

证券代码：300268

证券简称：ST 佳沃

公告编号：2024-097

## 佳沃食品股份有限公司

### 2024 年第三季度报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

#### 重要内容提示：

1. 董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
2. 公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)声明：保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。
3. 第三季度报告是否经过审计

是 否

#### 一、主要财务数据

##### (一) 主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	本报告期比上年同期 增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上 年同期增减
营业收入（元）	741,769,699.16	-19.16%	2,626,347,781.78	-24.42%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-258,230,000.69	6.48%	-651,828,582.99	0.03%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-258,416,151.17	5.70%	-657,622,670.63	-2.27%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	-131,776,324.99	-371.54%
基本每股收益（元/股）	-1.4824	6.47%	-3.7418	0.03%
稀释每股收益（元/股）	-1.4824	6.47%	-3.7418	0.03%
加权平均净资产收益率	/	/	-2,086.65%	/
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	
总资产（元）	9,358,068,800.97	9,764,618,932.17		-4.16%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	-218,834,201.36	283,109,982.68		-177.30%

注：由于公司 2023 年 1-9 月及 2024 年第三季度的加权平均净资产金额为负数，故未计算加权平均净资产收益率。

**(二) 非经常性损益项目和金额**

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	本报告期金额	年初至报告期期末金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	58,305.30	2,174,315.56	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	69,814.96	547,341.46	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	243,645.13	13,997,420.38	主要为赔偿款收入
其他符合非经常性损益定义的损益项目	10,511.51	920,894.52	
减：所得税影响额	127,157.94	5,520,679.53	
少数股东权益影响额（税后）	68,968.48	6,325,204.75	
合计	186,150.48	5,794,087.64	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☑不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☑不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

**(三) 主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因**

☑适用 ☐不适用

- 1、报告期末，其他非流动资产较年初增加 127.03 万元，增幅 44.57%，主要原因：预付工程款增加所致；
- 2、报告期末，应交税费较年初增加 272.34 万元，增幅 31.44%，主要原因：境外子公司应交所得税增加所致；
- 3、报告期末，一年内到期的非流动负债较年初减少 26.98 亿元，降幅 97.16%，主要原因：长期负债一年内到期部分进行展期或再融资后，根据流动性重分类列示所致；
- 4、报告期末，其他非流动负债较年初增加 12.96 亿元，增幅 42.81%，主要原因：应付控股股东及其子公司关联借款本息增加影响；
- 5、报告期内，税金及附加同比增加 654.02 万元，增幅 124.34%，主要原因：本期新增签署境外融资借款合同计缴印花税较上年同期增加所致；
- 6、报告期内，其他收益同比增加 58.1 万元，增幅 456.69%，主要原因：本期子公司获得政府补助增加所致；
- 7、报告期内，投资收益同比增加 82.39 万元，增幅 93.86%，主要原因：本期按权益法核算确认被投资单位投资收益增加影响；

8、报告期内，公允价值变动收益同比增加 1.95 亿元，增幅 99.11%，主要原因：受以公允价值计量的鲑鱼鱼群总重量及估计售价变动等因素影响所致；

9、报告期内，资产减值损失同比减少 5,844.72 万元，降幅 487.18%，主要原因：本期存货跌价损失减少影响；

10、报告期内，资产处置收益同比增加 152.23 万元，增幅 206.40%，主要原因：非流动资产处置收益增加影响；

11、报告期内，营业外收入同比增加 1,327.86 万元，增幅 193.56%，主要原因：本期赔偿收入增加所致；

12、报告期内，营业外支出同比减少 1,766.48 万元，降幅 74.20%，主要原因：上期鱼群因疫病造成非常规损失，本期无此情况；

13、报告期内，经营活动产生的现金流量净额同比下降 1.80 亿元，降幅 371.54%，主要为经营活动现金流入较上年减少所致；

14、报告期内，筹资活动产生现金流量净额同比增加 4.44 亿，增幅 1319.23%，主要为本期收到控股股东及其子公司关联借款较上期增加所致。

## 二、股东信息

### （一）普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		5,640	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		0	
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
佳沃集团有限公司	境内非国有法人	46.08%	80,265,919	40,200,000	质押	40,065,919
陈鑫	境内自然人	2.40%	4,179,500	0	不适用	0
史春宝	境内自然人	1.17%	2,040,800	0	不适用	0
于泳	境内自然人	0.87%	1,520,000	0	不适用	0
胡罡	境内自然人	0.71%	1,242,000	0	不适用	0
上海宏预资产管理有限公司—宏预资产—私募学院菁英 279 号私募基金	其他	0.69%	1,200,000	0	不适用	0
王爽	境内自然人	0.67%	1,170,800	0	不适用	0
徐倩	境内自然人	0.53%	920,200	0	不适用	0
陈淑娥	境内自然人	0.45%	790,700	0	不适用	0
童玲	境内自然人	0.45%	781,700	0	不适用	0
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）						
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类及数量			
			股份种类	数量		
佳沃集团有限公司	40,065,919		人民币普通股	40,065,919		
陈鑫	4,179,500		人民币普通股	4,179,500		
史春宝	2,040,800		人民币普通股	2,040,800		
于泳	1,520,000		人民币普通股	1,520,000		
胡罡	1,242,000		人民币普通股	1,242,000		
上海宏预资产管理有限公司—宏预资产—私募学院菁英 279 号私募基金	1,200,000		人民币普通股	1,200,000		
王爽	1,170,800		人民币普通股	1,170,800		
徐倩	920,200		人民币普通股	920,200		
陈淑娥	790,700		人民币普通股	790,700		
童玲	781,700		人民币普通股	781,700		
上述股东关联关系或一致行动的说明			公司未知上述股东间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。			

