27	21,530,040.21		633,667.49	98,494,965.99
按组合计提	48,410,036.70	3,544,530.65		4,804,708.45	47,149,858.90
合计	126,008,629.97	25,074,570.86		5,438,375.94	145,644,824.89

其中：本期坏账准备收回或转回金额重要的

无。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项目	应收账款期末余额
实际核销的应收账款情况	5,438,375.94

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
单位 1	43,388,910.09	9.40	1,301,667.30
单位 2	34,334,859.00	7.44	1,030,045.76
单位 3	33,223,888.93	7.20	996,716.67
单位 4	18,148,010.00	3.93	16,333,209.00
单位 5	13,432,177.26	2.91	13,432,177.26
合计	142,527,845.28	30.88	33,093,815.99

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	222,655,873.96	82.26	281,504,954.63	88.77
1至2年	20,094,274.96	7.42	34,788,384.67	10.98
2至3年	27,852,713.96	10.29	636,776.60	0.20
3年以上	80,500.00	0.03	171,500.00	0.05
合计	270,683,362.88	—	317,101,615.90	—

注：期末无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例 (%)
单位 1	40,470,135.04	14.95
单位 2	20,433,850.31	7.55
单位 3	15,984,967.53	5.91
单位 4	14,673,223.69	5.42
单位 5	14,064,113.04	5.20
合计	105,626,289.61	39.03

6、其他应收款

项 目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		648,054.82
其他应收款	223,840,545.59	229,546,275.07
合 计	223,840,545.59	230,194,329.89

(1) 应收股利

① 应收股利情况

项目 (或被投资单位)	期末余额	上年年末余额
深圳德威创元投资企业		648,054.82
小 计		648,054.82
减: 坏账准备		
合 计		648,054.82

(2) 其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	94,343,888.26	150,640,043.03
1 至 2 年	103,192,947.47	70,800,517.95
2 至 3 年	39,414,420.28	39,601,147.22
3 至 4 年	32,382,725.87	39,672,394.75
4 至 5 年	34,331,185.33	3,460,810.77

账 龄	期末余额	上年年末余额
5 年以上	14,360,809.20	14,442,164.40
小 计	318,025,976.41	318,617,078.12
减：坏账准备	94,185,430.82	89,070,803.05
合 计	223,840,545.59	229,546,275.07

②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
应收代位追偿款	193,370,376.57	145,537,027.22
应收非关联方款项	88,260,801.89	135,483,798.41
个人往来	7,794,532.22	13,603,529.50
应收保证金及备用金	28,600,265.73	23,992,722.99
小 计	318,025,976.41	318,617,078.12
减：坏账准备	94,185,430.82	89,070,803.05
合 计	223,840,545.59	229,546,275.07

③坏账准备计提情况

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）	
上年年末余额	29,615,846.62		59,454,956.43	89,070,803.05
上年年末其他应收款 账面余额在本期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	1,868,051.29		10,789,015.24	12,657,066.53
本期转回				
本期转销				
本期核销	857,461.71		6,684,977.05	7,542,438.76
其他变动				

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）	
期末余额	30,626,436.20		63,558,994.62	94,185,430.82

④坏账准备的情况

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款坏账准备	89,070,803.05	12,657,066.53		7,542,438.76	94,185,430.82
合计	89,070,803.05	12,657,066.53		7,542,438.76	94,185,430.82

其中：本期坏账准备转回或收回金额重要的

无。

⑤本期实际核销的其他应收款情况

项目	应收账款期末余额
实际核销的其他应收款情况	7,542,438.76

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
单位 1	应收非关联方款项	16,065,000.00	1 年以内	5.05	481,950.00
单位 2	应收非关联方款项	11,773,489.48	5 年以上	3.70	11,773,489.48
单位 3	应收非关联方款项	10,684,578.44	5 年以上	3.36	10,000,000.00
单位 4	应收非关联方款项	9,829,347.07	3 年以内	3.09	3,000,000.00
单位 5	应收非关联方款项	7,190,300.00	1-2 年	2.26	2,157,090.00
合计	—	55,542,714.99	—	17.46	27,412,529.48

7、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	886,266,457.33	2,752,479.01	883,513,978.32

项 目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履 约成本减值准备	账面价值
在产品	8,523,567.02		8,523,567.02
库存商品	417,188,695.73	2,152,757.58	415,035,938.15
包装物	18,315,390.70		18,315,390.70
消耗性生物资产	2,113,722,726.14	375,609,575.16	1,738,113,150.98
其他	4,491,295.38		4,491,295.38
合 计	3,448,508,132.30	380,514,811.75	3,067,993,320.55

(续)

项 目	上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履 约成本减值准备	账面价值
原材料	1,043,630,063.02	4,004,034.31	1,039,626,028.71
在产品	8,358,280.48		8,358,280.48
库存商品	177,374,321.33	4,943,893.04	172,430,428.29
包装物	17,393,163.32		17,393,163.32
消耗性生物资产	2,465,188,846.14	39,557,145.85	2,425,631,700.29
其他	2,257,949.81		2,257,949.81
合 计	3,714,202,624.10	48,505,073.20	3,665,697,550.90

(2) 存货跌价准备/合同履约成本减值准备

项目	上年年末余额	本期计提金额	本期转回金额	本期转销金额	其他变动金额	期末余额
原材料	4,004,034.31	2,752,479.01	3,622,858.42	381,175.89		2,752,479.01
库存商品	4,943,893.04	1,359,032.72		4,150,168.18		2,152,757.58
消耗性生物资产	39,557,145.85	375,609,575.16		39,557,145.85		375,609,575.16
合计	48,505,073.20	379,721,086.89	3,622,858.42	44,088,489.92		380,514,811.75

① 确定可变现净值的具体依据:

本公司存货可变现净值，以资产负债表日存货的估计售价减去估计完工成本、销售费用及相关税费确定。估计售价主要依据销售合同约定价格、当期市场公允价格及历史实际售价综合确定。

② 本期转销存货跌价准备的原因：

期初计提跌价存货本期已对外销售。

8、其他流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额
担保存出保证金	95,862,437.59	84,805,065.75
待抵扣进项税	39,139,377.20	35,575,182.21
待摊费用	170,862,175.28	36,553,683.24
期货合约保证金	12,549,635.30	8,039,290.00
预缴税费	2,188,288.29	2,393,359.25
业绩补偿	5,066,400.00	10,000,000.00
其他	10,315,744.14	7,714,977.35
合 计	335,984,057.80	185,081,557.80

9、债权投资

(1) 债权投资情况

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
莒县君诺和美饲料有限公司	2,575,000.00		2,575,000.00			
合 计	2,575,000.00		2,575,000.00			

10、长期应收款

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
债务重组分期收款	4,971,128.90		4,971,128.90			
合 计	4,971,128.90		4,971,128.90			

11、长期股权投资

被投资单位	上年年末余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、联营企业						
青岛神丰牧业有限	12,357,893.73		11,482,079.44	-875,814.29		

被投资单位	上年年末余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
公司						
株洲市九鼎饲料有限公司	13,891,426.07			1,785,527.18		
湖南湘猪科技股份有限公司	6,210,469.99			1,065,467.08		
库伦旗唐人天涯养殖服务有限公司	339,035.02					
滨州和畅供应链管理服务有限公司	1,280,975.46			648,898.17		
山东美神牧业有限公司		3,750,000.00	2,250,000.00	-409,784.42		
临沂君诺和美饲料有限公司		2,450,000.00		-257,140.35		
合计	34,079,800.27	6,200,000.00	13,732,079.44	1,957,153.37		

(续)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业					
青岛神丰牧业有限公司					
株洲市九鼎饲料有限公司	-1,376,000.00			14,300,953.25	
湖南湘猪科技股份有限公司				7,275,937.07	
库伦旗唐人天涯养殖服务有限公司				339,035.02	339,035.02
滨州和畅供应链管理服务有限公司	-790,975.46			1,138,898.17	

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
山东美神牧业有限公司				1,090,215.58	
临沂君诺和美饲料有限公司				2,192,859.65	
合计	-2,166,975.46			26,337,898.74	339,035.02

12、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	期末余额	上年年末余额
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	107,314,748.55	100,593,544.02
合计	107,314,748.55	100,593,544.02

(2) 非交易性权益工具投资情况

项目	上年年末余额	本期增减变动		
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得和损失（损失为“-”）
湖南银行股份有限公司	13,039,625.16			
四川省国投羌山科技集团股份有限公司	3,753,384.83			-2,279,383.50
深圳福田区天图唐人神创新消费股权投资基金合伙企业（有限合伙）	39,632,433.69		630,362.46	-6,506,205.18
广州大食品消费品壹期产业投资基金合伙企业（有限合伙）	22,009,161.58		1,869,479.50	2,223,165.13
八马茶业股份有限公司	22,158,938.76			15,783,470.04
合计	100,593,544.02		2,499,841.96	9,221,046.49

(续)

项目	期末余额	本期末累计计入其他综合收益的利得和损失(损失为“-”)	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
湖南银行股份有限公司	13,039,625.16	1,584,036.56	464,043.60	非交易目的持有
四川省美山生物科技股份有限公司	1,474,001.33	-2,788,445.82		非交易目的持有
深圳福田区天图唐人神创新消费股权投资基金合伙企业(有限合伙)	32,495,866.05	13,389,059.57		非交易目的持有
广州大食品消费品壹期产业投资基金合伙企业(有限合伙)	22,362,847.21	7,520,932.69		非交易目的持有
八马茶业股份有限公司	37,942,408.80	18,176,622.68	694,110.43	非交易目的持有
合计	107,314,748.55	37,882,205.68	1,158,154.03	

(3) 本期终止确认情况
无。

13、其他非流动金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,127,717.03	22,707,578.77
其中：温润佳品贰号股权投资基金合伙企业(有限合伙)	20,127,717.03	22,707,578.77
合计	20,127,717.03	22,707,578.77

14、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1、上年年末余额			
2、本期增加金额	33,136,265.77	1,766,800.00	34,903,065.77

项 目	房屋、建筑物	土地使用权	合 计
(1) 外购			-
(2) 固定资产、无形资产转入	33,136,265.77	1,766,800.00	34,903,065.77
(3) 企业合并增加			
3、本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4、期末余额	33,136,265.77	1,766,800.00	34,903,065.77
二、累计折旧和累计摊销			
1、上年年末余额			
2、本期增加金额	21,512,955.71	1,119,539.75	22,632,495.46
(1) 计提或摊销	1,032,679.77	28,451.00	1,061,130.77
(2) 固定资产、无形资产转入	20,480,275.94	1,091,088.75	21,571,364.69
3、本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4、期末余额	21,512,955.71	1,119,539.75	22,632,495.46
三、减值准备			
1、上年年末余额			
2、本期增加金额			
(1) 计提			
3、本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4、期末余额			
四、账面价值			
1、期末账面价值	11,623,310.06	647,260.25	12,270,570.31
2、上年年末账面价值			

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产金额及原因

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
深圳比利美房产	1,638,203.69	无土地证，无法办理房产证
深圳比利美土地	647,260.25	正在办理中

15、固定资产

项 目	期末余额	上年年末余额
固定资产	8,186,094,048.26	8,378,190,300.12
固定资产清理	71,383.75	
合 计	8,186,165,432.01	8,378,190,300.12

(1) 固定资产

①固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合 计
一、账面原值					
1、年初余额	8,072,882,436.38	3,334,075,172.75	145,640,231.22	551,263,648.82	12,103,861,489.17
2、本期增加金额	395,726,954.64	199,409,809.53	11,915,942.87	42,814,731.62	649,867,438.66
(1) 购置	35,939,118.77	33,866,259.30	10,482,220.56	27,371,722.29	107,659,320.92
(2) 在建工程转入	359,787,835.87	165,543,550.23	1,433,722.31	15,443,009.33	542,208,117.74
(3) 企业合并增加					
(4) 其他					
3、本期减少金额	71,386,156.31	48,037,323.91	23,184,346.01	24,613,801.75	167,221,627.98
(1) 处置或报废	38,115,667.54	42,610,057.21	19,418,297.56	23,702,995.77	123,847,018.08
(2) 转让子公司减少	134,223.00	5,427,266.70	3,766,048.45	910,805.98	10,238,344.13
(3) 转至投资性房地 产	33,136,265.77				33,136,265.77
4、期末余额	8,397,223,234.71	3,485,447,658.37	134,371,828.08	569,464,578.69	12,586,507,299.85
二、累计折旧					
1、上年年末余额	1,907,995,251.55	1,446,685,400.89	96,164,741.72	266,369,813.68	3,717,215,207.84
2、本期增加金额	403,381,441.80	260,957,368.18	20,517,391.75	53,467,883.61	738,324,085.34
(1) 计提	403,381,441.80	260,957,368.18	20,517,391.75	53,467,883.61	738,324,085.34
(2) 其他					
3、本期减少金额	41,600,132.73	35,468,094.70	15,423,530.87	17,704,569.62	110,196,327.92
(1) 处置或报废	21,076,085.35	33,209,530.99	13,331,837.26	17,226,723.17	84,844,176.77
(2) 转让子公司减少	43,771.44	2,258,563.71	2,091,693.61	477,846.45	4,871,875.21
(3) 转至投资性房地 产	20,480,275.94				20,480,275.94

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合 计
4、期末余额	2,269,776,560.62	1,672,174,674.37	101,258,602.60	302,133,127.67	4,345,342,965.26
三、减值准备					
1、上年年末余额	7,037,122.77	1,402,472.49		16,385.95	8,455,981.21
2、本期增加金额	40,411,153.83	5,039,423.60	112,366.60	1,051,361.09	46,614,305.12
(1) 计提	40,411,153.83	5,039,423.60	112,366.60	1,051,361.09	46,614,305.12
(2) 其他					
3、本期减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 其他					
4、期末余额	47,448,276.60	6,441,896.09	112,366.60	1,067,747.04	55,070,286.33
四、账面价值					
1、期末账面价值	6,079,998,397.49	1,806,831,087.91	33,000,858.88	266,263,703.98	8,186,094,048.26
2、年初账面价值	6,157,850,062.06	1,885,987,299.37	49,475,489.50	284,877,449.19	8,378,190,300.12

减值原因：因市场环境发生变化，管理层判断部分固定资产存在减值迹象并聘请独立第三方评估机构进行了减值评估，由于该部分固定资产无法合理预计未来现金流量，不宜采用预计未来现金流量的现值方法进行评估，因此评估机构根据资产公允价值扣减处置费用后的净额确认该类固定资产的可回收金额。

公允价值和处置费用的确定方式、关键参数及其确定依据详见下表：

项 目	账面价值	可回收金额	减值金额	公允价值和处置费用的确认方式	关键参数	关键参数的确认依据
房屋建筑物	291,207,442.59	250,796,288.76	40,411,153.83	以重置成本确认公允价值，以处置资产的相关费用确认处置费用。	成新率及处置费率	成新率：尚可使用年限；处置费率：法定比例及统计得出
机器设备	50,612,712.56	45,573,288.96	5,039,423.60	以重置成本确认公允价值，以处置资产的相关费用确认处置费用。	成新率及处置费率	成新率：尚可使用年限；处置费率：法定比例及统计得出
运输设备	189,862.20	77,495.60	112,366.60	以重置成本确认公允价值，以处置资产的相关费用确认处置费用。	成新率及处置费率	成新率：尚可使用年限；处置费率：法定比例及统计

项 目	账面价值	可回收金额	减值金额	公允价值和处置费用 的确认方式	关键 参数	关键参数的确 认依据
						得出
电子设备 及其他	4,267,111.08	3,215,749.99	1,051,361.09	以重置成本确认公允价 值，以处置资产的相关费 用确认处置费用。	成新率 及处置 费率	成新率：尚可使用 年限；处置费率： 法定比例及统计 得出
合 计	346,277,128.43	299,662,823.31	46,614,305.12	以重置成本确认公允价 值，以处置资产的相关费 用确认处置费用。	成新率 及处置 费率	成新率：尚可使用 年限；处置费率： 法定比例及统计 得出

②通过经营租赁租出的固定资产

项 目	期末账面价值
机器设备	6,251,711.13
运输设备	122,200.74
电子设备及其他	899,694.56
合 计	7,273,606.43

③未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
集团房产	4,255,542.59	正在办理中
养殖分部房产	4,522,721,353.00	租赁农村集体所有制土地，无需办理房产证
山东和美房产	37,341,399.32	正在办理中

(2) 固定资产清理

项 目	期末余额	上年年末余额
固定资产清理	71,383.75	
合 计	71,383.75	

16、在建工程

项 目	期末余额	上年年末余额
在建工程	197,491,267.60	582,462,401.91
工程物资		
减：减值准备	37,178,590.27	
合 计	160,312,677.33	582,462,401.91

