证券代码：832151　　证券简称：听牧肉牛　　公告编号：2026—021

听牧牛业
TINGMU BEEF

听牧肉牛

NEEQ : 832151

云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司

Yunnan Haichao Group Tingmu Beef Co.,LTD.



半年度报告

2026

重要提示

一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、公司负责人梁应海、主管会计工作负责人尹春林及会计机构负责人（会计主管人员）张金健保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、本半年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。

四、本半年度报告未经会计师事务所审计。

五、本半年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

六、本半年度报告已在“第二节 会计数据和经营情况”之“七、 公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目录

第一节　公司概况 5

第二节　会计数据和经营情况 6

第三节　重大事件 18

第四节　股份变动及股东情况 27

第五节　董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况 29

第六节　财务会计报告 31

附件Ⅰ　会计信息调整及差异情况 120

附件Ⅱ　融资情况 120

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

释义

释义项目		释义
公司、本公司、听牧肉牛、股份公司	指	云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司
三会	指	股东会、董事会、监事会的合称
股东会	指	云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司股东会
董事会	指	云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司董事会
监事会	指	云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司监事会
《公司章程》	指	《云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
羊街听牧牛市	指	公司建设运营的位于昆明市寻甸县羊街镇大型活畜及畜产品综合交易市场，主要交易牛、羊等活畜
听牧肉类水产专业市场	指	公司运营的位于昆明市盘龙区洋源路 70 号地铁北部客运站上盖物业的大型肉类水产专业批发市场
良种扩繁	指	将选育的优良品种扩大繁殖并推广于生产的过程
养殖基地	指	羊街镇龙池村总部基地
冻精	指	直径小、管壁薄的无毒塑料管盛装精液后冷冻而成
胴体	指	牲畜经宰杀放血后，除去皮、头、蹄、尾、内脏后剩下的部分
排酸	指	胴体或分割肉在 0～4℃、无污染环境内放置一段时间，使肉的 PH 值上升、酸度下降、嫩度和风味得到改善的过程
东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
挂牌	指	云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的行为
报告期、本期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
上期、上年同期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
本期期末	指	2026 年 6 月 30 日
上期期末	指	2025 年 6 月 30 日
上年期末	指	2025 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节　公司概况

企业情况			
公司中文全称	云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司		
英文名称及缩写	Yunnan Haichao Group Tingmu Beef Co.,LTD.		
	–		
法定代表人	梁应海	成立时间	2005 年 6 月 15 日
控股股东	控股股东为（梁应海）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（梁应海），一致行动人为（杨惠芬）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	A 农、林、牧、渔业-03 畜牧业-031 牲畜饲养-0311 牛的饲养；C 制造业-13 农副产品加工业-135 屠宰及肉类加工-1351 牲畜屠宰		
主要产品与服务项目	中、高档肉牛的繁育养殖、屠宰分割、初加工、市场营销和餐饮服务、动物皮张购销、活牛交易、交易市场服务及肉类专业市场运营		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	听牧肉牛	证券代码	832151
挂牌时间	2015 年 3 月 16 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	做市交易	普通股总股本（股）	116,107,500
主办券商（报告期内）	东吴证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	苏州工业园区星阳街 5 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	熊文永	联系地址	云南省昆明市盘龙区沣源路 70 号听牧肉类水产专业市场 4 层 607
电话	0871-68214402	电子邮箱	759986859@qq.com
传真	0871-68214622		
公司办公地址	云南省昆明市盘龙区沣源路 70 号听牧肉类水产专业市场 4 层 607	邮政编码	650224
公司网址	www.tingmubeef.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91530100775514867E		
注册地址	云南省昆明市寻甸县羊街镇龙池村		
注册资本（元）	116,107,500.00	注册情况报告期内是否变更	否

第二节　会计数据和经营情况

一、　业务概要

（一）　商业模式与经营计划实现情况

商业模式：

本公司是肉牛产业的生产商和服务提供商，拥有肉牛产业链生产经营的全资质，为广大消费者提供绿色健康的牛肉产品，为产业链参与各方提供服务平台。公司通过大客户直销、商超、电商及肉类水产专业市场的运营开拓业务，收入来源主要是牛肉产品销售、活牛销售、牛皮销售及服务收费。

公司归属于现代肉牛养殖及屠宰加工行业，主要从事中、高档肉牛的繁育养殖、屠宰分割、初加工、市场营销、餐饮服务、动物皮张销售、活畜交易市场服务及专业市场运营等，向最终消费者提供中、高档冷鲜及冷冻排酸分割牛肉产品，具有独立完整的培育研发、养殖采购、屠宰加工生产、销售、餐饮经营、交易市场服务、肉类水产专业市场等业务体系。

养殖环节，采用“公司+基地+农户”的成功经验和模式，以企业标准化养殖育肥示范基地为基础，并结合项目区域农户进行规模化肉牛养殖，以肉牛良种扩繁、饲养管理、精舍饲养、疫病防治为重点，建立相应的技术规范，向农户提供配种、养殖、饲料、育肥等技术和服务支持。公司与农户签订养殖协议，合作养殖肉牛，培育肉牛养殖基地，较大幅度地降低了公司人工、管理、饲料、设施及土地等投入，同时，公司加强了与大型养殖场的合作，通过定制式的采供合作，保障公司牛源，从而降低了公司肉牛养殖成本。

屠宰加工环节，公司采取现代化、标准化加工生产模式，通过屠宰分割工艺精细化分割牛胴体，严格区分牛肉的高低品级和不同部位，进行差异化的定价和市场定位，将不同部位肉转化为高附加值的初加工产品，扩展和挖掘产品的最大增值空间。

营销环节，公司采取品牌经营战略，将产品定位于国内中、高端牛肉市场，着力打造“安全、健康、营养”的品牌形象，公司创立的“绿色、安全、高品质”的优质清真牛肉品牌“听牧”，填补了云南省肉牛产业发展中的多项空白，为云南省肉牛产业的发展开拓了一条创新之路。目前公司正逐步扩大销售，在巩固云南市场占有份额的基础上，加强了向全国一线城市核心市场推广的力度。公司将通过打造运营“听牧牛肉工厂店”连锁模式，巩固原有市场，细分新市场，提高公司销售额。

活畜交易市场服务环节，公司以畜产品集散交易中心平台建设为抓手，形成公平、公正的市场交易秩序。把昆明市寻甸县作为“中国高等牛肉核心生产基地”和“覆盖东南亚、南亚区域性国际肉牛交易集散中心”全力加以打造。肉牛交易平台和肉牛产业综合营运有利于充分整合肉牛资源，降低肉牛产业交易成本、打造品牌，增强定价能力。公司所在地寻甸县羊街听牧牛市大型畜产品综合交易市场被国家农业部认定为畜产品交易“定点市场”，该市场已经发展成为中国南方最大的畜产品物流集散中心和肉牛屠宰加工中心，为公司扩大销售收入及完善产业链奠定了坚实的基础。

听牧肉类水产专业市场运营环节，项目旨在破解肉类交易（尤其是牛羊肉）监管难、环节多等痛点，通过创新交易模式，联合云南省内肉类厂家、进口源头及产业链相关企业，共同打造云南省肉业联盟。借助互联网、数字化、智能化、电子商务和供应链等新质生产力，实现资源整合与全渠道销售，构建经营者安心、消费者放心的肉类交易平台。项目将充分发挥平台功能，串联全产业链，助力构建全球肉类流通新格局。

经营计划实现情况：

1、公司财务状况

报告期末，公司资产总额为 401,717,531.11 元，比去年期末增加 12.66%；归属于挂牌公司股东的所有者权益 181,699,927.24 元，比去年期末增加 1.35%。

2、公司经营成果

由于市场以及农产品政策大环境的变化，公司对业务结构进行进一步整合，将重心放在高毛利、高现金流产品，严格控制低毛利产品动物皮张和活牛交易的规模，活牛交易业务已停止，动物皮张营业收入进一步下降。报告期内，公司实现营业总收入 101,837,759.53 元，比去年同期增加 22.32%，主要是由于冷鲜冷冻牛肉产品收入及代宰服务费增加所致。营业利润 2,243,923.95 元，比去年同期增加 124.83%；利润总额 2,024,979.37 元，比去年同期增加 120.99%；归属于挂牌公司股东净利润 2,413,737.68 元，比去年同期增加 124.74%；归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润 875,688.84 元，比去年同期增加 108.36%。主要是由于公司业务结构进一步优化，低毛利的活牛交易业务已停止，皮张业务规模进一步缩小，而毛利较高的业务牛肉销售及代宰服务营业收入都有增长，在营业收入增长及毛利率提升的双重影响下，公司利润有了较快的增长。

3、现金流量情况

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额 22,932,013.28 元，比去年同期增加 106.79%，主要是由于销售商品、提供劳务收到现金及收到往来款增加所致；投资活动产生的现金流量净额-1,542,176.13 元，比去年同期增加 78.36%，主要是由于公司减少投资，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致；筹资活动产生的现金流量净额-11,256,260.34 元，比去年同期减少 24,375.42%，主要是由于偿还到期银行借款支付的现金增加所致。

公司将继续以“一平台+一系统”为主线，建设运营“云南国际肉牛交易中心”、“听牧肉类水产专业市场”，着力打造覆盖全国，辐射东南亚，走向国际市场的畜牧业要素交易平台；围绕云南独有的资源“云岭牛”，开发高端雪花牛肉生产经营系统，树立企业品牌，充分发挥龙头企业作用，带动行业发展，提升自身资源整合能力，完善及加强公司产业链的各个环节，促进肉牛产业及公司快速发展。

（二） 行业情况

一、全国肉牛产业总体概况

2026 年上半年，国内肉牛产业整体呈现 “产能去化兑现、价格震荡上行” 的核心格局。供给端系统性收缩态势明确，市场需求温和修复，供需错配格局持续延续。

（一）产能持续收缩，出栏量与产量双降

据国家统计局数据，2026 年上半年全国肉牛出栏 2119 万头，同比减少 3.8%；牛肉产量 339 万吨，同比下降 1.0%。截至二季度末，全国牛存栏量 9557 万头，同比下降 4.3%。一季度末全国肉牛存栏量已降至 9373 万头，同比下降 4%。

能繁母牛存栏持续下滑是供给端最核心的变化。截至 2026 年 6 月，样本能繁母牛存栏量为 2260 万头。去化原因包括：养殖成本持续攀升压缩利润空间、市场价格波动导致养殖收益不稳、以及布病、口蹄疫等疫病区域性散发推高养殖风险。能繁母牛存栏收缩已引发全产业链连锁反应——犊牛补栏量持续不足，将直接导致后续育肥牛出栏增量受限。

（二）价格冲高回落，重心整体上移

上半年肉牛价格呈现 “稳步攀升、冲高回落” 的运行特征。据卓创资讯监测，上半年肉牛交易均价 28.47 元/公斤，较 2025 年同期上涨 10.35%；4 月末全国西门塔尔肥公牛交易均价冲高至 29.44 元/公斤，较年初上涨 10.12%，创下阶段峰值。国产牛肉主流出厂价 64.82 元/公斤，同比上涨 12.48%。

分阶段看：一季度受春节消费拉动和能繁母牛去化预期驱动，价格稳步攀升；4 月受口蹄疫情影响主产区调运受限，叠加养殖户压栏惜售，价格加速冲高；5 月中下旬起，屠宰企业减量收购、需求淡季来临，价格承压回落。

各品类中，犊牛涨幅最大——截至 6 月末全国犊牛均价达 37.23 元/公斤，较年初上涨 17.67%；育肥公牛均价 27.21 元/公斤，较年初上涨 6.87%；淘汰母牛均价 22.75 元/公斤，较年初上涨 16.97%。

（三）进口政策收紧，外部供给受限

商务部自 2026 年 1 月 1 日起对进口牛肉实施为期三年的保障措施，2026 年全年进口配额 268.8 万吨，较 2025 年减少 5.15%。配额外加征 55%关税。上半年行业呈现“一季度进口量大幅激增、二季

度到港量持续承压”的特征。全球牛肉供给整体趋紧，巴西、阿根廷等主产国因母牛留栏补产主动收缩屠宰出栏节奏。

（四）行业景气周期持续，上行趋势确定

多家机构判断肉牛行业已进入新一轮景气周期。长江证券指出，牛肉供应缺口持续拉大，肉牛行业有望迎来 2 年以上盈利大周期。天风证券认为，产能出清彻底、恢复链条长，景气持续时间或超预期，肉牛景气上行有望持续至 2028 年。当前活牛价格离上轮周期高点仍有约 32%的空间。

二、云南省肉牛产业情况

（一）产业基础与资源优势

云南凭借优越的气候生态条件和丰富的饲草资源，肉牛存栏量和牛肉产量均在全国名列前茅。全省拥有 15 个地方肉牛品种，其中包括自主培育的云岭牛品种。肉牛存栏量和出栏量大，产业发展取得显著成效。

（二）重点县域产业发展亮点

云南肉牛产业呈现多点开花、集群发展的特点：

寻甸县作为全省“一县一业”肉牛产业重点县，截至 2025 年肉牛存栏 22.5 万头、出栏 14.1 万头，牛肉产量 2.36 万吨，全产业链总产值突破 18.5 亿元。2025 年全产业链产值已达 67.38 亿元，存栏居全省第三、牛肉产量居全省第二。

曲靖麒麟区茨营镇引进恒先农牧、千泽农牧、宸新农业 3 家龙头企业，全镇肉牛存栏 1.5 万头，综合产值 1.5 亿元，规模化养殖率达 66%，牛肉远销广东、江西、重庆等地。

禄丰市肉（奶）牛存栏 11.16 万头，全产业链年产值突破 11 亿元，畜牧业总产值占全市农林牧业总产值 30%。

（三）政策扶持持续发力

2026 年上半年，云南多个县市出台肉牛产业扶持政策：

广南县印发《2026 年肉牛产业发展扶持方案（试行）》，从种源、饲草料保障、标准化养殖、屠宰加工、品牌培育等全链条进行扶持。

砚山县实施《2026 年肉牛提质增量项目实施方案》，对监测对象肉牛产业发展给予补助。

多地推行“企业+家庭牧场”“种植基地+养殖合作社+散户”等利益联结机制。

（四）产业短板与挑战

尽管发展势头良好，云南肉牛产业仍面临一些制约因素：种源自给化能力不强、地方牛种资源保护不够；饲草料资源分散、运输成本高、优质饲草料缺口较大；屠宰加工能力偏弱，牛肉流通体系不健全。目前国家尚未实行肉牛定点屠宰制度，全省集中屠宰能力有待进一步提升。

三、总结与展望

2026 年上半年，全国肉牛产业在产能深度去化、进口政策收紧的双重驱动下，供需格局持续偏紧，价格中枢整体上移，行业景气周期明确开启。能繁母牛存栏持续下滑奠定了中长期供给收缩的基础，而进口配额减少进一步压缩了外部供给补充空间。

展望下半年，产能去化效应将加速传导至育肥出栏环节，叠加进口配额红利逐步消退，供需失衡可能进一步加剧。云南省凭借丰富的品种资源和良好的产业基础，在政策持续扶持下，肉牛产业有望持续快速发展，但同时需加快补齐种源、饲草、屠宰加工等短板，推动产业从“大”向“强”跨越。

（上述数据主要来源于国家统计局、卓创资讯、各地方官方网站等）

（三） 与创新属性相关的认定情况

□适用 √不适用

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	101,837,759.53	83,254,555.57	22.32
毛利率%	23.05	18.09	-
归属于挂牌公司股东的净利润	2,413,737.68	-9,755,261.01	124.74
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	875,688.84	-10,468,711.64	108.36
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	1.34	-5.12	-
加权平均净资产收益率%（依归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	0.49	-5.50	-
基本每股收益	0.02	-0.08	125.00
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	401,717,531.11	356,590,851.49	12.66
负债总计	220,388,750.55	177,592,445.60	24.10
归属于挂牌公司股东的净资产	181,699,927.24	179,286,785.50	1.35
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.56	1.54	1.30
资产负债率%（母公司）	41.37	44.13	-
资产负债率%（合并）	54.86	49.80	-
流动比率	1.30	1.12	-
利息保障倍数	1.83	-1.64	-
营运情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
经营活动产生的现金流量净额	22,932,013.28	11,089,289.18	106.79
应收账款周转率	2.11	1.48	-
存货周转率	0.87	0.81	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	12.66	-3.02	-
营业收入增长率%	22.32	-29.82	-
净利润增长率%	123.89	-857.72	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	15,537,745.41	3.87	5,404,168.60	1.52	187.51
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	41,661,798.91	10.37	44,881,319.75	12.59	-7.17
预付款项	72,813,154.53	18.13	26,454,549.39	7.42	175.24

使用权资产	8,915,560.05	2.22	11,062,236.86	3.10	-19.41
短期借款	66,354,341.73	16.52	84,620,532.10	23.73	-21.59
应付账款	14,958,617.91	3.72	19,119,617.03	5.36	-21.76
预收款项	242,942.19	0.06	331,571.08	0.09	-26.73
合同负债	27,429,545.32	6.83	3,064,976.01	0.86	794.94
应付职工薪酬	1,943,567.44	0.48	3,198,357.01	0.90	-39.23
其他应付款	46,402,286.52	11.55	11,836,493.51	3.32	292.03
一年内到期的非流动负债	14,148,135.86	3.52	29,715,088.03	8.33	-52.39
长期借款	30,825,323.60	7.67	6,809,637.23	1.91	352.67
长期应付款	1,267,307.18	0.32	596,990.24	0.17	112.28

项目重大变动原因

1、 货币资金：本期末比上年期末增加1,013.36万元，增加比例为187.51%。主要是由于经营活动产生的现金流量净额增加，同时用于投资的现金减少所致；
2、 预付款项：本期末比上年期末增加4,635.86万元，增加比例为175.24%。主要是由于公司开展进口牛肉业务，预付供应商订金用于锁货锁价；
3、 合同负债：本期末比上年期末增加2,436.46万元，增加比例为794.94%。主要是由于公司的进口牛肉业务与下游客户（批发商、餐饮等）签订供货合同，客户为锁货锁价支付的合同定金增加所致；
4、 应付职工薪酬：本期末比上年期末减少125.48万元，减少比例为39.23%。主要是由于应付给职工的工资、奖金、津贴和补贴减少所致；
5、 其他应付款：本期末比上年期末增加3,456.58万元，增加比例为292.03%。主要是由于进口牛肉业务公司客户为确定合作而支付的保证金增加所致；
6、 一年内到期的非流动负债：本期末比上年期末减少1,556.70万元，减少比例为52.39%。主要是由于公司偿还1年内到期的长期借款所致；
7、 长期借款：本期末比上年期末增加2,401.57万元，增加比例为352.67%。主要是由于公司及子公司取得的2年及2年以上的银行借款增加所致；
8、 长期应付款：本期末比上年期末增加67.03万元，增加比例为112.28%。主要是由于新增一笔融资租赁所致。

（二） 经营情况分析

1、 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	101,837,759.53	-	83,254,555.57	-	22.32
营业成本	78,364,251.41	76.95	68,196,962.36	81.91	14.91
毛利率	23.05%	-	18.09%	-	-
管理费用	11,012,064.39	10.81	8,725,724.88	10.48	26.20
财务费用	2,517,477.97	2.47	3,252,005.38	3.91	-22.59
其他收益	2,285,167.66	2.24	1,558,238.28	1.87	46.65
信用减值损失	-1,270,298.62	-1.25	-4,169,785.86	-5.01	69.54

资产处置收益	-15,491.30	-0.02	302.74	0.00	-5,217.03
营业外收入	9,055.51	0.01	71,132.54	0.09	-87.27
营业外支出	228,000.09	0.22	678,406.05	0.81	-66.39
所得税费用	-305,991.24	-0.30	109,636.40	0.13	-379.10
营业利润	2,243,923.95	2.20	-9,038,581.52	-10.86	124.83
利润总额	2,024,979.37	1.99	-9,645,855.03	-11.59	120.99
净利润	2,330,970.61	2.29	-9,755,491.43	-11.72	123.89

项目重大变动原因

1、 营业收入：本期比上年同期增加1,858.32万元，增加比例为22.32%。主要是由于冷鲜冷冻牛肉产品收入及代宰服务费增加所致；
2、 其他收益：本期比上年同期增加72.69万元，增加比例为46.65%。主要是由于本期收到政府贷款贴息增加所致；
3、 信用减值损失：本期比上年同期损失减少289.95万元，减少的比例为69.54%。主要是由于应收账款持续回款，计提坏账损失减少所致；
4、 资产处置收益：本期比上年同期减少1.58万元，减少比例为5,217.03%。主要是由于处置报废车辆亏损所致；
5、 营业外收入：本期比上年同期减少6.21万元，减少比例为87.27%。主要是由于上期存在扣工程违约金或部分供应商主动放弃尾款的情形，而本期无类似情况所致；
6、 营业外支出：本期比上年同期减少45.04万元，减少比例为66.39%。主要是由于上年同期有补缴税款及滞纳金情况，本期已排除相关情况；
7、 所得税费用：本期比上年同期减少41.56万元，减少比例为379.10%。主要是由于递延所得税费用影响所致；
8、 营业利润、利润总额、净利润：本期比上年同期分别增加1,128.25万元、1,167.08万元、1,208.65万元，增加比例分别为124.83%、120.99%、123.89%。主要是由于公司业务结构进一步优化，低毛利的活牛交易业务已停止，皮张业务规模进一步缩小，而毛利较高的业务牛肉销售及代宰服务营业收入都有增长，在营业收入增长及毛利率提升的双重影响下，公司利润有了较快的增长。

2、 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	98,987,717.76	82,034,665.26	20.67
其他业务收入	2,850,041.77	1,219,890.31	133.63
主营业务成本	76,482,875.60	67,976,912.41	12.51
其他业务成本	1,881,375.81	220,049.95	754.98

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
冷鲜冷冻产品	65,722,369.80	53,344,820.96	18.83	147.17	126.96	7.23%

