

山东龙大美食股份有限公司

2025 年年度报告

2026 年 4 月 28 日

2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、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。

公司负责人杨晓初、主管会计工作负责人郭锐及会计机构负责人（会计主管人员）刘璐希声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

和信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了带有持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告，本公司董事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

和信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了否定意见的内部控制审计报告。详见第四节公司治理、环境和社会“十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况”及“十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告”。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损

经和信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2025 年 12 月 31 日，公司母公司报表未分配利润为-980,241,380.39 元，存在未弥补亏损。鉴于公司 2025 年度母公司未分配利润为负，在充分

考虑公司正常经营和持续发展的需要后，公司 2025 年度拟不派发现金红利，不送红股，不进行公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 管理层讨论与分析	12
第四节 公司治理、环境和社会.....	28
第五节 重要事项	46
第六节 股份变动及股东情况	68
第七节 债券相关情况.....	74
第八节 财务报告	79

备查文件目录

- (一) 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。
- (二) 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。
- (三) 报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、龙大美食、龙大美食公司	指	山东龙大美食股份有限公司
蓝润发展	指	蓝润发展控股集团有限公司，本公司控股股东
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
公司章程	指	山东龙大美食股份有限公司章程
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	龙大美食	股票代码	002726
变更前的股票简称（如有）	公司股票简称于 2021 年 12 月 24 日由“龙大肉食”变更为“龙大美食”。		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	山东龙大美食股份有限公司		
公司的中文简称	龙大美食		
公司的外文名称（如有）	Shandong Longda Meishi CO.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	LONGDA		
公司的法定代表人	杨晓初		
注册地址	山东省莱阳市食品工业园区		
注册地址的邮政编码	265200		
公司注册地址历史变更情况	不适用		
办公地址	山东省莱阳市龙门东路 99 号		
办公地址的邮政编码	265200		
公司网址	www.longdameishi.com		
电子信箱	zqb@longdameishi.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张瑞	潘尚生
联系地址	山东省莱阳市龙门东路 99 号	山东省莱阳市龙门东路 99 号
电话	0535-7717760	0535-7717760
传真	0535-7717337	0535-7717337
电子信箱	zqb@longdameishi.com	zqb@longdameishi.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	巨潮资讯网：www.cninfo.com.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》
公司年度报告备置地点	山东省莱阳市龙门东路 99 号证券部

四、注册变更情况

统一社会信用代码	913700007591559056
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	2019 年 5 月 23 日，龙大食品集团有限公司（以下简称“龙大集团”）与蓝润发展签署《股份转让协议》，龙大集团拟

	<p>转让其所持公司 74,856,800 股无限售流通股(占公司总股本的 9.91%)给蓝润发展。</p> <p>2019 年 6 月 17 日, 公司收到中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券过户登记确认书》, 上述协议转让股份的过户登记手续已完成, 过户日期为 2019 年 6 月 14 日。本次股份转让完成后, 蓝润发展成为公司控股股东。</p>
--	---

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	和信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	济南市文化东路 59 号盐业大厦七楼
签字会计师姓名	刘守堂, 李桂凤

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、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

追溯调整或重述原因

会计差错更正

	2025 年	2024 年		本年比上年增减	2023 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入（元）	10,018,766,142.94	10,989,671,145.22	10,989,671,145.22	-8.83%	13,318,473,211.90	13,318,473,211.90
归属于上市公司股东的净利润（元）	-735,708,184.34	21,617,644.76	-1,763,547.29	-41,617.52%	-1,538,353,704.08	-1,561,740,684.03
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-734,147,241.14	-58,205,446.95	-81,586,639.00	-799.84%	-1,363,658,312.69	-1,387,045,292.64
经营活动产生的现金流量净额（元）	63,458,248.87	393,300,577.06	393,300,577.06	-83.87%	-588,718,478.69	-588,718,478.69
基本每股收益（元/股）	-0.6817	0.02	-0.0016	-42,506.25%	-1.43	-1.45
稀释每股收益（元/股）	-0.6817	0.0309	-0.0016	-42,506.25%	-1.28	-1.45
加权平均净资产收益率	-82.53%	1.64%	-0.14%	-82.39%	-67.23%	-69.39%
	2025 年末	2024 年末		本年末比上年末增减	2023 年末	

		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产（元）	4,821,438,824.96	5,879,447,058.14	5,806,983,002.26	-16.97%	6,317,538,408.46	6,268,455,544.63
归属于上市公司股东的净资产（元）	603,027,037.16	1,503,284,266.32	1,430,820,210.44	-57.85%	1,481,981,607.33	1,432,898,743.50

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

公司于 2026 年 1 月 30 日收到中国证券监督管理委员会山东监管局下发的《关于对山东龙大美食股份有限公司采取责令改正措施的决定》，该决定指出公司可转换公司债券相关募投项目结转固定资产后未停止利息资本化，并将用于临时补充流动资金的募集资金利息资本化，不符合《企业会计准则第 17 号——借款费用》第六条、第十四条的规定，导致相关定期报告信息披露不准确。

公司根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号——财务信息的更正及相关披露》等相关规定，对前期会计差错进行更正，并对受影响的相关年度的财务数据进行追溯调整。公司已完成前期会计差错的更正，具体内容详见公司披露于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《关于前期会计差错更正及追溯调整的公告》（公告编号 2026-012）以及《关于山东证监局对公司采取行政监管措施决定的整改报告》（公告编号 2026-018）。

公司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

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入（元）	10,018,766,142.94	10,989,671,145.22	鲜冻肉、食品、经营租赁等所有收入
营业收入扣除金额（元）	21,800,384.96	32,462,323.67	经营租赁收入、材料销售收入、服务费收入等
营业收入扣除后金额（元）	9,996,965,757.98	10,957,208,821.55	鲜冻肉、食品等主营业务相关收入

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	2,548,633,936.68	2,425,975,569.65	2,650,538,535.99	2,393,618,100.62
归属于上市公司股东的净利润	-124,702,473.52	-138,117,352.88	-84,253,834.76	-388,634,523.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-125,861,751.65	-139,847,167.13	-87,358,919.44	-381,079,402.92
经营活动产生的现金流量净额	-84,055,644.16	197,443,624.97	-126,276,554.52	76,346,822.58

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

2026年4月28日，公司召开了第六届董事会第十六次会议审议通过了《关于前期差错更正及追溯调整的议案》，此次会计差错更正涉及2025年度一季度报告、半年度报告、三季度报告的合并资产负债表、合并利润表、合并所有者权益变动表及半年度报告母公司资产负债表、利润表、所有者权益变动表的部分项目，不影响现金流量表财务报表列示，具体内容详见公司同日披露的《关于前期会计差错更正及追溯调整的公告》（公告编号2026-048）及《关于前期会计差错更正后的财务报表及相关附注》。

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-14,065,617.27	61,174,150.34	-175,646,622.60	
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）	18,837,505.54	15,295,701.79	23,531,182.30	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	680,520.71	2,562,409.30		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,614,912.04	1,783,778.74		
受托经营取得的托管费收入	94,339.62	97,699.66		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,500,588.73	1,173,469.31	-28,669,462.62	
减：所得税影响额	53,573.59	-31,716.74	356,482.57	
少数股东权益影响额（税后）	-1,831,558.48	2,295,834.17	-6,445,994.10	
合计	-1,560,943.20	79,823,091.71	-174,695,391.39	--

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。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中食品及酒制造相关业的披露要求

报告期内，公司秉持“一体两翼”发展战略，以食品为主体，以养殖和屠宰为两翼支撑，致力于发展成为中国领先的食品企业，为中国人健康饮食提供高品质的系统解决方案。主要产品为预制食品（预制食材、预制半成品及预制成品）、熟食制品及鲜冻肉。