(1) 在建工程

①在建工程情况

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
湖南香乡猪在建项目	6,637,450.52		6,637,450.52	210,587,006.20		210,587,006.20
雅安美神在建项目				97,231,343.62		97,231,343.62
融水美神在建项目	35,217,968.86	9,461,649.07	25,756,319.79	35,204,968.86		35,204,968.86
集团总部在建工程	15,849,323.71		15,849,323.71	35,169,434.97		35,169,434.97
湘西美神在建项目	30,402,362.88	8,978,819.88	21,423,543.00	29,960,962.88		29,960,962.88
龙华农牧在建项目	7,026,187.50		7,026,187.50	23,363,037.00		23,363,037.00
武山美神在建项目	25,518,579.05	7,202,579.05	18,316,000.00	22,818,213.24		22,818,213.24
禄丰美神在建项目	16,053,340.93	4,220,244.93	11,833,096.00	19,201,501.15		19,201,501.15
澧县美神在建项目	8,486,535.84		8,486,535.84	13,349,991.82		13,349,991.82
邵阳美神在建项目	13,874,877.10		13,874,877.10	13,767,835.09		13,767,835.09
佛山美神在建项目				11,013,755.00		11,013,755.00

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
仁化美神在建项目				15,532,864.09		15,532,864.09
山东和美在建项目	393,222.30		393,222.30	10,659,685.87		10,659,685.87
其他在建项目	38,031,418.91	7,315,297.34	30,716,121.57	44,601,802.12		44,601,802.12
合 计	197,491,267.60	37,178,590.27	160,312,677.33	582,462,401.91		582,462,401.91

②重要在建工程项目本期变动情况

无。

③本期计提在建工程减值准备情况

项 目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
湘西美神在建项目		8,978,819.88		8,978,819.88
禄丰美神在建项目		4,220,244.93		4,220,244.93
融水美神在建项目		9,461,649.07		9,461,649.07
武山美神在建项目		7,202,579.05		7,202,579.05
海南美神在建项目		4,340,260.34		4,340,260.34
攸县美神在建项目		2,975,037.00		2,975,037.00
合 计		37,178,590.27		37,178,590.27

减值原因：因市场环境发生变化，管理层判断该等在建工程存在减值迹象并聘请独立第三方评估机构进行了减值评估，由于管理层未来拟出租或整体转让该类在建工程，暂尚无具体方案，因此无法对其未来产生的现金流进行合理预测，即无法预计资产未来现金流量的现值，故评估机构根据资产公允价值扣减处置费用后的净额确认在建工程的可回收金额。

公允价值和处置费用的确定方式、关键参数及其确定依据详见下表：

项 目	账面价值	可回收金额	减值金额	公允价值和处置费用的确认方式	关键参数	关键参数的确认依据
湘西美神在建项目-丰盛在建项目	29,960,962.88	20,982,143.00	8,978,819.88	以重置成本确认公允价值，以处置资产的相关费用确认处置费用。	成新率及处置费率	成新率：尚可使用年限；处置费率：法定比例及统计得出
禄丰美神	16,053,340.93	11,833,096.00	4,220,244.93	以重置成本确认公允价值	成新率	成新率：尚可使用

项 目	账面价值	可回收金额	减值金额	公允价值和处置费用的确认方式	关键参数	关键参数的确认依据
在建项目				值，以处置资产的相关费用确认处置费用。	及处置费率	年限；处置费率：法定比例及统计得出
融水美神在建项目	35,217,968.86	25,756,319.79	9,461,649.07	以重置成本确认公允价值，以处置资产的相关费用确认处置费用。	成新率及处置费率	成新率：尚可使用年限；处置费率：法定比例及统计得出
武山美神在建项目	25,518,579.05	18,316,000.00	7,202,579.05	以重置成本确认公允价值，以处置资产的相关费用确认处置费用。	成新率及处置费率	成新率：尚可使用年限；处置费率：法定比例及统计得出
海南美神在建项目	4,340,260.34		4,340,260.34	以重置成本确认公允价值，以处置资产的相关费用确认处置费用。	成新率及处置费率	成新率：尚可使用年限；处置费率：法定比例及统计得出
攸县美神在建项目	2,975,037.00		2,975,037.00	以重置成本确认公允价值，以处置资产的相关费用确认处置费用。	成新率及处置费率	成新率：尚可使用年限；处置费率：法定比例及统计得出
合 计	114,066,149.06	76,887,558.79	37,178,590.27	以重置成本确认公允价值，以处置资产的相关费用确认处置费用。	成新率及处置费率	成新率：尚可使用年限；处置费率：法定比例及统计得出

17、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式

项 目	畜牧养殖业	合 计
一、账面原值		
1、年初余额	557,049,531.78	557,049,531.78
2、本期增加金额	547,739,471.79	547,739,471.79
(1) 外购	8,799,036.52	8,799,036.52
(2) 自行培育	538,940,435.27	538,940,435.27

项 目	畜牧养殖业	合 计
(3) 合并增加		
3、本期减少金额	456,789,143.29	456,789,143.29
(1) 处置	418,850,399.92	418,850,399.92
(2) 其他	37,938,743.37	37,938,743.37
4、期末余额	647,999,860.28	647,999,860.28
二、累计折旧		
1、年初余额	114,368,916.43	114,368,916.43
2、本期增加金额	150,946,446.23	150,946,446.23
(1) 计提	150,946,446.23	150,946,446.23
(2) 合并增加		
3、本期减少金额	153,014,742.72	153,014,742.72
(1) 处置	137,852,764.56	137,852,764.56
(2) 其他	15,161,978.16	15,161,978.16
4、期末余额	112,300,619.94	112,300,619.94
三、减值准备		
1、年初余额	11,689,370.85	11,689,370.85
2、本期增加金额		
(1) 计提		
(2) 合并增加		
3、本期减少金额	11,200,306.91	11,200,306.91
(1) 处置	11,200,306.91	11,200,306.91
(2) 其他		
4、期末余额	489,063.94	489,063.94
四、账面价值		
1、期末账面价值	535,210,176.40	535,210,176.40
2、年初账面价值	430,991,244.50	430,991,244.50

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况
可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项 目	账面价值	可收回金额	减值准备	预测期的年限
生产性生物资产	535,699,240.34	535,210,176.40	489,063.94	3 年以内
合 计	535,699,240.34	535,210,176.40	489,063.94	

续上表

项 目	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
生产性生物资产	窝均健仔数 生猪预计售价 母猪年产窝数	窝均健仔数 生猪预计售价 母猪年产窝数	结合历史数据、市场情况及管理层进行的长期生产经营预测。

18、使用权资产

项 目	房屋及建筑物	土地使用权	机器设备	合 计
一、账面原值				
1、上年年末余额	375,857,716.84	368,934,690.10	21,542,406.44	766,334,813.38
2、本年增加金额	20,158,288.95	15,982,580.89		36,140,869.84
(1) 租赁	20,158,288.95	15,982,580.89		36,140,869.84
3、本年减少金额	34,394,817.08	10,084,569.10	1,366,998.75	45,846,384.93
(1) 处置	10,451,735.44	9,735,512.71		20,187,248.15
(2) 其他	23,943,081.64	349,056.39	1,366,998.75	25,659,136.78
4、年末余额	361,621,188.71	374,832,701.89	20,175,407.69	756,629,298.29
二、累计折旧				
1、上年年末余额	153,275,818.10	73,252,801.61	3,058,120.83	229,586,740.54
2、本年增加金额	44,032,113.12	16,817,721.20	1,992,506.65	62,842,340.97
(1) 计提	44,032,113.12	16,817,721.20	1,992,506.65	62,842,340.97
3、本年减少金额	5,652,273.76	2,838,892.92		8,491,166.68
(1) 处置	3,819,426.06	2,645,806.93		6,465,232.99
(2) 其他	1,832,847.70	193,085.99		2,025,933.69

项 目	房屋及建筑物	土地使用权	机器设备	合 计
4、年末余额	191,655,657.46	87,231,629.89	5,050,627.48	283,937,914.83
三、减值准备				
1、上年年末余额				
2、本年增加金额				
(1) 计提				
(2) 合并增加				
(3) 其他				
3、本年减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值	169,965,531.25	287,601,072.00	15,124,780.21	472,691,383.46
2、上年年末账面价值	222,581,898.74	295,681,888.49	18,484,285.61	536,748,072.84

19、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	专利技术	其他	合计
一、账面原值					
1、年初余额	652,034,046.42	27,573,114.43	4,516,244.00	265,506.65	684,388,911.50
2、本期增加金额	124,491.90	39,753,828.62			39,878,320.52
(1) 购置	124,491.90	39,753,828.62			39,878,320.52
3、本期减少金额	24,896,453.34	665,515.08	56,000.00		25,617,968.42
(1) 处置	23,129,653.34	665,515.08	56,000.00		23,851,168.42

项目	土地使用权	软件	专利技术	其他	合计
(2)转至投资性房地产	1,766,800.00				1,766,800.00
4、期末余额	627,262,084.98	66,661,427.97	4,460,244.00	265,506.65	698,649,263.60
二、累计摊销					
1、年初余额	142,436,717.60	19,588,025.78	3,822,365.43	265,506.65	166,112,615.46
2、本期增加金额	14,411,615.48	4,652,994.01	124,939.23		19,189,548.72
(1) 计提	14,411,615.48	4,652,994.01	124,939.23		19,189,548.72
3、本期减少金额	3,789,584.13	665,515.08	56,000.00		4,511,099.21
(1) 处置	2,698,495.38	665,515.08	56,000.00		3,420,010.46
(2)转至投资性房地产	1,091,088.75				1,091,088.75
4、期末余额	153,058,748.95	23,575,504.71	3,891,304.66	265,506.65	180,791,064.97
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本期增加金额					
(1) 计提					
3、本期减少金额					
(1) 处置					
4、期末余额					
四、账面价值					
1、期末账面价值	474,203,336.03	43,085,923.26	568,939.34		517,858,198.63
2、年初账面价值	509,597,328.82	7,985,088.65	693,878.57		518,276,296.04

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
山东和美土地	2,039,746.34	正在办理中

(3) 所有权或使用权受限制的无形资产情况

项 目	期末账面价值	本期摊销金额	受限原因
山东和美土地	16,774,834.97	623,405.28	借款抵押

20、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
山东和美集团有限公司	375,301,911.07			375,301,911.07
湖南龙华农牧发展有限公司	127,786,372.19			127,786,372.19
深圳比利美英伟营养饲料有限公司	99,585,029.94			99,585,029.94
醴陵美神农牧有限公司	9,581,986.67			9,581,986.67
仁化美神养殖有限公司	9,360,000.00			9,360,000.00
山东隆源和美饲料有限公司	2,300,000.00			2,300,000.00
株洲唐人神油脂有限公司	695,327.39			695,327.39
青岛丰农农牧科技有限公司	652,979.87			652,979.87
湖南省吉泰农牧股份有限公司	48,650,022.66			48,650,022.66
合 计	673,913,629.79			673,913,629.79

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	上年年末余额	本期计提	本期处置	期末余额
山东和美集团有限公司	276,281,697.57			276,281,697.57
湖南龙华农牧发展有限公司	30,085,020.22			30,085,020.22
深圳比利美英伟营养饲料有限公司	99,585,029.94			99,585,029.94
醴陵美神农牧有限公司		9,581,986.67		9,581,986.67
仁化美神养殖有限公司		9,360,000.00		9,360,000.00
山东隆源和美饲料有限公司	2,300,000.00			2,300,000.00
株洲唐人神油脂有限公司	695,327.39			695,327.39
青岛丰农农牧科技有限公司		652,979.87		652,979.87
湖南省吉泰农牧股份有限公司	34,554,699.90	14,095,322.76		48,650,022.66

被投资单位名称或形成商誉的事项	上年年末余额	本期计提	本期处置	期末余额
合计	443,501,775.02	33,690,289.30		477,192,064.32

(3) 商誉所属资产组或资产组组合的相关信息

名称	所述资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
山东和美集团有限公司	商誉所在的资产组从事禽类饲料的生产与销售，存在活跃市场，可以带来独立的现金流，将其认定为单独的资产组。	饲料分部	是
湖南龙华农牧发展有限公司	商誉所在的资产组从事生猪的养殖与销售，存在活跃市场，可以带来独立的现金流，将其认定为单独的资产组。	养殖分部	是
醴陵美神农牧有限公司	商誉所在的资产组从事生猪养殖与销售，存在活跃市场，可以带来独立的现金流，将其认定为单独的资产组。	养殖分部	是
仁化美神养殖有限公司	商誉所在的资产组完全独立于其他资产，管理层计划将其用于从事生猪的养殖与销售，存在活跃市场，可以带来独立的现金流，将其认定为单独的资产组。	养殖分部	是
青岛丰农农牧科技有限公司	商誉所在的资产组从事禽类饲料的生产与销售，存在活跃市场，可以带来独立的现金流，将其认定为单独的资产组。	饲料分部	是
湖南省吉泰农牧股份有限公司	商誉所在的资产组从事销售各类鸡苗以及生产鸡苗过程中无法孵化出鸡苗的鸡蛋，存在活跃市场，可以带来独立的现金流，将其认定为单独的资产组。	养殖分部	是

(4) 可收回金额的具体确定方法

①可收回金额按预计未来现金流的现值确定

项目	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值	可收回金额	本期整体商誉减值准备	归属于母公司股东的商誉减值准备	预测期的年限
山东和美集团有限公司	492,352,396.68	500,691,178.30			预测期 5 年
湖南龙华农牧发展有限公司	864,474,972.17	865,668,836.03			预测期 5 年
仁化美神养殖有限公司	650,914,700.00	641,554,700.00	9,360,000.00	9,360,000.00	预测期 5 年
青岛丰农农牧科技有限公司	8,946,328.17	8,293,348.30	652,979.87	652,979.87	预测期 5 年
湖南省吉泰农牧股份有限公司	104,893,608.91	78,687,751.40	25,627,859.57	14,095,322.76	预测期 5 年
合计	2,121,582,005.93	2,094,895,814.03	35,640,839.44	24,108,302.63	

续上表

项目	预测期的关键参数 (增长率、利润率等)	预测期内的参数的确定依据
山东和美集团有限公司	收入增长率 2.24%-12.15% 利润率 1.01%-1.09%	根据公司以前年度的经营业绩、增长率、行业水平以及管理层对市场发展的预期确定。
湖南龙华农牧发展有限公司	收入增长率-20.87%-58.00% 利润率-12.67%-21.80%	根据公司以前年度的经营业绩、增长率、行业水平以及管理层对市场发展的预期确定
仁化美神养殖有限公司	收入增长率-33.38%-103.80% 利润率-169.00%-227.87%	根据公司以前年度的经营业绩、增长率、行业水平以及管理层对市场发展的预期确定
青岛丰农农牧科技有限公司	收入增长率 0.00%	根据公司以前年度的经营业绩、增

项目	预测期的关键参数 (增长率、利润率等)	预测期内的参数的确定依据
	利润率 38.98%-41.17%	长率、行业水平以及管理层对市场发展的预期确定。
湖南省吉泰农牧股份有限公司	收入增长率 3.42%-14.50% 利润率-33.16%-11.24%	根据公司以前年度的经营业绩、增长率、行业水平以及管理层对市场发展的预期确定

续上表

项目	稳定期的关键参数 (增长率、利润率等)	稳定期的关键参数的确定依据
山东和美集团有限公司	利润率 1.09% 折现率 8.33%	稳定期销量增长率为 0，销售单价、利润率、折现率与预测期最后一年一致。
湖南龙华农牧发展有限公司	利润率 15.20% 折现率 9.72%	考虑到一轮完整的猪周期，大概为 4 年左右，稳定期销量和猪价按前 4 年的平均销量、价格进行预测。折现率与预测期最后一年一致。
仁化美神养殖有限公司	利润率 3.49% 折现率 9.09%	考虑到一轮完整的猪周期，大概为 4 年左右，稳定期销量增长率为 0，猪价按前 4 年的平均价格进行预测。折现率与预测期最后一年一致。
青岛丰农农牧科技有限公司	利润率 40.83% 折现率 9.90%	稳定期销量增长率为 0，利润率、折现率与预测期最后一年一致。
湖南省吉泰农牧股份有限公司	利润率 11.24% 折现率 9.22%	稳定期销量增长率为 0，销售单价、利润率、折现率与预测期最后一年一致。

②可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	包含商誉的资产组 或资产组组合账面 价值	可收回金额	本期整体商誉减值准备	归属于母公司股东的商 誉减值准备
醴陵美神农牧有限公 司	28,810,704.05	11,596,408.00	13,692,464.52	9,581,986.67
合计	28,810,704.05	11,596,408.00	13,692,464.52	9,581,986.67

(续)

项目	公允价值层次	公允价值获取 方式	公允价值	处置费用	公允价值减去处置费 用后的净额
醴陵美神农牧有限公 司	第三层次输入值	成本法	11,892,536.00	296,128.00	11,596,408.00

注：可收回金额减去包含商誉的资产组账面价值大于整体商誉账面价值，整体商誉减值至 0。

(5) 业绩承诺

2024 年 11 月，公司与吉泰农牧原股东谢新跃、周卫华、谢惠文签订《提前终止业绩承诺及履行业绩承诺补偿协议》：由吉泰农牧原股东谢新跃、周卫华、谢惠文向公司支付业绩补偿款 5,106.64 万元，承诺付款时间为：2024 年 12 月 30 日之前支付 300 万元、2025 年 6 月 30 日之前支付 500 万元、2025 年 12 月 31 日前支付 500 万元、2026 年 3 月之前支付业绩补偿款剩余部分。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司已收到上述业绩补偿款 4,600.00 万元，剩余 506.64 万元尚未收到。