动物皮	5,955,915.25	5,351,904.36	10.14	-65.61	-69.81	12.52%
餐饮服务	21,120,471.11	15,441,140.97	26.89	3.32	26.19	-13.25%
不动产经营租赁服务	6,188,961.60	2,345,009.31	62.11	-16.69	-33.06	9.27%
代宰及其他收入	2,850,041.77	1,881,375.81	33.99	133.63	754.98	-47.97%

按区域分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
省内销售	86,709,581.28	65,427,726.00	24.54	38.89	37.82	0.58%
省外销售	15,128,178.25	12,936,525.41	14.49	-27.36	-37.58	14.00%

收入构成变动的原因

报告期内，公司重视牛肉市场的开发，尤其是加强与供应链的合作，冷鲜冷冻产品营业收入有较大幅度的增长。同时，由于对牛肉市场的监管力度进一步加强，公司的代宰服务业务也有较大幅度增长。公司业务结构进一步优化，低毛利的活牛交易业务已停止，皮张业务规模进一步缩小。

牛肉产品主要销售市场在云南省内，因此省内营业收入有较大增幅。而皮张业务市场主要在省外，因此省外营业收入有较大幅度下降。

（三） 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	22,932,013.28	11,089,289.18	106.79
投资活动产生的现金流量净额	-1,542,176.13	-7,124,950.40	78.36
筹资活动产生的现金流量净额	-11,256,260.34	46,368.96	-24,375.42

现金流量分析

1、 经营活动产生的现金流量净额：本期比上年同期增加 1,184.27 万元，增加比例为 106.79%。主要是由于销售商品、提供劳务收到现金及收到往来款增加所致；

2、 投资活动产生的现金流量净额：本期比上年同期增加 558.28 万元，增加比例为 78.36%。主要是由于公司减少投资，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致；

3、 筹资活动产生的现金流量净额：本期比上年同期减少 1,130.26 万元，减少比例为 24,375.42%。主要是由于偿还到期银行借款支付的现金增加所致。

四、 投资状况分析

（一） 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类	主要业	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润

	型	务					
昆明听牧牛庄餐饮有限公司	控股子公司	餐饮服务	3,000,000.00	9,279,592.84	-7,303,212.31	7,149,616.91	-3,317,668.58
云南听牧餐饮投资管理有限公司	控股子公司	餐饮投资与管理	10,000,000.00	23,143,320.75	-8,712,469.40	0.00	-43,897.76
昆明听牧国际商贸有限公司	控股子公司	国内、国际贸易	5,000,000.00	69,521,783.14	9,669,944.04	17,743,057.86	613,093.66
昆明听牧国际贸易有限公司	控股子公司	国内、国际贸易	10,000,000.00	45,830,235.35	14,582,757.08	24,311,666.83	-365,029.74
昆明听风餐饮有限公司	控股子公司	餐饮服务	6,000,000.00	1,949,823.23	-617,989.39	3,230,046.48	-1,135,312.78
昆明听雨餐饮有限公司	控股子公司	餐饮服务	8,000,000.00	3,997,806.92	523,474.97	3,388,218.22	-546,343.88
昆明听涛餐饮有限公司	控股子公司	餐饮服务	9,000,000.00	5,913,566.85	2,602,048.99	4,427,117.02	-971,340.23
云南驭风新能源开发有限公司	控股子公司	新能源信息咨询服务	5,000,000.00	1,878,886.36	-157,442.20	0.00	-168,912.38
昆明听牧租赁服务有限公司	控股子公司	专业市场租赁	5,000,000.00	9,140,975.28	2,660,804.11	111,365.96	-932,904.27
昆明听牧商业运营管理有限公司	控股子公司	专业市场运营管理	1,000,000.00	1,720,442.46	-747,558.96	4,558,753.14	-314,362.83
昆明听牧物业管理有限公司	控股子公司	物业服务	100,000.00	64,227.25	-235,408.64	26,578.40	-253,862.02

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

（二） 理财产品投资情况

□适用 √不适用

（三） 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

五、 对关键审计事项的说明

□适用 √不适用

六、 企业社会责任

√适用 □不适用

公司从成立之初就采取“公司+基地+农户”的生产经营模式，与农户签订养殖协议，合作养殖肉牛，成功的带动了当地农户的养殖积极性，增加了农户的收入。同时，公司生产基地也招募了当地一些农户进行培训，进入公司生产基地工作，很好的带动了当地的就业。

公司始终把社会责任放在发展的重要位置，将社会责任意识融入到发展实践中，支持地区发展。报告期内，积极参与寻甸县乡村振兴事业；公司采取的模式，一是合作经营，红利共享。采取“党支部+合作社+农户+龙头企业”的产业精准扶持模式，由党支部牵头成立肉牛养殖协会，农户加入肉牛养殖协会，公司与肉牛养殖协会合作，利用优势带动农户参与肉牛养殖，拓宽其增收渠道。二是技术支持，按市场价回收。对有一定肉牛养殖基础的农户，鼓励他们自行用产业扶持资金购买能繁母牛饲养，公司免费提供独龙牛冻精进行品种改良和相应的技术服务，产下的犊牛饲养至 6 个月以后，按不低于市场价格进行收购，增强肉牛养殖户养殖肉牛的决心和信心，确保养殖户稳定增收。三是优势带动，拓宽财源。公司充分利用农户拥有大量玉米秸秆的优势，收购辖区内农户种植的玉米秸秆做青贮饲料，亩均可增加收入 500 元。

报告期内，公司还积极参与慈善事业，捐助了 22.80 万元支持羊街镇的发展。

七、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
非经常性损益对净利润影响较大	报告期内，公司非经常性损益净额为 1,538,048.84 元。扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润为：875,688.84 元。非经常性损益占归属于母公司所有者的净利润总额的 63.72%, 对当期净利润有较大影响。 应对措施：报告期内公司非经常性损益主要由公司获得政府补助、营业外收入与营业外支出的差额（负值）等构成。公司申报政府补助项目均为跟公司主营业务密切相关的项目，项目的实施有助于公司的更快发展和核心竞争力的提升。此外，公司将继续扩大主营业务销售的覆盖面，树立公司品牌；不断完善公司产业链的布局，增加主营业务收入及利润，增强公司的盈利能力，争取把非经常性损益对净利润的影响降到最小。
资产抵押导致公司经营不稳定的风险	公司将自有不动产【不动产权证号：云（2017）寻甸县不动产权第 0000558 号】作为抵押物向农业银行云南省分行寻甸支行申请贷款人民币 4,260.00 万元（实际放款 4,260.00 万元）。截止报告期末，该不动产仍处于抵押状态；公司的无形资产——商标权（商标权证号：第 4851817 号、第 7421829 号、第 7569259 号、第 7569270 号、第 9093648 号、第 9093694 号、第 11128056 号、第 11128051 号、第 19483896 号）质押给兴业银行股份有限公司昆明分行为公司的银行贷款作担保，截止报告期末上述商标权仍处于质押状态。 如果公司不能按时足额偿还银行贷款本息，公司用于抵押的资产将有可能被采取强制措施，从而对公司的正常生产经营产生不稳定的影响。 应对措施：公司在扩大销售，增加收入及利润的基础上，将会进一步加强对运营资金的预算及管控，提高资金使用效率。同时，公司将会加强多层次融资等，引入外部资金，加快发展，以保证公司能按期偿还贷款本息。
税收优惠政策变化的风险	报告期内，公司依法享受下列税收优惠政策： 1、依据财税〔2012〕75 号《财政部国家税务总局关于免征部分鲜活肉蛋产品流通环节增值税政策的通知》，云南省寻甸回族彝族自治县国家税务局同意从 2012 年 12 月 1 日起免征母公司云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司鲜活产品业务应缴增值税，城市维

	护建设税、教育费附加、地方教育附加随增值税免征而免征。财税字〔1995〕52 号财政部国家税务总局关于印发《农业产品征税范围注释》的通知、《中华人民共和国增值税暂行条例》第十六条第一项农业生产者销售的自产农业产品免征增值税。云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司自产的农业产品免征增值税。 2、依据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第二款：（一）从事农、林、牧、渔业项目的所得免征企业所得税，《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条第（一）项、财税〔2008〕149 号、总局公告 2011 年第 48 号（实施农、林、牧、渔业项目企业所得税优惠问题）、财税〔2011〕26 号（享受企业所得税优惠的农产品初加工有关范围）的规定。云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司、昆明听牧国际商贸有限公司农产品初加工、再养殖视同自产农产品免征企业所得税。 3、根据财政部、税务总局、海关总署公告《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部、税务总局、海关总署〔2019〕39 号）的规定，公司自 2019 年 4 月 1 日起发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16%和 10%税率的，税率分别调整为 13%、9%。 4、财政部、税务总局联合发布《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 7 号），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。云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司适用此政策。 5、《中华人民共和国企业所得税法》国税函〔2010〕79 号，国家税务总局关于贯彻落实企业所得税法若干税收问题的通知，符合条件的居民企业之间的股息、红利等权益性投资收益免征企业所得税。云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司享受此政策。 6、财税〔2019〕12 号财政部税务总局关于继续实行农产品批发市场农贸市场房产税城镇土地使用税优惠政策的通知，财政部、税务总局公告 2022 年第 4 号规定：财税〔2019〕12 号规定的税收优惠政策，执行期延长至 2023 年 12 月 31 日。财政部税务总局公告 2023 年第 50 号公告，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司享受此政策。 7、依据《中华人民共和国印花税法》第十二条，对下列凭证免征印花税：（一）应税凭证的副本或者抄本；（二）依照法律规定应当予以免税的外国驻华使馆、领事馆和国际组织驻华代表机构为获得馆舍书立的应税凭证；（三）中国人民解放军、中国人民武装警察部队书立的应税凭证；（四）农民、家庭农场、农民专业合作社、农村集体经济组织、村民委员会购买农业生产资料或者销售农产品订立的买卖合同和农业保险合同；（五）无息或者贴息借款合同、国际金融组织向中国提供优惠贷款书立的借款合同；（六）财产所有权人将财产赠与政府、学校、社会福利机构、慈善组织书立的产权转移书据；（七）非营利性医疗卫生机构采购药品或者卫生材料书立的买卖合同；（八）个人与电子商务经营者订立的电子订单。云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司享受此政策。 8、依据财税〔2012〕75 号《财政部国家税务总局关于免征部分鲜活肉蛋产品流通环节增值税政策的通知》，国家税务总局寻甸回族彝族自治县税务局同意从 2019 年 10 月 1 日起免征昆明听牧国际商贸有限公司活牛增值税；城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加随增值税免征而免征。 9、财政部税务总局公告 2022 年第 13 号《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。本公告执行期限为 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日。财政部税务总局公告 2023 年第 6 号《财政部税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》，对小型微利企业年应纳税

	所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。本公告执行期限为 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日。财政部税务总局公告 2023 年第 12 号《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。适用于合并报表范围内所有小微企业。 10、财政部税务总局公告 2022 年第 10 号《财政部税务总局关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户可以在 50%的税额幅度内减征资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。执行期限为 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日。财政部税务总局公告 2023 年第 12 号《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。适用于合并报表范围内所有小微企业。 11、依据《财政部税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》（2023 年第 19 号）的规定，增值税小规模纳税人发生增值税应税销售行为，合计月销售额未超过 10 万元（以 1 个季度为 1 个纳税期的，季度销售额未超过 30 万元）的，免征增值税。云南听牧餐饮投资管理有限公司、昆明听牧物业管理有限公司享受此政策。 12、国家税务总局公告 2016 年第 16 号国家税务总局关于发布《纳税人提供不动产经营租赁服务增值税征收管理暂行办法》的公告，第三条（一）一般纳税人出租其 2016 年 4 月 30 日前取得的不动产，可以选择适用简易计税方法，按照 5%的征收率计算应纳税额。云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司畜禽交易分公司、昆明听牧国际贸易有限公司适用此政策。 若上述优惠政策取消或有变化，公司有无法继续享受相关政策的风险。 应对措施：公司将会继续扩大销售，增加销售收入及利润，不断巩固、完善公司产业链，增强公司核心竞争力。同时，公司会加强对国家政策及相关制度的了解，密切关注政策变动情况，防范公司出现违反相关政策的情形。
供应商及客户中自然人较多的风险	报告期内公司排名前五位的供应商有两位为自然人；排名前五的客户中没有自然人，随着公司“听牧肉类水产专业市场”投入使用，公司自营店的运营，客户中自然人所占的比例也将提高。由于自然人自身的局限性（即自然人经营拓展能力、经营期限、经营风险的承受能力易受其自身条件和自然规律的制约或影响），可能会导致其作为公司交易对象的不稳定，包括自身存在的不稳定以及交易金额的不稳定，从而会对公司的日常生产经营活动的稳定性产生不利影响。 应对措施：针对客户中自然人较多的风险，公司将会继续加强渠道客户的开发，加大与各大连锁超市、餐饮企业等的合作；针对供应商中自然人，公司加强了与云南省及贵州省等规模较大的几家肉牛产业相关企业的合作，与其签订了《优质肉牛购销合同》并预付了购牛资金，以减少公司向自然人供应商收购的比例。
市场集中风险	报告期内，公司冷鲜、冷冻牛肉产品的主要市场依然集中于云南省，存在市场过于集中的风险。如果云南省因社会、政治、经济、政策等因素导致公司经营环境或市场需求发生重大变化，将对公司生产经营造成不利影响。 应对措施：报告期内公司通过对销售渠道的建设及开拓，提高市场份额，不断加强销售力度，在未来的市场开拓上，公司将会继续巩固原有市场，细分新市场，提高公司销售额。通过培育公司营销团队，增强公司品牌知名度等措施，为公司下一步进入更广泛的市场奠定坚实的基础。

实际控制人不当控制的风险	公司股东梁应海与杨惠芬系夫妻关系，两人自公司创立至今一直担任公司董事长、总经理/副总经理职务，合计持有公司 8,608.305 万股股份，占公司股份总额的 74.14%，为公司的实际控制人，对公司的经营决策、人事管理、财务管理等方面均可施予重大影响。公司目前已建立了科学的法人治理结构，制定了《公司章程》、“三会”议事规则、关联交易及对外担保等管理制度，以制度规范控股股东、实际控制人的决策行为；同时，实际控制人也出具了避免同业竞争、规范关联交易的承诺函，但如果实际控制人通过行使表决权或其他方式对公司的发展战略、经营决策、财务决策、重大人事任免和利润分配等事项进行不当控制，仍可能对公司或其他股东的权益产生不利影响。 应对措施：报告期内，公司不断完善规范法人治理机制，加强对实际控制人履行承诺及遵守公司制度情况的监督，一定程度上降低了上述风险。
食品安全风险	牛肉产品作为一种食品，因其营养丰富、高蛋白、低脂肪的特性日益为消费者所喜爱，而相应的食品安全问题也关系到民众的日常生活和身体健康，与千家万户的切身利益息息相关。“三聚氰胺”、“瘦肉精”等食品安全事件的爆发，打击了消费者对我国畜牧业和食品行业的信心，也暴露了我国畜牧行业的质量控制和产品安全问题，使得食品安全问题成为社会各界和消费大众关注的焦点。 应对措施：公司参照国家法律法规及行业政策制订并完善了《企业生产标准》，并按有关部门要求加强对产品的检验。报告期内，公司严格执行相关生产标准以保证产品质量，做到进场检疫，宰中化验，产品检验，未发生因食品安全问题给消费者及公司带来不利影响的情形。
肉牛疫病养殖风险	动物传染性疫病爆发是大规模集中畜牧饲养的噩梦。上世纪 80 年代出现的“疯牛病”波及欧洲甚至世界很多国家，蔓延迅速，每年造成成千上万头牛因患这种病而死亡。虽然我国没有“疯牛病”疫情爆发的报道，但是也有其他在哺乳动物间传染的疫病爆发如口蹄疫、炭疽、气肿疽及牛出血性败血症、结核病和布氏杆菌病等，造成较大影响，可能短时间内使饲养的牛羊等大量死亡，给公司和养殖户造成重大直接经济损失，而且疫病的爆发还直接给消费者造成心理阴影，使其消费量下滑，造成公司牛肉产品的滞销。 应对措施：云南省内肉牛养殖户相对比较分散，养殖规模较小，养殖区域之间有高山、树林、河流等天然隔断，因此爆发大规模疫病的风险较小。在疫病防疫上，公司建有活牛采购及疫病防疫相关制度，同时依托于地方畜牧兽医站，按照牛源产地检疫、进厂区前检疫、宰前检疫、宰中检验、产品出厂检疫的流程进行严格的疫病防疫来有效的控制防范上述风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

□是 √否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

二、 重大事件详情

（一） 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二） 公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

□是 □否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				
1	昆明听牧牛庄餐饮有限公司	3,000,000.00	0.00	3,000,000.00	2025 年 3 月 18 日	2028 年 3 月 17 日	连带	否	已事前及时履行	否
2	昆明听涛	2,000,000.00	0.00	2,000,000.00	2025	2028 年	连带	否	已事前及	否

	餐饮有限公司				年 3 月 18 日	3 月 17 日			时履行	
3	昆明听风餐饮有限公司	1,500,000.00	0.00	1,500,000.00	2025 年 3 月 18 日	2028 年 3 月 17 日	连带	否	已事前及时履行	否
4	昆明听雨餐饮有限公司	1,500,000.00	0.00	1,500,000.00	2025 年 3 月 18 日	2028 年 3 月 17 日	连带	否	已事前及时履行	否
5	昆明听牧牛庄餐饮有限公司	3,300,000.00	0.00	3,300,000.00	2025 年 8 月 28 日	2028 年 8 月 28 日	连带	否	已事前及时履行	否
6	昆明听牧牛庄餐饮有限公司	4,000,000.00	0.00	4,000,000.00	2025 年 12 月 25 日	2027 年 12 月 25 日	连带	否	已事前及时履行	否
7	昆明听牧商业运营管理有限公司	1,900,000.00	0.00	1,900,000.00	2026 年 2 月 28 日	2029 年 2 月 28 日	连带	否	已事前及时履行	否
总计	–	17,200,000.00	0.00	17,200,000.00	–	–	–	–	–	–

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

1、公司于 2025 年 3 月 11 日召开的第三届董事会第二十九次会议上审议通过《关于<公司全资子公司、孙公司拟向昆明市盘龙区农村信用合作联社龙头街信用社申请授信并由公司为其提供担保>》的议案，并于 2025 年 3 月 18 日分别与昆明市盘龙区农村信用联社龙头街信用社签订了编号为 0103040539250318130000001、0103040539250318130000002、0103040539250318130000005、1030405392503181300000007 的《保证合同》，分别为昆明听牧牛庄餐饮有限公司、昆明听涛餐饮有限公司、昆明听雨餐饮有限公司、昆明听风餐饮有限公司向昆明市盘龙区农村信用合作联社龙头街信用社申请综合授信 300 万元、200 万元、150 万元、150 万元，合计 800 万元，承担连带担保责任。目前该笔贷款尚未到偿还期限，公司按期支付利息。

2、公司于 2025 年 8 月 27 日召开的第三届董事会第三十五次会议审议通过《关于<公司及实控人拟为全资子公司向中国银行股份有限公司昆明市西山支行申请授信提供担保的关联交易>》的议案，并于 2025 年 8 月 28 日与中国银行股份有限公司昆明市西山支行签订了编号为“西山 X2025-130GB-02”的《最高额保证合同》，为昆明听牧牛庄餐饮有限公司向该银行申请授信 330 万元承担连带担保责任。目前该笔贷款尚未到偿还期限，公司按期支付利息。

3、公司于 2025 年 12 月 25 日召开的第三届董事会第三十七次会议上审议通过《关于<公司和公司其他关联方拟为全资子公司向银行申请贷款提供担保>的议案》，并于 2025 年 12 月 25 日与富滇银行股份有限公司营业部签订了编号为 20251207000002 的《最高额保证合同》，为昆明听牧牛庄餐饮有限公司向该银行申请授信 400 万元承担连带担保责任。目前该笔贷款尚未到偿还期限，公司按期支付利息。

4、公司于 2026 年 2 月 27 日召开的第三届董事会第三十八次会议上审议通过《关于<为控股子公司提供担保>的议案》，并于 2026 年 2 月 28 日与昆明市盘龙区农村信用合作联社龙头街信用社签订了编号为 0103040539260228130000001 的《保证合同》，为昆明听牧商业运营管理有限公司向该银

行申请授信 190 万元承担连带担保责任。目前该笔贷款尚未到偿还期限，公司按期支付利息。

报告期内，担保对象正常经营，公司将敦促担保对象按时足额偿付贷款。

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	17,200,000.00	17,200,000.00
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0.00	0.00
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	12,200,000.00	12,200,000.00
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0.00	0.00
公司为报告期内出表公司提供担保	0.00	0.00

应当重点说明的担保情况

□适用 √不适用

（三） 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（四） 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力, 接受劳务		
销售产品、商品，提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他	500,000.00	271,058.27
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保	17,200,000.00	17,200,000.00
委托理财		
接受担保	174,690,000.00	150,600,000.00
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款	-	-
贷款	-	-

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

1、公司于 2026 年 4 月 9 日召开的第三届董事会第三十九次会议审议通过《关于<公司拟向兴业银行股份有限公司昆明分行申请授信并由公司实际控制人提供担保>的议案》：根据公司经营及发展的需要，拟向兴业银行股份有限公司昆明分行申请授信，额度为不超过 500 万元，期限为 3 年。公司拟质押部分商标权为该笔贷款提供担保。公司实际控制人梁应海、杨惠芬拟无偿为该笔贷款提供无限连