1、食品业务

公司食品业务主要包括预制食品和熟食制品的研发、生产和销售。在研发上，公司打造“三位一体”研发格局，以市场需求为导向，持续加大在产品的设计、口味创新、质量控制、保鲜技术和加工工艺的投入，保障产品满足市场需求。在生产上，公司聚焦战略路径的构建与夯实，在全国范围内拓展产能，基本完成全国化布局；在营销上，公司着力构建消费市场洞察体系，服务广大食品加工和餐饮企业，协同进行市场推广，创新营销模式，积极应用市场思维打造亿元级、千万元级的大单品，以大单品策略快速服务市场。目前，公司已与海底捞、肯德基、麦当劳、西贝莜面村、荷美尔、半天妖、永辉、家乐福等多个知名餐饮连锁企业、食品加工企业和大型连锁商超等客户建立了长期稳定的合作关系，成长为国内优秀的食品餐饮供应商之一。

2、屠宰业务

公司屠宰业务主要包括生猪屠宰及鲜冻肉的加工业务，目前公司拥有莱阳、聊城、潍坊、黑龙江、河南、巴中等 8 个大型屠宰场，年生猪屠宰能力约 1,250 万头。报告期内，屠宰生猪 527 万头。

生猪是生产鲜冻肉的主要原材料，从生猪产品到鲜冻肉的加工完成需经过宰杀工序、劈脊工序、分割工序和包装工序。公司生猪屠宰线采用国际一流进口设备，全自动生猪屠宰，分割白条肉，以全封闭、无菌式的生产管理，保证出产品完全符合国际化高标准的卫生要求。屠宰后的生猪迅速进行预冷排酸，使胴体温度降至 0-4 摄氏度，并在后续加工、物流、销售环节中始终保持这一温度，确保低温环境下的高安全系数，肌肉经过排酸软化质地柔软有弹性，食用更营养更鲜美。全程冷链直达终端销售，使微生物等菌类生长繁殖得到有效控制，真正实现从养殖场到终端的全产业链、全程管控、全程可溯体系。

3、养殖业务

公司养殖业务主要定位于为食品业务把控原材料成本和满足大客户的溯源需求，并根据大客户的需要进行产能的动态调配。公司养殖业务主要采取“公司+农户”和公司自养两种养殖模式。在“公司+农户”的模式下，公司通过委托代养的方法与农户合作，委托模式采取统一规划、统一猪种、统一饲料、统一防疫、统一保健和统一检测全力保障生猪养殖品质。在公司自养的模式下，公司对养殖场实施完全控制，公司管理涵盖了从种猪到育肥猪的整个养殖过程。公司通过自建饲料公司，自产饲料进行生猪喂养，结合“全产业链”发展模式，通过全过程质量控制，为企业客户提供优质的产品供应和品质保障。同时养殖业务作为公司食品业务的支撑，可以降低原材料采购成本，提高公司盈利水平，降低周期影响。报告期内，公司生猪出栏量为 46 万头。

主要销售模式

公司销售模式以经销渠道为主。经销渠道占比 77.49%，主要包括生鲜市场、冻品市场、农贸市场、中小型餐饮连锁和 BC 商超等。直营渠道占比 22.51%，主要包括大型餐饮、食品加工企业、全国知名连锁商超、自营专卖店、线上新零售和特通渠道等。

经销模式

适用 不适用

在公司全国化布局下，建立了以经销商为主的全国性销售网络。

报告期内经销商变动情况如下：

分地区	2025 年 12 月未经 销商数量（个）	2024 年经销商数量 （个）	报告期内增加、减少数 量（个）	本年末比上年末增减
山东省	3862	3108	754	24.26%
华东其他地区	1408	1893	-485	-25.62%
华中地区	2024	1424	600	42.13%
华北地区	500	467	33	7.07%
华南地区	118	246	-128	-52.03%
东北地区	626	378	248	65.61%
西南地区	672	705	-33	-4.68%
西北地区及其他	170	145	25	17.24%
合计	9380	8366	1014	

报告期内，公司前五大经销客户销售总额合计为 76,527.00 万元，占公司营业收入的 7.64%，截至本报告期末，公司前五大经销商客户应收账款合计为 6,337.06 万元。

门店销售终端占比超过 10%

适用 不适用

线上直销销售

适用 不适用

报告期内，公司持续深耕京东、抖音、快手、拼多多等优势平台业务，通过不断优化线上销售平台的运营模式，实现线上销售收入大幅度的增长。2025 年线上总销售额为 2.44 亿元，较 2024 年增加 8,498.76 万元，增幅为 53.35%。其中京东销售额为 8,636.32 万元、抖音销售额为 6,323.87 万元、快手销售额为 3,871.61 万元、拼多多销售收入为 2,675.16 万元，上述主要线上销售平台的销售额较 2024 年均有所上升。各平台销售产品主要包括冻肋排块、冻猪蹄块、五花肉等生食产品以及轻卤肥肠、龙大鲜食记爆汁鲜肉肠、冻黑猪鲜肉肠、里昂火腿、龙大鲜食记拇指肠、果木烤火腿肠等熟食产品。

占当期营业收入总额 10% 以上的主要产品销售价格较上一报告期的变动幅度超过 30%

适用 不适用

采购模式及采购内容

单位：元

采购模式	采购内容	主要采购内容的金额
合同+按需采购	原材料	8,671,964,714.17
合同+按需采购	燃料和动力	112,547,756.78

向合作社或农户采购原材料占采购总金额比例超过 30%

适用 不适用

主要外购原材料价格同比变动超过 30%

适用 不适用

主要生产模式

公司实行“以销定产”经营模式，主要涉及预制食品、肉制品和鲜冻肉生产等板块，并根据市场订单、产品库存及市场预测情况等合理制定生产计划。公司主要产品以自产为主，由公司采购原辅料、包材等，在自有厂区生产加工。在实际生产过程中，基于对市场的把控和客户的实际需求进行订单预测，由销售部门提报产品需求，通过系统计算用料需求，导出理论采购量，同时分析原辅料库存、各车间领用及请购情况，下达原辅物料采购计划给采购部，下达生产计划给生产部。

委托加工生产

适用 不适用

营业成本的主要构成项目

参见本节“四、主营业务分析——2、收入与成本——（5）营业成本构成”相关内容。

产量与库存量

参见本节“四、主营业务分析——2、收入与成本——（3）公司实物销售收入是否大于劳务收入”相关内容。

二、报告期内公司所处行业情况

1、食品行业

《2025 年中国食品工业高质量发展报告》显示，2021 年至 2025 年 9 月，我国规模以上食品工业企业（不含烟草制品业）累计实现营业收入 43.7 万亿元，利润总额 3.03 万亿元。产业结构不断优化，三大细分领域（农副食品加工业，食品制造业，酒、饮料和精制茶制造业）呈现协同发展、各具特色的良好态势。其中，食品制造业则展现出稳健的韧性，营收保持稳定，利润在克服成本压力下实现持续增长，2022-2024 年增速分别为 7.6%、4.2%、6.3%，得益于产品创新与智能化改造带来的品质升级。

2025 年 9 月，市场监督管理总局在官网发文称，国务院食安办组织工业和信息化部、商务部、国家卫生健康委、市场监管总局等部门，加快推进预制菜国家标准制定，大力推广餐饮环节使用预制菜明示，更好维护消费者知情权和选择权。山东省作为中国预制菜产业大省，当地政府积极推动预制菜行业的发展。2024 年 6 月，山东省发展改革委等 12 部门联合印发《山东省预制菜产业高质量发展规划（2024-2027 年）》，规划指出将把潍坊、青岛、烟台、临沂作为四大核心增长极进行重点布局，整体带动全省预制菜产业提质增效、转型升级。力争到 2027 年，全省预制菜市场经营主体数量突破 8,000 家，全产业链产值超过 6,600 亿元。