21、长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
房屋建筑物维修改 造费	10,646,959.41	5,346,086.65	3,289,444.59	280,400.00	12,423,201.47
门店装修费	75,473.35	897,864.20	506,679.82		466,657.73
其他	9,008,532.05	13,135,772.87	9,461,604.63	749,326.23	11,933,374.06
合计	19,730,964.81	19,379,723.72	13,257,729.04	1,029,726.23	24,823,233.26

22、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
----	------	--------

	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
预提费用及返利			176,768,768.20	23,655,368.71
应付职工薪酬			107,653,375.51	16,531,724.87
预计负债	44,696,087.24	4,098,869.20		
租赁负债	100,438,669.58	6,411,143.45	104,222,230.08	7,965,168.57
资产减值准备	148,616,929.09	16,215,402.21	113,203,049.92	14,808,072.60
未实现内部损益	34,943,340.82	5,241,501.13	34,619,195.43	5,065,099.53
股份支付	8,161,205.20	1,224,180.78	23,946,727.71	3,787,277.86
递延收益	4,449,443.36	1,112,360.85	4,732,823.34	1,183,205.84
其他权益工具投资公允价值变动	2,788,445.82	418,266.88	455,876.65	68,381.50
合 计	344,094,121.11	34,721,724.50	565,602,046.84	73,064,299.48

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项 目	期末余额		上年年末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	101,519,611.52	6,598,721.07	115,848,280.23	8,557,034.25
非同一控制下企业合并资产评估增值	52,303,862.62	7,565,818.72	53,051,401.64	8,027,549.96
其他权益工具投资公允价值变动	40,670,651.38	10,009,259.19	29,170,221.51	7,134,151.70
其他非流动金融资产公允价值变动	2,494,580.94	623,645.24	2,707,578.77	676,894.69
合 计	196,988,706.46	24,797,444.22	200,777,482.15	24,395,630.60

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

无。

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异	128,918,403.16	32,602,938.08
可抵扣亏损	582,610,352.19	452,898,877.61
合 计	711,528,755.35	485,501,815.69

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末余额	上年年末余额	备注
2025 年		47,006,913.42	
2026 年	86,664,399.32	86,664,399.32	
2027 年	86,939,261.52	86,939,261.52	
2028 年	150,844,919.35	150,844,919.35	
2029 年	81,443,384.00	81,443,384.00	
2030 年	176,718,388.00		
合 计	582,610,352.19	452,898,877.61	

23、其他非流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额
预付工程款等	27,182,491.57	53,941,227.62
合 计	27,182,491.57	53,941,227.62

24、所有权或使用权受限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	444,930,172.51	银行承兑汇票保证金 438,030,143.63 元，其他原因受限 6,900,028.88 元。
存货	41,959,308.27	省级储备冻猪肉
其他流动资产	108,412,072.89	担保贷款保证金及期货合约保证金
固定资产	32,965,533.77	借款抵押
无形资产	16,774,834.97	借款抵押
合 计	645,041,922.41	

25、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	期末余额	上年年末余额
信用借款	416,728,066.63	311,936,513.58
抵押借款	51,000,000.00	136,800,000.00
保证借款	486,076,270.00	384,000,000.00
抵押+保证借款	30,000,000.00	
质押借款	10,000,000.00	
应付利息	2,950,244.71	1,865,424.34

项 目	期末余额	上年年末余额
合 计	996,754,581.34	834,601,937.92

(2) 短期借款担保情况说明

贷款单位	借款单位	借款金额	担保情况
湖南株洲珠江农村商业银行股份有限公司天台路支行	唐人神集团股份有限公司	50,000,000.00	保证人：湖南唐人神肉制品有限公司
成都农村商业银行股份有限公司太平支行	成都唐人神湘大骆驼饲料有限公司	4,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
江苏银行股份有限公司淮安城北支行	淮安湘大骆驼饲料有限公司	9,100,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国建设银行股份有限公司重庆观音桥支行	重庆湘大生物科技有限公司	10,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
重庆农村商业银行股份有限公司秀山支行城郊分理处	重庆湘大生物科技有限公司	10,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
长沙银行股份有限公司茶陵支行	湖南香乡猪食品有限公司	58,126,270.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
湖南茶陵农村商业银行股份有限公司下东支行	湖南香乡猪食品有限公司	100,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中信银行股份有限公司新华西路支行	湖南香乡猪食品有限公司	45,900,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
招商银行股份有限公司南宁分行	南宁湘大骆驼饲料有限公司	20,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国光大银行股份有限公司南宁科园科技支行	南宁湘大骆驼饲料有限公司	10,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
广西北部湾银行股份有限公司南宁市双桥支行	南宁湘大骆驼饲料有限公司	10,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国光大银行股份有限公司南宁科园科技支行	玉林湘大骆驼饲料有限公司	10,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
招商银行股份有限公司南宁分行	玉林湘大骆驼饲料有限公司	16,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
广西北部湾银行股份有限公司	玉林湘大骆驼饲料有限公司	10,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国光大银行股份有限公司柳州分行	柳州湘大骆驼饲料销售有限公司	10,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
广西北部湾银行股份有限公司	贵港湘大骆驼饲料有限公司	10,000,000.00	保证人：湖南唐人神集团股份有限公司
广西北部湾银行股份有限公司钦州支行	钦州湘大骆驼饲料有限公司	10,000,000.00	保证人：湖南唐人神集团股份有限公司

贷款单位	借款单位	借款金额	担保情况
光大银行股份有限公司柳州支行	钦州湘大骆驼饲料有限公司	9,950,000.00	保证人：湖南唐人神集团股份有限公司
湖南醴陵农村商业银行股份有限公司	湖南泰东农牧有限公司	1,000,000.00	保证人：谢新跃
湖南醴陵农村商业银行股份有限公司	湖南泰东农牧有限公司	3,000,000.00	保证人：谢新跃
湖南醴陵农村商业银行股份有限公司	湖南泰东农牧有限公司	1,000,000.00	保证人：谢新跃
交通银行股份有限公司株洲分行	湖南省吉泰农牧股份有限公司	8,000,000.00	保证人：湖南唐人神集团股份有限公司
中国银行股份有限公司株洲市董家墩支行	湖南省吉泰农牧股份有限公司	10,000,000.00	保证人：湖南唐人神集团股份有限公司
青岛银行股份有限公司滨州分行	山东和美集团有限公司	20,000,000.00	保证人：湖南唐人神集团股份有限公司
兴业银行股份有限公司滨州分行	山东和美集团有限公司	30,000,000.00	保证人：湖南唐人神集团股份有限公司
山东农村商业银行股份有限公司利津王庄支行	东营和美饲料有限公司	10,000,000.00	保证人：山东和美集团有限公司
保证借款小计		486,076,270.00	
中国农业银行股份有限公司惠民县支行	山东和美集团有限公司	30,000,000.00	抵押情况：抵押山东和美集团有限公司房产、土地；担保人：唐人神集团股份有限公司
抵押+保证借款小计		30,000,000.00	
山东惠民农村商业银行股份有限公司	山东和美集团有限公司	41,100,000.00	抵押情况：抵押滨州和美绿色畜牧有限公司房产、土地、设备；滨州和美绿色畜牧有限公司担保
招商银行股份有限公司滨州分行	山东和美集团有限公司	9,900,000.00	抵押情况：抵押青岛丰农牧科技有限

贷款单位	借款单位	借款金额	担保情况
			公司不动产、民权和美饲料有限公司不动产
抵押借款小计		51,000,000.00	
中国银行股份有限公司株洲分行	株洲唐人神商贸有限公司	10,000,000.00	保理业务
质押借款小计		10,000,000.00	
合 计		577,076,270.00	

(3) 已逾期未偿还的短期借款情况

无。

26、交易性金融负债

项 目	期末余额	上年年末余额
交易性金融负债		105,500.00
其中：期货期权		105,500.00
合 计		105,500.00

27、应付票据

种 类	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	1,250,216,031.42	540,788,842.85
商业承兑汇票		
合 计	1,250,216,031.42	540,788,842.85

注：期末无已到期未支付的应付票据。

28、应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	期末余额	上年年末余额
应付原料款	1,361,072,091.39	1,307,878,634.46
应付工程款	93,800,715.43	94,279,202.26
云信融资	127,264,153.63	59,461,227.32
金单融资	90,999,301.21	93,610,776.08
合 计	1,673,136,261.66	1,555,229,840.12

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

无。

29、合同负债

(1) 合同负债情况

项 目	期末余额	上年年末余额
预收货款	184,405,769.36	195,014,341.75
预提返利	76,388,563.63	78,108,860.49
合 计	260,794,332.99	273,123,202.24

(2) 本期账面价值发生重大变动的金额和原因

无。

(3) 账龄超过 1 年的重要合同负债

无。

30、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	247,373,578.78	1,364,704,870.74	1,402,290,294.59	209,788,154.93
二、离职后福利-设定提存计划	1,073,484.45	112,723,130.84	112,867,040.13	929,575.16
三、辞退福利	608,000.00	292,159.84	900,159.84	
四、一年内到期的其他福利				
合 计	249,055,063.23	1,477,720,161.42	1,516,057,494.56	210,717,730.09

(2) 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	232,813,184.34	1,177,997,133.22	1,216,382,435.07	194,427,882.49
2、职工福利费	1,542,503.89	52,320,025.52	53,103,356.63	759,172.78
3、社会保险费	487,655.01	57,170,709.41	57,250,720.15	407,644.27
其中：医疗保险费	392,748.23	51,333,669.13	51,409,343.51	317,073.85
工伤保险费	65,943.30	5,354,276.29	5,351,273.91	68,945.68
生育保险费	28,963.48	482,763.99	490,102.73	21,624.74
4、住房公积金	362,239.40	25,532,125.23	25,427,971.75	466,392.88
5、工会经费和职工教育经费	7,848,369.05	8,520,226.33	13,326,392.08	3,042,203.30
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬	4,319,627.09	43,164,651.03	36,799,418.91	10,684,859.21
合 计	247,373,578.78	1,364,704,870.74	1,402,290,294.59	209,788,154.93

(3) 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,027,854.49	108,201,687.01	108,337,467.65	892,073.85
2、失业保险费	45,629.96	4,521,443.83	4,529,572.48	37,501.31
合 计	1,073,484.45	112,723,130.84	112,867,040.13	929,575.16

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按员工基本工资的 20%、1%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

31、应交税费

项 目	期末余额	上年年末余额
企业所得税	23,212,132.99	32,509,191.49
个人所得税	4,304,297.29	4,229,752.11
土地使用税	6,326,848.90	1,433,468.71
房产税	2,237,746.07	2,138,235.69
增值税	1,379,708.96	1,018,576.02
城市维护建设税	45,609.66	41,982.77
教育费附加及地方教育费附加	33,955.11	30,583.26
其他	3,378,113.77	4,050,057.96
合 计	40,918,412.75	45,451,848.01

32、其他应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利	192,148.66	63,171.00
其他应付款	1,302,406,232.94	1,314,313,248.65
合 计	1,302,598,381.60	1,314,376,419.65

(1) 应付股利

项 目	期末余额	上年年末余额
普通股股利	192,148.66	63,171.00
合 计	192,148.66	63,171.00

(2) 其他应付款

①按款项性质列示

项 目	期末余额	上年年末余额
押金、保证金	427,788,605.29	494,299,647.13
预提费用	476,176,936.21	415,406,187.10
往来款	340,009,874.66	351,678,220.90
贷款风险准备金	58,430,816.78	52,929,193.52
合 计	1,302,406,232.94	1,314,313,248.65

②账龄超过 1 年的重要其他应付款

无。

33、一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
1 年内到期的长期借款	1,407,900,000.00	1,265,292,000.00
1 年内到期的租赁负债	81,663,088.27	51,459,632.50
1 年内到期的长期应付款	64,476,347.19	119,416,471.94
应付利息	3,499,574.74	6,255,132.92
合 计	1,557,539,010.20	1,442,423,237.36

34、其他流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
存入保证金	23,180.00	374,580.00
待转销项税	4,185,046.23	1,945,424.37
合 计	4,208,226.23	2,320,004.37

35、保险合同准备金

项 目	期末余额	上年年末余额
未到期责任准备金	32,836,683.28	26,751,336.28
担保赔款准备金	46,117,332.31	39,436,456.91
合 计	78,954,015.59	66,187,793.19

36、长期借款

项 目	期末余额	上年年末余额
信用借款	1,452,034,170.00	2,358,766,500.00
抵押借款		82,000,000.00
保证借款	2,615,158,880.82	2,563,483,050.82
质押借款	357,580,000.00	397,580,000.00
减：一年内到期的长期借款（附注五、33）	1,407,900,000.00	1,265,292,000.00
合 计	3,016,873,050.82	4,136,537,550.82

(1) 长期借款担保情况说明

贷款单位	借款单位	借款金额	担保情况
北京银行股份有限公司长沙分行	唐人神集团股份有限公司	80,000,000.00	保证人：安徽湘大骆驼饲料有限公司
中国银行股份有限公司株洲分行	湖南唐人神肉制品有限公司	16,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
佛山农村商业银行股份有限公司环市支行	佛山美神养殖有限公司	36,560,943.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国农业银行股份有限公司株洲农兴支行	禄丰美神养殖有限公司	88,800,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国农业银行股份有限公司株洲分行	仁化美神养殖有限公司	162,800,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国农业银行股份有限公司	韶关湘大骆驼饲料有限公司	42,010,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国银行股份有限公司株洲分行	常德湘大骆驼饲料有限公司	9,750,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
北京银行股份有限公司长沙分行	常德湘大骆驼饲料有限公司	9,500,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
北京银行股份有限公司长沙分行	长沙唐人神湘大骆驼饲料有限公司	9,500,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
兴业银行股份有限公司株洲分行	长沙唐人神湘大骆驼饲料有限公司	9,800,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国银行股份有限公司长沙市金岭支行	长沙唐人神湘大骆驼饲料有限公司	3,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
北京银行股份有限公司长沙分行	岳阳骆驼饲料有限公司	9,500,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国银行股份有限公司株洲分行	岳阳骆驼饲料有限公司	9,750,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国农业银行股份有限公司澧县支行	澧县美神农牧有限责任公司	45,500,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国建设银行股份有限公司茶陵支行	湖南龙华农牧发展有限公司	234,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国农业银行股份有限公司茶陵县支行	湖南龙华农牧发展有限公司	29,750,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
湖南银行股份有限公司茶陵县支行	湖南龙华农牧发展有限公司	9,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司

贷款单位	借款单位	借款金额	担保情况
兴业银行股份有限公司株洲分行	湖南龙华农牧发展有限公司	100,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
交通银行股份有限公司株洲分行	湖南龙华农牧发展有限公司	30,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
华夏银行股份有限公司株洲支行	湖南龙华农牧发展有限公司	80,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国银行股份有限公司株洲市董家墩支行	湖南龙华农牧发展有限公司	32,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
北京银行股份有限公司长沙伍家岭支行	湖南永州湘大骆驼饲料有限公司	9,500,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国银行股份有限公司株洲市董家墩支行	湖南永州湘大骆驼饲料有限公司	9,750,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
北京银行股份有限公司长沙伍家岭支行	唐人神集团邵阳湘大骆驼饲料有限公司	9,500,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国银行股份有限公司株洲市董家墩支行	唐人神集团邵阳湘大骆驼饲料有限公司	9,750,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
兴业银行股份有限公司株洲分行	唐人神集团邵阳湘大骆驼饲料有限公司	9,800,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
北京银行股份有限公司长沙分行	衡阳湘大骆驼饲料有限公司	9,500,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国银行股份有限公司株洲分行	衡阳湘大骆驼饲料有限公司	9,750,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
北京银行股份有限公司长沙伍家岭支行	郴州湘大骆驼饲料有限公司	9,500,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国银行股份有限公司株洲市董家墩支行	郴州湘大骆驼饲料有限公司	9,750,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国银行股份有限公司株洲分行	益阳湘大骆驼饲料有限公司	9,750,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
北京银行股份有限公司长沙车站北路支行	唐人神怀化湘大骆驼饲料有限公司	9,500,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国银行股份有限公司株洲分行	唐人神怀化湘大骆驼饲料有限公司	9,750,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
北京银行股份有限公司长沙分行	娄底湘大骆驼饲料有限公司	9,500,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司

贷款单位	借款单位	借款金额	担保情况
中国银行股份有限公司株洲分行	娄底湘大骆驼饲料有限公司	9,750,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国建设银行股份有限公司重庆观音桥支行	重庆湘大生物科技有限公司	10,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国农业银行股份有限公司茶陵县支行	湖南香乡猪食品有限公司	100,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国建设银行股份有限公司茶陵支行	湖南香乡猪食品有限公司	56,737,937.82	保证人：唐人神集团股份有限公司
长沙银行股份有限公司茶陵支行	湖南香乡猪食品有限公司	359,900,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国光大银行株洲长江路支行	湖南香乡猪食品有限公司	195,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国建设银行股份有限公司茶陵城中支行	湖南香乡猪食品有限公司	337,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国银行株洲董家墩支行	湖南香乡猪食品有限公司	232,550,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
兴业银行股份有限公司株洲分行	湖南香乡猪食品有限公司	39,800,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
茶陵浦发村镇银行股份有限公司	湖南香乡猪食品有限公司	10,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
株洲农村商业银行股份有限公司	株洲美神种猪育种有限公司	30,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国银行股份有限公司株洲分行	株洲美神种猪育种有限公司	35,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国银行股份有限公司广州天河支行	东莞湘大骆驼饲料有限公司	9,900,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
中国银行股份有限公司梅州支行	梅州湘大生物饲料科技有限公司	8,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
交通银行股份有限公司梅州支行	梅州湘大生物饲料科技有限公司	9,000,000.00	保证人：唐人神集团股份有限公司
保证借款小计		2,615,158,880.82	
中国银行股份有限公司株洲市董家墩支行	唐人神集团股份有限公司	357,580,000.00	质押物：湖南香乡猪食品有限公司