前 10 名股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	1、股东胡罡通过普通证券账户持有 692,000 股，通过南京证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 550,000 股，实际合计持有 1,242,000 股；2、股东王爽通过普通证券账户持有 1,110,800 股，通过方正证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 60,000 股，实际合计持有 1,170,800 股。
----------------------------	---

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

## （二）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

## （三）限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
佳沃集团有限公司	40,200,000	0	0	40,200,000	认购非公开发行股份，承诺 36 个月内不转让	尚未解除
吴宣立	292,500	0	0	292,500	在职董监高限售	董监高每年解除限售 25%
合计	40,492,500	0	0	40,492,500	--	--

## 三、其他重要事项

适用 不适用

### （一）主营业务经营情况

#### 1. 主要业绩驱动因素

（1）智利子公司 Australis Seafoods S.A.（以下简称“Australis”）经营情况：2024 年第三季度，Australis 实现营业收入 5.29 亿元人民币，同比下降 16%；实现运营利润<sup>注</sup>-1.95 亿元人民币，同比减亏 17%；实现净利润为-1.95 亿元人民币，较去年同期的-2.69 亿元人民币减亏 28%。2024 年前三季度，Australis 实现营业收入 19.2 亿元人民币，同比下降 21%；实现运营利润-5.41 亿元人民币，同比下降 14%；实现净利润为-4.66 亿元人民币，同比减亏 27%。

【注：运营利润=收入-成本-税金及附加-销售费用-管理费用-研发费用】

1）2024 年第三季度营业收入同比下降的主要驱动因素为销售量的下降，销售量与 2023 年同期相比下降 21%，在 2022 年末及 2023 年初公司综合考虑阶段性成本高企、资金紧张以及执行合规生产产能补偿计划等因素，进行了提前收获，2023 年同期销售了较多的冻品库存；受收获计划提前的影响，第三季度收获均重减低，导致收获量低于计划。

2）销售价格方面，2024 年第三季度智利三文鱼供给量小于去年同期，推动三文鱼价格上涨，加之销售产品中冰鲜产品比例同比上涨，使得公司第三季度销售价格同比上涨 5%。

3）成本方面，公司综合考虑阶段性成本高企、资金紧张以及执行合规生产产能补偿计划等因素，进一步缩减了海水养殖中心开设计划，使得公司产销量大幅减少，从而抬升了公司单位固定运营费用；此外，自 2020 年起受全球宏观经济影响导致的公司各个业务环节成本处于高位。以上原因对公司 2024 年第三季度成本均带来了负面影响。

4) 生物资产公允价值变动损益产生较大幅度变化。受以公允价值计量的鲑鱼鱼群总重量变动以及估计售价变动的影响, 2024 年第三季度生物资产公允价值变动损失在第三季度较去年同期增加, 2024 年前三季度累计损失较去年同期大幅收窄。

(2) 子公司青岛国星股份有限公司经营情况: 2024 年前三季度销售收入 6.85 亿元, 同比下降 20%, 毛利率同比下降 4%, 净利率略低于同期水平。2023 年原料价格开始下降并延续至 2024 年二季度末, 公司产品售价以年度预估原料成本加利润的方式为主, 因此销售单价整体低于同期水平, 销售收入同比减少, 毛利率较同期亦有所下降。公司面对市场的变化和竞争, 积极保持与海外客户的密切合作沟通, 目前欧盟市场上对狭鳕鱼片的消费和需求呈现缓慢复苏的迹象, 同时, 2024 年三季度起原料鱼捕捞缓慢, 供应趋紧, 原料价格有所回升, 公司将积极应对上下游的供需变化, 致力于稳健经营。甜虾业务 2024 年春节期间消费集中, 之后进入淡季, 中秋节期间销量有所提升, 但整体市场需求仍然低迷、销量仍低于往年, 销售收入同比减少。