2025 年 12 月，国家市场监督管理总局制定的《食品委托生产监督管理办法》正式发布，旨在全面规范委托加工行为，压实各方责任。随后《食品销售连锁企业落实食品安全主体责任监督管理规定》公布，要求总部对旗下所有门店的食品安全承担管理责任。两项新规分别从“生产输入”和“市场输出”精准发力，形成贯穿全链条的监管闭环。

2、生猪养殖行业

根据国家统计局及农业农村部数据，2025 年全国生猪出栏 71,973 万头，同比增加 1,717 万头，同比增加 2.4%。2025 年末，全国生猪存栏 42,976 万头，同比增加 233 万头，同比增加 0.5%。按照《生猪产能调控实施方案（2024 年修订）》，全国能繁母猪存栏正常保有量为 3900 万头，能繁母猪存栏量处于正常保有量的 92%-105% 区间为绿色区域，表示产能正常波动。2025 年末，能繁母猪存栏量为 3,961 万头，同比减少 117 万头，同比减少 2.9%，相当于正常保有量的 101.6%，产能正常，处于绿色区域。2025 年度猪肉产量 5,938 万吨，增长 4.1%。

2025 年 7 月，农业农村部召开推动生猪产业高质量发展座谈会，近年来我国生猪稳产保供能力持续增强，种源供给能力明显提升，生物安全防控有效落实，生产效率和产业素质不断提升。2024 年下半年以来，及时开展逆周期调节，引导各方面有序调减生猪产能，取得了明显成效。生猪养殖自 2024 年 5 月份以来已连续 14 个月盈利。2025 年度，生猪价格逐月下降，从 1 月 16.41 元/公斤逐月降至 12 月 11.99 元/公斤，受生猪价格的影响，规模养殖生猪每头净利润在 2025 年 8 月时转为亏损。

3、生猪屠宰行业

根据国家统计局及农业农村部数据，2021 年至 2025 年，我国规模以上定点屠宰企业（年屠宰量 2 万头以上）生猪屠宰数量分别为 26,485 万头、28,538 万头、34,371 万头、33,773 万头、41,136 万头，规模以上定点屠宰生猪占比从 2021 年的 39.45% 提升至 2024 年的 57.15%，行业集中度逐渐提升。2025 年，累计进口猪肉 97.58 万吨，同比下降 9.0%。累计出口猪肉 4.54 万吨，同比增加 64%。

2025 年，屠宰行业在准入源头管控与存量升级改造两方面迎来标志性政策合力。一方面，《生猪定点屠宰厂（场）设置审查规定》于 2025 年 3 月 1 日正式施行。该规定从设厂源头抬高了准入门槛，要求新设屠宰厂必须符合省级规划，并经过严格的材料审核与现场核查，从制度上严格规范限制新增产能的准入。另一方面，始于 2023 年的《畜禽屠宰“严规范 促提升 保安全”三年行动方案》在 2025 年进入决胜收官阶段。该方案为行业设定了明确的终期目标：到 2025 年，全国畜禽屠宰布局结构进一步优化，屠宰产能向养殖主产区集聚；生猪屠宰企业需全部实施屠宰质量管理规范（GMP），部级生猪屠宰标准化建设示范单位达 200 家以上。

两项政策形成了“增量严控、存量优化”的清晰监管逻辑。在地方层面，这一逻辑被迅速转化为具体行动。例如，多地明确将 2025 年 12 月 31 日作为辖区屠宰企业完成 GMP 认证的最后期限，并对无法达标的落后产能实行强制性淘汰。这场“标准化运动”，大幅提升了行业准入门槛，强力推动了屠宰产能向主产区和优势企业集中。

三、核心竞争力分析

公司坚持以食品为主体，以屠宰和养殖为两翼支撑的“一体两翼”总体发展战略，凭借 20 多年从事食品行业的专业优势积累，形成了差异化的核心竞争力。公司食品业务瞄准万亿预制菜肴市场，养殖和屠宰业务的深厚经验为食品业务发展提供良好的支撑。如今，公司已经拥有全流程的研发生产能力，通过精细化加工工艺，形成众多用于不同渠道、不同市场的产品形态，满足不同客户的需求。主要竞争优势如下：

（一）品控优势

公司拥有二十多年对日出口的品质保障，严苛的出口品质管控体系锻造了龙大美食品品质管理能力。同时，公司建立了质量与安全预警机制，从源头输入、加工过程、市场流通、市场抽检、行业动态全方位进行预警，防患于未然。并且，在多年的生产过程中，公司通过从原料采购、质量检测、冷链存储、

即时零售的食品生产安全 12 道工序，严守食品安全线，打造了以源头控制、质量体系、产品检测为核心的食品安全保证体系。做到批批都检验，全程可追溯，实现对原料、生产、产品的全过程把控。同时，公司品控部门拥有品质问题的一票否决权，严把出厂关。此外，全资子公司杰科检测，是专业从事食品安全检测的国家级检测机构，负责公司原料、半成品、成品和辅料等全方位检测。杰科检测目前可开展 8 个大类 1,111 项指标检测，在《色谱》《食品科学》等权威期刊发表论文 30 余篇，参与了 6 个标准的制修订。杰科检测依据国家标准、行业标准、进口国标准，为内贸和外贸企业提供专业化检测服务，年检测样品 4 万余个，进一步为公司食品安全提供了保障。

（二）研发优势

公司立足山东、上海、四川三大国内领先的食品研发中心，形成“三位一体”的研发格局，便于快速掌握当地客户的需求和市场变化趋势，并与当地客户进行近距离沟通和服务，深度把握当地食品口味和客户的喜好程度，持续推进特色食品的主动研发。公司已经与中国农业科学院质量标准与检测技术研究所、西华大学、山东农业大学、山东省农业科学院、济南大学、烟台大学等高校、科研院所开展稳定的产学研合作，实现工业与传统的融合，让中华美食走进千家万户。截至目前，公司已获得发明专利 8 项，实用新型专利 15 项，并参与了部分国家标准及团体标准的制定与修订，同时获得了中国食品工业协会科学技术奖一等奖、中国商业联合会科学技术奖二等奖等重量级奖项。

（三）产能及供应链优势

公司屠宰总体设计产能 1,250 万头，养殖总体设计产能控制在屠宰产能的 10%以内；现有食品加工产能 33 万吨，已基本实现华东、华北、西南、华中、华南等区域的全覆盖及全国化的产能布局。同时，经过多年发展和沉淀，公司在食品、屠宰和养殖领域积累了丰富的经营经验，形成集原材料、生产能力、新产品研发、全国化渠道等为一体的供应链整合和成本控制优势。公司养殖、屠宰业务直接提供肉类原料，缩短原料采购的中间环节，并依托全球直采模式，实现多种动物蛋白补充，平抑原材料成本。物流配送上，公司依托源头基地和食品加工厂的全国化广泛布局，加快物流运输建设，缩短运输距离，保障运输效率和产品新鲜度，节约运输成本。随着全国化供应链布局的深入，公司通过全国化、规模化经营，解决了一般预制菜企业的区域化特征。

（四）渠道优势

公司采取 B 端为主，C 端为辅的渠道策略，依托二十余年对日出口的品质保障，建立了一套完善的客户服务标准规范。对大客户提供产品全生命周期管理服务，通过专人专班，满足客户对新品研发和产品品质的需求。经过多年发展，公司已经与超过 1,000 家知名企业客户达成合作，累计为 200 家大型企业客户提供定制化产品服务。在优质的服务和产品供应体系下，公司形成了一批运营能力强，资金实力雄厚，对公司信赖度高的大客户资源。同时，公司通过积极开拓京东、抖音、拼多多、美团等平台的社区团购及电商直播渠道，C 端客户规模实现稳步发展。