贷款单位	借款单位	借款金额	担保情况
			(曾用名: 茶陵龙华生态农牧有限公司) 73.2%股权
质押借款小计		357,580,000.00	
合 计		2,972,738,880.82	

37、租赁负债

项 目	上年年末余额	本年增加			本年减少	年末余额
		新增租赁	本年利息	其他		
租赁付款额	525,989,566.01	34,751,993.69			69,764,367.97	490,977,191.73
减：未确认融资费用	124,809,092.47	14,336,575.78	31,866.94		23,009,025.09	116,168,510.10
减：一年内到期的租赁负债（附注五、33）	51,459,632.50	—	—	—	—	81,663,088.27
合 计	349,720,841.04	—	—	—	—	293,145,593.36

38、长期应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
长期应付款	116,373,203.25	422,015,466.12
专项应付款		
合 计	116,373,203.25	422,015,466.12

(1) 长期应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
融资租赁款	188,359,638.90	579,367,895.27
减：未确认融资费用	7,510,088.46	37,935,957.21
减：一年内到期部分（附注五、33）	64,476,347.19	119,416,471.94
合 计	116,373,203.25	422,015,466.12

39、预计负债

项 目	期末余额	上年年末余额	形成原因
待执行的亏损合同	44,696,087.06	46,101,013.06	预计定向采购合同亏损
预计诉讼支出	96,813.35		
合 计	44,792,900.41	46,101,013.06	

40、递延收益

项 目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	92,720,440.62	4,515,600.00	12,743,093.36	84,492,947.26	财政拨款补偿企业科研 等项目 存续期间的经费 支出
合 计	92,720,440.62	4,515,600.00	12,743,093.36	84,492,947.26	—

其中，涉及政府补助的项目：

补助项目	上年年末余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产/收益相关
《甘味生猪优势特色项目》设备		995,600.00		16,593.33		979,006.67	与资产相关
2019 年现代农业发展专项资金新增年产 8000 吨虾蟹颗粒线生产线建设项目	713,187.92			212,794.02		500,393.90	与资产相关
2020 湖南省现代服务业发展专项资金	2,112,500.03			130,000.00		1,982,500.03	与资产相关
2022 年现代丝路寒旱农业现代畜牧业发展项目	188,891.00			133,332.00		55,559.00	与资产相关
2025 年滨州市青年科技启明星计划入选项目科研经费补助		100,000.00				100,000.00	与收益相关
大型沼气综合利用工程	623,332.68			70,000.06		553,332.62	与资产相关
繁殖楼工程补助	9,817,500.00			636,166.66		9,181,333.34	与资产相关
粪污资源化利用补贴款	4,970,000.00			20,708.33		4,949,291.67	与资产相关
固定资产投资奖励	2,254,783.34			229,299.96		2,025,483.38	与资产相关
规模化大型沼气工程	3,410,000.20			681,999.97		2,728,000.23	与资产相关
河北湘大土地补助	3,088,750.00			384,999.98		2,703,750.02	与资产相关
湖南唐人神肉制品有限公司肉制品生产车间及冷库综合效能提升改	1,280,000.00			640,000.00		640,000.00	与资产相关

补助项目	上年年末余额	本期新增补助金 额	本期计入营业外 收入金额	本期计入其他收 益金额	其他变动	期末余额	与资产/收益相 关
造项目							
淮安市清江浦区高科技生物饲料 生产线建设项目	1,679,999.89			442,052.76		1,237,947.13	与资产相关
淮北骆驼神华饲料有限公司项目 基础设施建设补贴资金	2,531,571.00			2,531,571.00			与资产相关
基础设施配套款（75 万元）	629,508.84			37,672.00		591,836.84	与资产相关
鄄城县融媒体中心建设片区拆迁 补偿	2,665,024.05					2,665,024.05	与收益相关
醴陵美神规模化大型沼气工程	675,000.00			150,000.00		525,000.00	与资产相关
茂名市茂南区科工商务局转入企 业技术改造专项资金(购买设备资 产事后补助)	6,959,229.29			2,260,670.88		4,698,558.41	与资产相关
三湘源（云浮高村项目-建筑工程 施工递延收益		2,420,000.00				2,420,000.00	与资产相关
山东和美外专双百项目经费，专家 补助		1,000,000.00			309,967.77	690,032.23	与收益相关
韶关市生猪优势产区现代农业产 业园建设资金	4,600,000.00			600,000.00		4,000,000.00	与资产相关
沈北新区乡村振兴发展中心“新增	2,777,583.33			333,310.00		2,444,273.33	与资产相关

补助项目	上年年末余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产/收益相关
先进加工设备补助资金”							
沈阳骆驼湘大牧业有限公司项目 基础设施建设补贴资金	184,275.00			45,500.00		138,775.00	与资产相关
生猪低蛋白氨基酸平衡健康日粮 的产业化及推广	349,013.61			230,607.72		118,405.89	与资产相关
省第五批制造强省项目（200 万）	1,671,052.64			100,000.00		1,571,052.64	与资产相关
丝路寒旱农业发展资金政府补助	183,333.17			183,333.17			与资产相关
土地返还款	9,284,519.48			201,108.72		9,083,410.76	与资产相关
武山县粪污资源化利用项目	8,416,673.00			999,996.00		7,416,677.00	与资产相关
西式加工项目（300 万）	141,723.56			67,500.00		74,223.56	与资产相关
西式肉品加工项目（380 万）	950,000.00			190,000.00		760,000.00	与资产相关
乡村振兴科技创新提振行动	372,801.20				129,637.34	243,163.86	与收益相关
湘西美神吸污车购买补贴	6,750.00			6,750.00			与资产相关
严塘镇人民政府安全饮水工程建 设资金款	257,500.00			30,000.00		227,500.00	与资产相关
严塘镇十里冲村龙华农牧养殖场	118,000.00			12,000.00		106,000.00	与资产相关
原种场粪污资源化利用建设项目 政府补助	913,043.40			156,521.76		756,521.64	与资产相关

补助项目	上年年末余额	本期新增补助金 额	本期计入营业外 收入金额	本期计入其他收 益金额	其他变动	期末余额	与资产/收益相 关
原种猪扩繁场项目（100 万）	300,000.00			50,000.00		250,000.00	与资产相关
政府基础设施补助	2,419,060.00			59,000.00		2,360,060.00	与资产相关
秩堂项目粪污处理设施项目	1,700,000.00			150,000.00		1,550,000.00	与资产相关
株洲市财政局拨 2024 年第二批超 长期特别国债	11,700,000.00					11,700,000.00	与资产相关
株洲市茶陵县 12 万头生猪养殖扩建 项目	2,775,833.99			309,999.93		2,465,834.06	与资产相关
合 计	92,720,440.62	4,515,600.00		12,303,488.25	439,605.11	84,492,947.26	—

41、股本

项目	上年年末余额	本期增减变动 (+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
限售条件流通股	1,537,020.00				-152,048.00	-152,048.00	1,384,972.00
其中：高管锁定股	1,537,020.00				-152,048.00	-152,048.00	1,384,972.00
无限售条件流通股	1,431,514,373.00				152,048.00	152,048.00	1,431,666,421.00
股份总数	1,433,051,393.00						1,433,051,393.00

42、资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	4,891,940,836.26			4,891,940,836.26
其他资本公积	53,268,859.46	62,101,284.93		115,370,144.39
合计	4,945,209,695.72	62,101,284.93		5,007,310,980.65

注：本期其他资本公积增加系因计提股份支付费用增加资本公积 3,273,092.64 元，其余系子公司少数股东增资、本公司收购少数股东股权及其他原因导致本公司对子公司持股比例变动引起的权益变动在合并报表层面增加资本公积。

43、库存股

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
公司股票回购	18,668,183.68	36,098,436.00		54,766,619.68
合计	18,668,183.68	36,098,436.00		54,766,619.68

44、其他综合收益

项目	上年末余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益（或留存收益）	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	21,527,007.49	9,221,046.49		2,525,222.12	6,695,824.37		28,222,831.86
其中：其他权益工具投资公允价值变	21,527,007.49	9,221,046.49		2,525,222.12	6,695,824.37		28,222,831.86

项目	上年末 余额	本期发生金额					期末 余额
		本期所得税前 发生额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益（或 留存收 益）	减：所得税费 用	税后归属于母 公司	税后 归属 于少 数股 东	
动							
合计	21,527,007.49	9,221,046.49		2,525,222.12	6,695,824.37		28,222,831.86

45、盈余公积

项 目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	287,604,130.51	20,009,934.88		307,614,065.39
任意盈余公积	147,111,721.31			147,111,721.31
储备基金	25,307,209.22			25,307,209.22
企业发展基金	40,109,723.01			40,109,723.01
合 计	500,132,784.05	20,009,934.88		520,142,718.93

46、未分配利润

项 目	本 期	上 期
调整前上年末未分配利润	-993,783,384.35	-1,324,105,836.61
调整上年年末未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后上年年末未分配利润	-993,783,384.35	-1,324,105,836.61
加：本期归属于母公司股东的净利润	-1,187,037,659.37	355,415,994.80
减：提取法定盈余公积	20,009,934.88	25,093,542.54
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-2,200,830,978.60	-993,783,384.35

47、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项 目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	24,156,356,678.00	23,171,006,436.51	24,324,763,377.36	22,197,320,377.35
其他业务	58,504,247.99	41,840,893.18	17,802,461.45	11,503,235.91
合 计	24,214,860,925.99	23,212,847,329.69	24,342,565,838.81	22,208,823,613.26

(2) 收入及成本分解信息

收入类别	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
按业务类型分类				
其中：饲料产品	14,533,043,632.39	13,538,325,705.90	15,046,511,698.21	14,060,359,984.64
肉类产品	1,371,685,930.71	1,282,991,348.20	1,620,132,265.83	1,523,552,504.67
动物保健品	13,667,225.92	6,348,784.02	15,306,353.84	7,875,393.31
生猪、家禽	8,294,013,450.67	8,383,029,474.18	7,660,615,520.93	6,617,035,730.64
其他	2,450,686.30	2,152,017.39		
合 计	24,214,860,925.99	23,212,847,329.69	24,342,565,838.81	22,208,823,613.26
按经营地区分类				
其中：境内	24,214,860,925.99	23,212,847,329.69	24,342,565,838.81	22,208,823,613.26
合 计	24,214,860,925.99	23,212,847,329.69	24,342,565,838.81	22,208,823,613.26
按商品转让时间分类				
其中：在某一时间点确认收入	24,214,860,925.99	23,212,847,329.69	24,342,565,838.81	22,208,823,613.26
合 计	24,214,860,925.99	23,212,847,329.69	24,342,565,838.81	22,208,823,613.26

48、提取保险责任准备金

项 目	本期金额	上期金额
提取未到期责任准备金	6,644,911.40	5,625,796.09
提取担保赔偿金准备	6,085,347.00	5,985,425.93
合 计	12,730,258.40	11,611,222.02

49、税金及附加

项 目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	546,527.04	413,591.44
教育费附加及地方教育费附加	431,253.90	325,548.10
房产税	16,322,915.55	15,682,782.18
土地使用税	14,309,684.46	9,515,681.03
印花税	14,060,544.02	15,931,140.87
其他	2,220,617.92	2,377,546.23
合 计	47,891,542.89	44,246,289.85

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

50、销售费用

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬	281,770,197.26	260,753,840.18
差旅费	71,460,759.03	72,141,294.75
营业推广及广告费	28,678,227.19	10,220,437.17
运杂费及车辆费	12,861,196.01	14,919,109.17
营销费及卖场专柜费	2,603,084.23	11,231,885.55
会议费	5,754,368.44	6,497,177.89
机料低耗	5,214,799.70	4,885,971.22
电话费	422,973.67	446,426.93
业务招待费	8,795,181.98	8,035,972.58
办公费	1,447,506.47	1,073,364.79
贷款风险准备	19,529,649.81	24,626,966.62
其他	15,733,106.46	22,127,190.99
合 计	454,271,050.25	436,959,637.84

51、管理费用

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬	375,680,386.76	415,775,599.96
折旧费	136,400,263.61	170,260,373.66
差旅费	11,918,096.99	12,842,733.53
业务招待费	15,375,238.85	17,750,839.84

项 目	本期金额	上期金额
办公费	10,828,157.55	8,708,270.62
车辆费及运输费	18,142,975.60	19,277,359.06
水电费	13,819,710.22	17,488,463.99
会议费	1,766,455.80	1,861,212.88
电话费	1,293,175.94	1,354,102.03
机料低耗	11,936,894.43	9,516,414.00
中介机构费用	41,238,988.28	23,169,126.20
无形资产摊销	18,204,945.48	18,331,789.90
保险费	14,975,636.04	66,811,575.06
其他	57,181,811.11	84,049,258.92
合 计	728,762,736.66	867,197,119.65

52、研发费用

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬	44,049,720.14	37,021,767.49
直接投入	71,244,621.81	44,056,253.14
折旧和摊销	6,213,636.23	8,640,391.48
其他费用	10,046,335.66	11,806,190.45
合 计	131,554,313.84	101,524,602.56

53、财务费用

项 目	本期金额	上期金额
利息费用	217,929,793.11	286,128,861.05
减：利息收入	21,700,186.54	25,406,721.55
汇兑损失	6,851.55	-4,533.26
金融机构手续费及其他	11,668,629.74	5,971,518.75
未确认融资费用摊销	19,138,106.93	36,972,693.65
合 计	227,043,194.79	303,661,818.64

54、其他收益

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
递延收益分摊的政府补助	12,303,488.25	10,341,897.14	12,303,488.25
本期收到与收益相关的政府补助	25,453,268.39	28,242,966.28	25,453,268.39
代扣个人所得税手续费返还	96,170.12	165,488.58	
合 计	37,852,926.76	38,750,352.00	37,756,756.64

其中，政府补助明细如下：

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
财政资金专户工程补助-繁殖楼工程	636,166.66	82,500.00	与资产相关
涿口快育宝土地补偿款	201,108.72	201,108.72	与资产相关
武山县粪污资源化利用项目	999,996.00	999,996.00	与资产相关
茂名市茂南区科工商务局转入企业技术改造专项资金	2,260,670.88	2,260,670.87	与资产相关
韶关市生猪优势产区现代农业产业园建设资金	600,000.00	600,000.00	与资产相关
龙华农牧大型沼气综合利用工程	752,000.03	752,000.03	与资产相关
河北湘大土地补助	384,999.98	385,000.00	与资产相关
沈北新区乡村振兴发展中心“新增先进加工设备补助资金”	333,310.00	333,310.00	与资产相关
株洲市茶陵县 12 万头生猪养殖扩建项目	309,999.93	309,999.94	与资产相关
淮北骆驼神华饲料有限公司项目基础设施建设补贴资金	2,531,571.00	239,196.00	与资产相关
政府基础设施补助	59,000.00	58,980.00	与资产相关
2020 湖南省现代服务业发展专项资金	130,000.00	130,000.00	与资产相关
淮安市清江浦区高科技生物饲料生产线建设项目	442,052.76	458,181.84	与资产相关
湖南唐人神肉制品有限公司肉制品生产车间及冷库综合效能提升改造	640,000.00	640,000.00	与资产相关

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
项目			
秩堂项目粪污处理设施项目	150,000.00	150,000.00	与资产相关
湖南省第五批制造强省项目	100,000.00	100,000.00	与资产相关
西式肉制品加工项目补助	190,000.00	190,000.00	与资产相关
原种场粪污资源化利用建设项目政府补助	156,521.76	156,521.76	与资产相关
茂名电白项目-粪污资源化利用项目		918,618.25	与资产相关
2019 年现代农业发展专项资金新增年产 8000 吨虾蟹颗粒线生产线建设项目	212,794.02	196,167.00	与资产相关
醴陵美神规模化大型沼气工程	150,000.00	150,000.00	与资产相关
唐人神集团基础设施配套款	37,672.00	37,672.00	与资产相关
生猪低蛋白氨基酸平衡健康日粮的产业化及推广	230,607.72	228,459.37	与资产相关
丝路寒旱农业发展资金政府补助	183,333.17	200,000.04	与资产相关
原种猪扩繁场扩建项目补助	50,000.00	50,000.00	与资产相关
2022 年现代丝路寒旱农业现代畜牧业发展项目	133,332.00	133,332.00	与资产相关
严塘镇人民政府安全饮水工程建设资金款	30,000.00	30,000.00	与资产相关
沈阳骆驼湘大牧业有限公司项目基础设施建设补贴资金	45,500.00	45,500.00	与资产相关
5000 吨低温西式灌肠加工扩建项目补助	67,500.00	67,500.00	与资产相关
唐人神集团产业局成果转化项目资金		166,666.67	与资产相关
严塘镇十里冲村龙华农牧养殖场	12,000.00	12,000.00	与资产相关
湘西美神吸污车购买补贴	6,750.00	9,000.00	与资产相关
郴州湘大机械手改造工程		11,300.00	与资产相关
荆州湘大固定资产投资奖励	229,299.96	38,216.65	与资产相关
粪污资源化利用补贴款	20,708.33		与资产相关
《甘味生猪优势特色项目》设备	16,593.33		与资产相关
湖南唐人神肉制品株洲市财政局猪		2,100,000.00	与收益相关