(3) 国内三文鱼业务: 考虑公司整体资金情况、受日本污染海水等综合因素影响, 国内消费市场低迷, 公司持续进行业务整合, 重新定位渠道, 聚焦三文鱼鲜切连锁业务多点布局, 优化单店模型, 缩短销售链路, 降低广大消费人群对三文鱼等优质食材的体验门槛。海家可可海里鲜切三文鱼体验店采取了多项运营措施, 其中包括推出各种创新的三文鱼菜品, 满足不同消费者群体的口味需求, 以及通过线上线下结合的方式, 提高品牌的市场渗透率; 努力通过多元化的销售渠道和创新的营销策略, 推动优质海洋蛋白在国内的普及和消费。

## 2. Australis 的主要经营数据

(1) 主要经营指标同比情况如下:

年份	收获量 (吨 WFE)	销量 (吨 WFE)	销售收入 (万元人民币)	运营利润 (万元人民币)	净利润 (万元人民币)	毛利率 (%)
2024 年第三季度	11,432	10,878	52,940.46	-19,526.01	-19,481.29	-25.7%
2023 年第三季度	11,817	13,776	63,226.85	-23,424.33	-26,905.74	-24.4%
第三季度同比	-3%	-21%	-16%	17%	28%	-1.3%
2024 年前三季度	36,484	37,344	192,375.25	-54,106.80	-46,555.26	-17.3%
2023 年前三季度	38,610	50,227	242,301.35	-47,363.02	-63,789.34	-9.6%
前三季度同比	-6%	-26%	-21%	-14%	27%	-7.7%

注: 以上数据不含并购 Australis 所产生的资产评估影响。

(2) 公允价值变动损益

单位: 万元人民币

	2024 年		2023 年		第三季度同比	前三季度同比
	第三季度	前三季度	第三季度	前三季度		
公允价值变动损益	-4,057.94	-174.00	-2,382.99	-19,635.90	-70%	99%

(3) 收获量情况如下:

第三季度收获量同比				
分产区	2024 年第三季度收获量(吨 WFE)	2023 年第三季度收获量(吨 WFE)	同比	
十一区	6,899	5,296	30%	
十二区	4,533	6,521	-30%	
合计	11,432	11,817	-3%	
分鱼种	2024 年第三季度收获量(吨 WFE)	2023 年第三季度收获量(吨 WFE)	同比	
大西洋鲑 (Atlantic Salmon)	11,432	11,817	-3%	
鳟鱼 (Trout)	-	-	-	
合计	11,432	11,817	-3%	

前三季度收获量同比			
分产区			
	2024 年前三季度收获量(吨 WFE)	2023 年前三季度收获量(吨 WFE)	同比
十一区	20,965	17,340	21%
十二区	15,519	21,270	-27%
合计	36,484	38,610	-6%
分鱼种			
	2024 年前三季度收获量(吨 WFE)	2023 年前三季度收获量(吨 WFE)	同比
大西洋鲑 (Atlantic Salmon)	36,484	37,767	-3%
鳟鱼 (Trout)	-	843	-100%
合计	36,484	38,610	-6%

注：2024 年前三季度相较 2023 年同期收获量变化的主要原因：公司继续执行根据阶段性成本高企、资金紧张以及执行合规生产产能补偿计划等因素制定的经营计划，同时根据鱼价和现金流管理的需要进行了提前收获，使得公司产销量减少，收获量同比下降，导致 2024 年前三季度收获量同比下降；公司考虑到经济性和盈利性等方面因素的影响，2021 年经公司综合战略决策，决定停止鳟鱼 (Trout) 的养殖，并在 2023 年初收获了最后一批鳟鱼，使得 2024 年前三季度收获量同比减少。

(4) 销量情况如下：

第三季度销量同比			
分地区			
	2024 年第三季度销量 (吨 WFE)	2023 年第三季度销量 (吨 WFE)	同比
南美洲	2,613	2,666	-2%
北美洲	6,421	6,098	5%
欧洲	1,536	3,691	-58%
亚太地区	308	1,321	-77%
合计	10,878	13,776	-21%
分鱼种			
	2024 年第三季度销量 (吨 WFE)	2023 年第三季度销量 (吨 WFE)	同比
大西洋鲑 (Atlantic Salmon)	10,878	12,715	-14%
鳟鱼 (Trout)	-	1,061	-100%
合计	10,878	13,776	-21%
分产品			
	2024 年第三季度销量 (吨 WFE)	2023 年第三季度销量 (吨 WFE)	同比
整鱼 (HON&HG)	3,382	5,040	-33%
鱼柳 (Fillet)	6,171	7,108	-13%
增值产品 (VAP)	1,325	1,628	-19%
合计	10,878	13,776	-21%

前三季度销量同比			
分地区			
	2024 年前三季度销量 (吨 WFE)	2023 年前三季度销量 (吨 WFE)	同比
南美洲	10,977	11,261	-3%