（五）品牌优势

公司高度重视品牌建设和发展，践行“诚信为本、品控为命、研发为天、销售为王、服务为上”的企业核心价值观，致力于成为国内领先的食品企业。作为世界肉类组织、中国肉类协会、山东健康肉产业联合会等行业协会的核心成员，积极参与行业标准制修订，推动产业发展。公司先后获得 2025 山东民营企业 200 强、2025 山东民营企业吸纳就业 100 强、2025 烟台企业 100 强、2025 中国食品工业重点企业 500 家、第五届中国餐饮产业“红牛奖”，获得客户的高度认可，获得百胜中国“卓越供应链”奖、京东 1 号会员店“年度黑马产品奖”、快手电商“2025 年度十大星锐品牌”等荣誉。

四、主营业务分析

1、概述

报告期内，公司实现营业收入 100.19 亿元，与上期同比下降 8.83%；实现归属于上市公司股东的净利润为-7.36 亿元。报告期末，公司总资产为 48.21 亿元，与上期同比下降 16.97%；归属上市公司股东的净资产为 6.03 亿元，与上期同比下降 57.85%。本年度公司经营业绩亏损，主要受行业周期影响，毛猪销售价格及猪肉市场价格持续低位运行，公司传统业务板块出现较大亏损，同时，公司按照企业会计准则的相关规定对存货及生物资产计提了减值准备。具体情况如下：

（1）聚焦食品核心客户,持续提高板块占比

报告期内，公司专精核心客户，同时加强第二核心梯队的客户治理；紧盯行情变化，推动生产端持续降本增效；退出亏损业务单元，从辅料与包装物、临期库存、应收账款落实内控管理，切实降低经营性损失。

报告期内，公司食品板块实现收入 17.39 亿元，较上年同期下降 8.59%，占公司营业收入的比例由 17.31%提升至 17.35%；食品板块毛利率整体为 6.92%，较上年同期下降 4.31%。

（2）调配资源，优化传统业务

报告期内，公司屠宰业务实现收入 82.16 亿元，较上年同期下降 8.62%，屠宰数量 527 万头，同比增长 5.00%；生猪出栏量为 46 万头，同比增长 20.29%，受市场长期的下行行情和公司关停部分产能的战略调整影响，公司对传统业务进行了持续的优化和调整。屠宰业务方面，公司通过减少亏损业务的占比，提高盈利能力较好的单厂产能利用率，集中优势资源到华东、西南等地区。养殖业务方面，公司持续淘汰较为老旧的养殖场，加快黑猪养殖布局，积极促进毛利水平的改善；同时加强生物安全防控，实现非洲猪瘟的零发生。前述工作调整有效改善了公司运营成本，增加优势业务的资源覆盖，支撑了食品业务的发展。

（3）突出重点产品，优化增长曲线

报告期内，公司紧贴市场变化趋势，依托既有的研发中心。在对原有产品进行升级迭代的同时，开发新产品，打造新优势单品。报告期内，公司持续扩大烤肠、火腿、肥肠三大类单品的产能，实现增产增业绩的同时，降低成本；其中爆汁鲜肉肠系列产品累计销售额超 4,000 万，获得了市场良好反馈。2025 年 5 月，在与辉同行直播间中，龙大美食升级爆款老火腿和拇指肠销售破百万。龙大美食推出的新品“鲜食记爆汁鲜肉肠”上市首日，线上销量破 1 万单，二季度销售 GMV 达到 360.34 万元。同时陆续研发推出的新品：大肉块老火腿、大肉块鲜肉肠、龙大鲜食记粽香糯米肠等产品也得到市场广泛认可。

（4）实施渠道结构优化，步入“自营+经销”的新模式

报告期内，公司秉持“销售为王”的理念，在巩固既有大客户业绩的同时，不断开发新客户，基于自身产能结构迎合大客户需求，新开发客户近百家。在报告期内，不断探索形成自营+经销的新模式，稳固拼多多、京东业务基本盘；同时拓展店播业务，优化人货场，打造可复制的增长模式，围绕人货场优化与转化率提升，系统打磨单店直播模型，形成标准化运营体系。通过模型复制，推动多店联动，实现店播业务规模化扩张与利润提升。报告期内公司线上销售收入突破 2.44 亿元，同比增长 53.35%。

（5）坚持品控内核，提升产品质量

报告期内，公司在坚持国家产品质量标准的基础上，积极推动大客户产品质量体系认证，制定了关于客户、产品、异物、工艺、出厂在内的精细化管理专项，从业务发起到产品输出的全流程质量管理

理，保持高频的产品抽检频率和抽检数量，有力的保障了食品质量和安全。报告期内，公司未发生重大食品安全事故。

(6) 稳固商标、升级品牌

报告期内，公司继续坚持“龙大美食”和产品品牌“龙大肉食”双品牌战略，以商标和外观设计专利在内的知识产权为品牌依托，公司现有注册商标与外观设计专利一百多个，不仅提升品牌的市场辨识度，也为品牌维护提供有力保障。报告期内，公司先后获得 2025 山东民营企业 200 强、2025 山东民营企业吸纳就业 100 强、2025 烟台企业 100 强、2025 中国食品工业重点企业 500 家、第五届中国餐饮产业“红牛奖”，获得客户的高度认可，获得百胜中国“卓越供应链”奖、京东 1 号会员店“年度黑马产品奖”、快手电商“2025 年度十大星锐品牌”等荣誉。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	10,018,766,142.94	100%	10,989,671,145.22	100%	-8.83%
分行业					
屠宰行业	8,216,317,511.34	82.01%	8,991,161,187.79	81.81%	-8.62%
食品行业	1,738,570,927.18	17.35%	1,901,860,796.14	17.31%	-8.59%
进口贸易			17,694,799.22	0.16%	-100.00%
其他	63,877,704.42	0.64%	78,954,362.07	0.72%	-19.10%
分产品					
鲜冻肉	8,216,317,511.34	82.01%	8,991,161,187.79	81.81%	-8.62%
熟食制品	169,745,995.73	1.69%	215,242,047.27	1.96%	-21.14%
预制食品	1,568,824,931.45	15.66%	1,686,618,748.87	15.35%	-6.98%
进口贸易			17,694,799.22	0.16%	-100.00%
其他	63,877,704.42	0.64%	78,954,362.07	0.72%	-19.10%
分地区					
山东省内	3,713,203,049.93	37.06%	4,051,103,732.47	36.86%	-8.34%
华东其他地区	2,540,407,068.61	25.36%	3,001,781,612.48	27.32%	-15.37%
华中地区	1,429,258,085.03	14.27%	1,596,771,366.22	14.53%	-10.49%
华北地区	458,289,408.00	4.57%	551,915,369.93	5.02%	-16.96%
华南地区	331,375,989.47	3.31%	222,832,027.76	2.03%	48.71%
东北地区	666,862,487.66	6.66%	802,822,144.06	7.31%	-16.94%
西南地区	769,390,919.71	7.67%	715,811,416.89	6.51%	7.49%
西北地区及其他	109,979,134.53	1.10%	46,633,475.41	0.42%	135.84%
分销售模式					
经销	7,741,726,013.81	77.27%	8,769,024,288.99	79.79%	-11.72%
直销	2,277,040,129.13	22.73%	2,220,646,856.23	20.21%	2.54%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

单位：元

	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
分行业						
屠宰行业	8,216,317,511.34	8,277,314,518.23	-0.74%	-8.62%	-5.82%	-2.99%
食品行业	1,738,570,927.18	1,618,304,838.30	6.92%	-8.59%	-4.15%	-4.31%
分产品						
鲜冻肉	8,216,317,511.34	8,277,314,518.23	-0.74%	-8.62%	-5.82%	-2.99%
预制食品	1,568,824,931.45	1,476,852,388.26	5.86%	-6.98%	-3.34%	-3.55%
分地区						
山东省内	3,713,203,049.93	3,696,333,091.39	0.45%	-8.34%	-1.96%	-6.48%
华东其他地区	2,540,407,068.61	2,522,588,923.02	0.70%	-15.37%	-12.39%	-3.38%
华中地区	1,429,258,085.03	1,428,349,485.99	0.06%	-10.49%	-11.04%	0.62%
分销售模式						