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
肉储备资金			
茶陵县畜牧水产事务中心先打后补 补助资金	783,502.00		与收益相关
龙华农牧养殖相关专项奖励补贴	592,441.03	2,487,932.00	与收益相关
深圳英伟企业专项补贴		174,895.88	与收益相关
湖南唐人神肉制品加计抵减	1,601,036.64	7,068,281.60	与收益相关
南乐屠宰企业专项补贴	740,000.00	1,603,000.00	与收益相关
湖南唐人神肉制品补贴收入	2,048,800.00	1,240,000.00	与收益相关
养殖相关专项补贴	964,302.14		与收益相关
企业专项补贴	1,978,863.21		与收益相关
一次性留工补助	6,446,826.50		与收益相关
其他与收益相关的政府补助	10,297,496.87	13,568,856.80	与收益相关
个税手续费返还	96,170.12	165,488.58	与收益相关
合 计	37,852,926.76	38,750,352.00	

55、投资收益

项 目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	1,957,153.37	1,678,183.12
处置长期股权投资产生的投资收益	7,387,397.82	-6,787,981.12
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	2,351,273.64	8,364,349.03
处置交易性金融资产取得的投资收益	-3,213,756.89	15,875,069.54
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	1,158,154.03	928,087.20
债权投资持有期间取得的利息收入	424,046.73	57,698.63
债务重组收益	1,115,658.99	
合 计	11,179,927.69	20,115,406.40

56、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
交易性金融资产	1,138,705.60	3,398,933.06
交易性金融负债		-28,390.00
其他非流动金融资产	-212,997.83	
合 计	925,707.77	3,370,543.06

57、信用减值损失

项 目	本期金额	上期金额
应收账款坏账损失	-25,074,570.86	-28,075,901.88
其他应收款坏账损失	-12,657,066.53	-30,567,057.53
合 计	-37,731,637.39	-58,642,959.41

58、资产减值损失

项 目	本期金额	上期金额
存货跌价损失	-376,098,228.47	-39,718,121.44
固定资产减值损失	-46,614,305.12	
在建工程减值损失	-37,178,590.27	
生产性生物资产减值损失		-107,146.37
商誉减值损失	-33,690,289.30	-29,823,344.60
合 计	-493,581,413.16	-69,648,612.41

59、资产处置收益

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置利得或损失	-2,118,957.93	-2,177,394.57	-2,118,957.93
在建工程处置利得或损失			
生物资产处置利得或损失	-38,749,367.33	-13,624,479.68	-38,749,367.33
无形资产处置利得或损失	-5,122,471.50		-5,122,471.50
使用权资产处置利得或损失		-568,154.71	
合 计	-45,990,796.76	-16,370,028.96	-45,990,796.76

60、营业外收入

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	14,150,057.61	12,172,375.63	14,150,057.61
其中：固定资产	254,646.61	351,854.08	254,646.61
生产性生物资产	13,895,411.00	11,820,521.55	13,895,411.00
业绩补偿		51,066,400.00	
与企业日常活动无关的政府补助	47,492.18	366,920.39	47,492.18

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
合同违约款及赔款	12,026,917.21	6,343,184.61	12,026,917.21
往来清理	9,489,981.93	3,147,664.77	9,489,981.93
盘盈利得	113,219.44	3,599.47	113,219.44
债务重组利得	10,840.00	2,410.25	10,840.00
其他	3,112,528.13	12,722,484.49	3,112,528.13
合 计	38,951,036.50	85,825,039.61	38,951,036.50

61、营业外支出

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	46,192,400.58	41,003,987.00	46,192,400.58
其中：固定资产	11,788,605.33	9,447,244.11	11,788,605.33
生产性生物资产	34,403,795.25	31,556,742.89	34,403,795.25
对外捐赠支出	10,114,600.00	964,640.00	10,114,600.00
非常损失	438,251.59	51,697,883.24	438,251.59
盘亏损失	1,473,561.19	247,621.21	1,473,561.19
赔款支出	1,484,318.1	4,754,407.78	1,484,318.1
合同违约罚款	80,361.61	370,209.07	80,361.61
其他	3,506,819.64	3,080,285.39	3,506,819.64
合 计	63,290,312.71	102,119,033.69	63,290,312.71

62、所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	11,484,119.74	21,302,300.37
递延所得税费用	36,219,166.48	-7,398,673.18
合 计	47,703,286.22	13,903,627.19

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期金额
-----	------

项 目	本期金额
利润总额	-1,151,924,061.83
按法定/适用税率计算的所得税费用	-26,779,010.01
子公司适用不同税率的影响	25,943,829.94
调整以前期间所得税的影响	1,368,210.76
取得合营企业和联营企业的损益的影响	153,735.61
非应税收入的影响	-36,531,037.64
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,410,971.93
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-991,376.60
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	86,863,516.11
以前年度已确认递延所得税的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	13,359,994.25
研发费用加计扣除的影响	-17,095,548.13
所得税费用	47,703,286.22

63、其他综合收益

详见附注五、44。

64、现金流量表项目

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
收到的银行利息	21,700,186.54	25,410,766.83
政府补助	36,942,056.77	52,679,868.49
押金保证金	53,055,658.38	16,149,774.71
收回往来资金及其他	228,688,958.05	301,731,553.63
合 计	340,386,859.74	395,971,963.66

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
差旅费	83,378,856.02	85,117,715.08
运输及车辆费用	31,004,171.61	32,233,142.07
中介机构费用	41,238,988.28	23,271,078.37
广告费及营销费等	28,678,227.19	21,512,902.72
招待费	24,170,420.83	25,792,410.62

项 目	本期金额	上期金额
水电费	13,819,710.22	17,488,463.99
保险费	8,748,788.18	15,971,995.49
其他付现费用及往来款	728,359,817.76	365,745,347.96
合 计	959,398,980.09	587,133,056.30

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
个人借款本金和利息收回		4,931,842.20
业绩补偿款	43,000,000.00	3,000,000.00
合 计	43,000,000.00	7,931,842.20

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
支付保证金		6,979,565.63
合 计		6,979,565.63

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
收取其他金融机构及单位借款	337,060,029.82	314,006,058.73
筹资保证金收回	90,000,000.00	90,000,000.00
合 计	427,060,029.82	404,006,058.73

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
归还其他金融机构及单位借款	597,642,417.44	308,693,461.88
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	4,572,786.28	
库存股回购	36,098,436.00	
其他	155,951,180.58	90,000,000.00
合 计	794,264,820.30	398,693,461.88

65、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
------	------	------

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-1,199,627,348.05	255,918,614.40
加：资产减值准备	493,581,413.16	69,648,612.41
信用减值损失	37,731,637.39	58,642,959.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、使用权资产折旧、投资性房地产折旧	953,174,003.31	921,686,074.36
无形资产摊销	19,189,548.72	18,778,211.07
长期待摊费用摊销	13,257,729.04	12,677,563.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	45,990,796.76	16,370,028.96
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	32,042,342.97	28,831,611.37
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-925,707.77	-3,370,543.06
财务费用（收益以“－”号填列）	217,936,644.66	286,124,327.79
投资损失（收益以“－”号填列）	-11,179,927.69	-20,115,406.40
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	38,342,574.98	-9,435,602.56
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	401,813.62	3,581,803.12
存货的减少（增加以“－”号填列）	-212,339,211.76	-1,472,936,503.80
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-424,024,300.64	-436,782,650.04
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	907,974,258.32	1,223,621,474.25
其他	3,273,092.64	-16,889,222.18
经营活动产生的现金流量净额	914,799,359.66	936,351,352.53
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：		

补充资料	本期金额	上期金额
现金的期末余额	1,501,937,524.06	1,973,802,126.24
减：现金的上年年末余额	1,973,802,126.24	1,956,953,559.19
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的上年年末余额		
现金及现金等价物净增加额	-471,864,602.18	16,848,567.05

(2) 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

性 质	本期金额	上期金额
收到的重要的投资活动有关的现金	3,706,252,900.00	2,032,100,000.00
其中：金融理财产品到期赎回	3,706,252,900.00	2,032,100,000.00
支付的重要的投资活动有关的现金	4,033,613,007.24	2,415,975,441.18
其中：支付长期资产购建款	327,360,107.24	383,875,441.18
购买金融理财产品	3,706,252,900.00	2,032,100,000.00

(3) 本期支付的取得子公司的现金净额

无。

(4) 本期收到的处置子公司的现金净额

项 目	金 额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	12,377,730.83
其中：淮北骆驼神华饲料有限公司	12,377,730.83
处置子公司收到的现金净额	12,377,730.83

(5) 现金及现金等价物的构成

项 目	期末余额	上年年末余额
一、现金	1,501,937,524.06	1,973,802,126.24
其中：库存现金	33,742.03	12,876.49
可随时用于支付的银行存款	1,447,935,235.21	1,921,938,450.17
可随时用于支付的其他货币资金	53,968,546.82	51,850,799.58
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		

项 目	期末余额	上年年末余额
三、期末现金及现金等价物余额	1,501,937,524.06	1,973,802,126.24
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		

(6) 分类列示筹资活动产生的各项负债从期初余额到期末余额所发生的变动情况

项 目	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	834,601,937.92	1,287,100,035.61	147,187,103.01	1,272,134,495.20		996,754,581.34
一年内到期的非流动负债	1,442,423,237.36		1,557,539,010.20		1,442,423,237.36	1,557,539,010.20
长期借款	4,136,537,550.82	1,411,790,412.49		2,388,846,912.49	142,608,000.00	3,016,873,050.82
租赁负债	349,720,841.04	6,488,330.18			63,063,577.86	293,145,593.36
长期应付款	422,015,466.12	237,060,029.82		400,094,292.69	142,608,000.00	116,373,203.25
合 计	7,185,299,033.26	2,942,438,808.10	1,704,726,113.21	4,061,075,700.38	1,790,702,815.22	5,980,685,438.97

(7) 按照规定以净额列报现金流量的，应披露相关事实情况、采用净额列报的依据及财务影响。

无。

(8) 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。

66、外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	42,915.82	7.0324	301,799.59

67、租赁**(1) 本公司作为承租人**

①使用权资产、租赁负债情况参见本附注五、18 及五、37。

②计入本年损益情况

项 目	计入本年损益	
	列报项目	金额
租赁负债的利息	财务费用	19,138,106.93
短期租赁费用（适用简化处理）	管理费用	65,507.04

③与租赁相关的现金流量流出情况

项 目	现金流量类别	本年金额
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	筹资活动现金流出	4,572,786.28
对短期租赁和低价值资产支付的付款额	经营活动现金流出	65,507.04
合 计	—	4,638,293.32

(2) 本公司作为出租人

①与经营租赁有关的信息

项 目	计入本年损益	
	列报项目	金额
房屋、设备等	其他业务收入	8,253,798.07
合 计		8,253,798.07

六、研发支出**1、研发支出本期发生额情况**

项 目	本期金额	上期金额
费用化研发支出	131,554,313.84	101,524,602.56
资本化研发支出		
合 计	131,554,313.84	101,524,602.56

(1) 费用化研发支出

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬	44,049,720.14	37,021,767.49

项 目	本期金额	上期金额
直接投入	71,244,621.81	44,056,253.14
折旧和摊销	6,213,636.23	8,640,391.48
其他费用	10,046,335.66	11,806,190.45
合 计	131,554,313.84	101,524,602.56

(2) 资本化研发支出

无。

七、在其他主体中的权益

1、企业集团的构成

子公司名称	注册资本（元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
沈阳骆驼湘大牧业有限公司	38,000,000.00	沈阳市	沈阳市	饲料生产销售	100.00		投资设立
南宁湘大骆驼饲料有限公司	20,000,000.00	南宁市	南宁市	饲料生产销售		56.13	投资设立
长沙唐人神湘大骆驼饲料有限公司	19,814,000.00	湖南省	长沙市	饲料生产销售	100.00		投资设立
河南中原湘大骆驼饲料有限公司	15,600,000.00	驻马店市	驻马店市	饲料生产销售	100.00		投资设立
昆明湘大骆驼饲料有限公司	12,000,000.00	安宁市	安宁市	饲料生产销售	100.00		投资设立
成都唐人神湘大骆驼饲料有限公司	11,200,000.00	成都市	成都市	饲料生产销售	100.00		投资设立
唐人神怀化湘大骆驼饲料有限公司	11,200,000.00	怀化市	怀化市	饲料生产销售	100.00		投资设立
陕西湘大骆驼饲料有限公司	11,200,000.00	杨凌市	杨凌市	饲料生产销售	100.00		投资设立
武汉湘大饲料有限公司	57,800,000.00	武汉市	武汉市	饲料生产销售	100.00		投资设立
三河湘大骆驼饲料有限公司	10,000,000.00	三河市	三河市	饲料生产销售	100.00		投资设立
贵州湘大骆驼饲料有限公司	10,000,000.00	安顺市	安顺市	饲料生产销售	100.00		投资设立
郴州湘大骆驼饲料有限公司	20,000,000.00	郴州市	郴州市	饲料生产销售	100.00		投资设立
周口唐人神湘大骆驼饲料有限公司	11,800,000.00	周口市	周口市	饲料生产销售	100.00		投资设立
荆州湘大骆驼饲料有限公司	44,468,295.00	荆州市	荆州市	饲料生产销售	100.00		投资设立
常德湘大骆驼饲料有限公司	40,000,000.00	常德市	常德市	饲料生产销售	100.00		投资设立
唐人神集团邵阳湘大骆驼饲料有限公司	10,000,000.00	邵阳市	邵阳市	饲料生产销售	100.00		投资设立
衡阳湘大骆驼饲料有限公司	10,000,000.00	衡阳市	衡阳市	饲料生产销售	100.00		投资设立

子公司名称	注册资本（元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
益阳湘大骆驼饲料有限公司	37,000,000.00	益阳市	益阳市	饲料生产销售	100.00		投资设立
徐州湘大骆驼饲料有限公司	8,000,000.00	徐州市	徐州市	饲料生产销售	100.00		投资设立
赣州湘大骆驼饲料有限公司	27,600,000.00	赣州市	赣州市	饲料生产销售	100.00		投资设立
湖南永州湘大骆驼饲料有限公司	85,040,100.00	永州市	永州市	饲料生产销售	100.00		投资设立
湖南唐人神肉制品有限公司	83,170,000.00	株洲市	株洲市	肉制品生产销售	100.00		投资设立
株洲美神种猪育种有限公司	200,000,000.00	株洲市	株洲市	生猪生产销售	100.00		投资设立
湖南湘大兽药有限公司	10,000,000.00	宁乡县	宁乡县	动物保健品生产销售	100.00		投资设立
株洲唐人神生态农业科技有限公司	10,000,000.00	株洲市	株洲市	生猪生产销售	100.00		投资设立
岳阳骆驼饲料有限公司	50,000,000.00	岳阳县	岳阳县	饲料生产销售	100.00		投资设立
福建湘大骆驼饲料有限公司	10,000,000.00	龙海市	龙海市	饲料生产销售	100.00		投资设立
河北湘大骆驼饲料有限公司	61,927,400.00	衡水市	衡水市	饲料生产销售	100.00		投资设立
湖南大农融资担保有限公司	300,000,000.00	株洲市	株洲市	金融	100.00		投资设立
永州美神种猪育种有限公司	10,000,000.00	永州市	永州市	生猪生产销售	100.00		投资设立
娄底湘大骆驼饲料有限公司	10,000,000.00	娄底市	娄底市	饲料生产销售	100.00		投资设立
河北美神种猪育种有限公司	10,000,000.00	唐山市	唐山市	生猪生产销售	100.00		投资设立
荆州美神种猪育种有限公司	10,000,000.00	荆州市	荆州市	生猪生产销售	100.00		投资设立
玉林湘大骆驼饲料有限公司	39,206,086.00	玉林市	玉林市	饲料生产销售		56.13	投资设立