带责任保证担保。实际情况以公司与银行签订的合同为准。银行最终审批金额为 450 万元。

2、公司于 2026 年 4 月 9 日召开的第三届董事会第三十九次会议审议通过《关于<公司拟向富滇银行股份有限公司昆明国防支行申请授信并由公司关联方提供担保>的议案》：根据公司经营及发展的需要，拟向富滇银行股份有限公司昆明国防支行申请授信，额度为不超过 1,000 万元，期限为 3 年。公司控股股东梁应海拟向该行质押其部分股权为公司贷款无偿提供担保；公司子公司昆明听牧国际贸易有限公司和公司实际控制人梁应海、杨惠芬拟无偿为公司贷款提供无限连带责任保证担保。实际情况以公司与银行签订的合同为准。银行最终审批金额为 1,000 万元。

3、公司于 2025 年 6 月 24 日召开的第三届董事会第三十三次会议审议通过《关于<公司拟向中信银行股份有限公司昆明分行申请授信并提供担保的关联交易>》的议案：根据公司经营及发展的需要，拟向中信银行股份有限公司昆明分行申请授信，额度为 1,000 万元。公司控股股东梁应海拟向中信银行股份有限公司昆明分行质押其部分股权为公司贷款提供担保；公司实际控制人梁应海、杨惠芬拟为公司贷款提供最高额保证担保；公司控股子公司昆明听牧牛庄餐饮有限公司、昆明听风餐饮有限公司、昆明听雨餐饮有限公司、昆明听涛餐饮有限公司为公司贷款提供最高额保证担保。上述保证担保不收取任何费用。实际情况以公司与银行签订的合同为准。银行最终审批额度为 800 万元。

4、公司于 2026 年 6 月 16 日召开的第三届董事会第四十二次会议审议通过《关于<公司拟向中国农业银行股份有限公司寻甸回族彝族自治县支行申请授信并由关联方提供连带担保>议案》：根据公司经营及发展的需要，公司拟以自有不动产（不动产权证号：云（2017）寻甸县不动产权第 0000558 号，含羊街土地 124,703.46 ㎡，房屋建筑面积 7,694.44 ㎡）作为抵押物拟向中国农业银行股份有限公司寻甸回族彝族自治县支行申请授用信，额度为不超过 4,260 万元，期限为 1 年。公司实际控制人梁应海、杨惠芬，公司董事、副总经理李治坤拟为上述贷款无偿提供连带保证担保责任。实际情况以公司与银行签订的合同为准。银行最终审批额度为 4,260 万元。

5、公司于 2025 年 5 月 26 日召开的第三届董事会第三十二次会议审议通过《关于<全资子公司拟向昆明官渡农村合作银行申请授信并提供连带还款责任>》的议案：根据经营及发展的需要，公司全资子公司昆明听牧国际商贸有限公司拟向昆明官渡农村合作银行申请综合授信，额度为不超过 450 万元，公司及公司实际控制人梁应海、杨惠芬拟无偿为该笔贷款承担共同还款责任。实际情况以公司与银行签订的合同为准。

6、公司于 2024 年 3 月 20 日召开的第三届董事会第二十次会议审议通过《关于<公司拟与诚泰融资租赁（上海）有限公司签订融资租赁合同>的议案》：为拓宽融资渠道，提高资金使用效率，根据公司经营及发展的需要，拟与诚泰融资租赁（上海）有限公司以“售后回租”方式进行融资租赁交易，融资金额人民币 1,600 万元。昆明国际商贸有限公司、云南听牧餐饮投资管理有限公司及公司实际控制人梁应海、杨惠芬为该笔融资租赁交易提供连带责任保证担保。实际情况以最终签订合同为准。

7、公司于 2024 年 9 月 30 日召开的第三届董事会第二十六次会议审议通过《关于<公司拟与海尔融资租赁股份有限公司签订融资租赁合同>》的议案：为拓宽融资渠道，提高资金使用效率，根据公司经营及发展的需要，拟与海尔融资租赁股份有限公司以“售后回租”方式进行融资租赁交易，融资金额人民币 850 万元。昆明听牧牛庄餐饮有限公司、昆明听雨餐饮有限公司、昆明听涛餐饮有限公司及公司实际控制人梁应海、杨惠芬为该笔融资租赁交易提供连带责任保证担保。关联方不收取任何费用。实际情况以最终签订合同为准。

8、公司于 2024 年 10 月 29 日召开的第三届董事会第二十七次会议审议通过《关于<公司拟向昆明官渡农村合作银行申请授信>》的议案：根据公司经营及发展的需要，拟向昆明官渡农村合作银行申请综合授信，额度为不超过 480 万元，期限为 2 年，公司实际控制人梁应海、杨惠芬及股东李治坤为该笔贷款提供连带担保责任。实际情况以公司银行签订的合同为准。

9、公司于 2025 年 3 月 31 日召开的第三届董事会第三十次会议审议通过《关于<公司拟向华夏银行股份有限公司昆明大观支行申请综合授信>》的议案：因经营发展需要，公司拟向华夏银行股份有限公司昆明大观支行申请综合授信额度 4,000 万元，敞口额度为 2,000 万元。公司实际控制人梁应海先

生质押其所持部分股权为该笔贷款提供担保；昆明听牧牛庄餐饮有限公司、昆明听风餐饮有限公司、昆明听雨餐饮有限公司、昆明听涛餐饮有限公司为公司敞口额度提供连带责任保证担保；梁应海先生及其配偶杨惠芬女士提供全额个人连带责任保证担保；再追加梁应海名下云（2021）五华区不动产权第 0324978 号房产、云南海潮集团海潮茶果有限责任公司名下昆房权证（昆明市）字第 200909610 号房产抵押担保，房产抵押担保前用信净额不超过 1,000 万元。关联方为公司银行授信提供的担保均不收取费用。实际情况以公司与银行签订的合同为准。该笔贷款已偿还。

10、公司于 2025 年 3 月 11 日召开的第三届董事会第二十九次会议审议通过《关于<公司全资子公司、孙公司拟向昆明市盘龙区农村信用合作联社龙头街信用社申请授信并由公司为其提供担保>》的议案：根据经营及发展的需要，公司全资子公司、孙公司昆明听牧牛庄餐饮有限公司、昆明听涛餐饮有限公司、昆明听风餐饮有限公司、昆明听雨餐饮有限公司拟分别向昆明市盘龙区农村信用合作联社龙头街信用社申请综合授信 300 万元、200 万元、150 万元、150 万元，总额度不超过 800 万元，期限为 3 年。公司实际控制人梁应海、杨惠芬无偿为该笔贷款承担共同还款责任，公司无偿为该笔贷款承担连带担保责任。实际情况以与银行签订的合同为准。

11、公司于 2025 年 8 月 27 日召开的第三届董事会第三十五次会议审议通过《关于<公司及实控人拟为全资子公司向中国银行股份有限公司昆明市西山支行申请授信提供担保的关联交易>》的议案：根据经营及发展的需要，公司的全资子公司昆明听牧牛庄餐饮有限公司拟向中国银行股份有限公司昆明市西山支行申请授信，额度为 330 万元。公司及公司实际控制人梁应海、杨惠芬拟为该笔贷款提供保证担保。上述保证担保不收取任何费用。实际情况以与银行签订的合同为准。

12、公司于 2025 年 12 月 25 日召开的第三届董事会第三十七次会议审议通过《关于<公司和公司其他关联方拟为全资子公司向银行申请贷款提供担保>》的议案：因公司全资子公司昆明听牧牛庄餐饮有限公司经营及发展的需要，拟向富滇银行股份有限公司营业部申请授信，可循环敞口授信额度为 400 万元，期限 2 年。担保方式为昆明听牧国际贸易有限公司、云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司承担连带责任保证担保，杨惠芬和李治坤持有的公司 425 万股流通股股权质押，实际控制人梁应海和杨惠芬两人拟无偿为该笔授信承担连带责任保证担保。实际情况以与银行签订的合同为准。

13、公司于 2026 年 2 月 27 日召开的第三届董事会第三十八次会议审议通过《关于<为控股子公司提供担保>的议案》：根据经营及发展的需要，公司控股子公司昆明听牧商业运营管理有限公司拟向昆明市盘龙区农村信用合作联社龙头街信用社申请综合授信 190 万元，期限为 3 年。公司实际控制人梁应海、杨惠芬无偿为该笔贷款承担共同还款责任，公司无偿为该笔贷款承担连带担保责任。具体担保要素以担保合同为准。

14、公司于 2026 年 4 月 9 日召开的第三届董事会第三十九次会议审议通过《关于<公司子公司拟向平安银行股份有限公司昆明分行申请授信并由公司实际控制人提供担保>的议案》：根据经营及发展的需要，公司全资子公司昆明听牧国际贸易有限公司拟向平安银行股份有限公司昆明分行申请授信，额度为不超过 300 万元。公司实际控制人梁应海、杨惠芬拟无偿为该笔贷款提供无限连带责任保证担保。实际情况以与银行签订的合同为准。银行最终审批额度为 249 万元。

15、公司于 2026 年 6 月 16 日召开的第三届董事会第四十二次会议审议通过《关于<公司子公司拟向中国银行昆明市盘龙支行申请授信并由公司关联方提供担保及反担保>议案》：根据经营及发展的需要，全资子公司昆明听牧国际贸易有限公司拟向中国银行昆明市盘龙支行申请授信，额度为不超过 1,000 万元，期限为 3 年。由云南省投融资担保有限公司为该笔贷款提供全额连带责任保证担保。梁应海名下云（2021）五华区不动产权第 0324978 号房产、梁应海名下部分股权、云南海潮集团海潮茶果有限责任公司名下昆房权证（昆明市）字第 200909610 号房产抵押提供反担保。公司实际控制人梁应海、杨惠芬拟为上述贷款无偿提供连带保证担保责任。实际情况以与银行、担保公司签订的合同为准。银行最终审批额度为 800 万元。

16、公司于 2026 年 6 月 16 日召开的第三届董事会第四十二次会议审议通过《关于<公司拟与江苏裕融融资租赁有限公司签订融资租赁合同>议案》：为拓宽融资渠道，提高资金使用效率，根据公司

经营及发展的需要，拟与江苏裕融融资租赁有限公司以“售后回租”方式进行融资租赁交易，融资金额为人民币 309 万元，租赁期限为 2 年。公司实际控制人梁应海、杨惠芬，公司董事、副总经理李治坤拟无偿为该笔融资租赁交易提供连带责任保证担保。实际情况以最终签订合同为准。

17、2026 年 1 月 26 日，昆明听涛餐饮有限公司与中国银行股份有限公司昆明市盘龙支行签订了编号为：盘龙 X2026-034 的流动资金借款合同，取得该授信额度下 100.00 万元流动资金借款。本公司实际控制人梁应海、杨惠芬与中国银行股份有限公司昆明市盘龙支行签订了编号为：盘龙 X2026-034GB-01 的最高额保证合同，为该笔借款无偿提供连带责任保证。

上述关联交易是公司正常经营发展所需，有利于提高公司筹资效率，解决公司资金需求，不会损害公司及其他股东的利益。也不存在占用公司资金、损害公司及其他股东利益的情形，有利于解决公司资金需求，促进公司发展。

（五） 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
董监高	2015 年 3 月 16 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争。	正在履行中
董监高	2015 年 3 月 16 日		挂牌	资金占用承诺	杜绝任何资金占用的行为；如违反承诺给挂牌公司及投资者造成损失的，承担赔偿责任。	正在履行中
董监高	2015 年 3 月 16 日		挂牌	募集资金使用承诺	杜绝任何违规使用募集资金的行为；如违反承诺给挂牌公司及投资者造成损失的，承担赔偿责任。	正在履行中
董监高	2015 年 3 月 16 日		挂牌	减少和避免关联交易承诺	尽量减少和避免关联交易；如违反承诺给挂牌公司及投资者造成损失的，承担赔偿责任。	正在履行中
董监高	2015 年 3 月 16 日		挂牌	关于规范公司治理的承诺	承诺按《公司章程》、《关联交易管理制度》、“三会议事规则”等法律法规和规章制度行使权力和履行义务，保证公司治理制度的有效执行，保证公司治理的规范性。	正在履行中
董监高	2015 年 3 月 16 日		挂牌	关于履行职责的承诺	任职时承诺认真履行董监高的职责。	正在履行中
董监高	2015 年 3 月 16 日		挂牌	关于不在关联公司任职和领取薪酬的承诺	承诺不在关联公司任职和领取薪酬。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015 年 3 月 16 日		挂牌	关于未为全部职工购买社保承担责任	承诺听牧肉牛将承担未为全部职工购买社保所带来的责任和损失。	正在履行中

				的承诺		
实际控制人或控股股东	2015 年 3 月 16 日		挂牌	关于公司机构独立的声明	承诺公司机构完整、独立生产经营场地、生产经营体系均独立于各股东，公司机构设置、人员安排均由公司自主决定。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015 年 3 月 16 日		挂牌	关于股权真实合法、不存在代持关系的声明	承诺股东所持股份真实合法，不存在委托协议、信托安排或其他方式间接持有本公司股份的情形。	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无超期未履行完毕的承诺事项。

（六） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
房屋、建筑物、土地使用权	固定资产、无形资产	抵押	20,833,050.16	5.19	公司于 2026 年 6 月 16 日召开的第三届董事会第四十二次会议审议通过《关于<公司拟向中国农业银行股份有限公司寻甸回族彝族自治县支行申请授信并由关联方提供连带担保>议案》：根据公司经营及发展的需要，公司拟以自有不动产（不动产权证号：云（2017）寻甸县不动产权第 0000558 号，含羊街土地 124,703.46 ㎡，房屋建筑面积 7,694.44 ㎡）作为抵押物拟向中国农业银行股份有限公司寻甸回族彝族自治县支行申请授用信，额度为不超过 4,260 万元，期限为 1 年。公司实际控制人梁应海、杨惠芬，公司董事、副总经理李治坤拟为上述贷款无偿提供连带保证担保责任。实际情况以公司与银行签订的合同为准。中国农业银行最终审批额度为 4,260 万元。
设备	固定资产	融资租赁	8,998,819.91	2.24	1、公司于 2024 年 3 月 20 日召开的第三届董事会第二十次会议审议通过《关于<公司拟与诚泰融资租赁（上海）有限公司签订融资租赁合同>》的议案：为拓宽融资渠道，提高资金使用效率，根据公司经营及发展的需要，拟与诚泰融资租赁（上海）有限公司以“售后回租”方式进行融资租赁交易，融资金额人民币 16,000,000.00 元。昆明国际商贸有限公司、云南听牧餐饮投资管理有限公司及公司实际控制人梁应海、杨惠芬为该笔融资租赁交易提供连带责任保证担保。实际情况以最终签订合同为准。

					2、公司于 2024 年 9 月 30 日召开的第三届董事会第二十六次会议审议通过《关于<公司拟与海尔融资租赁股份有限公司签订融资租赁合同>》的议案：为拓宽融资渠道，提高资金使用效率，根据公司经营及发展的需要，拟与海尔融资租赁股份有限公司以“售后回租”方式进行融资租赁交易，融资金额人民币 8,500,000.00 元。昆明听牧牛庄餐饮有限公司、昆明听雨餐饮有限公司、昆明听涛餐饮有限公司及公司实际控制人梁应海、杨惠芬为该笔融资租赁交易提供连带责任保证担保。关联方不收取任何费用。实际情况以最终签订合同为准。 3、公司于 2026 年 6 月 16 日召开的第三届董事会第四十二次会议审议通过《关于<公司拟与江苏裕融融资租赁有限公司签订融资租赁合同>议案》：为拓宽融资渠道，提高资金使用效率，根据公司经营及发展的需要，拟与江苏裕融融资租赁有限公司以“售后回租”方式进行融资租赁交易，融资金额为人民币 309 万元，租赁期限为 2 年。公司实际控制人梁应海、杨惠芬，公司董事、副总经理李治坤拟无偿为该笔融资租赁交易提供连带责任保证担保。实际情况以最终签订合同为准。
商标权	无形资产	质押	-	-	公司于 2026 年 4 月 9 日召开的第三届董事会第三十九次会议审议通过《关于<公司拟向兴业银行股份有限公司昆明分行申请授信并由公司实际控制人提供担保>的议案》：根据公司经营及发展的需要，拟向兴业银行股份有限公司昆明分行申请授信，额度为不超过 500 万元，期限为 3 年。公司拟质押部分商标权为该笔贷款提供担保。公司实际控制人梁应海、杨惠芬拟无偿为该笔贷款提供无限连带责任保证担保。实际情况以公司与银行签订的合同为准。
控股股东、实际控制人、董事股权	股权	质押	-	-	1、公司于 2025 年 6 月 24 日召开的第三届董事会第三十三次会议审议通过《关于<公司拟向中信银行股份有限公司昆明分行申请授信并提供担保的关联交易>》的议案：根据公司经营及发展的需要，拟向中信银行股份有限公司昆明分行申请授信，额度为 1,000 万元。公司控股股东梁应海拟向中信银行股份有限公司昆明分行质押其部分股权为公司贷款提供担保；公司实际控制人梁应海、杨惠芬拟为公司贷款提供最高额保证担保；公司控股子公司昆明听牧牛庄餐饮有限公司、昆明听风餐饮有限公司、昆明听雨餐饮有限公司、昆明听涛餐饮有限公司为公司贷款提供最高额保证担保。上述保证担保不收取任何费用。实际情况以公司与银行签订的合同为

					准。银行最终审批额度为 800 万元。 2、公司于 2026 年 4 月 9 日召开的第三届董事会第三十九次会议审议通过《关于<公司拟向富滇银行股份有限公司昆明国防支行申请授信并由公司关联方提供担保>的议案》：根据公司经营及发展的需要，拟向富滇银行股份有限公司昆明国防支行申请授信，额度为不超过 1,000 万元，期限为 3 年。公司控股股东梁应海拟向该行质押其部分股权为公司贷款无偿提供担保；公司子公司昆明听牧国际贸易有限公司和公司实际控制人梁应海、杨惠芬拟无偿为公司贷款提供无限连带责任保证担保。实际情况以公司与银行签订的合同为准。银行最终审批额度为 1,000 万元。
总计	-	-	29,831,870.07	7.43	-

资产权利受限事项对公司的影响

公司为补充日常经营所需流动资金而将以上资产或抵押或质押向银行或其他金融机构申请贷款，为公司的良好运转和快速发展提供了资金保障。公司将根据财务管理规定妥善使用资金，确保资金的使用效率，按期偿还贷款，最大程度的降低资产抵押或者质押带来的风险。

第四节　股份变动及股东情况

一、　普通股股本情况

（一）　普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	45,812,174	39.46	-88,539	45,723,635	39.38
	其中：控股股东、实际控制人	21,445,537	18.47	301,725	21,747,262	18.73
	董事、监事、高管	1,944,388	1.67	46,636	1,991,024	1.71
	核心员工	1,801,802	1.55	-71,050	1,730,752	1.49
有限售条件股份	有限售股份总数	70,295,326	60.54	88,539	70,383,865	60.62
	其中：控股股东、实际控制人	64,171,613	55.27	164,175	64,335,788	55.41
	董事、监事、高管	6,123,713	5.27	-75,636	6,048,077	5.21
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		116,107,500	-	0	116,107,500	-
普通股股东人数		152				

股本结构变动情况

□适用 √不适用

（二）　普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	梁应海	74,572,550	465,700	75,038,250	64.63	56,052,188	18,986,062	47,283,300	
2	杨惠芬	11,044,600	200	11,044,800	9.51	8,283,600	2,761,200	2,761,200	
3	李治坤	5,990,251		5,990,251	5.16	4,492,689	1,497,562	1,497,500	
4	东吴证券股份有限公司做市专用证券账户	3,975,866	14,815	3,990,681	3.44				
5	夏朴荣	2,490,000		2,490,000	2.14				
6	吴惠群	2,025,000		2,025,000	1.74				
7	李光德	2,025,000		2,025,000	1.74				
8	沙发昌	1,942,100	-28,000	1,914,100	1.65	1,453,575	460,525		
9	葛展吉	1,004,000	16,000	1,020,000	0.88				
10	冯微	853,450		853,450	0.74				

合计	105,922,817	-	106,391,532	91.63	70,282,052	23,705,349	51,542,000	0

控股股东梁应海先生近期（非交易敏感期）通过二级市场购买增持部分股票，已于 2026 年 8 月 13 日申请办理限售手续。本次限售完成后，其所持 75,136,250 公司股份中，限售股份为 56,352,188 股，无限售股份为 18,784,062 股，符合法律法规相关规定。

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

梁应海与杨惠芬为夫妻关系；吴惠群与李光德为夫妻关系；除上述关系外，前十名股东相互之间不存在关联关系。

二、 控股股东、实际控制人变化情况

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化

三、 特别表决权安排情况

□适用 √不适用

第五节 董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

（一） 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
梁应海	董事长、总经理	男	1962 年 10 月	2021 年 9 月 2 日	2024 年 9 月 1 日	74,572,550	465,700	75,038,250	64.63
杨惠芬	董事、副总经理	女	1967 年 8 月	2021 年 9 月 2 日	2024 年 9 月 1 日	11,044,600	200	11,044,800	9.51
李治坤	董事、副总经理	男	1969 年 11 月	2021 年 9 月 2 日	2024 年 9 月 1 日	5,990,251		5,990,251	5.16
徐敏	董事	女	1968 年 3 月	2021 年 9 月 2 日	2024 年 9 月 1 日	75,000	-1,000	74,000	0.06
尹春林	董事、财务负责人	男	1976 年 4 月	2021 年 9 月 2 日	2024 年 9 月 1 日	15,000		15,000	0.01
沙发昌	监事会主席	男	1970 年 8 月	2021 年 9 月 2 日	2024 年 9 月 1 日	1,942,100	-28,000	1,914,100	1.65
雷波	监事	男	1983 年 4 月	2021 年 9 月 2 日	2024 年 9 月 1 日	22,500		22,500	0.02
詹涛	监事	男	1986 年 2 月	2021 年 9 月 2 日	2024 年 9 月 1 日	11,250		11,250	0.01
熊文永	董事会秘书	男	1986 年 9 月	2021 年 9 月 2 日	2024 年 9 月 1 日	12,000		12,000	0.01