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
生猪屠宰及肉类加工	销售量	吨	642,675.21	598,312.65	7.41%
	生产量	吨	642,005.51	586,312.26	9.50%
	库存量	吨	25,315.15	25,984.85	-2.58%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
屠宰行业	营业成本	8,277,314,518.23	83.11%	8,789,225,832.69	83.30%	-5.82%
食品行业	营业成本	1,618,304,838.30	16.25%	1,688,308,912.11	16.00%	-4.15%
进口贸易	营业成本			18,038,263.05	0.17%	-100.00%

其他	营业成本	63,662,830.10	0.64%	56,268,001.75	0.53%	13.14%
合计		9,959,282,186.63	100.00%	10,551,841,009.60	100.00%	-5.62%

单位：元

产品分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
鲜冻肉	营业成本	8,277,314,518.23	83.11%	8,789,225,832.69	83.30%	-5.82%
熟食制品	营业成本	141,452,450.04	1.42%	160,469,869.41	1.52%	-11.85%
预制食品	营业成本	1,476,852,388.26	14.83%	1,527,839,042.70	14.48%	-3.34%
进口贸易	营业成本			18,038,263.05	0.17%	-100.00%
其他	营业成本	63,662,830.10	0.64%	56,268,001.75	0.53%	13.14%
合计		9,959,282,186.63	100.00%	10,551,841,009.60	100.00%	-5.62%

说明

无

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
巴中龙大美食食品有限公司	新设	于 2025 年 2 月 21 日纳入合并范围
四川龙炸餐饮管理有限公司	注销	于 2025 年 5 月 23 日注销
四川龙鲜活供应链管理有限公司	注销	于 2025 年 7 月 3 日注销

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	821,782,180.85
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	8.20%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 A	268,000,350.90	2.67%
2	客户 B	167,432,465.25	1.67%
3	客户 C	162,678,834.28	1.62%
4	客户 D	120,253,020.48	1.20%
5	客户 E	103,417,509.94	1.03%
合计	--	821,782,180.85	8.20%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	3,306,884,769.61
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	34.39%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	19.96%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 A	1,919,930,736.70	19.96%
2	供应商 B	630,960,919.80	6.56%
3	供应商 C	264,605,977.50	2.75%
4	供应商 D	261,350,930.00	2.72%
5	供应商 E	230,036,205.61	2.39%
合计	--	3,306,884,769.61	34.39%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	137,961,163.83	102,938,925.91	34.02%	电商收入增加，电商费用增加所致
管理费用	296,520,951.26	250,317,998.86	18.46%	
财务费用	127,010,855.36	106,792,792.71	18.93%	
研发费用	10,674,399.61	7,881,545.47	35.44%	研发投入增加所致

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中食品及酒制造相关企业的披露要求

项目	本期发生额	占比	上期发生额	占比	较上年同期增长
工资	67,954,680.37	49.26%	62,593,625.06	60.81%	8.56%
广告费	48,430.77	0.04%	140,594.65	0.14%	-65.55%
差旅费	3,741,788.20	2.71%	3,327,591.02	3.23%	12.45%
折旧费	396,355.23	0.29%	523,252.82	0.51%	-24.25%
租赁费	1,900,588.50	1.38%	1,717,951.24	1.67%	10.63%
仓储费	954,635.50	0.69%	1,141,207.59	1.11%	-16.35%
服务费	42,902,281.95	31.10%	22,566,968.84	21.92%	90.11%
装卸费	49,493.81	0.04%	8,194.01	0.01%	504.02%
修理费	37,948.13	0.03%	25,061.56	0.02%	51.42%

其他	19,974,961.37	14.48%	10,894,479.12	10.58%	83.35%
合计	137,961,163.83	100.00%	102,938,925.91	100.00%	34.02%

注：

- (1) 服务费同比去年增加 90.11%，主要原因系本期电商服务费用支出增加所致。
- (2) 其他事项同比去年增加 34.02%，主要原因系本期销售渠道拓展费增加所致。

4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
龙歌-地道肠系列	开拓龙歌新客户，打造千万级新产品	地道肠（原味）和地道肠（黑胡椒味）两个产品经过多次打样调整，已被客户确认合作。	龙歌-地道肠系列产品年销售额过千万	一方面，为公司打造又一千万级产品；另一方面，为公司向小火锅、自助烤肉等单人/双人精致小食类餐饮市场的开拓提供了成功经验和思路。
锅包肉	打造炸肉系列产品	锅包肉产品已得到市场认可，现已签订稳定订单。	以锅包肉为突破口，从原料部位、产品的应用场景、产品的地方区域性特点和与蔬菜结合等方面，深挖炸肉类产品的品类，在市场上形成具有龙大印记的炸肉体系。	打造具有龙大印记的炸肉系列产品，为全国人民提供特色美食的同时，提高公司的知名度。
新风味台式香肠	满足餐饮客户对高品质台式香肠的需求	已开发出口感较好，价格有优势的产品。目前已经在披萨卷边上应用。	满足披萨卷边产品需求	巩固中高端市场份额，提升品牌竞争力。
冷冻烧烤风味牛肉研发	开发西式快餐客户消费场景	已推出冷冻烧烤风味牛肉，目前在披萨、意面、米饭上有多款应用推广。	持续配合客户开发更多应用场景。	增加客户对公司的信任感，使龙大美食作为牛肉供应商形象更加充实。

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	61	60	1.67%
研发人员数量占比	1.06%	1.01%	0.05%
研发人员学历结构			
本科	23	22	5.00%
硕士	9	9	0.00%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	16	16	0.00%
30~40 岁	31	30	3.33%

公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额（元）	10,674,399.61	7,881,545.47	35.44%
研发投入占营业收入比例	0.11%	0.07%	0.04%

研发投入资本化的金额 (元)	0.00	0.00	
资本化研发投入占研发投入 的比例	0.00%	0.00%	

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	10,967,128,323.95	11,889,031,465.33	-7.75%
经营活动现金流出小计	10,903,670,075.08	11,495,730,888.27	-5.15%
经营活动产生的现金流量净额	63,458,248.87	393,300,577.06	-83.87%
投资活动现金流入小计	66,347,954.96	18,400,714.05	260.57%
投资活动现金流出小计	114,430,786.81	208,766,045.96	-45.19%
投资活动产生的现金流量净额	-48,082,831.85	-190,365,331.91	74.74%
筹资活动现金流入小计	2,140,121,536.36	2,632,143,070.06	-18.69%
筹资活动现金流出小计	2,511,630,077.58	3,120,329,708.27	-19.51%
筹资活动产生的现金流量净额	-371,508,541.22	-488,186,638.21	23.90%
现金及现金等价物净增加额	-356,138,590.34	-285,249,560.42	-24.85%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

经营活动产生的现金流量净额减少 329,842,328.19 元，减少率 83.87%，主要原因系本期经营活动现金流入减少所致。

投资活动产生的现金流量净额增加 142,282,500.06 元，增加率 74.74%，主要原因系本期投资活动现金流入增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

五、非主营业务分析

适用 不适用

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	404,339,272.65	8.39%	970,117,579.77	16.71%	-8.32%	主要系本期偿还到期借款所致。
应收账款	345,211,716.28	7.16%	428,734,055.32	7.38%	-0.22%	主要系本期猪价下行导致售价降低所致
合同资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	
存货	873,943,770.34	18.13%	994,358,007.81	17.12%	1.01%	主要系本期猪价下行，且加强库存管理所致。
投资性房地产	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	
长期股权投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	
固定资产	2,327,132,194.07	48.27%	2,297,045,785.81	39.56%	8.71%	
在建工程	56,934,718.17	1.18%	254,397,411.06	4.38%	-3.20%	主要系本期部分在建工程转固所致。
使用权资产	129,710,518.05	2.69%	55,036,360.58	0.95%	1.74%	主要系本期新增厂房、土地租赁所致。
短期借款	1,471,857,089.20	30.53%	1,629,824,663.47	28.07%	2.46%	主要系本期偿还到期借款所致。
合同负债	117,867,257.24	2.44%	119,376,031.80	2.06%	0.38%	
长期借款	191,087,641.91	3.96%	272,316,541.91	4.69%	-0.73%	主要系本期重分类到一年内到期的非流动负债增加所致。
租赁负债	121,228,424.93	2.51%	48,114,380.73	0.83%	1.68%	主要系本期新增厂房、土地租赁所致。