子公司名称	注册资本（元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
安徽湘大骆驼饲料有限公司	94,505,900.00	寿县	寿县	饲料生产销售	100.00		投资设立
邯郸美神养猪有限公司	10,000,000.00	邯郸市	邯郸市	猪的饲养	100.00		投资设立
淮安湘大骆驼饲料有限公司	88,000,000.00	淮安市	淮安市	饲料生产、销售	100.00		投资设立
深圳前海唐人神投资有限公司	50,000,000.00	深圳市	深圳市	投资	100.00		投资设立
株洲唐人神油脂有限公司	5,000,000.00	株洲市	株洲市	生产销售食用植物油	100.00		股权收购
深圳比利美英伟营养饲料有限公司	60,000,000.00	深圳市	深圳市	加工、销售；	100.00		股权收购
钦州湘大骆驼饲料有限公司	52,000,000.00	钦州市	钦州市	饲料生产销售		56.13	投资设立
南乐美神养殖有限公司	10,000,000.00	南乐县	南乐县	猪的饲养、销售	100.00		投资设立
甘肃美神育种有限公司	10,000,000.00	甘肃省	甘肃省	猪的饲养、销售	100.00		投资设立
益阳美神养殖有限公司	5,000,000.00	湖南省	益阳市	生猪生产销售	100.00		投资设立
长沙小风唐餐饮管理有限公司	5,000,000.00	湖南省	长沙市	餐饮服务	100.00		投资设立
湖北湘大水产科技有限公司	70,000,000.00	湖北省	武汉市	水产饲料生产销售	100.00		投资设立
湘西美神养猪有限公司	10,000,000.00	湘西	湘西	猪的饲养、销售	100.00		投资设立
武山湘大骆驼饲料有限公司	10,000,000.00	甘肃省	天水市	饲料生产销售	100.00		投资设立
海南唐人神生物科技有限公司	60,000,000.00	海南省	昌江黎族自治县	饲料生产销售	100.00		投资设立
重庆湘大生物科技有限公司	54,000,000.00	重庆市	秀山县	饲料生产销售	100.00		投资设立
武山美神养殖有限公司	10,000,000.00	甘肃省	天水市	生猪生产销售	100.00		投资设立

子公司名称	注册资本（元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
禄丰美神养殖有限公司	210,000,000.00	云南省	禄丰县	生猪生产销售	100.00		投资设立
雅安美神养殖有限公司	10,000,000.00	四川省	雅安市	生猪生产销售	100.00		投资设立
攸县美神农牧科技有限公司	10,000,000.00	株洲市	株洲市	生猪生产销售	100.00		投资设立
茂名市美神养殖有限责任公司	288,557,305.00	广东省	茂名市	生猪生产销售	3.47	70.02	投资设立
韶关湘大骆驼饲料有限公司	255,737,176.00	广东省	韶关市	饲料生产销售	56.26	21.83	投资设立
禄丰湘大骆驼饲料有限公司	10,000,000.00	云南省	禄丰市	饲料生产销售	100.00		投资设立
湖南意克赛检测技术有限公司	5,000,000.00	湖南省	株洲市	质量检测	100.00		投资设立
株洲小风唐餐饮管理有限公司	5,000,000.00	湖南省	株洲市	餐饮服务	100.00		投资设立
广东美神生猪养殖有限公司	80,000,000.00	广东省	阳江市	生猪生产销售	100.00		投资设立
佛山美神养殖有限公司	10,000,000.00	广东省	佛山市	生猪生产销售	100.00		股权收购
云浮美神养殖有限公司	10,000,000.00	广东省	云浮市	生猪生产销售	100.00		股权收购
湖南盛唐兴业农牧科技有限公司	50,000,000.00	湖南省	株洲市	饲料生产销售	100.00		投资设立
海南美神农牧科技有限公司	10,000,000.00	海南省	昌江黎族自治县	生猪生产销售	100.00		投资设立
广东唐人神产业发展有限公司	356,334,000.00	广东省	广州市	饲料、生猪生产销售	56.13		投资设立
湖南渔之健生物科技有限公司	5,000,000.00	湖南省	株洲市	兽药经营	100.00		投资设立
株洲唐人神商贸有限公司	50,000,000.00	株洲市	株洲市	饲料贸易	99.80	0.20	投资设立
唐人天涯（青岛）生态赋能产业集团有限公司	50,000,000.00	山东省	青岛市	生物饲料技术服务	94.09		投资设立

子公司名称	注册资本（元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
湖南龙华农牧发展有限公司	50,000,000.00	株洲市	茶陵县	种猪繁殖、生猪养殖	100.00		股权收购
大连盛谷南北贸易有限公司	10,000,000.00	大连市	大连市	贸易	90.00		投资设立
湖南美神育种有限公司	33,330,000.00	株洲市	株洲市	生猪生产销售	100.00		投资设立
仁化美神养殖有限公司	648,860,671.00	韶关市	仁化县	生猪生产销售	2.47	87.40	股权收购
上海湘大新杨兽药有限公司	10,000,000.00	上海市	上海市	动物保健品生产销售	90.00		投资设立
株洲唐人神皇图岭生态养殖有限公司	16,000,000.00	株洲市	株洲市	生猪生产销售	68.75		投资设立
醴陵美神农牧有限公司	9,270,100.00	醴陵市	醴陵市	生猪生产销售	65.69	4.29	股权收购
辽宁盛唐农业科技股份有限公司	8,500,000.00	铁岭市	铁岭市	种猪及育肥猪养殖	62.00		股权交换
湖南省吉泰农牧股份有限公司	31,150,000.00	湖南省	醴陵市	家禽养殖销售	55.00		股权收购
湖南吉泰创科种业科技有限公司	10,000,000.00	湖南省	株洲市	家禽养殖销售	55.00		投资设立
上海唐人神肉制品有限公司	14,000,000.00	上海市	上海市	肉制品生产销售	50.57	49.43	投资设立
山东和美集团有限公司	130,000,000.00	惠民县	惠民县	肉鸭养殖饲料	40.00		股权收购
广东湘大骆驼饲料有限公司	10,000,000.00	博罗县	博罗县	饲料生产销售		56.13	投资设立
株洲唐人神品牌专卖有限公司	1,000,000.00	株洲市	株洲市	连锁销售		100.00	投资设立
肇庆湘大骆驼饲料有限公司	38,712,900.00	肇庆市	肇庆市	饲料生产销售		56.13	投资设立
梅州湘大生物饲料科技有限公司	10,000,000.00	梅州市	梅州市	饲料生产销售		56.13	投资设立
醴陵美神种猪养殖有限公司	8,530,000.00	醴陵市	醴陵市	种猪的饲养及销售		100.00	投资设立

子公司名称	注册资本（元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
四川比利美英伟饲料有限公司	3,000,000.00	四川省	成都市	饲料销售		100.00	股权收购
溧阳比利美英伟生物科技有限公司	30,000,000.00	江苏省	溧阳市	饲料生产销售		100.00	股权收购
南昌湘大骆驼饲料有限公司	80,000,000.00	江西省	南昌市	饲料生产销售		100.00	股权收购
天津北英伟生物技术饲料有限公司	5,692,932.00	天津市	天津市	饲料生产销售		100.00	股权收购
河南唐人神肉类食品有限公司	150,000,000.00	河南省	濮阳市	肉制品生产销售		100.00	投资设立
广西美神农牧有限公司	100,000,000.00	广西	南宁市	生猪生产销售		100.00	投资设立
双峰县美神养殖有限公司	10,000,000.00	湖南省	双峰县	生猪生产销售		100.00	投资设立
天水君高复本农业有限公司	10,000,000.00	甘肃省	天水市	家禽养殖销售		100.00	股权收购
通渭美神养殖有限公司	10,000,000.00	甘肃省	定西市	生猪生产销售		100.00	投资设立
甘谷美神绿色养殖有限公司	10,000,000.00	甘肃省	天水市	生猪生产销售		100.00	投资设立
桂阳县中恒农业开发有限公司	10,000,000.00	郴州市	桂阳县	生猪生产销售		100.00	投资设立
广东比利美英伟生物科技有限公司	50,000,000.00	广东省	清远市	饲料生产销售		100.00	股权收购
澧县美神农牧有限责任公司	85,000,000.00	湖南省	常德市	生猪生产销售		100.00	投资设立
融水美神农牧科技有限公司	10,000,000.00	广西	柳州市	生猪生产销售		100.00	投资设立
浦北美神养殖有限公司	10,000,000.00	广西	钦州市	生猪生产销售		100.00	投资设立
甘肃美神丰盛农业发展有限公司	2,000,000.00	甘肃省	天水市	生猪生产销售		100.00	投资设立
通渭美神盛禾农业科技发展有限公司	2,000,000.00	甘肃省	定西市	生猪生产销售		100.00	投资设立

子公司名称	注册资本（元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
南乐县湘大骆驼饲料有限公司	10,000,000.00	河南省	濮阳市	饲料生产销售		100.00	投资设立
咸阳美神绿色养殖有限公司	5,000,000.00	陕西省	咸阳市	生猪生产销售		100.00	投资设立
邵阳美神养殖有限公司	10,000,000.00	湖南省	邵阳市	生猪生产销售		100.00	投资设立
肇庆市美加宝畜牧有限公司	4,000,000.00	广东省	四会市	生猪生产销售		100.00	股权收购
柳州湘大骆驼饲料销售有限公司	2,000,000.00	广西省	柳州市	饲料销售		56.13	投资设立
呼和浩特唐人天涯生物科技有限公司	5,000,000.00	内蒙古	呼和浩特市	饲料生产销售		94.09	投资设立
通辽唐人天涯生物科技有限公司	10,000,000.00	内蒙古	通辽市	生猪生产销售		94.09	投资设立
昆明加乐养殖有限公司	2,000,000.00	云南省	昆明市	家禽养殖销售		90.00	投资设立
岳阳美神种猪育种有限公司	18,000,000.00	岳阳市	岳阳市	生猪生产销售		80.00	投资设立
清远加乐饲料有限公司	10,000,000.00	广东省	清远市	饲料销售		56.13	投资设立
大名县美神奋能有机肥有限公司	5,000,000.00	河北省	邯郸市	有机肥、生物菌的生产与销售		76.75	投资设立
浏阳美神农牧有限公司	16,070,000.00	浏阳市	浏阳市	生猪生产销售		70.00	投资设立
安阳美神农牧科技有限公司	40,000,000.00	河南省	安阳市	生猪生产销售		70.00	投资设立
淮南加乐家禽养殖有限公司	2,000,000.00	安徽省	淮南市	家禽养殖销售		70.00	投资设立
湖南泰东农牧有限公司	30,000,000.00	湖南省	株洲市	家禽养殖销售		38.50	投资设立
唐人天涯（白城）生物科技有限公司	10,000,000.00	吉林省	白城市	饲料生产销售		62.73	投资设立
沈阳美神农牧科技有限公司	10,000,000.00	沈阳市	沈阳市	生猪生产销售		60.00	投资设立

子公司名称	注册资本（元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
福建漳州比利美英伟生物科技有限公司	2,000,000.00	福建省	漳州市	饲料生产销售		60.00	股权收购
徐州旺农生物科技有限公司	12,000,000.00	江苏省	徐州市	饲料生产销售		60.00	投资设立
湖南香乡猪食品有限公司	1,452,477,876.00	湖南省	株洲市	生猪生产销售	100.00		投资设立
湖南和美农牧有限公司	30,000,000.00	湖南省	长沙市	生猪生产销售		55.00	投资设立
玉林湘大志腾饲料销售有限公司	2,000,000.00	广西省	玉林市	饲料销售		30.87	投资设立
茂名湘大骆驼饲料有限公司	187,721,300.00	茂名市	茂名市	饲料生产销售		56.13	投资设立
山东唐人神生物科技有限公司	3,000,000.00	山东省	日照市	饲料销售		51.00	投资设立
贵港湘大骆驼饲料有限公司	10,000,000.00	广西省	贵港市	饲料生产销售		56.13	投资设立
清远美神养殖有限公司	10,000,000.00	广东省	清远市	生猪生产销售		100.00	投资设立
甘肃湘大骆驼饲料有限公司	5,000,000.00	甘肃省	白银市	饲料生产销售		100.00	投资设立
潮州湘大骆驼饲料有限公司	3,000,000.00	广东省	潮州市	饲料生产销售		56.13	投资设立
大理湘大骆驼饲料有限公司	5,000,000.00	云南省	大理市	饲料生产销售		100.00	投资设立
韶关美神生猪养殖有限公司	10,000,000.00	广东省	韶关市	生猪生产销售		100.00	投资设立
岳阳屈原湘大骆驼饲料有限公司	41,529,653.00	湖南省	岳阳市	饲料生产销售		100.00	投资设立
湖南唐人神生物科技有限公司	20,000,000.00	湖南省	株洲市	饲料生产销售	100.00		投资设立
福建湘禾源饲料有限公司	30,000,000.00	福建省	漳州市龙海区	饲料生产销售	51.00		投资设立
甘肃美神畜牧服务有限公司	2,000,000.00	甘肃省	天水市麦积区	牲畜饲养		100.00	投资设立

子公司名称	注册资本（元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
四川美神养殖有限公司	10,000,000.00	四川省	资阳市乐至县	牲畜饲养		100.00	投资设立
湖南香乡猪种猪有限公司	12,000,000.00	湖南省	株洲市茶陵县	牲畜饲养		100.00	投资设立

注：本公司持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位有山东和美集团有限公司及湖南泰东农牧有限公司，其中山东和美集团有限公司系本公司通过董事会控制，本公司的董事会派出人员占董事会半数以上，财务总监等重要岗位均为本公司委派；湖南泰东农牧有限公司为湖南省吉泰农牧股份有限公司的子公司，湖南省吉泰农牧股份有限公司为本公司子公司，本公司通过控制湖南省吉泰农牧股份有限公司来实现控制湖南泰东农牧有限公司。

2、非同一控制下企业合并

无。

3、反向购买

无。

4、同一控制下企业合并

无。

5、处置子公司**(1) 单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形**

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额的差额
淮北骆驼神华饲料有限公司（现名“淮北华恒饲料有限公司”）	12,377,730.83	60.00	转让	2025年9月30日	签订合同并交割	5,994,811.48

(续)

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
淮北骆驼神华饲料有限公司（现名“淮北华恒饲料有限公司”）	无	无	无	无	无	无

6、其他原因的合并范围变动**(1) 湖南香乡猪种猪有限公司**

本公司子公司湖南香乡猪食品有限公司于 2025 年 5 月 27 日投资设立湖南香乡猪种猪有限公司，注册资本 1,200.00 万元，统一社会信用代码：91430224MAELH2MG05，注册地址：湖南省株洲市茶陵县云阳街道犀城大道天伦中央商贸城 4 号楼 1、2、3 层。湖南香乡猪食品有限公司认缴 1,200.00 万元，占注册资本 100.00%，该子公司从成立之日起纳入合并范围。

(2) 福建湘禾源饲料有限公司

本公司子公司福建湘大骆驼饲料有限公司于 2025 年 11 月 25 日投资设立福建湘禾源饲料有限公司，注册资本 3,000.00 万元，统一社会信用代码：91350681MAK2EDD93A，注册地址：福建省漳州市龙海区东园镇凤鸣村阳光 550 号。福建湘大骆驼饲料有限公司认缴 1,530.00 万元，占注册资本比例 51.00%，该子公司从

成立之日起纳入合并范围。

(3) 甘肃美神畜牧服务有限公司

本公司子公司株洲美神种猪育种有限公司于 2025 年 12 月 8 日投资设立甘肃美神畜牧服务有限公司，注册资本：200.00 万元，统一社会信用代码：91620503MAK2LYUQ6F，注册地址：甘肃省天水市麦积区石佛镇杨家庄村六组 460 号，株洲美神种猪育种有限公司认缴 200.00 万元，占注册资本比例 100.00%，该子公司从成立之日起纳入合并范围。

(4) 四川美神养殖有限公司

本公司子公司株洲美神种猪育种有限公司于 2025 年 8 月 13 日投资设立四川美神养殖有限公司，注册资本：1,000.00 万元，统一社会信用代码：91512022MAET4BUA36，注册地址：四川省资阳市乐至县高寺镇高寺社区 5 组 35 号，株洲美神种猪育种有限公司认缴 1,000.00 万元，占注册资本比例 100.00%，该子公司从成立之日起纳入合并范围。

(5) 江苏比利美英伟营养饲料有限公司

本公司 2025 年 6 月注销江苏比利美英伟营养饲料有限公司，该公司自注销之日起不纳入合并范围。

(6) 长沙唐人神食品销售有限责任公司

本公司 2025 年 6 月注销长沙唐人神食品销售有限责任公司，该公司自注销之日起不纳入合并范围。

(7) 广东渔之健生物科技有限公司

本公司 2025 年 1 月注销广东渔之健生物科技有限公司，该公司自注销之日起不纳入合并范围。

(8) 湖南吉泰创科种业科技有限公司

本公司 2025 年 12 月清算注销湖南吉泰创科种业科技有限公司，湖南吉泰创科种业科技有限公司从 2026 年起不纳入合并范围。

7、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 仁化美神养殖有限公司

2025 年 11 月，本公司与韶关韶唐一号农牧股权投资基金有限公司签署仁化美神养殖有限公司之增资协议。根据协议，韶关韶唐一号农牧股权投资基金有限公司向本公司子公司仁化美神养殖有限公司增资 11,820.00 万元，持股 28.18%。2025 年 11 月 24 日，仁化美神养殖有限公司收到增资款 11,820.00 万元，增资后本公司直接或间接通过子公司持股 89.87%，控制权未发生变化。

(2) 茂名市美神养殖有限责任公司

2025 年 11 月，本公司与广东省粤茂叁号私募股权投资基金有限公司签署茂名市美神养殖有限责任公司之增资协议。根据协议，广东省粤茂叁号私募股权投资基金有限公司向本公司子公司茂名市美神养殖有限责任公司增资 9,980.00 万元，持股 44.55%。2025 年 11 月 18 日，茂名市美神养殖有限责任公司收到增资款 9,980.00 万元，增资后本公司直接或间接通过子公司持股 73.49%，控制权未发生变化。