北美洲	20,560	21,198	-3%
欧洲	4,803	11,822	-59%
亚太地区	1,004	5,946	-83%
合计	37,344	50,227	-26%
<b>分鱼种</b>			
	<b>2024 年前三季度销量 (吨 WFE)</b>	<b>2023 年前三季度销量 (吨 WFE)</b>	<b>同比</b>
大西洋鲑 (Atlantic Salmon)	37,251	46,531	-20%
鳟鱼 (Trout)	93	3,696	-97%
合计	37,344	50,227	-26%
<b>分产品</b>			
	<b>2024 年前三季度销量 (吨 WFE)</b>	<b>2023 年前三季度销量 (吨 WFE)</b>	<b>同比</b>
整鱼 (HON&HG)	12,070	22,461	-46%
鱼柳 (Fillet)	20,942	22,703	-8%
增值产品 (VAP)	4,332	5,063	-14%
合计	37,344	50,227	-26%

**注：**2024 年前三季度各市场销售量同比变化的主要原因为：1) 2023 年同期销售了较多的冻品库存，导致 2024 年销量同比下降幅度较大。2) 由于冰鲜产品具有较高的溢价，2024 年为适应市场，公司进行了销售策略调整，增加冰鲜产品的销售比例，导致冻品销量较高的欧洲和亚太地区销量较同期下降。3) 冻品多为整鱼产品，因而整鱼销量较同期下降。4) 考虑公司综合战略决策，于 2023 年初完成了最后一批鳟鱼的收获，2024 年未收获鳟鱼，导致鳟鱼销量同比下降。

(5) 单位销售价格

单位：美元/ KG WFE

	2024 年		2023 年	
	第三季度	前三季度	第三季度	前三季度
大西洋鲑销售价格	6.39	6.73	6.10	6.58

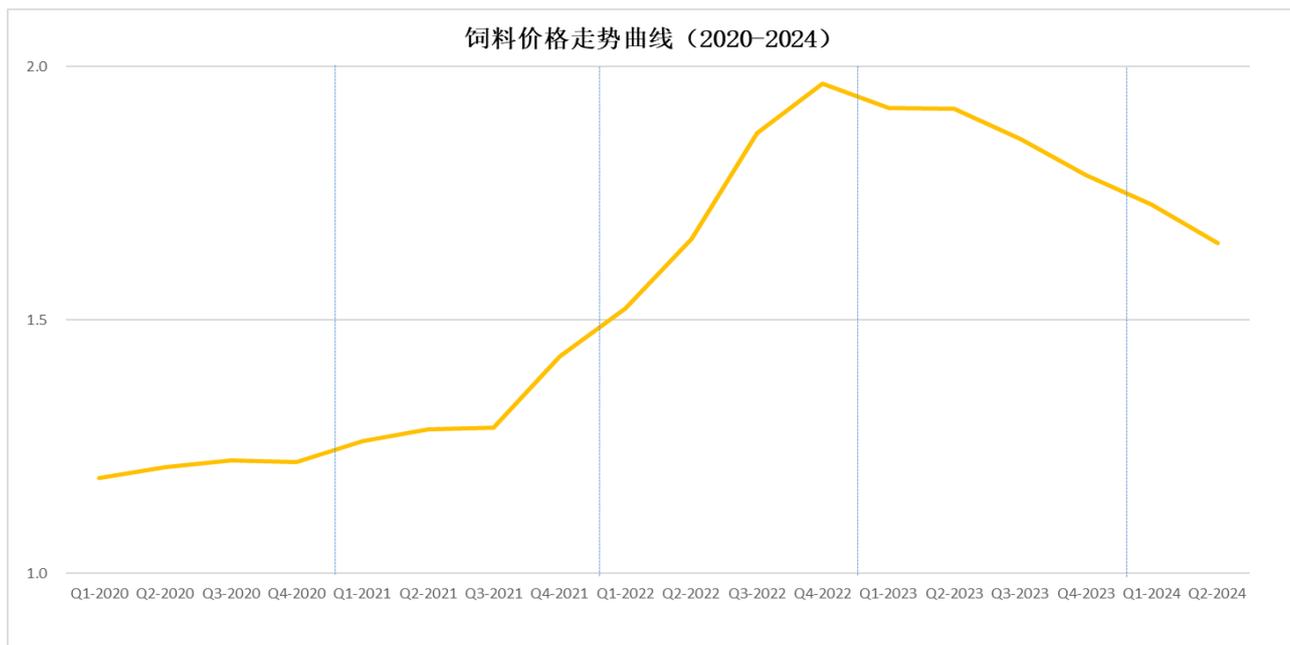
(6) 单位出笼成本

单位：美元/KG WFE

	2024 年		2023 年	
	第三季度	前三季度	第三季度	前三季度
大西洋鲑出笼成本	6.26	6.34	5.56	5.42

**注 1：**2024 年前三季度出笼成本同比上升，原因如下：由于公司于 2023 年初开始执行合规生产产能补偿计划，导致 2024 年收获量下降，大幅摊升了公司单位固定运营成本；同时 2023 年初投苗计划相应调整，增加了淡水养殖的饲料消耗，导致 2024 年前三季度单位出笼成本中的鱼苗成本同比上升。