公司第三届董事会、监事会、高级管理人员任期已于 2024 年 9 月 1 日到期。因提名工作未完成，公司于 2024 年 8 月 28 日在全国中小企业股份转让系统发布公告《关于董事会、监事会及高级管理人员延期换届选举的提示性公告》。在完成换届选举以前，公司第三届董事会、监事会全体成员及高级管理人员将依照相关法律、法规和《公司章程》的规定继续履行其义务和职责。公司董事会、监事会及高级管理人员延期换届，不会影响公司的正常运营。

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

梁应海与杨惠芬为夫妻关系；梁应海为控股股东；梁应海、杨惠芬为实际控制人。

（二） 变动情况

□适用 √不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

□适用 √不适用

（三） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	50	0	0	50
生产人员	56	20	23	53
销售人员	26	3	3	26
技术人员	10	0	0	10
财务人员	19	2	2	19
服务人员	219	148	166	201
员工总计	380	173	194	359

（二） 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

√适用 □不适用

项目	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
核心员工	19	0	1	18

核心员工的变动情况

报告期内，核心员工工程主管杨春文因个人原因辞职，不再担任公司任何职务。

第六节　财务会计报告

一、　审计报告

是否审计	否

二、　财务报表

（一）　合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、（一）	15,537,745.41	5,404,168.60
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、（二）	41,661,798.91	44,881,319.75
应收款项融资			
预付款项	五、（三）	72,813,154.53	26,454,549.39
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、（四）	2,836,381.51	2,799,646.32
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（五）	89,486,241.53	90,083,092.27
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（六）	573,630.35	758,807.34
流动资产合计		222,908,952.24	170,381,583.67
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	五、（七）	1,100,000.00	1,100,000.00
其他非流动金融资产			

投资性房地产			
固定资产	五、（八）	67,884,564.66	70,047,059.11
在建工程	五、（九）	26,291,608.16	26,024,272.67
生产性生物资产	五、（十）	4,369,569.03	3,941,858.85
油气资产			
使用权资产	五、（十一）	8,915,560.05	11,062,236.86
无形资产	五、（十二）	6,260,704.99	6,546,588.63
其中：数据资源			
开发支出	五、（十三）	200,000.00	200,000.00
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、（十四）	14,025,227.35	16,679,194.99
递延所得税资产	五、（十五）	1,505,981.63	1,499,703.71
其他非流动资产	五、（十六）	48,255,363.00	49,108,353.00
非流动资产合计		178,808,578.87	186,209,267.82
资产总计		401,717,531.11	356,590,851.49
流动负债：			
短期借款	五、（十八）	66,354,341.73	84,620,532.10
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、（十九）	14,958,617.91	19,119,617.03
预收款项	五、（二十）	242,942.19	331,571.08
合同负债	五、（二十一）	27,429,545.32	3,064,976.01
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、（二十二）	1,943,567.44	3,198,357.01
应交税费	五、（二十三）	304,539.67	266,304.30
其他应付款	五、（二十四）	46,402,286.52	11,836,493.51
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、（二十五）	14,148,135.86	29,715,088.03
其他流动负债	五、（二十六）		199,798.91
流动负债合计		171,783,976.64	152,352,737.98
非流动负债：			
保险合同准备金			

长期借款	五、（二十七）	30,825,323.60	6,809,637.23
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、（二十八）	6,774,233.63	7,541,704.13
长期应付款	五、（二十九）	1,267,307.18	596,990.24
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、（三十）	8,017,600.90	8,251,071.22
递延所得税负债	五、（十五）	1,720,308.60	2,040,304.80
其他非流动负债			
非流动负债合计		48,604,773.91	25,239,707.62
负债合计		220,388,750.55	177,592,445.60
所有者权益：			
股本	五、（三十一）	116,107,500.00	116,107,500.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（三十二）	6,098,634.50	6,098,634.50
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	五、（三十三）	-595.94	
盈余公积	五、（三十四）	15,542,487.45	15,542,487.45
一般风险准备			
未分配利润	五、（三十五）	43,951,901.23	41,538,163.55
归属于母公司所有者权益合计		181,699,927.24	179,286,785.50
少数股东权益		-371,146.68	-288,379.61
所有者权益合计		181,328,780.56	178,998,405.89
负债和所有者权益合计		401,717,531.11	356,590,851.49

法定代表人：梁应海　　主管会计工作负责人：尹春林　　会计机构负责人：张金健

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		6,401,874.30	3,596,394.43
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十三、（一）	38,174,637.39	42,652,263.37
应收款项融资			
预付款项	十三、（二）	22,651,848.02	25,364,815.84

其他应收款	十三、（三）	8,550,225.10	11,274,064.88
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		86,302,565.83	85,542,273.14
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		162,081,150.64	168,429,811.66
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		4,037,833.60	10,608,604.00
长期股权投资	十三、（四）	33,825,000.00	24,405,000.00
其他权益工具投资		1,100,000.00	1,100,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		51,334,196.57	52,810,217.82
在建工程		24,423,024.16	24,411,428.67
生产性生物资产		4,369,569.03	3,941,858.85
油气资产			
使用权资产		6,372,652.99	7,435,964.75
无形资产		1,885,899.27	2,113,607.31
其中：数据资源			
开发支出		200,000.00	200,000.00
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		988,132.97	1,198,500.23
递延所得税资产		1,438,840.81	1,403,273.13
其他非流动资产		42,429,682.00	42,429,682.00
非流动资产合计		172,404,831.40	172,058,136.76
资产总计		334,485,982.04	340,487,948.42
流动负债：			
短期借款		47,921,494.49	75,710,227.24
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		6,732,140.74	5,942,022.04
预收款项			
合同负债		15,805,345.46	13,248,826.54
卖出回购金融资产款			

应付职工薪酬		691,955.58	1,149,728.39
应交税费		220,057.83	174,483.24
其他应付款		24,025,092.76	10,448,765.78
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		11,844,732.12	27,265,980.52
其他流动负债			
流动负债合计		107,240,818.98	133,940,033.75
非流动负债：			
长期借款		14,514,597.22	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		5,755,363.24	5,613,092.53
长期应付款		1,267,307.18	596,990.24
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		8,017,600.90	8,251,071.22
递延所得税负债		1,593,163.25	1,858,991.19
其他非流动负债			
非流动负债合计		31,148,031.79	16,320,145.18
负债合计		138,388,850.77	150,260,178.93
所有者权益：			
股本		116,107,500.00	116,107,500.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		6,098,634.50	6,098,634.50
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		-595.94	
盈余公积		15,542,487.45	15,542,487.45
一般风险准备			
未分配利润		58,349,105.26	52,479,147.54
所有者权益合计		196,097,131.27	190,227,769.49
负债和所有者权益合计		334,485,982.04	340,487,948.42

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、营业总收入		101,837,759.53	83,254,555.57
其中：营业收入	五、（三十六）	101,837,759.53	83,254,555.57
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		100,593,213.32	89,681,892.25
其中：营业成本	五、（三十六）	78,364,251.41	68,196,962.36
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、（三十七）	195,163.13	206,543.26
销售费用	五、（三十八）	8,269,788.89	8,975,366.77
管理费用	五、（三十九）	11,012,064.39	8,725,724.88
研发费用	五、（四十）	234,467.53	325,289.60
财务费用	五、（四十一）	2,517,477.97	3,252,005.38
其中：利息费用		2,430,382.43	3,176,716.28
利息收入		914.64	2,903.54
加：其他收益	五、（四十二）	2,285,167.66	1,558,238.28
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十三）	-1,270,298.62	-4,169,785.86
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（四十四）	-15,491.30	302.74
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,243,923.95	-9,038,581.52
加：营业外收入	五、（四十五）	9,055.51	71,132.54
减：营业外支出	五、（四十六）	228,000.09	678,406.05
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,024,979.37	-9,645,855.03
减：所得税费用	五、（四十七）	-305,991.24	109,636.40
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,330,970.61	-9,755,491.43
其中：被合并方在合并前实现的净利润			

（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,330,970.61	-9,755,491.43
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.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-82,767.07	-230.42
2.归属于母公司所有者的净利润		2,413,737.68	-9,755,261.01
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
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		2,330,970.61	-9,755,491.43
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		2,413,737.68	-9,755,261.01
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-82,767.07	-230.42
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.02	-0.08
（二）稀释每股收益（元/股）		0.02	-0.08

法定代表人：梁应海　　主管会计工作负责人：尹春林　　会计机构负责人：张金健

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、营业收入	十三、（五）	75,965,550.98	57,429,356.78
减：营业成本	十三、（五）	62,928,438.94	54,214,606.26
税金及附加		167,879.13	167,668.35
销售费用		652,765.79	801,423.01
管理费用		5,286,087.83	5,724,279.73
研发费用		234,467.53	325,289.60

财务费用		1,920,476.95	2,836,100.26
其中：利息费用		1,907,098.20	2,822,293.31
利息收入		502.35	1,696.07
加：其他收益		2,283,802.07	1,557,024.16
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,475,460.99	-3,684,635.06
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-15,491.30	1,059.75
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		5,568,284.59	-8,766,561.58
加：营业外收入		277.51	1,682.44
减：营业外支出			678,403.45
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		5,568,562.10	-9,443,282.59
减：所得税费用		-301,395.62	-7.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,869,957.72	-9,443,275.59
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		5,869,957.72	-9,443,275.59
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		5,869,957.72	-9,443,275.59
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
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		123,685,885.50	82,965,837.90
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、（四十八）	54,454,219.04	15,919,348.85
经营活动现金流入小计		178,140,104.54	98,885,186.75
购买商品、接受劳务支付的现金		121,351,703.33	56,820,906.68
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		15,442,938.84	14,786,401.30
支付的各项税费		763,514.16	1,351,196.57
支付其他与经营活动有关的现金	五、（四十八）	17,649,934.93	14,837,393.02
经营活动现金流出小计		155,208,091.26	87,795,897.57
经营活动产生的现金流量净额		22,932,013.28	11,089,289.18
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			2,834.80
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			2,834.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,542,176.13	5,558,736.20
投资支付的现金			

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			1,569,049.00
投资活动现金流出小计		1,542,176.13	7,127,785.20
投资活动产生的现金流量净额		-1,542,176.13	-7,124,950.40
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		38,390,000.00	41,600,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、（四十八）	3,090,000.00	
筹资活动现金流入小计		41,480,000.00	41,600,000.00
偿还债务支付的现金		46,850,000.00	33,510,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,688,305.29	2,243,190.18
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、（四十八）	4,197,955.05	5,800,440.86
筹资活动现金流出小计		52,736,260.34	41,553,631.04
筹资活动产生的现金流量净额		-11,256,260.34	46,368.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		10,133,576.81	4,010,707.74
加：期初现金及现金等价物余额		5,404,168.60	8,872,491.40
六、期末现金及现金等价物余额		15,537,745.41	12,883,199.14

法定代表人：梁应海　　主管会计工作负责人：尹春林　　会计机构负责人：张金健

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
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		78,169,587.56	66,965,563.12
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		50,734,215.34	29,354,219.52
经营活动现金流入小计		128,903,802.90	96,319,782.64
购买商品、接受劳务支付的现金		54,001,919.41	40,917,611.27
支付给职工以及为职工支付的现金		9,128,354.69	9,052,427.59
支付的各项税费		394,235.33	630,584.13
支付其他与经营活动有关的现金		22,464,548.39	27,217,311.04
经营活动现金流出小计		85,989,057.82	77,817,934.03
经营活动产生的现金流量净额		42,914,745.08	18,501,848.61
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			10,000.00
取得投资收益收到的现金			

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			2,594.80
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			12,594.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		865,070.73	1,713,407.04
投资支付的现金		9,420,000.00	3,610,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		10,285,070.73	5,323,407.04
投资活动产生的现金流量净额		-10,285,070.73	-5,310,812.24
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		14,500,000.00	28,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		3,090,000.00	
筹资活动现金流入小计		17,590,000.00	28,000,000.00
偿还债务支付的现金		41,950,000.00	28,510,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,266,239.43	2,014,292.26
支付其他与筹资活动有关的现金		4,197,955.05	5,800,440.86
筹资活动现金流出小计		47,414,194.48	36,324,733.12
筹资活动产生的现金流量净额		-29,824,194.48	-8,324,733.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		2,805,479.87	4,866,303.25
加：期初现金及现金等价物余额		3,596,394.43	6,855,643.19
六、期末现金及现金等价物余额		6,401,874.30	11,721,946.44

三、 财务报表附注

（一） 附注事项索引

事项	是或否	索引
1．半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	√是 □否	
2．半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	□是 √否	
3．是否存在前期差错更正	□是 √否	
4．企业经营是否存在季节性或者周期性特征	□是 √否	
5．存在控制关系的关联方是否发生变化	□是 √否	
6．合并财务报表的合并范围是否发生变化	□是 √否	
7．是否存在证券发行、回购和偿还情况	□是 √否	
8．是否存在向所有者分配利润的情况	□是 √否	
9．是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	□是 √否	
10．是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	□是 √否	
11．是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	□是 √否	
12．是否存在企业结构变化情况	□是 √否	
13．重大的长期资产是否转让或者出售	□是 √否	
14．重大的固定资产和无形资产是否发生变化	□是 √否	
15．是否存在重大的研究和开发支出	□是 √否	
16．是否存在重大的资产减值损失	□是 √否	
17．是否存在预计负债	□是 √否	

附注事项索引说明

三（一）1.重要会计政策变更

2025 年 12 月 5 日，中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)发布《关于印发<企业会计准则解释第 19 号>的通知》(财会(2025)32 号)(以下简称“解释 19 号文”)，规定“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”、“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”、“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”、“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”和“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”等相关内容。

上述会计处理规定自 2026 年 1 月 1 日起施行，公司执行上述准则对本报告期内财务报表无影响。

（二） 财务报表项目附注

云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司

财务报表附注

2026 年 1 月 1 日——2026 年 6 月 30 日

（除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元）

一、基本情况

（一）公司注册地、组织形式和总部地址

云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系 2014 年 10 月 17 日按照云南海潮集团听牧肉牛产业有限公司关于整体改制变更为股份公司的股东会决议、发起人签署的发起人协议以及公司章程的规定进行整体变更而设立的股份有限公司。整体变更后公司申请登记的注册资本为人民币 35,000,000.00 元，以云南海潮集团听牧肉牛产业有限公司截止 2014 年 7 月 31 日经审计的净资产 46,163,034.50 元投入，其中折合股本（注册资本）35,000,000.00 元，股本与净资产差额 11,163,034.50 元转入资本公积，经大信验字[2014]第 29-00003 号验资报告验证。2014 年 11 月 6 日，云南省昆明市工商行政管理局下发《准予变更登记通知书》，核准云南海潮集团听牧肉牛产业有限公司整体变更为股份公司，并取得注册号为 530129100000974 的营业执照。经过历年的转增股本及增发新股，截至 2026 年 6 月 30 日止，本公司累计发行股本总数 116,107,500 股，注册资本为 116,107,500.00 元。公司注册地址和总部地址为云南省昆明市寻甸回族彝族自治县羊街镇龙池村，法定代表人为梁应海，实际控制人为梁应海、杨惠芬。

（二）公司业务性质和主要经营活动

公司归属于现代肉牛养殖及屠宰加工行业，主要从事中、高档肉牛的繁育养殖、屠宰分割、初加工、市场营销、餐饮服务、动物皮张购销、活畜交易市场不动产经营租赁服务及代宰服务等，向最终消费者提供中、高档冷鲜及冷冻排酸分割牛肉产品，具有独立完整的培育研发、养殖采购、屠宰加工生产、销售、餐饮经营、活畜交易市场不动产经营租赁服务及新能源咨询服务等业务体系。

本公司属农、林、牧、渔行业，主要产品和服务为牛肉销售、动物皮销售、活牛交易、活畜交易市场不动产经营租赁服务及餐饮服务。

（三）合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共 11 户，详见本附注六、在其他主体中的权益。

（四）财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 8 月 18 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、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”）进行确认和计量，在此基础上，参照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。

（二）持续经营

本公司评价自报告期末起 12 个月的持续经营能力不存在重大疑虑因素或事项。

三、重要会计政策及会计估计

（一）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、完整地反映了公司 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及 2026 年上半年度的经营成果和现金流量等相关信息。

（二）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本报告所属的会计期间为上半年度，即公历 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日。

（三）营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）企业合并会计处理

本公司将两个或者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确定为企业合并。

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两种类型。其会计处理如下：

1、同一控制下企业合并在合并日的会计处理

（1）一次交易实现同一控制下企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方按照合并日在被合并方所有者权益在最终控制方合并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计量。合并方长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）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。合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

（2）多次交易分步实现同一控制下企业合并

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，合并日时点按照新增后的持股比例计算被合并方所有者权益在最终控制方合并报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股权新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，应视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时作为比较数据追溯调整的最早期间进行合并报表编制。对被合并方的有关资产、负债并入合并财务报表增加的净资产调整所有者权益项下“资本公积”项目。同时对合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已经确认损益、其他综合收益部分冲减合并报表期初留存收益或当期损益，但被合并方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2、非同一控制下企业合并在购买日的会计处理

（1）一次交易实现非同一控制下企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日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。购买方为进行企业合并发生的各项直接

相关费用计入当期损益。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

（2）多次交易分步实现非同一控制下企业合并

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，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，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益，但被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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转为购买日所属当期投资收益。同时，购买日之前所持被购买方的股权于购买日的公允价值与购买日新购入股权所支付对价之和作为合并成本，合并成本与购买日中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉或合并当期损益。

3、分步处置子公司股权至丧失控制权的会计处理方法

（1）判断分步处置股权至丧失控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

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时，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理。具体原则：

1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（2）属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易的会计处理方法

对于属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的情形，应当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。具体在母公司财务报表和合并财务报表中会计处理方法如下：

在母公司财务报表中，将每一次处置价款与所处置投资对应的账面价值的差额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；对于失去控制权之后的剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，失去控制权之后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按权益法的相关规定进行会计处理。

在合并财务报表中，对于失去控制权之前的每一次交易，将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。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，在丧失控制权时转为当期投资收益。但原子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（3）不属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易的会计处理方法

对于失去控制权之前的每一次交易，在母公司财务报表中将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益；在合并财务报表中将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计入资本公积（股本溢价），资本溢价不足冲减的，调整留存收益。

对于失去控制权时的交易，在母公司财务报表中，对于处置的股权，按照处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益；同时，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。在合并财务报表中，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，在丧失控制权时转为当期投资收益。但原子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（六）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本公司以控制为基础确定合并范围。将拥有实质性控制权的子公司纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

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

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

（七）合营安排

本公司将一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排确定为合营安排。参与方为共同控制的一方时界定为合营安排中的合营方，否则界定为合营安排中的非合营方。

合营安排根据合营方是否为享有该安排相关资产权利且承担相关负债义务，还是仅对该安排的净资产享有权利划分为共同经营或合营企业两种类型。

1、共同经营的会计处理方法

本公司为共同经营中的合营方，应当确认其共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司为共同经营中非合营方比照上述合营方进行会计处理。

2、合营企业的会计处理方法

本公司为合营企业的合营方，应当按照《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》的相关规定进行核算及会计处理。

（八）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（九）金融工具

本公司在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。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，应当考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

1、金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所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下三类：

（1）以摊余成本计量的金融资产。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

（1）分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

（2）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当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从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

（3）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

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将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。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。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从其他综合收益中转出，计入留存收益。

本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

（4）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

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不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均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

（5）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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将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。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

①嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

②在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

2、金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债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负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地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：

①能够消除或显著减少会计错配。

②根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（2）其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照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：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3、金融资产和金融负债的终止确认

（1）金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

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，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

（2）金融负债终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债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，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，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。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的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，应当计入当期损益。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

（1）转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

（2）保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

（3）既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

①未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

②保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

（1）金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

②因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

（2）金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分在终止确认日的账面价值。

②终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本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，使用不可观察输入值。

6、金融工具减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、合同资产以及财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

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

对由收入准则规范的交易形成的应收款项、合同资产，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

（1）如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（2）如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（3）如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司

在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

（1）信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

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流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

（2）已发生信用减值的金融资产

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以大幅折扣购买或衍生一项金融资产，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）预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。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。相

关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

①对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

②对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

③对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值；

④对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值、在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

（4）减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

7、金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

（1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

（2）本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（十）应收票据

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注三、（九）6.金融工具减值。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票组合	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	不计提坏账准备
商业承兑汇票	基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，在组合的计算上计算逾期信用损失	预期信用损失

（十一）应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注三、（九）6.金融工具减值。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，

结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
预期信用损失组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1 年以内	2.00
1－2 年	10.00
2－3 年	20.00
3－4 年	50.00
4－5 年	50.00
5 年以上	100.00

（十二）应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注三、（九）金融工具。

（十三）其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注三、（九）6.金融工具减值。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
预期信用损失组合	本组合为日常经营活动中应收取的各类押金、代垫款、质保金等应收款项	本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	其他应收款预期信用损失率（%）
1 年以内	2.00
1－2 年	10.00
2－3 年	20.00
3－4 年	50.00
4－5 年	50.00

5 年以上	100.00

（十四）存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、库存商品、消耗性生物资产等。

2、发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法和移动加权平均法计价。

消耗性生物资产具体计价方法详见附注（二十三）生物资产。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与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，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。每月末结账后由仓库保管会同生产部门、财务部门人员对存货进行全面盘点，主要存货的盘点方法如下：

①本公司的生物资产主要为肉牛，盘点时将生物资产赶至圈舍一头，留出狭窄通道，逐头进行点数，然后每圈随机抽取数头肉牛进行称重，取平均值测算该圈肉牛的总重量；

②青贮、苜蓿等大宗饲料通过丈量计算的体积乘以容重的方法确定重量；除青贮、苜蓿以外的饲料采用称重方法确定重量。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品、包装物、其他周转材料采用一次转销法摊销。

（十五）合同资产

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件即仅取决于时间流逝向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注三、（九）6.金融工具减值。