境外资产占比较高

□适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

□适用 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

货币资金承兑汇票保证金等 13,682.53 万元，因使用受限，不作为现金及现金等价物。

货币资金 558.76 万元，未决诉讼，使用受限。

固定资产 90,283.82 万元，借款抵押、融资租赁等，使用受限。

在建工程 4,175.23 万元，借款抵押、融资租赁，使用受限。

无形资产 7,502.64 万元，借款抵押，使用受限。

其他非流动资产 54.47 万元，借款抵押，使用受限。

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
河南龙大龙牧肉食品有限公司	子公司	生猪屠宰	15,000	56,974.32	27,613.13	217,560.72	-2,798.12	-3,100.86
潍坊振祥食品有限公司	子公司	生猪屠宰	7,000	46,175.77	-533.40	153,408.51	-10,482.42	-10,571.94

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
四川龙炸餐饮管理有限公司	2025 年 05 月 23 日注销	于 2025 年 05 月 23 日注销
四川龙鲜活供应链管理有限公司	2025 年 07 月 03 日注销	于 2025 年 07 月 03 日注销
巴中龙大美食食品有限公司	2025 年 02 月 21 日设立	于 2025 年 02 月 21 日纳入合并范围

主要控股参股公司情况说明

公司于 2026 年 4 月 28 日召开第六届董事会第十六次会议审议通过了《关于控股子公司临时停产的议案》，因潍坊振祥食品有限公司近年来持续处于严重亏损状态，现有生产设备陈旧，无法满足公司核心大客户相关要求，为遏制亏损持续扩大，并为复产后提升大客户业务量，公司拟对潍坊振祥实施临时停产并进行改造。具体内容详见公司同日披露的《关于控股子公司临时停产的议案》（公告编号 2026-047）。

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

（一）发展战略

公司立足全国、面向全球，以食品为核心主业，传承中华美食精髓，发扬中华美食文化，为全社会持续供应健康、美味、安全的好产品。未来将继续坚持“一体两翼”发展战略，以食品为主体、以养殖和屠宰为两翼支撑，持续深耕食品业务，为中国人健康饮食提供高品质的系统解决方案。

（二）2026 年经营计划

2026 年，公司继续坚持“一体两翼”的发展战略，面对市场内卷严重、竞争日益激烈的形势，公司仍秉持“销售为王、诚信为本、品控为命、研发为天、服务至上”的核心原则，在新的一年里要以更加饱满的热情、更加务实的作风、更加创新的思维，更加努力的投入全力以赴推动公司各项工作取得新突破。

“销售为王”系公司的核心策略，公司将一如既往守正创新，强化成本控制和研发创新，确保各业务部门精准发力，共同为实现企业“中国猪肉类优质原材料供应商及深加工产品生产商”“中国食品消费场景解决商”的愿景而努力。

（三）关于被深交所实施其他风险警示的说明

公司 2025 年度内部控制被和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了否定意见的《内部控制审计报告》；公司 2023 年度、2024 年度、2025 年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且 2025 年度审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性。根据《深圳证券交易所股票上市规则（2025 年修订）》第 9.8.1 条的规定，深圳证券交易所将对公司股票交易实施其他风险警示。

公司董事会与管理层已认识到带持续经营重大不确定性段落的无保留意见涉及的事项和否定意见内部控制涉及的事项对公司造成的不利影响，公司将采取以下措施消除上述事项对公司影响，维护公司和广大投资者利益

- 1、公司经营以控制流动性风险为前提，全面加强预算管理，降低费用开支，合理规划资金使用，研究制定拓展融资渠道，增强资金保障能力的相关融资计划；
- 2、加大对各项应收账款的催收回款力度，助力改善公司现金流；

- 3、增强销售业务投入，重点提振销售回款，从主营业务出发改善公司流动性。
- 4、完善公司内部财务管理制度，加强财务管理监管，保障在所有重大方面保持有效的财务报告控制。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年04月28日	“龙大美食投资者关系”微信小程序	其他	其他	通过“龙大美食投资者关系”微信小程序参与公司2024年度网上业绩说明会的广大投资者	公司2024年度经营情况、2025年度1季度主要业绩；未提供书面资料	公司于2025年4月28日刊登在巨潮资讯网上的《龙大美食：002726龙大美食投资者关系管理档案20250428》编号：2025-01。
2025年05月15日	全景网“投资者关系互动平台” (https://ir.p5w.net)	其他	其他	通过全景网“投资者关系互动平台” (https://ir.p5w.net)参与“2025年山东辖区上市公司投资者网上集体接待日”活动的投资者	目前和未来一年业务经营情况、可转债兑付计划；未提供书面资料	公司于2025年5月15日刊登在巨潮资讯网上的《龙大美食：002726龙大美食投资者关系管理档案20250515》编号：2025-02。
2025年06月04日	山东龙大美食股份有限公司1号会议室	实地调研	机构	光大保德信基金、金泽基金、凯润资管	食品板块增速、C端渠道变化、出栏量水平；未提供书面资料	公司于2025年6月6日刊登在巨潮资讯网上的《龙大美食：002726龙大美食投资者关系管理档案20250606》编号：2025-03。

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等法律、规章及规范性文件的要求规范运作，并结合公司自身的情况，不断优化公司法人治理结构，建立健全公司治理及内部控制的各项规则制度，加强信息披露工作，积极开展投资者关系管理工作，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。报告期内，公司治理情况符合中国证监会和深圳证券交易所有关上市公司治理的规范性文件要求。具体情况如下：

1、股东（大）会

报告期内，公司按照《公司章程》和《股东（大）会议事规则》等要求，规范股东（大）会的召集、召开，将相关决策事项提交股东会审批，能够保证股东（大）会运作符合《股东（大）会议事规则》相关要求，确保股东对于公司决策事项的参与权和表决权，能够保证全体股东特别是中小股东享有平等地位、平等权利，并承担相应义务。

2、董事会

报告期内，公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，公司董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。公司董事会设立了审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会及战略委员会等专业委员会，为董事会的决策提供专业意见和参考。公司董事严格按照《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》《上市公司独立董事规则》等制度的规定开展工作，积极出席董事会和股东大会，积极参加对相关知识的培训，熟悉有关法律法规，勤勉尽责。

3、独立董事及董事会专门委员会的运行情况

报告期内，公司独立董事根据《公司法》《独立董事工作制度》和其他部门规章、规范性文件和制度细则规定，诚实、勤勉、独立的履行职责，积极出席相关会议，认真审议董事会各项议案，对公司重大事项召开独立董事专门会议进行审议，切实维护了公司和股东尤其是中小股东利益，较好地发挥了独立董事的监督作用。公司董事会各专门委员会根据各自委员会议事规则履行职责。

4、关于信息披露

公司严格按照有关法律、法规和公司《重大信息内部报告制度》《机构投资者接待管理制度》的要求，认真履行信息披露义务，加强信息披露事务管理。报告期内，公司指定《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》和巨潮资讯网为公司信息披露媒体，真实、准确、及时地披露公司相关信息，确保公司所有投资者公平地获取公司相关信息。

5、关于控股股东与上市公司的关系

公司严格按照有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务，具备独立面向市场自主经营的能力。公司控股股东依法行使权利并承担相应义务，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。

6、关于绩效评价与激励约束机制

公司逐步建立和完善公正、透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，公司高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