**注 2：**因受谷物、油脂等大宗原材料商品价格上涨影响，公司 2021 年起饲料采购价格持续上升，单位饲料采购价格在 2022 年底达到历史高位；2023 年虽然小麦、玉米等谷物原料的采购价格下降，但由于秘鲁捕捞配额减少，推动鱼粉鱼油价格不断飙升，使得 2023 年饲料采购价格仅小幅回落，饲料采购价格下降幅度不及预期。2024 年以来饲料价格仍在逐步回落中，由于三文鱼养殖周期长达约 24-36 个月，饲料原材料价格回落完全传导至出笼成本具有滞后性，因此本期出笼成本中饲料成本仍然处于高位。



注：饲料价格走势曲线由 Australis 公司主要饲料厂商供应的饲料价格按比例加权平均计算所得。

(7) 本期收获量及下期预测如下：

	2024 年前三季度实际	2024 年第四季度预计	2024 年全年预计
收获量 (万吨 WFE)	3.6	1.2	4.8

注：公司 2023 年初基于经营成本高企、运营资金紧张、合规生产产能补偿等因素确定了 2023 年至 2025 年的经营策略和计划，2024 年整体收获量仍将维持在低位水平。2024 年前三季度公司管理层考虑到公司现金流及综合经营需要，实施了部分提前收获计划，收获均重低于原计划。此外，考虑到鱼价的季节性波动规律以及为保证 2025 年一季度供应量，公司进一步调减了 2024 年四季度的收获量，预计全年收获量为 4.8 万吨。

### 3. 利息费用

单位：万元人民币

	2024 年		2023 年		第三季度同比	前三季度同比
	第三季度	前三季度	第三季度	前三季度		
利息费用	13,719.05	43,594.28	12,427.60	35,918.34	10%	21%

公司大部分借款为美元且为浮动利率，3 个月期美元 Libor 利率自 2021 年 12 月起快速攀升，2024 年第 3 季度 Libor 利率较 2024 年上半年利率有所下降，2024 年前三季度平均利率水平高于上年度前三季度平均利率；受其整体波动影响，公司 2024 年前三季度财务利息费用较同期上涨明显。



## （二）特别风险提示

### 1. 其他风险警示

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2023 年度财务报告进行了审计，公司 2023 年度经审计后的净利润（扣除非经常性损益前后孰低）为负值且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性的情形。此外，公司存在最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性的情形，触及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第九章相关规定的情形，因此，公司股票继续被实施其他风险警示。截至 2023 年 12 月 31 日，经审计的归属于上市公司股东的净资产为 283,109,982.68 元，公司归属于上市公司股东的净资产已转正，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第十章的相关规定，公司股票自 2024 年 5 月 15 日开市起撤销退市风险警示，股票简称由“\*ST 佳沃”变更为“ST 佳沃”。

截至本报告披露日，公司因上述原因触及的其他风险警示情形尚未消除，根据相关规定，公司将继续实施其他风险警示。

**应对措施：**公司将调整经营计划，落实降本增效，同时全力推进资本运作，改善资产负债结构，提升公司抗风险能力和竞争力。

### 2. 本报告期净资产为负导致年末可能触发“退市风险警示”

截至 2024 年 9 月 30 日，公司归属于上市公司股东的所有者权益为-218,834,201.36 元。如 2024 年年末公司归属于上市公司股东的所有者权益持续为负值，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（2024 年修订）第 10.3.1 条第（二）项的规定，公司股票将再次被实施退市风险警示。

**应对措施：**①公司将通过包括但不限于引进战略投资者、资产重组等相关工作，以获得更多资金与资源，改善负债结构，增厚净资产，提升抗风险能力，全力消除净资产为负值的情形；多种举措并举，提升上市公司质量，实现公司长远健康发展。②公司将继续聚焦于自有资产利用及运营效率的提升，在保持业务稳定性、盈利可持续性的基础上进一步挖掘业务开源节流的机会，提升公司的可持续经营能力。

### 3. 债务及流动性风险

报告期内公司持续亏损，资产负债率居高不下，期末净资产由正转负。截至 2024 年 9 月 30 日，公司货币资金余额 2.08 亿元，一年内到期的有息负债余额 11.12 亿元，其中短期借款 10.34 亿元，一年内到期的非流动负债 0.79 亿元，公司资产负债包袱沉重，负债率依然较高，一年内到期的有息负债金额较大，导致公司短期流动性持续紧张，偿债压力持续较大，如公司不能到期偿还相应债务，可能触发相应贷款条件下的违约责任。