（十六）持有待售

1、划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议，并已获得监管部门批准，且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

2、持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产和由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

（十七）其他债权投资

本公司对其他债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注三、（九）6、金融工具减值。

（十八）长期应收款

本公司对长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注三、（九）6、金融工具减值。

（十九）长期股权投资

1、初始投资成本确定

（1）对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

（2）以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；初始投资成本包括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；

（3）以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减；

（4）在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认方法

（1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，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对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

（2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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差额，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差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，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；并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所有者权益。

本公司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。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应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。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，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盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3、长期股权投资核算方法的转换

（1）公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

（2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有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初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3）权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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。

（4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因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。

（5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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间的差额计入当期损益。

4、长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应

比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

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，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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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间的差额计入当期损益。

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对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（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益；

（2）在合并财务报表中，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，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。

5、共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方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。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：

（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；

（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；

（3）与被投资单位之间发生重要交易；

（4）向被投资单位派出管理人员；

（5）向被投资单位提供关键技术资料。

（二十）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、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。同时满足以下条件时予以确认：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

（1）外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；

（2）自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；

（3）投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；

（4）购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3、固定资产后续计量及处置

（1）固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

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	20-40	5.00	2.38-4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
电子设备	年限平均法	5	5.00	19.00
运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00
其他设备	年限平均法	5	5.00	19.00

（2）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

（3）固定资产处置

当固定资产被处置、或者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金额计入当期损益。

（二十一）在建工程

1、在建工程初始计量

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（二十二）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

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。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或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必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（二十三）生物资产

1、生物资产分类

本公司的生物资产包括消耗性生物资产、生产性生物资产。消耗性生物资产包括存栏待宰或待售的牲畜等，生产性生物资产包括产畜和役畜等。

生物资产同时满足下列条件的，予以确认：

（1）企业因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；

（2）与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；

（3）该生物资产的成本能够可靠地计量。

2、生物资产初始计量

公司取得的生物资产，按照取得时的成本进行初始计量。外购生物资产的成本包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。投资者投入的生物资产，按投资合同或协议约定的价值加上应支付的相关税费作为生物资产的入账价值，但合同或协议约定价值不公允的，

按公允价值确定实际成本。

3、生物资产后续计量

（1）后续支出

自行繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，按照其在出售前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出确定；自行繁殖的生产性生物资产的成本，按照其达到预计生产经营目的前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出确定。生物资产在达到预定生产经营目的后发生的管护、饲养费用等后续支出计入当期损益。

（2）生产性生物资产折旧

本公司对未成熟的生产性生物资产不计提折旧；对达到预定生产经营目的的生产性生物资产，采用年限平均法按期计提折旧。本公司根据生产性生物资产的性质、使用情况和有关经济利益的预期实现方式，确定其使用寿命和预计净残值；并在年度终了，对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

本公司对达到预定生产经营目的的生产性生物资产的预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
种牛	5	20.00	16.00

（3）生物资产处置

收获或出售消耗性生物资产时，采用加权平均法结转成本；生物资产转变用途后的成本按转变用途时的账面价值确定；生物资产出售、毁损、盘亏时，将其处置收入扣除账面价值及相关税费后的余额计入当期损益。

4、生物资产减值

公司至少于每年年度终了对消耗性生物资产和生产性生物资产进行检查，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，使消耗性生物资产的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，按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备或减值准备，并计入当期损益。

消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回。

5、生物资产后续计量

本公司采用公允价值模式对生物资产进行后续计量，不再对生物资产计提折旧和计提跌价准备或减值准备，按照生物资产的公允价值减去出售费用后的净额计量，各期变动计入当期损益。

生物资产采用公允价值模式进行后续计量的依据为：①生物资产有活跃的交易市场；②能够从交易市场上取得同类或类似生物资产的市场价格及其他相关信息，从而对生物资产的公允价值作出合理估计。

本公司确定生物资产的公允价值时，参照活跃市场上同类或类似生物资产的市场价格；无法取得同类或类似生物资产的市场价格的，参照活跃市场上同类或类似生物资产的最近交易价格，并考虑品种、质量等级、生长时间、所处气候和地理环境、行业基准等因素，从而对生物资产的公允价值作出合理的

估计；或使用该项生物资产的预期净现金流量按当前市场确定比率折现的现值确定其公允价值。

（二十四）使用权资产

本公司对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、本公司发生的初始直接费用；

4、本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

（二十五）无形资产与开发支出

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，包括土地使用权、专利权及非专利技术等。

1、无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2、无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

（1）使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命（年）	依据
土地使用权	50	国家法律规定年限
信息技术软件	5	合同规定使用年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（2）使用寿命不确定的无形资产

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

3、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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：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。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益；以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产；已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

（二十六）长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其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较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，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。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（二十七）长期待摊费用

1、摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

2、摊销年限

类别	摊销年限	备注
装修费	5	北上盖及餐厅装修费
融资担保费	3	母公司融资担保费

（二十八）合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

（二十九）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2、离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种

形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3、辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

（三十）预计负债

1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

（1）该义务是本公司承担的现时义务；

（2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

（1）所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定；

（2）所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司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，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（三十一）租赁负债

本公司对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。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

1、扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

2、取决于指数或比率的可变租赁付款额；

3、在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；

4、在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；

5、根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

（三十二）股份支付

1、股份支付的种类

本公司的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。

2、权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

3、确定可行权权益工具最佳估计的依据

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作出最佳估计，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数量一致。

4、会计处理方法

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

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计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按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和相应的负债。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。

若在等待期内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。

（三十三）优先股、永续债等其他金融工具

本公司按照金融工具准则的规定，根据所发行优先股、永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具：

1、符合下列条件之一，将发行的金融工具分类为金融负债：

（1）向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务；

（2）在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

（3）将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具；

（4）将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

2、同时满足下列条件的，将发行的金融工具分类为权益工具：

（1）该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

（2）将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，企业只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

3、会计处理方法

对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都应当作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，手续费、佣金等交易费用从权益中扣除。

对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益，手续费、佣金等交易费用计入所发行工具的初始计量金额。

（三十四）收入

本公司的收入主要来源于如下业务类型：

销售冷鲜、冷冻产品、活牛交易、动物皮、提供餐饮服务、活畜交易市场不动产经营租赁服务及代

宰服务。

1、收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：（1）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；（2）客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；（3）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。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用产出法/投入法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度（投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度）。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

2、收入确认的具体方法

（1）自提货现销：自提货现销模式下，客户自行取货，现款提货。公司根据客户订单进行生产备货，由物流公司冷藏车送到客户指定地点，公司于签收后确认销售收入，结算方式为现款现货结算或全额预收款结算；

（2）客户代销：代销模式下，公司根据代销客户实际销售清单与其进行结算并开具发票收款，公司在收到代销客户开出的销售清单时确认销售商品收入。其中海贩万家超市、永辉超市、金方超市、社庆商贸、格润购商贸等为 30 天结算一次；

（3）商场超市销售：商场超市模式下，公司直接与商超客户签订销售合同。公司根据订单向商超客户发货，在对方收货并签字确认后，公司确认销售收入，按合同账期定期与商超客户进行结算；其中盒马鲜生为 15 天结算一次；昇菘超市为 10 天结算一次；

（4）批发商销售：批发商销售模式下，公司与批发商签订合同，由物流公司冷藏车送到批发商指定地点，批发商收货并签字确认后，公司确认销售收入；

（5）皮张销售模式为一般商品销售，其收入确认原则及结算方式为：

①客户自提货销售：客户自提货销售模式下，客户自行取货，公司根据客户订单进行备货，客户根据订单要求完成货物验收后，公司确认销售收入，结算方式根据订单约定；

②卖方送货上门销售：卖方送货上门销售模式下，公司根据客户订单要求备货，并将货物送到客户指定地点，客户验收货物并签字确认后，公司确认销售收入，结算方式根据订单约定。

（6）餐饮服务在顾客消费完毕，现结或预收卡现刷支付时确认收入。

（7）畜禽交易市场不动产经营租赁服务：按交易市场出入场车次和牲畜头数现结收费，公司确认销售收入。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

3、特定交易的收入处理原则

（1）附有销售退回条款的合同

在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额（即不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债。

销售商品时预期将退回商品的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，在“应收退货成本”项下核算。

（2）附有质量保证条款的合同

评估该质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独的服务。公司提供额外服务的，则作为单项履约义务，按照收入准则规定进行会计处理；否则，质量保证责任按照或有事项的会计准则规定进行会计处理。

（3）附有客户额外购买选择权的销售合同

公司评估该选择权是否向客户提供了一项重大权利。提供重大权利的，则作为单项履约义务，将交易价格分摊至该履约义务，在客户未来行使购买选择权取得相关商品控制权时，或者该选择权失效时，确认相应的收入。客户额外购买选择权的单独售价无法直接观察的，则综合考虑客户行使和不行使该选择权所能获得的折扣的差异、客户行使该选择权的可能性等全部相关信息后，予以合理估计。

（4）向客户授予知识产权许可的合同

评估该知识产权许可是否构成单项履约义务，构成单项履约义务的，则进一步确定其是在某一时段内履行还是在某一时点履行。向客户授予知识产权许可，并约定按客户实际销售或使用情况收取特许权使用费的，则在下列两项孰晚的时点确认收入：客户后续销售或使用行为实际发生；公司履行相关履约义务。

（5）售后回购

1）因与客户的远期安排而负有回购义务的合同：这种情况下客户在销售时点并未取得相关商品控制权，因此作为租赁交易或融资交易进行相应的会计处理。其中，回购价格低于原售价的视为租赁交易，按照企业会计准则对租赁的相关规定进行会计处理；回购价格不低于原售价的视为融资交易，在收到客户款项时确认金融负债，并将该款项和回购价格的差额在回购期间内确认为利息费用等。公司到期未行使回购权利的，则在该回购权利到期时终止确认金融负债，同时确认收入；

2）应客户要求产生的回购义务的合同：经评估客户具有重大经济动因的，将售后回购作为租赁交易或融资交易，按照本条 1）规定进行会计处理；否则将其作为附有销售退回条款的销售交易进行处理。

（6）向客户收取无需退回的初始费的合同

在合同开始（或接近合同开始）日向客户收取的无需退回的初始费应当计入交易价格。公司经评估，

该初始费与向客户转让已承诺的商品相关，并且该商品构成单项履约义务的，则在转让该商品时，按照分摊至该商品的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品相关，但该商品不构成单项履约义务的，则在包含该商品的单项履约义务履行时，按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品不相关的，该初始费则作为未来将转让商品的预收款，在未来转让该商品时确认为收入。

（三十五）合同成本

1、合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

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

（2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

2、合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3、合同成本摊销

上述与合同成本有关的资产，采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

4、合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

（三十六）政府补助

1、政府补助类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

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（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3、会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

项目	核算内容
采用总额法核算的政府补助类别	财政拨款、税收返还、稳岗返还

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；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；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（三十七）递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1、确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发

生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

（1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

（2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

（3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回

（三十八）租赁

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

1、租赁合同的分拆

当合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别对各项单独租赁进行会计处理。

当合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分进行分拆，租赁部分按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分应当按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

2、租赁合同的合并

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同，符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

（1）该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。

（2）该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。

（3）该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

3、本公司作为承租人的会计处理

本公司租赁资产的类别主要为房屋使用权。

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

使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注（二十四）和（三十一）。

4、本公司作为出租人的会计处理

（1）租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；

②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权；

③资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；

④在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值；

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

①若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担；

②资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人；

③承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

（2）对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

应收融资租赁款初始计量时，以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作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

①扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

②取决于指数或比率的可变租赁付款额；

③合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；

④租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；

⑤由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（3）对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益；取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

（4）租赁变更

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，出租人应当将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，出租人应当分别下列情形对变更后的租赁进

行处理：

①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，出租人应当自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，出租人应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

经营租赁发生变更的，出租人应当自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额应当视为新租赁的收款额。

（三十九）终止经营

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

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

（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

（四十）安全生产费

本公司按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

（四十一）重要会计政策和会计估计变更

1、重要会计政策变更

2025 年 12 月 5 日，中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)发布《关于印发<企业会计准则解释第 19 号>的通知》(财会(2025)32 号)(以下简称“解释 19 号文”)，规定“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”、“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”、“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”、“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”和“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”等相关内容。

上述会计处理规定自 2026 年 1 月 1 日起施行，公司执行上述准则对本报告期内财务报表无影响。

2、重要会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

四、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率	备注

增值税	境内销售；提供加工、修理修配劳务	9%、13%	
	提供建筑、不动产租赁服务；销售不动产；转让土地使用权	5%、9%	
	餐饮服务、其他应税销售服务行为	6%	
	餐饮服务（小规模纳税人）	1%	
城市维护建设税	实缴流转税税额	5%、7%	
教育费附加	实缴流转税税额	3%	
地方教育附加	实缴流转税税额	2%	
企业所得税	应纳税所得额	20%、25%	
印花税	购销合同、租赁合同	0.03%、0.1%	
土地使用税	土地面积	3.5 元/平方米	
车船税	汽车排气量	定额税率	

不同纳税主体所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率
云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司	1、鲜活牛肉产品、动物皮初加工免征企业所得税 2、牛肉加工产品：25%
云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司畜禽交易分公司	25%
云南驭风新能源开发有限公司	20%
云南听牧餐饮投资管理有限公司	20%
昆明听涛餐饮有限公司	20%
昆明听雨餐饮有限公司	20%
昆明听风餐饮有限公司	20%
昆明听牧牛庄餐饮有限公司	20%
昆明听牧国际商贸有限公司	1、动物皮初加工免征企业所得税 2、牛肉贸易产品：20%
昆明听牧国际贸易有限公司	20%
昆明听牧物业管理有限公司	20%
昆明听牧商业运营管理有限公司	20%
昆明听牧租赁服务有限公司	20%

（二）税收优惠

1、依据财税〔2012〕75 号《财政部国家税务总局关于免征部分鲜活肉蛋产品流通环节增值税政策的通知》，云南省寻甸回族彝族自治县国家税务局同意从 2012 年 12 月 1 日起免征母公司云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司鲜活产品业务应缴增值税，城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加随增值税免征而免征。财税字〔1995〕52 号财政部国家税务总局关于印发《农业产品征税范围注释》的通

知、《中华人民共和国增值税暂行条例》第十六条第一项农业生产者销售的自产农业产品免征增值税。云南海潮集团昕牧肉牛产业股份有限公司自产的农业产品免征增值税。

2、依据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第二款：（一）从事农、林、牧、渔业项目的所得免征企业所得税，《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条第（一）项、财税〔2008〕149 号、总局公告 2011 年第 48 号（实施农、林、牧、渔业项目企业所得税优惠问题）、财税〔2011〕26 号（享受企业所得税优惠的农产品初加工有关范围）的规定。云南海潮集团昕牧肉牛产业股份有限公司、昆明昕牧国际商贸有限公司农产品初加工、再养殖视同自产农产品免征企业所得税。

3、根据财政部、税务总局、海关总署公告《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部、税务总局、海关总署〔2019〕39 号）的规定，公司自 2019 年 4 月 1 日起发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16%和 10%税率的，税率分别调整为 13%、9%。

4、财政部、税务总局联合发布《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 7 号），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。云南海潮集团昕牧肉牛产业股份有限公司适用此政策。

5、《中华人民共和国企业所得税法》国税函〔2010〕79 号，国家税务总局关于贯彻落实企业所得税法若干税收问题的通知，符合条件的居民企业之间的股息、红利等权益性投资收益免征企业所得税。云南海潮集团昕牧肉牛产业股份有限公司享受此政策。

6、财税〔2019〕12 号财政部税务总局关于继续实行农产品批发市场农贸市场房产税城镇土地使用税优惠政策的通知，财政部、税务总局公告 2022 年第 4 号规定：财税〔2019〕12 号规定的税收优惠政策，执行期延长至 2023 年 12 月 31 日。财政部税务总局公告 2023 年第 50 号公告，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。云南海潮集团昕牧肉牛产业股份有限公司享受此政策。

7、依据《中华人民共和国印花税法》第十二条，对下列凭证免征印花税：（一）应税凭证的副本或者抄本；（二）依照法律规定应当予以免税的外国驻华使馆、领事馆和国际组织驻华代表机构为获得馆舍书立的应税凭证；（三）中国人民解放军、中国人民武装警察部队书立的应税凭证；（四）农民、家庭农场、农民专业合作社、农村集体经济组织、村民委员会购买农业生产资料或者销售农产品订立的买卖合同和农业保险合同；（五）无息或者贴息借款合同、国际金融组织向中国提供优惠贷款书立的借款合同；（六）财产所有权人将财产赠与政府、学校、社会福利机构、慈善组织书立的产权转移书据；（七）非营利性医疗卫生机构采购药品或者卫生材料书立的买卖合同；（八）个人与电子商务经营者订立的电子订单。云南海潮集团昕牧肉牛产业股份有限公司享受此政策。

8、依据财税〔2012〕75 号《财政部国家税务总局关于免征部分鲜活肉蛋产品流通环节增值税政策的通知》，国家税务总局寻甸回族彝族自治县税务局同意从 2019 年 10 月 1 日起免征昆明昕牧国际商贸有限公司活牛增值税；城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加随增值税免征而免征。昆明昕牧国际贸易有限公司活牛业务也适用此政策。

9、财政部税务总局公告 2022 年第 13 号《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。本公告执行期限为 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日。财政部税务总局公告 2023 年第 6 号《财政部税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。本公告执行期限为 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日。财政部税务总局公告 2023 年第 12 号《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。适用于合并报表范围内所有小微企业。

10、财政部税务总局公告 2022 年第 10 号《财政部税务总局关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户可以在 50%的税额幅度内减征资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。执行期限为 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日。财政部税务总局公告 2023 年第 12 号《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。适用于合并报表范围内所有小微企业。

11、依据《财政部税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》（2023 年第 19 号）的规定，增值税小规模纳税人发生增值税应税销售行为，合计月销售额未超过 10 万元（以 1 个季度为 1 个纳税期的，季度销售额未超过 30 万元）的，免征增值税。云南听牧餐饮投资管理有限公司、昆明听牧物业管理有限公司享受此政策。

12、国家税务总局公告 2016 年第 16 号国家税务总局关于发布《纳税人提供不动产经营租赁服务增值税征收管理暂行办法》的公告，第三条（一）一般纳税人出租其 2016 年 4 月 30 日前取得的不动产，可以选择适用简易计税方法，按照 5%的征收率计算应纳税额。云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司畜禽交易分公司、昆明听牧国际贸易有限公司适用此政策。

五、合并财务报表项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元，期末指 2026 年 6 月 30 日，期初指 2026 年 1 月 1 日，本期指 2026 年上半年度，上期指 2025 年上半年度）

（一）货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	14,005.63	18,886.59
银行存款	15,523,739.78	5,385,282.01
合计	**15,537,745.41**	**5,404,168.60**

（二）应收账款

1、按账龄披露

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	占总额比例（%）	金额	占总额比例（%）
1 年以内	12,298,823.42	26.03	12,356,410.38	25.10
1－2 年	18,011,314.26	38.13	34,141,382.18	69.34
2－3 年	16,748,461.40	35.45	2,555,992.00	5.19
3－4 年				
4－5 年				
5 年以上	182,291.80	0.39	182,291.80	0.37
小计	**47,240,890.88**	**100.00**	**49,236,076.36**	**100.00**
减：应收账款坏账准备	5,579,091.97	11.81	4,354,756.61	8.84
合计	**41,661,798.91**	**88.19**	**44,881,319.75**	**91.16**

2、按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	
单项计提预期信用损失的应收账款					
按组合计提预期信用损失的应收账款	47,240,890.88	100.00	5,579,091.97	11.81	41,661,798.91
其中：账龄组合	47,240,890.88	100.00	5,579,091.97	11.81	41,661,798.91
合计	**47,240,890.88**	**100.00**	**5,579,091.97**	**11.81**	**41,661,798.91**

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	
单项计提预期信用损失的应收账款					
按组合计提预期信用损失的应收账款	49,236,076.36	100.00	4,354,756.61	8.84	44,881,319.75
其中：账龄组合	49,236,076.36	100.00	4,354,756.61	8.84	44,881,319.75
合计	**49,236,076.36**	**100.00**	**4,354,756.61**	**8.84**	**44,881,319.75**

（1）按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	12,298,823.42	245,976.46	2.00
1－2 年	18,011,314.26	1,801,131.43	10.00
2－3 年	16,748,461.40	3,349,692.28	20.00
3－4 年			50.00
4－5 年			50.00
5 年以上	182,291.80	182,291.80	100.00

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
合计	**47,240,890.88**	**5,579,091.97**	**11.81**

续：

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	12,356,410.38	247,128.19	2.00
1－2 年	34,141,382.18	3,414,138.22	10.00
2－3 年	2,555,992.00	511,198.40	20.00
3－4 年			50.00
4－5 年			50.00
5 年以上	182,291.80	182,291.80	100.00
合计	**49,236,076.36**	**4,354,756.61**	**8.84**

3、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款						
按组合计提预期信用损失的应收账款	4,354,756.61	1,940,874.04	716,538.68			5,579,091.97
其中：账龄组合	4,354,756.61	1,940,874.04	716,538.68			5,579,091.97
合计	**4,354,756.61**	**1,940,874.04**	**716,538.68**			**5,579,091.97**

4、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
丁元成	2,574,214.00		2,574,214.00	5.45	89,421.40
杨石春	2,309,083.00		2,309,083.00	4.89	461,816.60
马顺亮	1,960,640.67		1,960,640.67	4.15	178,140.52
张永康	1,925,344.20		1,925,344.20	4.08	210,728.52
马兴礼	1,920,210.54		1,920,210.54	4.06	212,608.85
合计	**10,689,492.41**		**10,689,492.41**	**22.63**	**1,152,715.89**

（三）预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	52,028,762.99	71.46	26,432,049.39	99.91
1－2 年	20,731,548.25	28.47		
2－3 年	30,343.29	0.04		