(3) 韶关湘大骆驼饲料有限公司

2025 年 11 月，本公司与韶关韶唐二号农牧股权投资基金有限公司签署茂名市美神养殖有限责任公司之增资协议。根据协议，韶关韶唐二号农牧股权投资基金有限公司向本公司子公司韶关湘大骆驼饲料有限公司增资 11,820.00 万元，持股 43.74%。2025 年 11 月 21 日，仁化美神养殖有限公司收到增资款 11,820.00 万

元，增资后本公司直接或间接通过子公司持股 78.09%，控制权未发生变化。

8、子公司少数股东持有的权益

(1) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东分派的股利	期末少数股东权益余额
山东和美集团有限公司	60.00	3,733,793.81	2,052,000.00	305,672,130.21

(2) 子公司（划分为持有待售的除外）的重要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
山东和美集团有限公司	818,237,440.25	416,948,761.32	1,235,186,201.57	648,867,536.42	96,497,199.74	745,364,736.16

(续)

子公司名称	上年年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
山东和美集团有限公司	780,820,759.58	426,292,146.76	1,207,112,906.34	625,705,962.64	99,277,589.53	724,983,552.17

(续)

子公司名称	本期金额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
山东和美集团有限公司	6,199,342,630.15	12,967,954.06	12,967,954.06	84,745,451.80

(续)

子公司名称	上期金额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
山东和美集团有限公司	6,573,560,616.55	-141,853,391.95	-141,853,391.95	-174,366,885.89

9、使用资产和清偿债务的重大限制

无。

10、向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无。

11、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

无。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

无。

(3) 重要联营企业的主要财务信息

无。

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	期末余额/本期金额	上年年末余额/上期金额
联营企业：		
投资账面价值合计	25,998,863.72	33,740,765.25
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	1,957,153.37	1,678,183.12
—其他综合收益		
—综合收益总额	1,957,153.37	1,678,183.12

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无。

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损未予确认情况

无。

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无。

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无。

12、重要的共同经营

无。

13、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无。

八、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具，除衍生工具外，包括银行借款、其他计息借款、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

(一) 金融工具的风险

1、金融工具的分类

(1) 资产负债表日的各类金融资产的账面价值

①2025 年 12 月 31 日

金融资产项目	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	1,946,867,696.57			1,946,867,696.57
交易性金融资产		3,361,883.35		3,361,883.35
应收账款	315,734,137.12			315,734,137.12
其他应收款	223,840,545.59			223,840,545.59
其他流动资产	108,412,072.89			108,412,072.89
债权投资	2,575,000.00			2,575,000.00
其他权益工具投资			107,314,748.55	107,314,748.55
其他非流动金融资产		20,127,717.03		20,127,717.03
合计	2,597,429,452.17	23,489,600.38	107,314,748.55	2,728,233,801.10

②2024 年 12 月 31 日

金融资产项目	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	2,304,501,756.88			2,304,501,756.88
交易性金融资产		16,817,462.12		16,817,462.12
应收账款	281,807,300.66			281,807,300.66
其他应收款	230,194,329.89			230,194,329.89
其他流动资产	92,844,355.75			92,844,355.75
其他权益工具投资			100,593,544.02	100,593,544.02
其他非流动金融资产		22,707,578.77		22,707,578.77
合计	2,909,347,743.18	39,525,040.89	100,593,544.02	3,049,466,328.09

(2) 资产负债表日的各类金融负债的账面价值

①2025 年 12 月 31 日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		996,754,581.34	996,754,581.34
应付票据		1,250,216,031.42	1,250,216,031.42
应付账款		1,673,136,261.66	1,673,136,261.66
其他应付款		1,302,598,381.60	1,302,598,381.60

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
其他流动负债		23,180.00	23,180.00
一年内到期的非流动负债		1,557,539,010.20	1,557,539,010.20
长期借款		3,016,873,050.82	3,016,873,050.82
租赁负债		293,145,593.36	293,145,593.36
长期应付款		116,373,203.25	116,373,203.25
合计		10,206,659,293.65	10,206,659,293.65

②2024 年 12 月 31 日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		834,601,937.92	834,601,937.92
交易性金融负债	105,500.00		105,500.00
应付票据		540,788,842.85	540,788,842.85
应付账款		1,555,229,840.12	1,555,229,840.12
其他应付款		1,314,376,419.65	1,314,376,419.65
其他流动负债		374,580.00	374,580.00
一年内到期的非流动负债		1,442,423,237.36	1,442,423,237.36
长期借款		4,136,537,550.82	4,136,537,550.82
租赁负债		349,720,841.04	349,720,841.04
长期应付款		422,015,466.12	422,015,466.12
合计	105,500.00	10,596,068,715.88	10,596,174,215.88

2.信用风险

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

本公司其他金融资产包括货币资金、交易性金融资产、其他应收款及某些衍生工具，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。本公司还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注十二、3 中披露。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/

交易对手、地理区域和行业进行管理。本公司销售生猪和饲料基本采用现销模式，应收客户款项较少，赊销客户信誉良好且应收账款回收及时，因此本公司不存在重大信用风险集中。

3.流动性风险

本公司采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本公司运营产生的预计现金流量。

本公司的目标是运用银行借款、可转换债券、融资租赁和其他计息借款等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

项目	2025 年 12 月 31 日		
	1 年以内（含 1 年）	1 年以上	合计
短期借款	1,006,954,276.56		1,006,954,276.56
交易性金融负债			
应付票据	1,250,216,031.42		1,250,216,031.42
应付账款	1,673,136,261.66		1,673,136,261.66
其他应付款	905,139,531.11	397,458,850.49	1,302,598,381.60
其他流动负债	23,180.00		23,180.00
一年内到期的非流动负债	1,634,182,707.98		1,634,182,707.98
长期借款		3,250,577,415.64	3,250,577,415.64
租赁负债		490,977,191.73	490,977,191.73
长期应付款		188,359,638.90	188,359,638.90
合计	6,469,651,988.73	4,327,373,096.76	10,797,025,085.49

接上表：

项目	2024 年 12 月 31 日		
	1 年以内（含 1 年）	1 年以上	合计
短期借款	839,158,690.73		839,158,690.73
交易性金融负债	105,500.00		105,500.00
应付票据	540,788,842.85		540,788,842.85
应付账款	1,555,229,840.12		1,555,229,840.12
其他应付款	377,864,330.91	936,512,088.74	1,314,376,419.65
其他流动负债	374,580.00		374,580.00
一年内到期的非流动负债	1,449,353,286.11		1,449,353,286.11

项目	2024 年 12 月 31 日		
长期借款		4,634,639,092.79	4,634,639,092.79
租赁负债		463,112,264.53	463,112,264.53
长期应付款		443,022,053.60	443,022,053.60
合计	4,762,875,070.72	6,477,285,499.66	11,240,160,570.38

4.市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险，如权益工具投资价格风险。

(1) 利率风险

除银行存款外，本公司没有重大的计息资产，所以本公司的收入及经营现金流量基本不受市场利率变化的影响。

本公司银行存款主要存放在银行账户中。利率由中国人民银行规定，公司定期密切关注该等利率的波动。由于平均存款利率相对较低，本公司为持有的此类资产于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日并未面临重大的利率风险。

本公司的利率风险主要来源于银行借款。浮动利率的借款使本公司面临着现金流量利率风险。本公司为支援一般性经营目的签订借款协定，以满足包括资本性支出及营运资金需求。公司密切关注市场利率并且维持浮动利率借款和固定利率借款之间的平衡，以降低面临的上述利率风险。

2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日在其他参数不变的情况下，如果增加原有利率基础的 10%将造成如下影响：

项目	本期		
	基准点增加/(减少)	利润总额/净利润	股东权益
人民币	增加基准点的 10.00%	- 4,556,756.33	- 4,556,756.33
人民币	减少基准点的 10.00%	4,556,756.33	4,556,756.33

接上表：

项目	上期		
	基准点增加/(减少)	利润总额/净利润	股东权益
人民币	增加基准点的 10.00%	-15,034,071.94	-15,034,071.94
人民币	减少基准点的 10.00%	15,034,071.94	15,034,071.94

(2) 汇率风险

本公司面临的外汇变动风险主要与本公司的经营活动（当收支以不同于本公司记账本位币的外币结算时）及其于境外子公司的净投资有关。

本公司面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购

所致。

2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日在其他参数不变的情况下，如果原有汇率浮动 10%将造成如下影响：

项目	本期		
	汇率增加/（减少）	利润总额/净利润	股东权益
人民币	汇率上浮 10.00%	-30,179.96	-30,179.96
人民币	汇率下降 10.00%	30,179.96	30,179.96

接上表：

项目	上期		
	汇率增加/(减少)	利润总额/净利润	股东权益
人民币	汇率上浮 10.00%	-30,849.61	-30,849.61
人民币	汇率下降 10.00%	30,849.61	30,849.61

（二）套期

无。

（三）金融资产转移

无。

九、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允 价值计量	第二层次公允 价值计量	第三层次公允价 值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	3,361,883.35			3,361,883.35
1、以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产	3,361,883.35			3,361,883.35
（二）其他权益工具投资	39,416,410.13		67,898,338.42	107,314,748.55
（三）其他非流动金融资产			20,127,717.03	20,127,717.03
持续以公允价值计量的资产 总额	42,778,293.48		88,026,055.45	130,804,348.93
持续以公允价值计量的负债				

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
总额				
二、非持续的公允价值计量				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

第一层次输入值是企业在计量日能取得相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

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

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

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

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

十、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
湖南唐人神控股投资股份有限公司	湖南省 株洲市	投资及投资咨询；饲料、肉类原料贸易。	3,963.29	11.24	11.24

注：本公司的最终控制方是湖南唐人神控股投资股份有限公司。

2、本公司的子公司情况

详见附注七、1、企业集团的构成。

3、本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营和联营企业详见附注七、11 在合营企业或联营企业中的权益。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
湖南萨诺生物科技有限公司	本公司独立董事陈小军配偶存在重大影响的公司
湖南湘猪科技股份有限公司	本公司总裁陶业任职董事的公司

5、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
湖南唐人神控股投资股份有限公司	商标授权	3,000.00	
湖南湘猪科技股份有限公司	采购种猪精液	863,635.00	

② 出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
湖南萨诺生物科技有限公司	出售饲料	5,453,627.73	

(2) 关联受托管理/委托管理情况

无。

(3) 关联承包情况

无。

(4) 关联租赁情况

① 本公司作为出租方

无。

② 本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
湖南唐人神控股投资股份有限公司	房产	65,507.04	

(5) 关联担保情况

无。

(6) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	拆借余额	说明
拆入：			
湖南唐人神控股投资股份有限公司	100,000,000.000	7,000,000.00	

(7) 关联方资产转让、债务重组情况

无

(8) 关键管理人员报酬

项 目	本期金额（万元）	上期金额（万元）
关键管理人员报酬	727.00	819.00

(9) 关联方承诺

无。

(10) 其他关联交易

无。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

无。

(2) 应付项目

项目名称	期末余额	上年年末余额
应付账款		
湖南湘猪科技股份有限公司	51,890.00	
湖南唐人神控股投资股份有限公司	1,000.00	
小 计	52,890.00	
合同负债：		
湖南萨诺生物科技有限公司	54,263.26	
小 计	54,263.26	
其他应付款：		
湖南唐人神控股投资股份有限公司	7,001,000.00	
小 计	7,001,000.00	
合 计	7,108,153.26	

十一、股份支付

1、股份支付总体情况

授予对象类别	本期授予		本期行权	
	数量	金额	数量	金额
第三期员工持股计划			2,962,492	4,888,111.80
2022 年股票期权激励计划				
合 计			2,962,492	4,888,111.80

续上表

授予对象类别	本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额
第三期员工持股计划	2,962,492	4,888,111.80		
2022 年股票期权激励计划			18,740,700.00	45,914,715.00
合 计	2,962,492	4,888,111.80	18,740,700.00	45,914,715.00

注：期末发行在外的股票期权或其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限。

2、以权益结算的股份支付情况

项 目	相关内容
授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数	第三期员工持股计划以授予日股票收盘价，2022 年股票期权激励计划以 Black-Scholes 模型作为定价模型确定
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量一致。
本期估计与上年估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	84,394,143.00
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	3,273,092.64

3、以现金结算的股份支付情况

无。

4、本期股份支付费用总额情况

授予对象类别	本期以权益结算的股份支付费用总额	本期以现金结算的股份支付费用总额
第三期员工持股计划	3,273,092.64	
合 计	3,273,092.64	

5、股份支付的修改、终止情况**(1) 2022 年股票期权激励计划**

2025 年 4 月 29 日，经本公司召开第九届董事会第三十四次会议及第九届监事会第二十六次会议，审议通过了《关于 2022 年股票期权激励计划首次授予第三个行权期、预留授予第二个行权期行权条件未成就暨注销部分股票期权的议案》。根据该议案，本公司将对 2022 年股票期权激励计划因授予第三个行权期、预留授予第二个行权期行权条件未成就而无法行权的股票期权予以注销，其中：首次授予部分股票期权因员工离职及行权条件未成就而注销的期权数量分别为 179.60 万份、1,512.32 万份，预留授予股票期权部分因员工离职及行权条件未成就而注销的期权数量分别为 22.2 万份、159.95 万份。

以上注销期权合计 1,874.07 万份。本次注销完成后，公司 2022 年股票期权激励计划实施完毕。

十二、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

3、其他

(1) 截至 2025 年 12 月 31 日，子公司湖南大农融资担保有限公司对外担保余额为 663,479,608.31 元，期限均为 0-3 年。

(2) 截至 2025 年 12 月 31 日，子公司山东和美集团有限公司对外担保余额为 123,968,042.20 元，期限均为 0-3 年。

(3) 截至 2025 年 12 月 31 日，子公司株洲美神种猪育种有限公司、广西美神农牧有限公司、甘肃美神丰盛农业发展有限公司对外担保余额为 281,755,000.14 元，期限均为 0-3 年。

(4) 截至 2025 年 12 月 31 日，子公司湖北湘大水产科技有限公司、武汉湘大饲料有限公司、安徽湘大骆驼饲料有限公司、南昌湘大骆驼饲料有限公司、贵州湘大骆驼饲料有限公司对外担保余额为 7,929,000.00 元，期限均为 0-5 年。

(5) 截至 2025 年 12 月 31 日，唐人神集团股份有限公司对外担保余额为 3,010,000.00 元，期限均为 0-2 年。

十三、资产负债表日后事项**1、重要的非调整事项**

截至 2026 年 4 月 27 日，公司无需要披露的重要的非调整事项。

2、利润分配情况

截至 2026 年 4 月 27 日，公司无需要披露的利润分配情况。

3、销售退回

本期无。

4、其他重要的资产负债表日后非调整事项

截至 2026 年 4 月 27 日，公司无需要披露的其他重要的资产负债表日后非调整事项。

十四、其他重要事项**1、分部信息****(1) 报告分部的确定依据与会计政策**

报告分部的确定依据与会计政策详见附注三、32、“(3) 分部报告”

(2) 报告分部的财务信息

项目	饲料分部		肉类分部	
	本期	上期	本期	上期
一、对外交易收入	14,533,043,632.39	15,046,511,698.21	1,371,685,930.71	1,620,132,265.83

二、分部间交易收入	5,734,987,871.95	3,869,721,503.97	90,151,025.14	125,101,326.76
三、对联营和合营企业的投资收益	-893,840.89	780,233.17		
四、信用减值损失	-27,737,337.99	-54,665,210.96	-528,074.89	9,870.47
五、资产减值损失	-3,308,921.07		-488,653.31	315,223.99
六、折旧费和摊销费	217,702,630.58	246,217,923.05	28,343,350.52	29,544,763.30
七、利润总额（亏损总额）	177,282,061.07	186,451,880.17	-20,207,738.44	13,784,006.19
八、所得税费用	31,219,062.44	12,604,035.40	836,862.79	-146,745.45
九、净利润（净亏损）	146,062,998.63	173,847,844.77	-21,044,601.23	13,930,751.64
十、资产总额	7,580,209,084.10	17,916,821,585.43	682,340,930.79	673,832,238.17
十一、负债总额	4,088,599,852.59	6,219,965,550.87	528,861,963.50	458,701,913.47
十二、其他重要的非现金项目				
1. 折旧费和摊销费以外的其他现金费用				
2. 对联营企业和合营企业的长期股权投资	4,421,973.40	13,638,869.19		
3. 长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	-180,550,880.42	-76,829,509.61	-26,284,174.45	-24,949,517.39

续上表：

项目	动物保健品分部		养殖分部	
	本期	上期	本期	上期
一、对外交易收入	13,667,225.92	15,306,353.84	8,294,013,450.67	7,660,615,520.93
二、分部间交易收入	16,469,754.97	14,058,943.82	1,391,199,491.64	1,385,035,035.70
三、对联营和合营企业的投资收益			2,850,994.26	897,949.95
四、信用减值损失	-137,669.69	-96,171.82	-8,798,307.49	-3,891,447.10
五、资产减值损失			-526,613,429.35	-40,140,491.80
六、折旧费和摊销费	680,889.02	575,600.38	702,021,834.16	676,803,562.13
七、利润总额（亏损总额）	756,824.52	-773,796.02	-1,166,601,178.59	297,412,461.98
八、所得税费用	170,058.63	48,676.23	2,608,272.00	1,397,661.01
九、净利润（净亏损）	586,765.89	-822,472.25	-1,169,209,450.59	296,014,800.97