同时，因公司流动性持续紧张，预计应付账款无法按期还款，截至 2024 年 9 月 30 日涉及逾期债务金额为 1.76 亿元，公司仍在不断与供应商沟通偿付计划并持续还款，未来如供应商不再对公司延长信贷期限或公司无法与供应商达成新的还款安排，或公司未能如期偿付，将进一步加剧公司流动性风险，影响公司日常经营并可能引发诉讼风险等。

**应对措施：**公司将继续推进引入战略投资人、银团再融资、资产处置、关联方借款等多种方式筹集资金，以获得更多资源与资金，提升抗风险能力，以支持公司在未来一年内的日常营运开支，包括但不限于维持营运所必要的开支、偿还短期债务等。通过与公司主要供应商的沟通，公司延期支付的申请得到主要供应商的理解，目前公司仍在持续偿付中。同时如公司的资金不足以支持日常营运开支或到期无法偿还短期债务的情况下，控股股东佳沃集团有限公司和实控人联想控股股份有限公司承诺愿意向公司提供资金予以支持。

### 4. 原材料采购价格波动风险及市场风险

目前，公司狭鳕鱼、北极甜虾等产品所需主要原材料由国际大型渔业捕捞公司等供应商提供。随着海洋资源日益稀缺，原材料价格随着供应量的变化而变化。公司所处行业市场化程度较高，供需失衡可能会导致产品市场价格有所波动。此外，受三文鱼饲料的原材料大宗商品（谷物、油脂等）价格波动的影响，公司饲料成本也受之影响；

同时，公司销售的三文鱼为大宗商品，狭鳕鱼及北极甜虾亦需考虑目标市场的需求情况，公司销售产品的销量及售价受目标市场整体宏观经济环境影响较大，如目标市场经济环境出现需求持续不足的情形，公司的销量及销售单价将面临进一步下滑的风险；

上述因素可能会对公司的收入、毛利和净利润水平产生不利影响。

**应对措施：**公司的采购计划通常根据年度的销售预估和产能状况制订，并且紧密跟踪原材料价格走势、市场供需情况等诸多因素，及时、主动进行采购策略调整。同时，与重要客户签订年度销售合同，并在后续执行过程中，借助公司产品类优势、通路优势及多年来与上游核心供应商形成的战略合作关系，在价格出现较大波动时，进行弹性调整。

公司产品主要在北美洲、南美洲、欧洲和亚洲等地区销售，公司密切关注各目标销售市场的经济动态变化情况，及时对市场需求做出判断，并进行相应的经营计划调整，保证公司能够实现销售利润最大化，减少宏观经济波动对经营带来的负面影响。

## 5. 贸易环境及汇率变动风险

公司生产加工所需的原材料从全球各国采购，公司产品主要出口至国外市场，国家进出口贸易政策变化及汇率波动幅度的加大可能影响公司业务开展。随着世界经济市场开放度的提高，贸易规模不断扩大，国际市场的竞争日趋激烈，贸易摩擦也日益增多，许多国家通过贸易壁垒手段限制海外商品在本国的竞争。公司生产经营面临贸易环境及汇率变动的风险。

**应对措施：**①加强运营管理，合理筹划费用，减少不必要的支出；扩大盈利单品的销售，增加销售毛利率。②减少美元敞口，通过现汇采购，提前收汇、远期结售汇、争取使用人民币计价结算等方式，减少未来汇率波动带来的影响。③适当调整销售价格或采购价格。出口方面：把汇率损失摊入出口商品中，以转嫁汇率风险。进口方面：将汇率变动可能造成的损失从进口商品价格中剔除，以转嫁汇率风险。

## 6. 使用寿命不确定的无形资产-水域养殖特许经营权的减值风险

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，每年都应当进行减值测试。若未来三文鱼市场价格继续走低、产销量不及预期、公司养殖成本持续高企，同时计算与无形资产-水域养殖特许经营权相关资产组预计未来现金流量现值折现率的相关参数如出现进一步负向波动导致资产组所创造的预计未来现金流量现值持续低于预期等，则可能导致需要计提无形资产减值准备。

**应对措施：**公司将密切关注子公司的行业环境和经营效益情况，并持续关注影响计算资产组预计未来现金流量现值的折现率的主要相关参数指标变动情况，在无形资产出现减值迹象时及时进行风险提示，并于每年年度终了进行减值测试。最终减值金额将由公司聘请评估机构及审计机构进行评估及审计后确定。

## 7. 因超产事项被处罚的风险

根据智利《环境监督组织法》和《自我申报条例》，鉴于 Australis 的自我申报属于首次自我申报，若 Australis 提交的合规方案获得环境监督局的批准并执行完毕，Australis 将被免于处罚。根据外部专业法律顾问意见，鉴于 Australis 履行了自我申报程序，且现已提交的合规方案质量较高，符合 SMA 标准规范，判断合规方案获得批准的概率较大。在合规方案审核过程中，Australis 可根据 SMA 提出的意见对合规方案进行补充修改。截至目前，三文鱼行业其他公司提交的自我申报尚无被处罚的先例，SMA 在陆续反馈和批准公司提交的各养殖中心的超产合规补偿方案。综上，Australis 因超产事项存在被处罚的风险，尽管整体判断相关风险较小，但考虑到上述合规计划还需获得 SMA 的最终审批，公司被处罚的风险仍然存在。