7、关于利益相关者

公司充分尊重和维护股东、员工、供应商、客户等相关利益者的合法权益，积极与利益相关者合作，加强与各方的沟通和交流，实现社会、股东、公司、员工等各方利益的协调平衡，共同推进公司持续、稳定、健康发展。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的要求规范运作，与控股股东在业务、人员、资产、机构和财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

（一）业务方面

公司业务独立于控股股东及其下属企业，拥有独立完整的采购和销售系统，独立开展业务，不依赖于股东或其它任何关联方。

（二）人员方面

公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作、领取薪酬，不存在在股东单位兼任职务的情况。公司董事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的规定，经公司合法程序选举产生。高级管理人员均由董事会聘任，不存在股东干预公司董事会和股东会人事任免决定的情形。公司人员独立，所有员工均和公司签订了劳动合同。公司在员工管理、社会保障、工薪报酬等方面独立于股东单位或其他关联方。

（三）资产方面

公司拥有独立完整的资产结构，拥有独立的经营场所，配套设施、房屋所有权等资产，与控股股东之间产权关系清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷。不存在资产资金被控股股东占用的情况，公司资产完全独立于控股股东。

（四）机构方面

公司依法设立股东大会、董事会，各项规章制度完善，法人治理结构规范有效。公司及其职能部门与控股股东及其职能部门之间不存在上下级关系。公司建立了独立于股东的适应自身发展需要的组织机构，并明确了各部门的职能，形成了公司独立与完善的管理机构和业务经营体系。

（五）财务方面

公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，独立依法纳税。公司独立做出财务决策，不存在大股东占用公司资金及干预公司资金使用的情况，不存在为股东单位及其关联方提供担保的行为。

三、同业竞争情况

适用 不适用

问题类型	与上市公司的关联关系类型	公司名称	公司性质	问题成因	解决措施	工作进度及后续计划
同业竞争	控股股东	蓝润发展控股集团有限公司	其他	<p>蓝润发展为帮助上市公司把握非洲猪瘟带来的生猪养殖行业产能出清、行业集中度上升以及本轮“猪周期”的商业机会，同时为帮助公司拓展在四川等西南地区的业务市场，完善国内区域布局，蓝润发展下属子公司蓝润实业集团与四川省巴中市、达州市和南充市三市地方政府签署投资协议（拟）布局生猪产业链业务（以下称“四川三市生猪产业链项目”）。蓝润发展分别在 2019 年 8 月和 2019 年 12 月将上述商业机会优先交由上市公司把握，上市公司决定暂时放弃商业机会，主要原因为：①上述生猪产业链项目投资规模大，公司资金实力相对不足，且 2019 年公司计划在山东潍坊安丘市和烟台莱阳市开展生猪养殖项目，继续新增四川生猪产业布局将加重公司的债务负担，大幅增加公司经营及投资风险；②蓝润发展已作出承诺，公司拥有项目建设完成并满足注入上市公司条件时的优先收购权。在上市公司暂时放弃上述四川三市生猪产业链商业机会的前提下，蓝润发展自行投资建设上述三市的生猪产业链项目，由此产生了与上市公司的同业竞争。</p>	<p>2023 年 12 月 1 日，控股股东及实际控制人戴学斌先生、董翔女士发来的《关于避免同业竞争承诺延期履行的函》，拟将避免同业竞争承诺的履行期限延期至 2025 年 12 月 31 日，并在解决同业竞争之前，控股股东将以股权托管的方式将五仓农牧集团有限公司（以下简称“五仓农牧”）股权委托公司代为管理。公司于 2023 年 12 月 1 日召开第五届董事会第十九次会议、第五届监事会第十三次会议审议通过了《关于公司控股股东及实际控制人避免同业竞争承诺延期履行的议案》，同意控股股东及实际控制人对避免同业竞争承诺事项进行延期。</p> <p>控股股东及实际控制人出具的承诺如下： 1、本公司/本人承诺未来从事的与上市公司存在同业竞争的项目将仅限于四川省巴中市、达州市、南充市三市的生猪养殖项目； 2、上述生猪养殖项目实施过程中，资金来源为自有资金或自筹资金，不会占用上市公司及其控股子公司资金，亦不会让上市公司及其控股子公司提供担保； 3、上述项目建成投产后，本公司/本人将尽量避免上述生猪养殖项目实施主体与上市公司之间的关联交易；对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，上述生猪养殖项目实施主体将根据有关法律、法规和规范性文件以及公司章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与上市公司签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护上市公司及其中小股东的利益； 4、上述生猪养殖项目的经营主体为五仓农牧集团有限公司及其下属各地子公司。在上述项目建设完成，且项目经营主体五仓农牧符合注入上市公司条件后 1 年内，本公司/本人承诺将五仓农牧按法定程序以市场公允价格注入上市公司，若上市公司明确放弃上述收购权利，则本公司/本人将采取向无关联第三方转让五仓农牧股权等方式妥善解决同业竞争；当同时满足以下条件时，五仓农牧将视为符合前述所约定的资产注入条件： (1) 生产经营符合法律、行政法规和公司章程的规定，符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行</p>	<p>2025 年 9 月 19 日，上市公司召开第六届董事会第五次会议，审议通过了《关于放弃收购五仓农牧集团有限公司股权的议案》，同意上市公司放弃收购控股股东所持有的五仓农牧集团有限公司股权。截至 2025 年 12 月 31 日，控股股东及实际控制人未按照承诺向无关联第三方转让五仓农牧股权。</p> <p>2026 年 1 月 9 日，上市公司召开了第六届董事会第九次会议，审议通过了《关于签署股权托管协议暨关联交易的议案》，同意控股股东将五仓农牧股权委托给公司代为管理。公司将持续督促控股股东及实际控制人，加快推进五仓农牧股权向无关联第三方转让相关事宜，以切实履行解决同业竞争的承诺，并就相关进展及时履行信息披露义务。</p>

					<p>政法规的规定；</p> <p>(2) 所涉及的股权权属清晰，股权过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法；</p> <p>(3) 五仓农牧最近一年实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润（合并口径）为正，上述财务数据需经具有证券资格的会计师事务所审计；</p> <p>(4) 符合相关法律法规及规范性文件、证券监管机构的相关监管要求；</p> <p>本公司/本人承诺最迟不超过 2025 年 12 月 31 日前完成将五仓农牧的股权注入上市公司的协议签署，在上市公司明确放弃上述收购权利时，最迟不超过 2025 年 12 月 31 日前向无关联第三方转让五仓农牧股权；</p> <p>5、本公司/本人及本公司/本人控制的除上市公司外的其他成员因违反前述声明、承诺而获得的收益由上市公司享有，如造成上市公司经济损失的，本公司/本人同意赔偿上市公司相应损失；</p> <p>6、本公司/本人分别于 2019 年 5 月 24 日、2019 年 8 月 15 日、2019 年 12 月 20 日、2020 年 4 月 17 日、2021 年 8 月 25 日作出的《关于避免同业竞争的承诺》中与本承诺内容不一致的，以本承诺内容为准；除上述情况外，其余承诺内容均继续履行。</p> <p>同时，为进一步保护公司利益，控股股东将以股权托管的方式将五仓农牧股权委托公司代为管理，直至上述资产可以注入公司或转让给无关联第三方。</p>	
--	--	--	--	--	---	--

四、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
杨晓初	男	56	董事长、总经理	现任	2023年06月05日		0	0	0	0	0	不适用
张瑞	男	44	董事、副总经理、董事会秘书	现任	2018年09月28日		1,092,000	0	0	0	1,092,000	不适用
刘婧	女	38	董事、副总经理	现任	2023年01月17日		0	0	0	0	0	不适用
祝波	男	44	董事	现任	2022年04月18日		0	0	0	0	0	不适用