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
3 年以上	22,500.00	0.03	22,500.00	0.09
合计	**72,813,154.53**	**100.00**	**26,454,549.39**	**100.00**

2、预付款项期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预付账款期末余额合计数的比例（%）
沃锟国际供应链（天津）有限公司	预付牛肉款	26,479,425.58	1 年以内	36.37
寻甸联盈养殖有限公司	预付活牛款	14,278,853.86	1 年以内、1-2 年	19.60
天津长聚源国际贸易有限公司	预付牛肉款	8,683,668.42	1 年以内、1-2 年	11.93
优合集团有限公司	预付牛肉款	5,575,480.68	1 年以内	7.66
芜湖双汇进出口贸易有限责任公司	预付牛肉款	2,797,944.16	1 年以内	3.84
合计		**57,815,372.70**		**79.40**

（四）其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	2,836,381.51	2,799,646.32
合计	**2,836,381.51**	**2,799,646.32**

1、其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
保证金	2,671,487.46	2,267,117.66
备用金	15,340.85	9,358.26
往来款	149,553.20	523,170.40
合计	**2,836,381.51**	**2,799,646.32**

2、其他应收款坏账准备分类列示

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（%）	
单项计提预期信用损失的其他应收款					
按组合计提预期信用损失的其他应收款	3,238,749.45	100.00	402,367.94	12.42	2,836,381.51
其中：账龄组合	3,238,749.45	100.00	402,367.94	12.42	2,836,381.51
合计	**3,238,749.45**	**100.00**	**402,367.94**	**12.42**	**2,836,381.51**

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提预期信用损失的其他应收款					

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提预期信用损失的其他应收款	3,156,051.00	100.00	356,404.68	11.29	2,799,646.32
其中：账龄组合	3,156,051.00	100.00	356,404.68	11.29	2,799,646.32
合计	**3,156,051.00**	**100.00**	**356,404.68**	**11.29**	**2,799,646.32**

（1）按账龄组合计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	165,556.91	3,312.68	2.00
1－2 年	2,935,251.71	293,325.17	10.00
2－3 年	9,736.57	1,947.31	20.00
3－4 年	27,742.97	13,871.49	50.00
4－5 年	21,100.00	10,550.00	50.00
5 年以上	79,361.29	79,361.29	100.00
合计	**3,238,749.45**	**402,367.94**	**12.42**

续：

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	1,055,754.55	21,115.09	2.00
1－2 年	1,884,073.31	188,407.33	10.00
2－3 年	67,582.34	13,516.46	20.00
3－4 年	25,100.00	12,550.00	50.00
4－5 年	5,450.00	2,725.00	50.00
5 年以上	118,090.80	118,090.80	100.00
合计	**3,156,051.00**	**356,404.68**	**11.29**

3、其他应收款按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	占总额比例（%）	金额	占总额比例（%）
1 年以内	165,556.91	5.11	1,055,754.55	33.45
1－2 年	2,935,251.71	90.63	1,884,073.31	59.70
2－3 年	9,736.57	0.30	67,582.34	2.14
3－4 年	27,742.97	0.86	25,100.00	0.80
4－5 年	21,100.00	0.65	5,450.00	0.17
5 年以上	79,361.29	2.45	118,090.80	3.74
小计	**3,238,749.45**	**100.00**	**3,156,051.00**	**100.00**
减：其他应收款坏账准备	402,367.94	12.42	356,404.68	11.29

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	占总额比例（%）	金额	占总额比例（%）
合计	**2,836,381.51**	**87.58**	**2,799,646.32**	**88.71**

4、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	356,404.68	112,216.53	66,253.27			402,367.94
其中：账龄组合	356,404.68	112,216.53	66,253.27			402,367.94
合计	**356,404.68**	**112,216.53**	**66,253.27**			**402,367.94**

5、采用一般预期信用损失模型计提坏账准备的其他应收款

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）	
期初余额	356,404.68			356,404.68
期初余额在本期				
--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	112,216.53			112,216.53
本期转回	66,253.27			66,253.27
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	402,367.94			402,367.94

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（%）
昆明地铁资源经营管理有限公司	保证金	1,417,785.00	1-2 年	43.78
诚泰融资租赁（上海）有限公司	保证金	1,000,000.00	1-2 年	30.88
海尔融资租赁股份有限公司	保证金	500,000.00	1-2 年	15.44
美团网	往来款	145,852.25	1 年以内	4.50
深圳市傲虎电动车有限公司	保证金	44,750.00	5 年以上	1.38
合计		**3,108,387.25**		**95.98**

（五）存货

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	2,208,381.30		2,208,381.30	2,423,330.65		2,423,330.65
库存商品	53,418,587.63		53,418,587.63	63,922,052.44		63,922,052.44
消耗性生物资产	33,859,272.60		33,859,272.60	23,737,709.18		23,737,709.18
合计	**89,486,241.53**		**89,486,241.53**	**90,083,092.27**		**90,083,092.27**

（六）其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵扣额	573,630.35	758,807.34
合计	**573,630.35**	**758,807.34**

（七）其他权益工具投资

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他	
云南寻甸农村商业银行股份有限公司	1,100,000.00						1,100,000.00
合计	**1,100,000.00**						**1,100,000.00**

（八）固定资产

项目	期末余额	年初余额
固定资产	67,884,564.66	70,047,059.11
合计	**67,884,564.66**	**70,047,059.11**

1、固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及办公设备	其他	合计
一、账面原值						
1、期初余额	97,507,724.67	14,410,583.61	1,770,123.99	2,539,113.17	3,648,196.51	119,875,741.95
2、本年增加金额	37,670.00	119,224.34		16,859.29		173,753.63
（1）购置	37,670.00	119,224.34		16,859.29		173,753.63
（2）在建工程转入						
（3）企业合并增加						
（4）自建						
3、本年减少金额		52,698.81	556,242.22			608,941.03
（1）处置或报废		52,698.81	556,242.22			608,941.03
（2）合并范围减少						
4、期末余额	97,545,394.67	14,477,109.14	1,213,881.77	2,555,972.46	3,648,196.51	119,440,554.55
二、累计折旧						
1、期初余额	31,056,394.79	11,304,375.22	1,699,351.31	2,146,244.14	3,622,317.38	49,828,682.84
2、本年增加金额	1,912,341.46	292,914.70	1,266.48	83,539.13	15,739.26	2,305,801.03

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及办公设备	其他	合计
（1）计提	1,912,341.46	292,914.70	1,266.48	83,539.13	15,739.26	2,305,801.03
（2）企业合并增加						
3、本年减少金额		50,063.87	528,430.11			578,493.98
（1）处置或报废		50,063.87	528,430.11			578,493.98
（2）合并范围减少						
4、期末余额	32,968,736.25	11,547,226.05	1,172,187.68	2,229,783.27	3,638,056.64	51,555,989.89
三、减值准备						
1、期初余额						
2、本年增加金额						
（1）计提						
（2）企业合并增加						
3、本年减少金额						
（1）处置或报废						
（2）合并范围减少						
4、期末余额						
四、账面价值						
1、期初余额账面价值	**66,451,329.88**	**3,106,208.39**	**70,772.68**	**392,869.03**	**25,879.13**	**70,047,059.11**
2、期末余额账面价值	**64,576,658.42**	**2,929,883.09**	**41,694.09**	**326,189.19**	**10,139.87**	**67,884,564.66**

（九）在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	26,291,608.16	26,024,272.67
合计	**26,291,608.16**	**26,024,272.67**

1、在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
羊街新交易市场	24,005,972.71		24,005,972.71	23,994,377.22		23,994,377.22
云南国际牛羊肉交易集散中心	417,051.45		417,051.45	417,051.45		417,051.45
新能源项目	1,868,584.00		1,868,584.00	1,612,844.00		1,612,844.00
合计	**26,291,608.16**		**26,291,608.16**	**26,024,272.67**		**26,024,272.67**

2、重要在建工程项目本期变动情况

项目	期初余额	本期增加	本期转入固定资产	本期其他减少	期末余额
羊街新交易市场	23,994,377.22	11,595.49			24,005,972.71
合计	**23,994,377.22**	**11,595.49**			**24,005,972.71**

续：

工程项目名称	预算数（元）	工程投入占预算比例（%）	工程进度（%）	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	资金来源
羊街新交易市场	200,000,000.00	12.00	12.00				自有资金及财政扶持资金
合计	**200,000,000.00**	**12.00**	**12.00**				

（十）生产性生物资产

1、采用成本计量的生产性生物资产

项目	畜牧养殖业未成熟种牛	合计
一、账面原值		
1．期初余额	3,941,858.85	3,941,858.85
2．本期增加金额	427,710.18	427,710.18
外购	427,710.18	427,710.18
3．本期减少金额		
处置		
4．期末余额	4,369,569.03	4,369,569.03
二、累计折旧		
1．期初余额		
2．本期增加金额		
3．本期减少金额		
4．期末余额		
三、减值准备		
1．期初余额		
2．本期增加金额		
3．本期减少金额		
4．期末余额		
四、账面价值		
1．期末账面价值	**4,369,569.03**	**4,369,569.03**
2．期初账面价值	**3,941,858.85**	**3,941,858.85**

（十一）使用权资产

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1、期初余额	22,147,092.94	22,147,092.94
2、本年增加金额	34,314.81	34,314.81
（1）其他增加	34,314.81	34,314.81
3、本年减少金额		
（1）其他减少		
4、期末余额	22,181,407.75	22,181,407.75
二、累计折旧		

项目	房屋建筑物	合计
1、期初余额	11,084,856.08	11,084,856.08
2、本年增加金额	2,180,991.62	2,180,991.62
（1）计提	2,180,991.62	2,180,991.62
3、本年减少金额		
（1）处置		
4、期末余额	13,265,847.70	13,265,847.70
三、减值准备		
1、期初余额		
2、本年增加金额		
（1）计提		
3、本年减少金额		
（1）处置		
（2）合并范围减少		
4、期末余额		
四、账面价值		
1、期初余额账面价值	**11,062,236.86**	**11,062,236.86**
2、期末余额账面价值	**8,915,560.05**	**8,915,560.05**

（十二）无形资产

项目	软件	土地使用权	合计
一、账面原值			
1、期初余额	1,376,525.50	8,747,782.56	10,124,308.06
2、本年增加金额			
（1）购置			
（2）内部研发			
（3）企业合并增加			
3、本年减少金额			
（1）处置			
（2）合并范围减少			
4、期末余额	1,376,525.50	8,747,782.56	10,124,308.06
二、累计摊销			
1、期初余额	873,725.16	2,703,994.27	3,577,719.43
2、本年增加金额	200,858.16	85,025.48	285,883.64
（1）摊销	200,858.16	85,025.48	285,883.64
（2）企业合并增加			
3、本年减少金额			
（1）处置			
（2）合并范围减少			
4、期末余额	1,074,583.32	2,789,019.75	3,863,603.07

项目	软件	土地使用权	合计
三、减值准备			
1、期初余额			
2、本年增加金额			
（1）计提			
（2）企业合并增加			
3、本年减少金额			
（1）处置			
（2）合并范围减少			
4、期末余额			
四、账面价值			
1、期初余额账面价值	**502,800.34**	**6,043,788.29**	**6,546,588.63**
2、期末余额账面价值	**301,942.18**	**5,958,762.81**	**6,260,704.99**

（十三）开发支出

项目		本期增加		本期减少		期末余额
	期初余额	内部开发支出	其他	计入当期损益	确认为无形资产	
委外研发软件系统	200,000.00					200,000.00
合计	**200,000.00**					**200,000.00**

（十四）长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修、工程费用	16,641,694.99		2,616,467.64		14,025,227.35
融资担保费用	37,500.00		37,500.00		
合计	**16,679,194.99**		**2,653,967.64**		**14,025,227.35**

（十五）递延所得税资产/递延所得税负债

（1）未经抵消的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
租赁负债	6,774,233.63	1,505,981.63	7,541,704.13	1,499,703.71
合计	**6,774,233.63**	**1,505,981.63**	**7,541,704.13**	**1,499,703.71**

（2）未经抵消的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	8,915,560.05	1,720,308.60	11,062,236.86	2,040,304.80
合计	**8,915,560.05**	**1,720,308.60**	**11,062,236.86**	**2,040,304.80**

（十六）其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备工程款	5,825,681.00		5,825,681.00	6,678,671.00		6,678,671.00
预付土地出让金	42,429,682.00		42,429,682.00	42,429,682.00		42,429,682.00
合计	**48,255,363.00**		**48,255,363.00**	**49,108,353.00**		**49,108,353.00**

（十七）所有权或使用权受到限制的资产

项目	余额	受限原因
无形资产—土地	5,941,524.36	4260 万借款抵押
固定资产—办公楼	6,687,479.58	4260 万借款抵押
固定资产—检验检疫楼	1,956,239.00	4260 万借款抵押
固定资产—车间	5,916,130.13	4260 万借款抵押
固定资产—老冷库	331,677.09	4260 万借款抵押
固定资产—融资租赁物（贸易）	93,735.26	融资租赁物
固定资产—融资租赁物（股份）	8,905,084.65	融资租赁物
合计	**29,831,870.07**	

（十八）短期借款

1、短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
质押+保证借款		8,000,000.00
保证借款	23,190,000.00	33,700,000.00
抵押+保证借款	42,600,000.00	42,600,000.00
未到期应付利息	564,341.73	320,532.10
合计	**66,354,341.73**	**84,620,532.10**

2、短期借款说明

（1）2024 年 10 月 31 日，云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司与昆明官渡农村合作银行关上支行签订了编号为：0104170550241031430000014 的流动资金借款合同，取得该授信额度下 480.00 万元流动资金借款，年利率为合同签订日前一日 1 年期贷款市场报价利率（LPR）+175BP，该利率在借款期限内不作调整。根据合同第二十五条，借款期限为 24 个月，自 2024 年 10 月 31 日至 2026 年 10 月 31 日止，2025 年 10 月 30 日取得 480.00 万元贷款。该借款为循环借款，在循环借款期限内，发生的单笔借款期限不超过 12 个月，且最终到期日不得超过本条规定的借款期限届满日。

2024 年 10 月 31 日，本公司实际控制人梁应海、杨惠芬与昆明官渡农村合作银行关上支行签订了编号为：0104170550241031230000005 的最高额保证合同，合同约定为该笔借款提供连带责任保证，担保最高额度为 720.00 万元，保证期间为自主合同项下期限内发生的最后一笔借款履行期限届满之日起三年。

（2）2025 年 8 月 28 日，昆明听牧牛庄餐饮有限公司与中国银行股份有限公司昆明市西山支行签订了编号为：西山 X2025-130 的流动资金借款合同，年利率 3.00%，该利率在借款期限内不作调整。根据

借款合同第二条，借款期限为 12 个月，自 2025 年 8 月 29 日至 2026 年 8 月 29 日止，2025 年 8 月 29 日取得 330.00 万元贷款。

2025 年 8 月 28 日，云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司与中国银行股份有限公司昆明市西山支行签订了编号为：西山 X2025-130GB-02 的最高额保证合同，合同约定为该笔借款提供连带责任保证，担保额为 330.00 万元，保证期间为自主合同项下债务履行期限届满之日起三年。

2025 年 8 月 28 日，本公司实际控制人梁应海、杨惠芬与中国银行股份有限公司昆明市西山支行签订了编号为：西山 X2025-130GB-01 的最高额保证合同，合同约定为该笔借款提供连带责任保证，担保额为 330.00 万元，保证期间为自主合同项下债务履行期限届满之日起三年。

（3）2025 年 3 月 13 日，昆明听牧牛庄餐饮有限公司及法人梁应海与中国建设银行股份有限公司昆明城东支行签订了编号为：530009115640895945 的流动资金贷款合同，取得该授信额度下 110.00 万元流动资金借款，年利率 3.25%，该利率在借款期限内不作调整。根据借款合同第三条，借款期限为 2025 年 3 月 13 日至 2026 年 3 月 13 日止， 2025 年 5 月 21 日取得 110.00 万元贷款。2026 年 2 月 26 日线上申请续贷，借款期限为 2026 年 2 月 26 日至 2027 年 2 月 26 日止，2026 年 2 月 26 日取得 110.00 万元贷款。

（4）2026 年 1 月 9 日，昆明听牧牛庄餐饮有限公司与富滇银行股份有限公司营业部签订了编号为：富滇银行公司借款 20260109000011 的流动资金借款合同，年利率 3.50%，该利率在借款期限内不作调整。根据借款合同第三条，借款期限为自 2026 年 1 月 9 日至 2027 年 1 月 9 日止，2026 年 1 月 9 日取得 400.00 万元贷款。

2025 年 12 月 25 日，云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司、昆明听牧国际贸易有限公司分别与富滇银行股份有限公司营业部签订了编号为：富滇银公司担保 20251207000002、20251207000001 的最高额保证合同，合同约定为该笔借款提供连带责任保证，担保额为 400.00 万元，保证期间为自主合同项下债务履行期限届满之日起三年。

2025 年 12 月 25 日，本公司实际控制人梁应海与富滇银行股份有限公司营业部签订了编号为：富滇银个人担保 20251207000001 的最高额保证合同，合同约定为该笔借款提供连带责任保证，担保额为 400.00 万元，保证期间为自主合同项下债务履行期限届满之日起三年。

2025 年 12 月 25 日，本公司杨惠芬与富滇银行股份有限公司营业部签订了编号为：富滇银个人担保 20251207000003 的最高额保证合同，合同约定为该笔借款提供质押担保，杨惠芬质押名下 276.12 万股股权，质押担保债权金额 400.00 万元。保证期间为自主合同项下债务履行期限届满之日起三年。

2025 年 12 月 25 日，本公司李治坤与富滇银行股份有限公司营业部签订了编号为：富滇银个人担保 20251208000001 的最高额保证合同，合同约定为该笔借款提供质押担保，李治坤质押名下 149.75 万股股权，质押担保债权金额 400.00 万元。保证期间为自主合同项下债务履行期限届满之日起三年。

（5）2025 年 5 月 29 日，昆明听牧国际商贸有限公司与昆明官渡农村合作银行关上支行签订了编号为：0104170550250529430000045 的流动资金借款合同，取得该授信额度下 450.00 万元流动资金借款，年利率为本合同签订日前一日 1 年期贷款市场报价利率加 150 基点，该利率在借款期限内不调整。根据

合同第二十五条，借款期限为 36 个月，自 2025 年 5 月 29 日至 2028 年 5 月 29 日止，2025 年 5 月 30 日取得 450.00 万元贷款。该借款为循环借款，循环借款期限内，发生的单笔借款期限不超过 12 个月，且最终到期日不得超过本条规定的借款期限届满日。

2025 年 5 月 29 日，昆明听牧国际贸易有限公司与昆明官渡农村合作银行关上支行签订了编号为：010417055025052923000000 3 的最高额保证合同，合同约定为该笔借款提供连带责任保证担保，担保额为 675.00 万元，保证期间为最后一笔借款履行期限满之日算起三年。

（6）2026 年 1 月 26 日，昆明听涛餐饮有限公司与中国银行股份有限公司昆明市盘龙支行签订了编号为：盘龙 X2026-034 的流动资金借款合同，取得该授信额度下 100.00 万元流动资金借款，年利率 2.90%，该利率在借款期限内不作调整。根据借款合同第三条，借款期限为 2026 年 1 月 26 日至 2027 年 1 月 27 日，2026 年 1 月 27 日取得 100.00 万元贷款。

2026 年 1 月 26 日，本公司实际控制人梁应海、杨惠芬与中国银行股份有限公司昆明市盘龙支行签订了编号为：盘龙 X2026-034GB-01 的最高额保证合同，合同约定为该笔借款提供连带责任保证，担保最高额度为 100.00 万元，保证期间为自主合同项下期限内发生的最后一笔借款履行期限届满之日起三年。

（7）2026 年 4 月 14 日，昆明听牧国际贸易有限公司与平安银行股份有限公司昆明分行签订了编号为：平银（昆明）个信额字（2026）第（BOBC2026040921564315）号（橙业贷）的授信额度合同，取得该授信额度下 249.00 万元流动资金借款，年利率为固定利率 4.50%，该利率在借款期限内不作调整。根据借款合同第二条，贷款期限自 2026 年 4 月 14 日至 2027 年 4 月 14 日止，2026 年 4 月 14 日取得 249 万元贷款。

2026 年 4 月 14 日，本公司实际控制人梁应海、杨惠芬分别与平安银行股份有限公司昆明分行签订了编号为：平银（昆明）额保字（2026）第（BOBC2026040921564315001）、（BOBC2026040921564315002）号的最高额保证合同，合同约定为该笔借款提供连带责任保证，担保额为 249.00 万元，保证期间为自主合同项下债务履行期限届满之日起三年。

（8）2026 年 5 月 28 日，昆明听牧国际贸易有限公司与上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行签订了编号为：2032128174-EDXY-20260528114642 号的贷款额度合同，取得该授信额度下 200.00 万元流动资金借款，年利率为固定利率 3.40%，该利率在借款期限内不作调整。根据借款合同第二条，贷款期限自 2026 年 5 月 28 日至 2027 年 5 月 28 日止，2026 年 5 月 28 日取得 200 万元贷款。

（9）2025 年 7 月 9 日，云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司与中国农业银行股份有限公司寻甸回族彝族自治县支行签订了编号为：53010120250001831 的流动资金借款合同，取得该授信额度下 2,260.00 万元流动资金借款，年利率为单笔借款提款日前一日的 1 年期 LPR+【50】BP（1bp=0.01%），该利率在借款期限内不作调整。根据借款合同第三条，借款期限为一年，2025 年 7 月 9 日取得 2,260.00 万元贷款。

2025 年 7 月 9 日，云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司与中国农业银行股份有限公司寻甸回族彝族自治县支行签订了编号为：53010120250001832 的流动资金借款合同，取得该授信额度下 2,000.00