**应对措施：**公司将持续保持与 SMA 的沟通，密切关注和推动合规方案的审批进展，认真执行合规补偿方案，严格遵守信息披露的要求，对相关进展及时履行信息披露义务。

## 8. 全球地缘政治因素导致供需变化的风险

全球地缘政治风险持续加大，局部战争冲突频发。针对来自俄罗斯原料和产成品的欧盟加税及美国禁运政策造成俄罗斯和欧洲市场波动、来自该地区原材料供应不稳定和价格波动，以及全球市场的不稳定。这些不确定性风险可能会对公司部分市场的销售和供应链保障持续产生一定冲击，进而影响公司经营业绩。

《联合国 2030 年可持续发展议程》明确关注可持续的消费和生产模式、气候变化及其影响以及海洋与海洋资源可持续利用，各国对可持续发展与气候变化日渐重视，环保意识不断提高，减少生产活动中的碳排放成为大势所趋，各国纷纷制定政策以限制碳排放等强化环境保护的政策。为促进三文鱼养殖环境的可持续发展，智利政府持续加强对生物多样性

性及海洋环境的监管，大力推行可持续发展。公司所在的行业存在因该类政策原因需要改变生产运营计划的风险。

**应对措施：**公司通过积极拓展海外销售渠道，加强供应链的管控，通过销售市场和采购来源地多元化以减低单一国别/地区变动的影响。从公司治理到管理体系到专业人才，全方位加强公司合规管理能力。

### 9. 其他风险

由于公司境外业务区域广阔，世界宏观经济发展、利率变化、税务政策、环境污染、自然灾害等其他因素均有可能给公司带来不利影响。

**应对措施：**公司目前已经初步建立了拥有国际化视野的管理队伍，成立了专门的智利团队，公司通过不断吸纳人才，加大对所在国和地区的政治、经济、文化、商业、社会、税务政策等的了解和研究；完善防控体系并严格遵守智利渔业和水产相关的法律法规；选取自然环境、卫生条件优异的三文鱼培育区域，进行合理规划等对以上诸多因素做好分析，并制定预备应对方案，以求在前端进行其他风险的预防；此外为三文鱼业务可能面临的环境污染、自然灾害等风险购买商业保险。

鉴于上述所列事项存在不确定性，公司将密切关注相关事项的进展情况，并严格按照相关规定履行信息披露义务。敬请广大投资者理性投资，谨慎决策，注意投资风险。

## 四、季度财务报表

### (一) 财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：佳沃食品股份有限公司

2024 年 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	208,204,806.50	143,841,739.42
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	24,070,705.53	31,532,096.05
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	331,320,862.78	339,154,955.27
应收款项融资		
预付款项	42,833,794.66	52,726,521.87
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	84,622,187.81	71,747,852.35
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,538,905,375.99	1,911,461,727.41
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		571,955.03
其他流动资产	48,386,564.01	54,600,390.11
流动资产合计	2,278,344,297.28	2,605,637,237.51
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		585,739.12
长期股权投资	8,448,188.96	6,835,881.62
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,868,897,394.87	2,042,938,129.09
在建工程	75,543,947.29	70,387,331.69
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	113,608,977.98	149,266,696.93
无形资产	3,694,683,707.74	3,761,868,808.89
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	48,144,885.14	48,371,731.74
长期待摊费用	310,292.83	1,361,466.98
递延所得税资产	1,265,966,674.60	1,074,515,796.59

其他非流动资产	4,120,434.28	2,850,112.01
非流动资产合计	7,079,724,503.69	7,158,981,694.66
资产总计	9,358,068,800.97	9,764,618,932.17
流动负债：		
短期借款	1,033,615,368.34	273,526,138.48
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	1,240,551,765.70	1,570,549,424.49
预收款项		
合同负债	85,652,851.96	36,604,822.44
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	51,717,939.82	69,413,403.73
应交税费	11,387,009.81	8,663,593.31
其他应付款	273,246,255.72	121,793,813.54
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	78,800,006.54	2,776,774,535.86
其他流动负债	997,670.44	414,954.34
流动负债合计	2,775,968,868.33	4,857,740,686.19
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	31,880,769.85	41,257,376.42
应付债券	1,070,572,333.42	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	77,733,446.79	111,029,185.82
长期应付款	110,200,380.09	130,876,796.03
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	1,147,604,770.08	1,165,302,384.18
其他非流动负债	4,322,210,953.61	3,026,539,188.03
非流动负债合计	6,760,202,653.84	4,475,004,930.48
负债合计	9,536,171,522.17	9,332,745,616.67
所有者权益：		
股本	174,200,000.00	174,200,000.00
其他权益工具	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00
其中：优先股		
永续债	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00
资本公积	2,592,490,442.72	2,460,722,926.77
减：库存股		
其他综合收益	36,401,421.04	27,284,538.04
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	-4,321,926,065.12	-3,679,097,482.13
归属于母公司所有者权益合计	-218,834,201.36	283,109,982.68