项目	动物保健品分部		养殖分部	
	本期	上期	本期	上期
十、资产总额	32,642,086.18	33,784,408.97	11,219,274,797.26	13,524,617,730.78
十一、负债总额	20,158,070.69	21,829,078.79	11,288,339,386.74	11,286,172,052.36
十二、其他重要的非现金项目				
1. 折旧费和摊销费以外的其他现金费用				
2. 对联营企业和合营企业的长期股权投资	-	-	21,576,890.32	20,101,896.06
3. 长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	-125,000.34	-539,886.37	-599,752,729.92	-210,172,614.49

续上表:

项目	其他	
	本期	上期
一、对外交易收入	2,450,686.30	
二、分部间交易收入		
三、对联营和合营企业的投资收益		
四、信用减值损失	-530,247.33	
五、资产减值损失	-32,680,000.00	
六、折旧费和摊销费	36,872,576.79	
七、利润总额（亏损总额）	269,057,326.34	
八、所得税费用	12,869,030.36	
九、净利润（净亏损）	256,188,295.98	
十、资产总额	15,337,277,038.70	
十一、负债总额	6,614,944,081.25	
十二、其他重要的非现金项目		
1. 折旧费和摊销费以外的其他现金费用		
2. 对联营企业和合营企业的长期股权投资		
3. 长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	141,403,748.19	

续上表:

	抵销	合计

项目	本期	上期	本期	上期
一、对外交易收入			24,214,860,925.99	24,342,565,838.81
二、分部间交易收入	-7,232,808,143.70	-5,393,916,810.25		
三、对联营和合营企业的投资收益			1,957,153.37	1,678,183.12
四、信用减值损失			-37,731,637.39	-58,642,959.41
五、资产减值损失	69,509,590.57	-29,823,344.60	-493,581,413.16	-69,648,612.41
六、折旧费和摊销费			985,621,281.07	953,141,848.86
七、利润总额（亏损总额）	-412,211,356.73	-227,052,310.73	-1,151,924,061.83	269,822,241.59
八、所得税费用			47,703,286.22	13,903,627.19
九、净利润（净亏损）	-412,211,356.73	-227,052,310.73	-1,199,627,348.05	255,918,614.40
十、资产总额	-18,358,334,022.03	-14,161,895,753.90	16,493,409,915.00	17,987,160,209.45
十一、负债总额	-11,584,591,231.58	-6,591,513,964.29	10,956,312,123.19	11,395,154,631.20
十二、其他重要的非现金项目				
1. 折旧费和摊销费以外的其他现金费用				
2. 对联营企业和合营企业的长期股权投资			25,998,863.72	33,740,765.25
3. 长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	55,338,531.67	-29,823,344.59	-609,970,505.27	-342,314,872.45

2、大股东质押本公司股权的情况

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司控股股东湖南唐人神控股投资股份有限公司持有本公司的股票总数为 161,091,448.00 股，其中已质押的股数为 94,000,000.00 股，质押股数占总股数的比例为 58.35%。

3、其他对投资者决策有影响的重要事项

无。

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	16,886,339.68	7,596,284.95
1 至 2 年		

账 龄	期末余额	上年年末余额
2 至 3 年		871,573.00
3 至 4 年	871,573.00	
4 至 5 年		
5 年以上		
小 计	17,757,912.68	8,467,857.95
减：坏账准备	900,645.54	872,098.97
合 计	16,857,267.14	7,595,758.98

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	871,573.00	4.91	871,573.00	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	16,886,339.68	95.09	29,072.54	0.17	16,857,267.14
其中：风险组合	969,084.46	5.46	29,072.54	3.00	940,011.92
性质组合	15,917,255.22	89.63			15,917,255.22
合 计	17,757,912.68	—	900,645.54	—	16,857,267.14

(续)

类 别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	871,573.00	10.29	871,573.00	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	7,596,284.95	89.71	525.97	0.01	7,595,758.98
其中：风险组合	17,532.30	0.21	525.97	3.00	17,006.33
性质组合	7,578,752.65	89.50			7,578,752.65
合 计	8,467,857.95	—	872,098.97	—	7,595,758.98

①期末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	期末余额
-----------	------

	账面余额	坏账准备	计提比例	计提依据
单位 5	871,573.00	871,573.00	100.00	预计全部无法收回
合 计	871,573.00	871,573.00	—	—

续上表

应收账款（按单位）	上年年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提依据
单位 5	871,573.00	871,573.00	100.00	预计全部无法收回
合 计	871,573.00	871,573.00	—	—

②组合中，按风险组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	969,084.46	29,072.54	3.00
1-2 年			
合 计	969,084.46	29,072.54	3.00

(续)

项 目	上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	17,532.30	525.97	3.00
1-2 年			
合 计	17,532.30	525.97	3.00

③组合中，按性质组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	15,917,255.22		
1-2 年			
合 计	15,917,255.22		

(续)

项 目	上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	7,578,752.65		

项 目	上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1-2 年			
合 计	7,578,752.65		

(3) 坏账准备的情况

类 别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
单项计提	871,573.00				871,573.00
组合计提	525.97	28,546.57			29,072.54
合 计	872,098.97	28,546.57			900,645.54

其中：本期坏账准备收回或转回金额重要的

无。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

无。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
单位 1	8,365,842.54	47.11	
单位 2	1,301,265.08	7.33	
单位 3	1,246,132.82	7.02	
单位 4	1,003,879.40	5.65	
单位 5	871,573.00	4.91	871,573.00
合 计	12,788,692.84	72.02	871,573.00

2、其他应收款

项 目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利	337,393,349.46	337,393,349.46
其他应收款	6,701,142,881.84	6,834,073,816.69
合 计	7,038,536,231.30	7,171,467,166.15

(1) 应收股利

①应收股利情况

项目（或被投资单位）	期末余额	上年年末余额
单位 1	254,172,014.13	254,172,014.13
单位 2	83,221,335.33	83,221,335.33
小 计	337,393,349.46	337,393,349.46
减：坏账准备		
合 计	337,393,349.46	337,393,349.46

②重要的账龄超过 1 年的应收股利

项目（或被投资单位）	期末余额	账龄	未收回原因	是否发生减值及其判断依据
单位 1	254,172,014.13	4-5 年	暂未催收	否，应收合并范围内子公司的款项，属于无显著回收风险的款项。
单位 2	83,221,335.33	2-3 年 5 年以上	暂未催收	否，应收合并范围内子公司的款项，属于无显著回收风险的款项。
合 计	337,393,349.46	—	—	—

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	6,700,398,305.27	6,830,924,337.47
1 至 2 年	890,988.39	781,407.00
2 至 3 年	441,213.00	1,745,141.67
3 至 4 年	1,386,983.93	14,176,355.48
4 至 5 年	12,034,348.48	135,183.36
5 年以上	169,503.86	147,326.37
小 计	6,715,321,342.93	6,847,909,751.35
减：坏账准备	14,178,461.09	13,835,934.66
合 计	6,701,142,881.84	6,834,073,816.69

②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
应收保证金及备用金	309,998.19	132,403.04

应收非关联方款项	11,785,419.48	13,961,220.62
应收关联方款项	6,683,204,405.52	6,826,928,084.58
个人往来	2,403,805.16	2,564,573.97
其他	17,617,714.58	4,323,469.14
小 计	6,715,321,342.93	6,847,909,751.35
减：坏账准备	14,178,461.09	13,835,934.66
合 计	6,701,142,881.84	6,834,073,816.69

③坏账准备计提情况

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）	
上年年末余额	2,059,745.18		11,776,189.48	13,835,934.66
上年年末其他应收款 账面余额在本期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	345,226.43		-2,700.00	342,526.43
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	2,404,971.61		11,773,489.48	14,178,461.09

④坏账准备的情况

类 别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或 转回	转销或 核销	
其他应收款坏账准备	13,835,934.66	342,526.43			14,178,461.09

合 计	13,835,934.66	342,526.43			14,178,461.09
-----	---------------	------------	--	--	---------------

其中：本期坏账准备转回或收回金额重要的

无。

⑤本期实际核销的其他应收款情况

无。

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例（%）	坏账准备 期末余额
单位 1	应收关联方款项	675,086,076.87	0-3 年	10.05	
单位 2	应收关联方款项	658,265,303.80	0-2 年	9.80	
单位 3	应收关联方款项	561,184,418.40	0-3 年	8.36	
单位 4	应收关联方款项	437,541,204.04	0-3 年	6.52	
单位 5	应收关联方款项	303,649,013.62	0-3 年	4.52	
合 计	—	2,635,726,016.73	—	39.25	

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	5,983,346,904.97	82,740,000.00	5,900,606,904.97
合 计	5,983,346,904.97	82,740,000.00	5,900,606,904.97

(续)

项 目	上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	5,891,532,090.69	50,060,000.00	5,841,472,090.69
对联营、合营企业投资	12,357,893.73		12,357,893.73
合 计	5,903,889,984.42	50,060,000.00	5,853,829,984.42

(2) 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
成都唐人神湘大骆驼饲料有限公司	11,200,000.00			11,200,000.00		
贵州湘大骆驼饲料有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
陕西湘大骆驼饲料有限公司	11,200,000.00			11,200,000.00		
昆明湘大骆驼饲料有限公司	12,000,000.00			12,000,000.00		
武山湘大骆驼饲料有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
禄丰湘大骆驼饲料有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
韶关湘大骆驼饲料有限公司	32,000,000.00	118,200,000.00		150,200,000.00		
周口唐人神湘大骆驼饲料有限公司	11,800,000.00			11,800,000.00		
河南中原湘大骆驼饲料有限公司	17,243,663.63			17,243,663.63		
徐州湘大骆驼饲料有限公司	8,112,198.63			8,112,198.63		
福建湘大骆驼饲料有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
赣州湘大骆驼饲料有限公司	27,600,000.00			27,600,000.00		
淮北骆驼神华饲料有限公司	27,982,100.00		27,982,100.00			
安徽湘大骆驼饲料有限公司	94,505,900.00			94,505,900.00		
淮安湘大骆驼饲料有限公司	88,000,000.00			88,000,000.00		
南昌湘大骆驼饲料有限公司	80,000,000.00			80,000,000.00		

被投资单位	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
三河湘大骆驼饲料有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
沈阳骆驼湘大牧业有限公司	38,810,000.00			38,810,000.00		900,000.00
河北湘大骆驼饲料有限公司	61,927,400.00			61,927,400.00		
海南唐人神生物科技有限公司	20,820,000.00			20,820,000.00		
武汉湘大饲料有限公司	57,800,000.00			57,800,000.00		
荆州湘大骆驼饲料有限公司	44,468,295.00			44,468,295.00		
湖北湘大水产科技有限公司	70,000,000.00			70,000,000.00		
湖南永州湘大骆驼饲料有限公司	85,040,100.00			85,040,100.00		
唐人神集团邵阳湘大骆驼饲料有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
衡阳湘大骆驼饲料有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
郴州湘大骆驼饲料有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
常德湘大骆驼饲料有限公司	40,000,000.00			40,000,000.00		
长沙唐人神湘大骆驼饲料有限公司	19,814,000.00			19,814,000.00		
益阳湘大骆驼饲料有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
唐人神怀化湘大骆驼饲料有限公司	11,200,000.00			11,200,000.00		
岳阳骆驼饲料有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
娄底湘大骆驼饲料有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		

被投资单位	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
重庆湘大生物科技有限公司	54,000,000.00			54,000,000.00		
湖南唐人神肉制品有限公司	125,434,026.29			125,434,026.29		
上海唐人神肉制品有限公司	7,079,800.00			7,079,800.00		
湖南美神育种有限公司	27,000,000.00			27,000,000.00		
株洲美神种猪育种有限公司	200,000,000.00			200,000,000.00		
株洲唐人神生态农业科技有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		10,000,000.00
永州美神种猪育种有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
株洲唐人神皇图岭生态养殖有限公司	11,000,000.00			11,000,000.00	11,000,000.00	11,000,000.00
荆州美神种猪育种有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
河北美神种猪育种有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		10,000,000.00
醴陵美神农牧有限公司	46,005,960.00		18,403,085.72	27,602,874.28		-
邯郸美神养猪有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		10,000,000.00
湘西美神养猪有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
辽宁盛唐农业科技股份有限公司	52,700,000.00			52,700,000.00		
南乐美神养殖有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
甘肃美神育种有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
武山美神养殖有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00

被投资单位	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
禄丰美神养殖有限公司	210,000,000.00			210,000,000.00		
雅安美神养殖有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
茂名市美神养殖有限责任公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
云浮美神养殖有限公司	15,060,000.00			15,060,000.00		
佛山美神养殖有限公司	215,000,000.00			215,000,000.00		
仁化美神养殖有限公司	27,686,200.00			27,686,200.00		
海南美神农牧科技有限公司	1,680,000.00			1,680,000.00	1,680,000.00	1,680,000.00
湖南香乡猪食品有限公司	1,911,824,700.00			1,911,824,700.00		
广东美神生猪养殖有限公司	80,000,000.00			80,000,000.00		
株洲唐人神商贸有限公司	49,900,000.00			49,900,000.00		900,000.00
湖南盛唐兴业农牧科技有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
株洲唐人神油脂有限公司	13,260,000.00			13,260,000.00		13,260,000.00
大连盛谷南北贸易有限公司	9,000,000.00			9,000,000.00		
湖南大农融资担保有限公司	300,000,000.00			300,000,000.00		
湖南湘大兽药有限公司	8,813,641.55			8,813,641.55		
上海湘大新杨兽药有限公司	6,556,143.24			6,556,143.24		
深圳前海唐人神投资有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		

被投资单位	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
湖南意克赛检测技术有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
唐人天涯（青岛）生态赋能产业集团有限公司	35,000,000.00			35,000,000.00		
湖南省吉泰农牧股份有限公司	110,000,000.00			110,000,000.00		
广东唐人神产业发展有限公司	311,206,086.00			311,206,086.00		
山东和美集团有限公司	486,000,000.00			486,000,000.00		
深圳比利美英伟营养饲料有限公司	344,830,300.00			344,830,300.00		
长沙小风唐餐饮管理有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		5,000,000.00
株洲小风唐餐饮管理有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
湖南唐人神生物科技有限公司		20,000,000.00		20,000,000.00		
集团股份支付	20,971,576.35			20,971,576.35		
合 计	5,891,532,090.69	138,200,000.00	46,385,185.72	5,983,346,904.97	32,680,000.00	82,740,000.00

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	上年年末余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
青岛神丰牧业有限公司	12,357,893.73		11,482,079.44	-875,814.29		
合 计	12,357,893.73		11,482,079.44	-875,814.29		

(续)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业					
青岛神丰牧业有限公司					
合 计					

4、营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项 目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,687,556,757.13	1,331,927,619.62	1,500,952,578.82	1,149,038,960.87
其他业务	8,829,038.78	8,222,695.44	262,678,940.84	209,140,176.58
合 计	1,696,385,795.91	1,340,150,315.06	1,763,631,519.66	1,358,179,137.45

(2) 收入及成本分解信息

收入类别	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
生猪	208,439,121.28	185,937,481.37	231,880,382.60	180,332,307.74
饲料	1,479,117,635.85	1,145,990,138.25	1,500,952,578.82	1,149,038,960.87
其他	8,829,038.78	8,222,695.44	30,798,558.24	28,807,868.84
合 计	1,696,385,795.91	1,340,150,315.06	1,763,631,519.66	1,358,179,137.45

5、投资收益

项 目	本期金额	上期金额
-----	------	------

项 目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	243,882,873.27	96,911,442.48
权益法核算的长期股权投资收益	-875,814.29	-10,742.29
处置长期股权投资产生的投资收益	-11,021,448.61	-7,682,768.72
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	1,732,674.76	
处置交易性金融资产取得的投资收益		4,218,618.40
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	464,043.60	928,087.20
合 计	234,182,328.73	94,364,637.07

十六、补充资料

1、本期非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
1、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；	-45,990,796.76	
2、计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外；	32,112,673.02	
3、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；	8,565,554.73	
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费；	267,113.00	
5、委托他人投资或管理资产的损益；		
6、对外委托贷款取得的损益		
7、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失；		
8、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回；		
9、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		
10、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；		
11、非货币性资产交换损益；		
12、债务重组损益；		
13、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；		
14、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；		
15、因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费；		

项 目	金 额	说 明
16、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；		
17、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；		
18、交易价格显失公允的交易产生的收益；		
19、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；		
20、受托经营取得的托管费收入；		
21、除上述各项之外的其他营业外收入和支出。	-24,386,768.39	
22、其他符合非经常性损益定义的损益项目		
扣除所得税前非经常性损益合计	-29,432,224.40	
减：所得税影响金额	1,233,445.61	
扣除所得税后非经常性损益合计	-30,665,670.01	
少数股东损益影响数（亏损以“-”表示）	140,075.39	
归属于母公司所有者的非经常性损益净利润额	-30,805,745.40	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（2023 年修订）（证监会公告[2023]65 号）的规定执行。

2、根据定义和原则将列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目以及未列举的项目认定为非经常性损益项目的情况

无。

3、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-22.42	-0.8310	-0.8310
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-21.84	-0.8094	-0.8094

(本页无正文，为唐人神集团股份有限公司2025 年度财务报表附注之签字盖章页)

唐人神集团股份有限公司

二〇二六年四月二十七日

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：