万元流动资金借款，年利率为单笔借款提款日前一日的 1 年期 LPR-【50】BP（1bp=0.01%），该利率在借款期限内不作调整。根据借款合同第三条，借款期限为一年，2025 年 7 月 11 日取得 2,000.00 万元贷款。

2023 年 7 月 7 日，云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司与中国农业银行股份有限公司寻甸回族彝族自治县支行签订了编号为：53100620230002292 的最高额抵押合同，担保的债权最高余额为 6,210.00 万元，最高额担保债权的期间自 2023 年 7 月 5 日至 2026 年 7 月 4 日止。

2023 年 7 月 7 日，本公司实际控制人梁应海、杨惠芬、李治坤与中国农业银行股份有限公司寻甸回族彝族自治县支行分别签订了编号为:【53100520230001024、53100520230001027、53100520230001028】的最高额保证合同，合同约定为该笔借款提供连带责任保证，担保额为 6,210.00 万元，保证期间为自主合同项下债务履行期限届满之日起三年。

（十九）应付账款

1、应付账款列示：

项目	期末余额	期初余额
应付设备和工程款	8,369,225.67	9,333,630.84
应付材料款	6,589,392.24	9,785,986.19
合计	**14,958,617.91**	**19,119,617.03**

2、账龄超过 1 年的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或未结转的原因
云南晟唐装饰工程有限公司	3,608,492.75	未到期结算
云南诺达装饰设计有限公司	3,076,684.88	未到期结算
云南吉顺洪城装饰工程有限公司	572,844.49	未到期结算
合计	**7,258,022.12**	

3、应付账款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占应付账款期末余额合计数的比例（%）
云南晟唐装饰工程有限公司	工程款	3,608,492.75	1-2 年	24.12
云南诺达装饰设计有限公司	工程款	3,076,684.88	1-2 年	20.57
贵州天一恒升养殖专业合作社	材料款	811,230.00	1 年以内	5.42
李丽苹	材料款	797,393.00	1 年以内	5.33
云南吉顺洪城装饰工程有限公司	工程款	572,844.49	1-2 年	3.83
合计		**8,866,645.12**		**59.27**

（二十）预收账款

1、预收账款列示：

项目	期末余额	期初余额
租金	242,942.19	331,571.08

合计	**242,942.19**	**331,571.08**

（二十一）合同负债

1、合同负债列示：

项目	期末余额	期初余额
货款	25,250,255.03	1,432,993.13
储值卡	2,179,290.29	1,631,982.88
合计	**27,429,545.32**	**3,064,976.01**

（二十二）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	3,198,357.01	13,554,285.00	14,809,074.57	1,943,567.44
二、离职后福利-设定提存计划		754,376.16	754,376.16	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	**3,198,357.01**	**14,308,661.16**	**15,563,450.73**	**1,943,567.44**

2、短期薪酬列示：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,116,257.01	12,459,948.28	13,647,637.85	1,928,567.44
二、职工福利费	82,100.00	502,599.12	569,699.12	15,000.00
三、社会保险费		425,844.70	425,844.70	
四、住房公积金		119,318.00	119,318.00	
五、工会经费和职工教育经费		46,574.90	46,574.90	
六、其他短期薪酬				
七、短期利润分享计划				
合计	**3,198,357.01**	**13,554,285.00**	**14,809,074.57**	**1,943,567.44**

3、设定提存计划列示：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		723,901.25	723,901.25	
2、失业保险费		30,474.91	30,474.91	
合计		**754,376.16**	**754,376.16**	

（二十三）应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	109,252.41	91,990.58
企业所得税		996.84
土地使用税	119,651.07	119,651.07
城建税	4,000.48	1,740.18

项目	期末余额	期初余额
教育费附加	2,400.28	1,715.60
地方教育附加	1,600.19	1,143.73
个人所得税	50,314.50	22,455.61
环境保护税	188.65	194.95
印花税	17,132.09	26,415.74
合计	**304,539.67**	**266,304.30**

（二十四）其他应付款

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	46,402,286.52	11,836,493.51
合计	**46,402,286.52**	**11,836,493.51**

1、按账龄列示其他应付款

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	42,222,403.29	90.99	10,577,025.90	89.35
1－2 年（含 2 年）	4,114,408.73	8.87	873,495.61	7.38
2－3 年（含 3 年）			61,000.00	0.52
3 年以上	65,474.50	0.14	324,972.00	2.75
合计	**46,402,286.52**	**100.00**	**11,836,493.51**	**100.00**

2、按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
往来款	45,437,747.95	11,240,693.64
押金及保证金	658,717.50	462,317.87
其他	305,821.07	133,482.00
合计	**46,402,286.52**	**11,836,493.51**

3、账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
云南恒业置业投资有限公司	2,083,600.39	未到期结算
李朝富	1,604,740.58	未到期结算
云南经典房地产开发集团有限公司	830,209.01	未到期结算
黄鹏	200,000.00	未到期结算
云南临荣建筑工程有限公司	61,172.75	未到期结算
昆明雨润环境科技有限公司	50,150.00	未到期结算
云南馨雅缘餐饮管理有限责任公司	50,000.00	未到期结算
云南广盟建设有限公司	29,252.80	未到期结算
云南高承科技有限公司	20,000.00	未到期结算
云南明承科技有限公司	10,000.00	未到期结算

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
昆明高尔特经贸有限公司	10,000.00	未到期结算
云南牧昇进口贸易有限公司	10,000.00	未到期结算
保蘇芩	10,000.00	未到期结算
云南晟唐装饰工程有限公司	10,000.00	未到期结算
云南亿奎农业科技有限公司	10,000.00	未到期结算
香格里拉市吹南乌拉养殖农民专业合作社	10,000.00	未到期结算
邓友元	10,000.00	未到期结算
云南回一回农牧开发有限公司	10,000.00	未到期结算
伟成餐厅	10,000.00	未到期结算
上海喜鹊到网络技术有限公司	10,000.00	未到期结算
尚家营专卖店	10,000.00	未到期结算
谢丽琼	10,000.00	未到期结算
司马建云	10,000.00	未到期结算
聂玉琼	10,000.00	未到期结算
严永骏	10,000.00	未到期结算
昆明太芳食品有限公司	10,000.00	未到期结算
合计	**5,099,125.53**	

4、其他应付款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应付款期末余额合计数的比例（%）
云南东豪商贸有限公司	往来款	17,907,000.00	1 年以内	38.59
寻甸联盈养殖有限公司	往来款	17,011,729.00	1 年以内	36.66
云南笨笨牛食品有限公司	往来款	2,726,098.59	1 年以内	5.87
云南恒业置业投资有限公司	往来款	2,083,600.39	1 年以内、1-2 年	4.49
李朝富	往来款	1,604,740.58	1-2 年	3.46
合计		**41,333,168.56**		**89.07**

（二十五）一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	800,000.00	14,767,920.38
1 年内到期的租赁负债	4,100,595.00	4,245,092.74
1 年内到期的长期应付款	9,247,540.86	10,702,074.91
合计	**14,148,135.86**	**29,715,088.03**

（二十六）其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额		199,798.91
合计		**199,798.91**

（二十七）长期借款

1、长期借款分类

项目	期末余额	期初余额
保证借款	27,100,000.00	16,600,000.00
保证+质押借款	4,500,000.00	4,950,000.00
未到期应付利息	25,323.60	27,557.61
减：一年内到期的长期借款	800,000.00	14,767,920.38
合计	**30,825,323.60**	**6,809,637.23**

2、长期借款说明

（1）2026 年 2 月 28 日，昆明听牧商业运营管理有限公司与昆明市盘龙区农村信用合作联社龙头街信用社签订了编号为：010304053926022853000013 的流动资金借款合同，取得该授信额度下 190.00 万元流动资金借款，年利率 3.85%，该利率在借款期限内不作调整。根据合同第二十五条，借款期限为 36 个月，自 2026 年 2 月 28 日至 2029 年 2 月 28 日止，2026 年 2 月 28 日取得 190.00 万元贷款。

2026 年 2 月 28 日，云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司与昆明市盘龙区农村信用合作联社龙头街信用社签订了编号为：010304053926022853000001 的保证合同，合同约定为该笔借款提供连带责任保证，保证期间为自主合同项下借款期限届满之日起三年。

（2）2026 年 4 月 16 日，云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司与富滇银行股份有限公司昆明国防支行签订了编号为:富滇银公司借款 20260416000003 的流动资金借款合同,取得该授信额度下 1,000.00 万元流动资金借款，年利率 3.50%，该利率在借款期限内不作调整。根据合同第三条，借款期限为自 2026 年 4 月 16 日至 2029 年 4 月 15 日止，2026 年 4 月 28 日取得 1,000.00 万元贷款。

2026 年 4 月 16 日，本公司实际控制人梁应海、杨惠芬与富滇银行股份有限公司昆明国防支行签订了编号为：富滇银个人担保 20260227000017 的个人担保合同，合同约定为该笔借款提供连带责任保证，担保额为 1,000.00 万元，保证期间为自主合同项下债务履行期限届满之日起三年。

2026 年 4 月 16 日,本公司实际控制人梁应海与富滇银行股份有限公司昆明国防支行签订了编号为：富滇银个人担保 20260227000019 的个人担保合同，合同约定为该笔借款提供质押担保，梁应海质押名下 2,364.165 万股股权，质押担保债权金额 1,000.00 万元。保证期间为自主合同项下债务履行期限届满之日起三年。

（3）2026 年 5 月 7 日，云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司与兴业银行股份有限公司昆明分行签订了编号为：兴银云人西支流借字 2026 第 05060001 号的流动资金借款合同，取得该授信额度下 450.00 万元流动资金借款，利率浮动周期为年，自借款实际发放日起每满一个周期的对应日为合同重定价日，当月无对应日的以该月最后一天为对应日。根据合同第四条，借款期限为 24 个月，自 2026 年 5 月 8 日至 2028 年 5 月 8 日止，2026 年 5 月 8 日取得 450.00 万元贷款。

2023 年 3 月 13 日，云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司与兴业银行股份有限公司昆明分行签订了编号为：兴银云人西支高质字 2022 第 12260003 号的最高额质押合同，质押云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司名下的商标权为该笔贷款提供担保，期限为自质押登记日期，至主合同债务人还清欠

款为止。

（4）2025 年 3 月 18 日，昆明听牧牛庄餐饮有限公司、昆明听涛餐饮有限公司、昆明听雨餐饮有限公司、昆明听风餐饮有限公司与昆明市盘龙区农村信用合作联社龙头街信用社签订了编号为：0103040539250318530000010 、 0103040539250318530000011 、 0103040539250318530000018 、 0103040539250318530000019 的流动资金借款合同，取得该授信额度下 300.00 万元、200.00 万元、150.00 万元、150.00 万元，合计 800.00 万元的流动资金借款。利率为浮动利率，为单笔借款的实际发放日前一日 1 年期贷款市场报价利率（LPR）加 105 基点（即 BP，1BP=0.01%）。根据合同第二十五条，借款期限为 36 个月，自 2025 年 3 月 18 日至 2028 年 3 月 18 日止，2025 年 3 月 18 日取得合计 800.00 万元贷款。

2025 年 3 月 18 日，云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司与昆明市盘龙区农村信用合作联社龙头街信用社签订了编号为：0103040539250318130000001 、 0103040539250318130000002 、 0103040539250318130000005、0103040539250318130000007 的保证合同，合同约定为该笔借款提供连带责任保证，保证期间为自主合同项下借款期限届满之日起三年。

（5）2026 年 6 月 30 日，昆明听牧国际贸易有限公司与中国银行股份有限公司昆明市盘龙支行签订了编号为：盘龙 X2026-552 号的流动资金借款合同，取得该授信额度下 800.00 万元流动资金借款，年利率 2.90%，该利率在借款期限内不作调整。根据合同第二条，借款期限为 36 个月，自 2026 年 6 月 30 日至 2029 年 6 月 30 日止，2026 年 6 月 30 日取得 800.00 万元贷款。

2026 年 6 月 30 日，本公司实际控制人梁应海、杨惠芬与中国银行股份有限公司昆明市盘龙支行签订了编号为：盘龙 X2026-552GB-01 号的最高额保证合同，合同约定为该笔借款提供连带责任保证，担保额为 800.00 万元，保证期间为自主合同项下债务履行期限届满之日起三年。

2026 年 6 月 30 日，本公司实际控制人梁应海、杨惠芬与中国银行股份有限公司昆明市盘龙支行签订了编号为：盘龙 X2026-552GZ 的最高额质押合同，合同约定为该笔借款提供质押担保，梁应海质押名下 1,000.00 万股股权，质押担保债权金额 800.00 万元。保证期间为自主合同项下债务履行期限届满之日起三年。

（二十八）租赁负债

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	3,660,788.81	4,620,269.98
1－2 年	4,204,805.35	4,174,401.95
2－3 年	3,581,547.80	3,541,546.22
3－4 年		
4－5 年		
5 年以上		
租赁付款额小计	11,447,141.96	12,336,218.15
减：未确认融资费用	572,313.33	549,421.28
小计	**10,874,828.63**	**11,786,796.87**

项目	期末余额	期初余额
减：重分类至一年内到期的非流动负债	4,100,595.00	4,245,092.74
租赁负债净额	**6,774,233.63**	**7,541,704.13**

（二十九）长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	1,267,307.18	596,990.24
合计	**1,267,307.18**	**596,990.24**

1、长期应付款项

项目	期末余额	期初余额
江苏裕融融资租赁有限公司	2,877,307.18	
诚泰融资租赁（上海）有限公司	5,400,000.00	7,297,814.63
海尔融资租赁股份有限公司	2,237,540.86	4,001,250.52
小计	**10,514,848.04**	**11,299,065.15**
减：一年内到期的长期应付款	9,247,540.86	10,702,074.91
合计	**1,267,307.18**	**596,990.24**

（三十）递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	8,251,071.22		233,470.32	8,017,600.90	详见表 1
合计	**8,251,071.22**		**233,470.32**	**8,017,600.90**	

1、与政府补助相关的递延收益

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额（注 1）	期末余额	与资产相关/与收益相关
羊街镇肉牛屠宰加工项目（寻甸县农开办）	429,999.99			13,333.32		416,666.67	资产相关
寻甸县优质肉牛养殖示范基地（扶贫）	394,821.34			2,678.58		392,142.76	资产相关
农产品超市建设项目财政资金	6,666.54			6,666.54			资产相关
寻甸养牛场大中型沼气工程建设项目	16,666.86			16,666.86			资产相关
一县一业（屠宰分割车间装修改造）	1,920,000.00			60,000.00		1,860,000.00	资产相关
优质高档牛扒及牛肉副产物产业化生产技术研发	94,916.49			2,125.02		92,791.47	资产相关
云南国际肉牛交易中心前期规划可研项目	4,500,000.00					4,500,000.00	资产相关
羊肉加工技术研究与平台建设	720,000.00			90,000.00		630,000.00	资产相关
绿色食品品牌省级产业基地	168,000.00			42,000.00		126,000.00	资产相关
合计	**8,251,071.22**			**233,470.32**		**8,017,600.90**	

（三十一）股本

投资者名称	期初余额	本期变动增减（十、一）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	116,107,500.00						116,107,500.00

（三十二）资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	6,098,634.50			6,098,634.50
合计	**6,098,634.50**			**6,098,634.50**

（三十三）专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		16,244.06	16,840.00	-595.94
合计		**16,244.06**	**16,840.00**	**-595.94**

（三十四）盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	15,542,487.45			15,542,487.45
合计	**15,542,487.45**			**15,542,487.45**

（三十五）未分配利润

项目	本期金额	上期金额
上年年末余额	41,538,163.55	57,616,493.69
期初调整金额		
本期期初余额	41,538,163.55	57,616,493.69
本期增加额	2,413,737.68	-16,078,330.14
其中：本期净利润转入	2,413,737.68	-16,078,330.14
本期减少额		
其中：本期提取盈余公积数		
对所有者（股东）的分配		
本期期末余额	**43,951,901.23**	**41,538,163.55**

（三十六）营业收入和营业成本

1、营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	98,987,717.76	76,482,875.60	82,034,665.26	67,976,912.41
其他业务	2,850,041.77	1,881,375.81	1,219,890.31	220,049.95
合计	**101,837,759.53**	**78,364,251.41**	**83,254,555.57**	**68,196,962.36**

2、主营业务收入分解信息

合同分类	本期发生额			
	产品销售业务	餐饮服务业务	不动产租赁服务	合计
一、商品类型				
冷鲜冷冻产品	65,722,369.80			65,722,369.80
动物皮	5,955,915.25			5,955,915.25

合同分类	本期发生额			
	产品销售业务	餐饮服务业务	不动产租赁服务	合计
活牛交易				
餐饮服务		21,120,471.11		21,120,471.11
不动产经营租赁服务			6,188,961.60	6,188,961.60
合计	**71,678,285.05**	**21,120,471.11**	**6,188,961.60**	**98,987,717.76**
二、按经营地区分类				
云南省内	56,550,106.80	21,120,471.11	6,188,961.60	83,859,539.51
云南省外	15,128,178.25			15,128,178.25
合计	**71,678,285.05**	**21,120,471.11**	**6,188,961.60**	**98,987,717.76**
在某一时点转让	71,678,285.05	21,120,471.11	6,188,961.60	98,987,717.76
在某一时段内转让				
合计	**71,678,285.05**	**21,120,471.11**	**6,188,961.60**	**98,987,717.76**

续：

合同分类	上期发生额			
	产品销售业务	餐饮服务业务	不动产租赁服务	合计
一、商品类型				
冷鲜冷冻产品	26,589,918.13			26,589,918.13
动物皮	17,317,003.82			17,317,003.82
活牛交易	10,256,170.56			10,256,170.56
餐饮服务		20,442,671.80		20,442,671.80
不动产经营租赁服务			7,428,900.95	7,428,900.95
合计	**54,163,092.51**	**20,442,671.80**	**7,428,900.95**	**82,034,665.26**
二、按经营地区分类				
云南省内	33,337,484.07	20,442,671.80	7,428,900.95	61,209,056.82
云南省外	20,825,608.44			20,825,608.44
合计	**54,163,092.51**	**20,442,671.80**	**7,428,900.95**	**82,034,665.26**
三、按商品转让的时间分类				
在某一时点转让	54,163,092.51	20,442,671.80	7,428,900.95	82,034,665.26
在某一时段内转让				
合计	**54,163,092.51**	**20,442,671.80**	**7,428,900.95**	**82,034,665.26**

3、主营业务收入前五名

项目	本期发生额	比例（%）
文山伊鲜贸易有限公司	7,073,981.00	7.15%
云南森旭商贸有限公司	6,300,000.00	6.36%
昆明牧衍食品有限责任公司	6,172,644.07	6.24%
上海盒马物联网有限公司	5,755,412.39	5.81%
陕西易茂臻品供应链管理有限责任公司	2,420,803.68	2.45%

项目	本期发生额	比例（%）
合计	**27,722,841.14**	**28.01%**

（三十七）税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	18,290.33	29,276.11
教育费附加	10,974.18	16,312.87
地方教育附加	7,316.09	10,875.24
土地使用税	119,651.07	119,651.07
车船使用税	2,580.00	2,580.00
印花税	36,002.47	26,993.06
环境保护税	348.99	854.91
合计	**195,163.13**	**206,543.26**

（三十八）销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
工资、保险、福利	3,018,359.23	2,755,563.77
运输费	2,135.35	14,078.27
汽车费		380.00
折旧费	58,834.24	58,433.86
办公、检验、包装费	271,539.68	244,123.84
业务宣传、广告费	337,014.50	99,934.36
商场等促销费用	4,009.73	11,846.69
业务招待费	158,326.00	200,476.40
长期待摊费用	490,583.16	636,231.72
使用权资产折旧	942,114.40	1,109,673.06
低值易耗品摊销	792,461.13	704,748.15
服务费	623,615.69	199,054.28
日常维护费用	150,075.07	119,543.41
商业管理费	644,900.22	730,152.24
水电费	547,058.20	535,371.55
其他	228,762.29	1,555,755.17
合计	**8,269,788.89**	**8,975,366.77**

（三十九）管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	108,629.61	83,851.31
低值易耗品摊销	58,374.20	126,047.88
工资、保险、福利	4,927,903.59	4,800,204.34
汽车费用	96,388.49	115,533.83
无形资产摊销	227,708.04	230,388.06

项目	本期发生额	上期发生额
业务招待费	546,607.60	253,108.56
长期待摊费用	2,093,876.40	
折旧	951,446.87	1,060,751.50
中介费用	239,819.00	441,400.00
使用权资产折旧	1,063,311.76	1,199,045.58
其他	697,998.83	415,393.82
合计	**11,012,064.39**	**8,725,724.88**

（四十）研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
产品研发费	234,467.53	325,289.60
合计	**234,467.53**	**325,289.60**

（四十一）财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,922,124.13	2,228,448.00
减：利息收入	914.64	2,903.54
租赁利息费用	508,258.30	948,268.28
手续费	88,010.18	78,192.64
合计	**2,517,477.97**	**3,252,005.38**

（四十二）其他收益

1、其他收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	2,281,161.10	1,554,973.27
税金减免	4,006.56	3,265.01
合计	**2,285,167.66**	**1,558,238.28**

2、计入其他收益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
羊街镇肉牛屠宰加工项目（寻甸县农开办）	13,333.32	13,333.32	资产相关
寻甸县优质肉牛养殖示范基地（扶贫）	2,678.58	2,678.58	资产相关
2010 年中央财政现代化农业发展肉牛产业资金		5,041.24	资产相关
寻甸养牛场大中型沼气工程建设项目	16,666.86	49,999.98	资产相关
寻甸县 10000 吨/年优质肉牛加工		150,000.00	资产相关
2014 年服务业发展引导资金		34,999.98	资产相关
“听牧”牌清真绿色牛肉深加工生产车间建设项目		7,000.02	资产相关
2015 年度地方特色产业中小企业发展资金		15,000.00	资产相关
农产品超市建设项目财政资金	6,666.54	39,999.99	资产相关
1000 吨高档特色肉牛精深加工提升改造		4,999.98	资产相关