少数股东权益	40,731,480.16	148,763,332.82
所有者权益合计	-178,102,721.20	431,873,315.50
负债和所有者权益总计	9,358,068,800.97	9,764,618,932.17

法定代表人：陈绍鹏

主管会计工作负责人：邱春燕

会计机构负责人：邱春燕

## 2、合并年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	2,626,347,781.78	3,475,130,063.97
其中：营业收入	2,626,347,781.78	3,475,130,063.97
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,615,917,828.78	4,265,747,535.93
其中：营业成本	2,875,880,428.98	3,549,663,489.24
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	11,800,042.04	5,259,811.53
销售费用	108,208,989.12	144,582,605.15
管理费用	194,893,855.11	199,133,219.05
研发费用		
财务费用	425,134,513.53	367,108,410.96
其中：利息费用	435,942,793.15	359,183,413.95
利息收入	2,687,264.38	1,971,925.67
加：其他收益	698,155.69	117,200.68
投资收益（损失以“-”号填列）	1,701,376.64	877,499.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,701,376.64	829,011.59
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,740,018.19	-196,359,048.34
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-489,370.98	-74,546.97
资产减值损失（损失以“-”号填列）	12,857,109.78	-45,590,124.06
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,259,797.22	737,525.65
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-974,282,996.84	-1,030,908,965.78

加：营业外收入	20,138,891.60	6,860,266.43
减：营业外支出	6,141,471.22	23,806,296.01
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-960,285,576.46	-1,047,854,995.36
减：所得税费用	-204,165,888.28	-287,810,359.60
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-756,119,688.18	-760,044,635.76
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-756,119,688.18	-760,044,635.76
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	-651,828,582.99	-651,997,922.46
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-104,291,105.19	-108,046,713.30
六、其他综合收益的税后净额	11,336,812.72	1,686,651.29
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	9,116,883.00	1,565,779.15
（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	9,116,883.00	1,565,779.15
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	9,116,883.00	1,565,779.15
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	2,219,929.72	120,872.14
七、综合收益总额	-744,782,875.46	-758,357,984.47
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-642,711,699.99	-650,432,143.31
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-102,071,175.47	-107,925,841.16
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-3.7418	-3.7428
（二）稀释每股收益	-3.7418	-3.7428

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：陈绍鹏

主管会计工作负责人：邱春燕

会计机构负责人：邱春燕

## 3、合并年初到报告期末现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,918,965,352.29	4,179,516,569.76
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	298,755,504.09	427,741,399.06
收到其他与经营活动有关的现金	33,361,681.05	45,727,704.08
经营活动现金流入小计	3,251,082,537.43	4,652,985,672.90
购买商品、接受劳务支付的现金	2,859,095,960.33	3,907,634,417.30
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	388,766,049.49	505,444,453.64
支付的各项税费	65,951,106.12	65,800,858.24
支付其他与经营活动有关的现金	69,045,746.48	125,576,302.31
经营活动现金流出小计	3,382,858,862.42	4,604,456,031.49
经营活动产生的现金流量净额	-131,776,324.99	48,529,641.41
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	9,000,000.00	5,850,000.00
取得投资收益收到的现金		48,487.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,175,534.10	149,495.68
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	102,180.00	
投资活动现金流入小计	11,277,714.10	6,047,983.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	178,237,529.12	137,814,294.88
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	140,000.00	100,000.00
投资活动现金流出小计	178,377,529.12	137,914,294.88
投资活动产生的现金流量净额	-167,099,815.02	-131,866,311.57
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	951,387,157.00	229,073,940.92
收到其他与筹资活动有关的现金	1,517,471,663.93	879,354,935.62
筹资活动现金流入小计	2,468,858,820.93	1,108,428,876.54
偿还债务支付的现金	1,911,646,680.92	764,839,205.01
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	125,036,659.79	189,804,795.79
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	9,000,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	47,138,307.01	120,114,911.56
筹资活动现金流出小计	2,083,821,647.72	1,074,758,912.36
筹资活动产生的现金流量净额	385,037,173.21	33,669,964.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8,305,441.33	9,725,669.17
五、现金及现金等价物净增加额	77,855,591.87	-39,941,036.81
加：期初现金及现金等价物余额	137,097,118.30	172,254,859.59
六、期末现金及现金等价物余额	214,952,710.17	132,313,822.78

## （二）2024 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

## （三）审计报告

第三季度报告是否经过审计

是 否

公司第三季度报告未经审计。

佳沃食品股份有限公司董事会  
2024 年 10 月 25 日