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
优质高档牛扒及牛肉副产物产业化生产技术研发	2,125.02	2,125.02	资产相关
精深加工车间提升改造（一县一业）		175,000.02	资产相关
产品研发及市场运营中心（一县一业）		21,574.02	资产相关
绿色食品品牌省级产业基地	42,000.00	42,000.00	资产相关
一县一业（屠宰分割车间装修改造）	60,000.00	60,000.00	资产相关
羊肉加工技术研究与平台建设	90,000.00	90,000.00	资产相关
贷款贴息	2,047,690.78	841,221.12	收益相关
个税手续费退库	4,006.56	3,265.01	收益相关
合计	**2,285,167.66**	**1,558,238.28**	

（四十三）信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-1,270,298.62	-4,169,785.86
合计	**-1,270,298.62**	**-4,169,785.86**

（四十四）资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	-15,491.30	302.74
合计	**-15,491.30**	**302.74**

（四十五）营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
工程质量保证金		1,523.15
其他	9,055.51	69,609.39
合计	**9,055.51**	**71,132.54**

（四十六）营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
对外捐赠支出	228,000.00	
滞纳金	0.09	678,403.45
其他		2.60
合计	**228,000.09**	**678,406.05**

（四十七）所得税费用

1、所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	20,282.88	109,636.40
递延所得税费用	-326,274.12	

合计	**-305,991.24**	**109,636.40**

2、会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	2,024,979.37
按法定/适用税率计算的所得税费用	506,244.83
子公司适用不同税率的影响	1,134,466.23
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-1,577,049.26
不可抵扣的成本、费用和损失影响	15,237.96
研发费用加计扣除的影响	-58,616.88
递延所得税资产和递延所得税负债的影响	-326,274.12
所得税费用	**-305,991.24**

（四十八）现金流量表项目

1、与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	914.64	2,903.54
除税费返还外的其他政府补助收入	2,051,697.34	844,486.13
往来款	52,401,607.06	15,071,959.18
合计	**54,454,219.04**	**15,919,348.85**

支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
银行手续费	88,010.18	78,192.64
期间费用	4,711,244.73	3,989,708.75
往来款	12,850,680.02	10,769,491.63
合计	**17,649,934.93**	**14,837,393.02**

2、与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁费	3,090,000.00	
合计	**3,090,000.00**	

支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁费	4,197,955.05	5,800,440.86
合计	**4,197,955.05**	**5,800,440.86**

（四十九）现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

项目	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	2,330,970.61	-9,755,491.43
加：资产减值损失		
信用减值损失	1,270,298.62	4,169,785.86
固定资产折旧、使用权资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,908,298.64	4,709,435.98
无形资产摊销	285,883.64	300,198.78
长期待摊费用摊销	2,653,967.64	743,239.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“一”号填列）	15,491.30	-302.74
固定资产报废损失（收益以“一”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“一”号填列）		
财务费用（收益以“一”号填列）	1,922,124.13	3,176,716.28
投资损失（收益以“一”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列）	-6,277.92	
递延所得税负债增加（减少以“一”号填列）	-319,996.20	
存货的减少（增加以“一”号填列）	596,850.74	20,265,595.85
经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	-43,276,303.91	-6,510,553.22
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	53,550,705.99	-6,009,335.98
其他		
经营活动产生的现金流量净额	22,932,013.28	11,089,289.18
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	15,537,745.41	5,404,168.60
减：现金的期初余额	5,404,168.60	8,872,491.40
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	10,133,576.81	-3,468,322.80

2、现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	15,537,745.41	5,404,168.60
其中：库存现金	14,005.63	18,886.59
可随时用于支付的银行存款	15,523,739.78	5,385,282.01
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		

项目	期末余额	期初余额
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	15,537,745.41	5,404,168.60
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		

六、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1、企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		表决权比例（%）	取得方式
				直接	间接		
云南昕牧餐饮投资管理有限公司	云南昆明市	云南昆明市	餐饮投资管理	100.00		100.00	出资设立
昆明昕牧牛庄餐饮有限公司	云南昆明市	云南昆明市	餐饮服务	100.00		100.00	出资设立
昆明昕风餐饮有限公司	云南昆明市	云南昆明市	餐饮服务		100.00	100.00	出资设立
昆明昕雨餐饮有限公司	云南昆明市	云南昆明市	餐饮服务		100.00	100.00	出资设立
昆明昕涛餐饮有限公司	云南昆明市	云南昆明市	餐饮服务		100.00	100.00	出资设立
昆明昕牧国际商贸有限公司	云南昆明市寻甸县	云南昆明市寻甸县	贸易	100.00		100.00	出资设立
昆明昕牧国际贸易有限公司	云南昆明市寻甸县	云南昆明市寻甸县	贸易	100.00		100.00	出资设立
昆明昕牧物业管理有限公司	云南昆明市	云南昆明市	物业管理服务	100.00		100.00	出资设立
昆明昕牧商业运营管理有限公司	云南昆明市	云南昆明市	食品销售	100.00		100.00	出资设立
昆明昕牧租赁服务有限公司	云南昆明市	云南昆明市	租赁服务	100.00		100.00	出资设立
云南驭风新能源开发有限公司	云南昆明市	云南昆明市	新能源咨询服务	51.00		51.00	出资设立

2、重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例	少数股东的表决权比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额	备注
云南驭风新能源开发有限公司	49%	49%	-82,767.07		-371,146.68	

3、重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
云南驭风新能源开发有限公司	10,302.36	1,868,584.00	1,878,886.36	2,036,328.56		2,036,328.56

续：

子公司名称	期初余额

	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
云南驭风新能源开发有限公司	14,977.24	1,612,844.00	1,627,821.24	2,036,351.06		2,036,351.06

重要非全资子公司的主要财务信息（续表）

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
云南驭风新能源开发有限公司		-168, 912.38	-168, 912.38	-170, 563.03		-588,529.82	-588,529.82	1,443,659.15

七、政府补助

（一）涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
递延收益	429,999.99			13,333.32	416,666.67	资产相关
递延收益	394,821.34			2,678.58	392,142.76	资产相关
递延收益	6,666.54			6,666.54		资产相关
递延收益	16,666.86			16,666.86		资产相关
递延收益	1,920,000.00			60,000.00	1,860,000.00	资产相关
递延收益	94,916.49			2,125.02	92,791.47	资产相关
递延收益	4,500,000.00				4,500,000.00	资产相关
递延收益	720,000.00			90,000.00	630,000.00	资产相关
递延收益	168,000.00			42,000.00	126,000.00	资产相关
合计	**8,251,071.22**			**233,470.32**	**8,017,600.90**	

（二）计入当期损益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
羊街镇肉牛屠宰加工项目（寻甸县农开办）	13,333.32	13,333.32	资产相关
寻甸县优质肉牛养殖示范基地（扶贫）	2,678.58	2,678.58	资产相关
2010 年中央财政现代化农业发展肉牛产业资金		5,041.24	资产相关
寻甸养牛场大中型沼气工程建设项目	16,666.86	49,999.98	资产相关
寻甸县 10000 吨/年优质肉牛加工		150,000.00	资产相关
2014 年服务业发展引导资金		34,999.98	资产相关
“听牧”牌清真绿色牛肉深加工生产车间建设项目		7,000.02	资产相关
2015 年度地方特色产业中小企业发展资金		15,000.00	资产相关
农产品超市建设项目财政资金	6,666.54	39,999.99	资产相关
1000 吨高档特色肉牛精深加工提升改造		4,999.98	资产相关
优质高档牛扒及牛肉副产物产业化生产技术研发	2,125.02	2,125.02	资产相关
精深加工车间提升改造（一县一业）		175,000.02	资产相关
产品研发及市场运营中心（一县一业）		21,574.02	资产相关
绿色食品品牌省级产业基地	42,000.00	42,000.00	资产相关
一县一业（屠宰分割车间装修改造）	60,000.00	60,000.00	资产相关

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
羊肉加工技术研究与平台建设	90,000.00	90,000.00	资产相关
贷款贴息	2,047,690.78	841,221.12	收益相关
个税手续费退库	4,006.56	3,265.01	收益相关
合计	**2,285,167.66**	**1,558,238.28**	

八、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、借款、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（一）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款

的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

（二）流动性风险

流动性风险是指本公司无法及时获得充足资金，满足业务发展需要或偿付到期债务以及其他支付义务的风险。

本公司财务部门持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

（三）市场风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款等。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换安排来降低利率风险。

九、关联方及关联交易

（一）本企业的母公司情况

自然人姓名	对本公司的持股比例（%）	对本公司的表决权比例（%）
梁应海、杨惠芬	74.14	74.14

（二）本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注六、（一）在子公司中权益。

（三）其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
云南海潮集团海潮茶果有限责任公司	受同一方控制
云南海潮集团登草坪牧业有限公司	受同一方控制

（四）关联交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
云南海潮集团海潮茶果有限责任公司	采购茶叶	271,058.27	343,000.00

2、关联担保情况

本公司作为被担保方：

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
梁应海、杨惠芬	7,200,000.00	2024-10-31	2027-10-31	否
梁应海、杨惠芬、云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司	3,300,000.00	2025-08-28	2028-08-28	否
梁应海、杨惠芬、李治坤、云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司、昆明听牧国际贸易有限公司	4,000,000.00	2025-12-25	2028-12-25	否
梁应海、杨惠芬	1,000,000.00	2026-01-27	2029-01-27	否
昆明听牧国际贸易有限公司	6,750,000.00	2025-05-29	2028-05-29	否
梁应海、杨惠芬	2,490,000.00	2026-04-14	2029-04-14	否
梁应海、杨惠芬、李治坤	62,100,000.00	2023-07-05	2026-07-04	否
云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司	1,900,000.00	2026-02-28	2029-02-28	否
梁应海、杨惠芬	10,000,000.00	2026-04-16	2029-04-16	否
云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司	4,500,000.00	2026-05-08	2029-05-08	否
云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司	8,000,000.00	2025-03-18	2028-03-18	否
梁应海、杨惠芬	8,000,000.00	2026-06-30	2029-06-30	否
昆明听牧国际商贸有限公司、云南听牧餐饮投资管理有限公司	16,000,000.00	2024-03-25	2027-03-25	否
梁应海、杨惠芬、昆明听牧牛庄餐饮有限公司、昆明听涛餐饮有限公司、昆明听雨餐饮有限公司	8,500,000.00	2024-09-20	2027-09-20	否
梁应海、杨惠芬、李治坤	3,364,660.00	2026-06-16	2028-06-16	否
合计	**147,104,660.00**			

十、承诺及或有事项

（一）重要的承诺事项

本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

（二）或有事项

本公司不存在需要披露的重要或有事项。

十一、资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日止，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项

截至资产负债表日止，本公司无其他应披露未披露的其他重要事项。

十三、母公司财务报表主要项目注释

（一）应收账款

1、按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	12,454,656.16	15,105,634.14
1－2 年	18,594,597.98	30,943,046.57
2－3 年	11,542,420.21	

3－4 年		
4－5 年		
5 年以上	182,291.80	182,291.80
小计	**42,773,966.15**	**46,230,972.51**
减：应收账款坏账准备	4,599,328.76	3,578,709.14
合计	**38,174,637.39**	**42,652,263.37**

2、按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提预期信用损失的应收账款					
按组合计提预期信用损失的应收账款	42,773,966.15	100.00	4,599,328.76	10.75	38,174,637.39
其中：账龄组合	42,773,966.15	100.00	4,599,328.76	10.75	38,174,637.39
合计	**42,773,966.15**	**100.00**	**4,599,328.76**	**10.75**	**38,174,637.39**

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提预期信用损失的应收账款					
按组合计提预期信用损失的应收账款	46,230,972.51	100.00	3,578,709.14	7.74	42,652,263.37
其中：账龄组合	46,230,972.51	100.00	3,578,709.14	7.74	42,652,263.37
合计	**46,230,972.51**	**100.00**	**3,578,709.14**	**7.74**	**42,652,263.37**

（1）按组合计提预期信用损失的应收账款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	12,454,656.16	249,093.12	2.00
1－2 年	18,594,597.98	1,859,459.80	10.00
2－3 年	11,542,420.21	2,308,484.04	20.00
3－4 年			50.00
4－5 年			50.00
5 年以上	182,291.80	182,291.80	100.00
合计	**42,773,966.15**	**4,599,328.76**	**10.75**

续：

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	15,105,634.14	302,112.68	2.00

1－2 年	30,943,046.57	3,094,304.66	10.00
2－3 年			20.00
3－4 年			50.00
4－5 年			50.00
5 年以上	182,291.80	182,291.80	100.00
合计	**46,230,972.51**	**3,578,709.14**	**7.74**

3、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款						
按组合计提预期信用损失的应收账款	3,578,709.14	1,715,883.82	695,264.20			4,599,328.76
其中：账龄组合	3,578,709.14	1,715,883.82	695,264.20			4,599,328.76
合计	**3,578,709.14**	**1,715,883.82**	**695,264.20**			**4,599,328.76**

4、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	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例（%）	坏账准备期末余额
丁元成	2,574,214.00	1 年以内、1-2 年	6.02	89,421.40
马顺亮	1,960,640.67	1-2 年	4.58	178,140.52
张永康	1,925,344.20	1 年以内、1-2 年	4.50	210,728.52
马兴礼	1,920,210.54	1-2 年	4.49	212,608.85
马彦鹏	1,867,858.00	1 年以内、1-2 年	4.37	212,391.86
合计	**10,248,267.41**		**23.96**	**903,291.15**

（二）预付账款

1、按账龄披露

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	2,989,174.31	13.20	25,364,815.84	100.00
1－2 年	19,632,330.42	86.67		
2－3 年	30,343.29	0.13		
3 年以上				
合计	**22,651,848.02**	**100.00**	**25,364,815.84**	**100.00**

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	款项性质	期末余额	账龄	占预付账款期末余额合计数的比例（%）
寻甸联盈养殖有限公司	预付活牛款	14,278,853.86	1 年以内、1-2 年	63.04
徐秀媛	预付活牛款	2,371,160.00	1 年以内	10.47
王志	预付活牛款	2,139,936.00	1 年以内	9.45

寻甸旺杰养殖专业合作社	预付活羊款	1,675,431.19	1 年以内、1-3 年	7.40
听潮牧远(昆明）商贸有限公司	预付牛肉款	1,160,000.00	1 年以内	5.12
合计		**21,625,381.05**		**95.48**

（三）其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	8,550,225.10	11,274,064.88
合计	**8,550,225.10**	**11,274,064.88**

1、其他应收款按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	占总额比例（%）	金额	占总额比例（%）
1 年以内	968,224.22	10.16	8,815,035.46	74.70
1－2 年	7,812,732.46	81.96	2,676,997.89	22.68
2－3 年	688,031.67	7.22	266,915.04	2.26
3－4 年	18,961.63	0.20	20,000.00	0.17
4－5 年	20,000.00	0.21	5,000.00	0.04
5 年以上	24,700.00	0.25	17,700.00	0.15
小计	**9,532,649.98**	**100.00**	**11,801,648.39**	**100.00**
减：其他应收款减值准备	982,424.88	10.31	527,583.51	4.47
合计	**8,550,225.10**	**89.69**	**11,274,064.88**	**95.53**

2、其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
保证金	2,659,700.18	3,010,811.01
往来款	5,886,864.92	8,262,273.87
备用金	3,660.00	980.00
合计	**8,550,225.10**	**11,274,064.88**

3、其他应收款坏账准备分类列示

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（%）	
单项计提预期信用损失的其他应收款					
按组合计提预期信用损失的其他应收款	9,532,649.98	100.00	982,424.88	10.31	8,550,225.10
其中：账龄组合	9,532,649.98	100.00	982,424.88	10.31	8,550,225.10
合计	**9,532,649.98**	**100.00**	**982,424.88**	**10.31**	**8,550,225.10**

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提预期信用损失的其他应收款					
按组合计提预期信用损失的其他应收款	11,801,648.39	100.00	527,583.51	4.47	11,274,064.88
其中：账龄组合	11,801,648.39	100.00	527,583.51	4.47	11,274,064.88
合计	**11,801,648.39**	**100.00**	**527,583.51**	**4.47**	**11,274,064.88**

（1）按组合计提预期信用损失的其他应收款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	968,224.22	19,364.48	2.00
1－2 年	7,812,732.46	781,273.25	10.00
2－3 年	688,031.67	137,606.33	20.00
3－4 年	18,961.63	9,480.82	50.00
4－5 年	20,000.00	10,000.00	50.00
5 年以上	24,700.00	24,700.00	100.00
合计	**9,532,649.98**	**982,424.88**	**10.31**

续：

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	8,815,035.46	176,300.72	2.00
1－2 年	2,676,997.89	267,699.79	10.00
2－3 年	266,915.04	53,383.00	20.00
3－4 年	20,000.00	10,000.00	50.00
4－5 年	5,000.00	2,500.00	50.00
5 年以上	17,700.00	17,700.00	100.00
合计	**11,801,648.39**	**527,583.51**	**4.47**

4、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项						
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	527,583.51	581,900.65	127,059.28			982,424.88
其中：账龄组合	527,583.51	581,900.65	127,059.28			982,424.88
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款						
合计	**527,583.51**	**581,900.65**	**127,059.28**			982,424.88

5、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例（%）	坏账准备期末余额
昆明听牧租赁服务有限公司	4,875,802.54	1 年以内、1-2 年	51.15	440,275.50
昆明地铁资源经营管理有限公司	1,417,785.00	1-2 年	14.87	141,778.50
诚泰融资租赁（上海）有限公司	1,000,000.00	1-2 年	10.49	100,000.00
昆明听牧牛庄餐饮有限公司呈贡分公司	930,834.52	1 年以内、1-3 年	9.76	153,850.90
海尔融资租赁股份有限公司	500,000.00	1-2 年	5.25	50,000.00
合计	**8,724,422.06**		**91.52**	**885,904.90**

（四）长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	33,825,000.00		33,825,000.00	24,405,000.00		24,405,000.00
合计	**33,825,000.00**		**33,825,000.00**	**24,405,000.00**		**24,405,000.00**

1、对子公司投资

被投资单位	初始投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
昆明听牧牛庄餐饮有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00			3,000,000.00		
云南听牧餐饮投资管理有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00		
昆明听牧国际商贸有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00			5,000,000.00		
昆明听牧国际贸易有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	9,000,000.00		10,000,000.00		
昆明听牧物业管理有限公司	100,000.00	100,000.00			100,000.00		
昆明听牧租赁服务有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00			5,000,000.00		
昆明听牧商业运营管理有限公司	125,000.00	125,000.00			125,000.00		
云南驭风新能源开发有限公司	180,000.00	180,000.00	420,000.00		600,000.00		
合计	**24,405,000.00**	**24,405,000.00**	**9,420,000.00**		**33,825,000.00**		

（五）营业收入与营业成本

1、营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	73,120,340.04	61,050,353.13	56,211,031.47	53,994,556.31
其他业务	2,845,210.94	1,878,085.81	1,218,325.31	220,049.95
合计	**75,965,550.98**	**62,928,438.94**	**57,429,356.78**	**54,214,606.26**

2、主营业务收入的分解信息

合同分类	本期发生额		
	产品销售业务	不动产租赁服务	合计
一、商品类型			
冷鲜冷冻产品	71,031,167.71		71,031,167.71
动物皮	2,089,172.33		2,089,172.33
活牛交易			
不动产经营租赁服务			
合计	73,120,340.04		73,120,340.04
二、按经营地区分类			
云南省内	68,936,706.03		68,936,706.03
云南省外	4,183,634.01		4,183,634.01
合计	73,120,340.04		73,120,340.04
三、按商品转让的时间分类			
在某一时点转让	73,120,340.04		73,120,340.04
在某一时段内转让			
合计	**73,120,340.04**		**73,120,340.04**

续：

合同分类	上期发生额		
	产品销售业务	不动产租赁服务	合计
一、商品类型			
冷鲜冷冻产品	33,976,903.87		33,976,903.87
动物皮	11,977,957.04		11,977,957.04
活牛交易	10,256,170.56		10,256,170.56
不动产经营租赁服务			
合计	56,211,031.47		56,211,031.47
二、按经营地区分类			
云南省内	40,724,469.81		40,724,469.81
云南省外	15,486,561.66		15,486,561.66
合计	56,211,031.47		56,211,031.47
三、按商品转让的时间分类			
在某一时点转让	56,211,031.47		56,211,031.47
在某一时段内转让			
合计	**56,211,031.47**		**56,211,031.47**

十四、补充资料

（一）非经常性损益

1、当期非经常性损益明细表

项目	金额
非流动资产处置损益	-15,491.30
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,285,167.66
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-218,944.58
处置长期股权投资产生的投资收益	
减：所得税影响额	512,682.94
少数股东权益影响额（税后）	
合计	**1,538,048.84**

（二）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	1.34	0.02	0.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.49	0.01	0.01

十五、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 8 月 18 日决议批准。根据本公司章程，本财务报表无需提交股东会审议。

云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司

二〇二六年八月十八日

附件 I 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

□会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 √不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

√适用 □不适用

1、重要会计政策变更

2025 年 12 月 5 日，中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)发布《关于印发<企业会计准则解释第 19 号>的通知》(财会(2025)32 号)(以下简称“解释 19 号文”)，规定“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”、“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”、“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”、“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”和“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”等相关内容。

上述会计处理规定自 2026 年 1 月 1 日起施行，公司执行上述准则对本报告期内财务报表无影响。

2、重要会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	-15,491.30
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,285,167.66
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-218,944.58
非经常性损益合计	2,050,731.78
减：所得税影响数	512,682.94
少数股东权益影响额（税后）	0.00
非经常性损益净额	1,538,048.84

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

附件 II 融资情况

一、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一） 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

（二） 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

三、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

四、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用