赵晓刚	男	39	董事	现任	2025年11月17日		0	0	0	0	0	不适用
周婧	女	41	独立董事	现任	2022年04月18日		0	0	0	0	0	不适用
杨帆	女	59	独立董事	现任	2022年04月18日		0	0	0	0	0	不适用
余茂鑫	男	36	独立董事	现任	2022年04月18日		0	0	0	0	0	不适用
郭锐	男	40	财务总监	现任	2025年05月19日		0	0	0	0	0	不适用
吴战宗	男	42	职工董事	现任	2025年05月19日		0	0	0	0	0	不适用
张凌	女	48	财务总监	离任	2022年04月18日	2025年05月19日	0	0	0	0	0	不适用
王豪杰	男	48	董事	离任	2022年04月18日	2025年05月19日	0	0	0	0	0	不适用
罗云燕	女	46	董事	离任	2025年05月19日	2025年10月24日	0	0	0	0	0	不适用
合计	--	--	--	--	--	--	1,092,000	0	0	0	1,092,000	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

报告期内，公司董事会换届选举后，罗云燕女士因个人原因，申请辞去公司董事职务。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
王豪杰	董事	任期满离任	2025年05月19日	换届
张凌	财务总监	任期满离任	2025年05月19日	换届
刘婧	董事	被选举	2025年05月19日	换届
罗云燕	董事	被选举	2025年05月19日	换届
吴战宗	职工代表董事	被选举	2025年05月19日	换届
郭锐	财务总监	被选举	2025年05月19日	换届
罗云燕	董事	离任	2025年10月24日	个人原因
赵晓刚	董事	聘任	2025年11月17日	工作调动

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

杨晓初先生，1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学位。历任和骏咨询公司总经理、嘉宝管理顾问有限公司董事长兼总裁、蓝光实业集团有限公司总裁、四川蓝光和骏实业股份有限公司副董事长兼总裁、五仓农牧集团有限公司董事长、蓝润集团有限公司执行总裁、蓝润发展控股集团有限公司董事、本公司监事会主席、本公司总经理等职务，现任本公司董事长。

刘婧女士，1988 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。历任成都高新区国家税务局税收协管员、蓝润集团有限公司董事会办公室董办副主任、运盛（成都）医疗科技股份有限公司董事会秘书、本公司监事、副总经理，现任本公司总经理、董事。

张瑞先生，1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，学士学位。历任怡君控股有限公司法务总监，现任本公司董事、副总经理、董事会秘书。

祝波先生，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。历任万腾实业集团有限公司开发报建部经理，现任成都吴华君宇置业有限公司外联中心总经理，本公司董事。

赵晓刚先生，1986 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。历任五仓农牧集团有限公司经营管理中心总监，现任本公司养殖事业部总经理、董事。

吴战宗先生，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学位。历任蓝润地产股份有限公司区域人力行政总监，运盛医疗成都科技股份有限公司综合管理部负责人、本公司招标采购部副总监。现任本公司综合管理部总监、职工代表董事。

周婧女士，1984 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，学士学位。历任四川德文会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人，现任四川天和联合会计师事务所（普通合伙）主任会计师、本公司独立董事。杨帆女士，中国国籍，1967 年出生，无境外永久居留权，学士学位。历任四川万德律师事务所律师，现任四川天仁和律师事务所律师、本公司独立董事。

余茂鑫先生，中国国籍，1990 年出生，无境外永久居留权，学士学位。历任四川弘齐律师事务所律师，现任四川图都律师事务所合伙人、本公司独立董事。

郭锐先生，1986 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，历任正邦科技股份有限公司四川区财务总监、五仓农牧集团有限公司总裁助理，现任本公司总裁助理、财务总监。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
杨晓初	蓝润发展控股集团有限公司	董事	2020 年 08 月 10 日	2025 年 05 月 08 日	否
祝波	成都吴华君宇置业有限公司	外联中心总经理	2015 年 06 月 01 日		是
在股东单位任职情况的说明	无				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
杨晓初	平阳思创创业投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2020 年 08 月 19 日		否
张瑞	云南福照食品有限公司	法定代表人、董事长	2019 年 04 月 01 日		否
张瑞	青岛龙大管理咨询服务股份有限公司	法定代表人、执行董事兼经理	2020 年 03 月 20 日		否

张瑞	河南龙大龙牧食品有限公司	董事	2019年05月08日		否
张瑞	潍坊振祥食品有限公司	董事	2018年10月18日		否
张瑞	蓬莱富龙肉食品有限公司	董事	2019年09月20日		否
张瑞	青岛中和盛杰食品有限公司	执行董事	2020年08月19日	2025年09月18日	否
张瑞	乳山中和盛杰食品有限公司	执行董事	2020年09月25日	2025年09月03日	否
张瑞	青岛新胜锦食品商贸有限公司	执行董事	2020年08月18日	2025年09月05日	否
刘婧	青岛龙大鲜生供应链有限公司	法定代表人、 董事长	2022年04月13日		否
刘婧	河南龙大龙牧食品有限公司	董事	2024年06月24日		否
周婧	四川天和联合会计师事务所（普通合伙）	主任会计师	2021年03月01日		是
周婧	四川鹏达工程造价咨询有限责任公司	造价工程师	2021年06月01日		是
杨帆	四川天仁和律师事务所	副主任	2000年11月01日		是
余茂鑫	四川图都律师事务所	合伙人	2021年11月01日		是
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

公司于2026年1月30日收到中国证券监督管理委员会山东监管局下发的《关于对山东龙大美食股份有限公司采取责令改正措施的决定》以及《关于对杨晓初、余宇、王豪杰、张凌采取出具警示函措施的决定》。

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

（1）决策程序：董事和高级管理人员薪酬决策由董事会下设的薪酬与考核委员会负责拟定《董事、高级管理人员薪酬绩效方案》，提交公司股东会审议通过后组织实施。

（2）确定依据：根据分管职能及价值贡献度差异化确定。

（3）实际支付情况：基本薪酬/绩效薪酬按月发放，2025年度董事和高级管理人员薪酬情况见下表。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额 (按权责发生制口径)	是否在公司关联方获取报酬
杨晓初	男	56	董事长	现任	47.77	否
张瑞	男	44	董事、副总经理、 董事会秘书	现任	21.88	否
刘婧	女	38	董事、总经理	现任	16.11	否
祝波	男	44	董事	现任	0	是
赵晓刚	男	39	董事	现任	1.59	否
周婧	女	41	独立董事	现任	10	否
杨帆	女	59	独立董事	现任	10	否
余茂鑫	男	36	独立董事	现任	10	否
郭锐	男	40	财务总监	现任	10.85	否
吴战宗	男	42	职工董事	现任	34.61	否
张凌	女	48	财务总监	离任	14.50	否
王豪杰	男	48	董事	离任	0	是

罗云燕	女	46	董事	离任	0	是
合计	--	--	--	--	177.31	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	董事、高级管理人员的薪酬根据 2025 年度薪酬方案以及公司具体规章制度、薪酬体系及绩效考核体系确定
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	已完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

其他情况说明

适用 不适用

五、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
杨晓初	10	10	0	0	0	否	4
张瑞	10	10	0	0	0	否	4
刘婧	8	8	0	0	0	否	4
祝波	10	10	0	0	0	否	4
赵晓刚	1	1	0	0	0	否	0
周婧	10	10	0	0	0	否	4
杨帆	10	10	0	0	0	否	4
余茂鑫	10	10	0	0	0	否	4
吴战宗	8	8	0	0	0	否	4
罗云燕	5	5	0	0	0	否	2
王豪杰	2	2	0	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等法律、法规及《公司章程》等规定，依法履行职责。本着对全体股东负责的态度，恪尽职守、忠实勤勉的履行职责。积极出席董事会和股东会，认真审议各项议案，对报告期内的定期报告、关联交易、会计师事务所聘任、可转换公司债券转股价格是否向下修正等重大事项提出专业的意见和建议，维护公司及股东的合法权益，保障公司的规范运作和可持续发展。

六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
审计委员会	周婧、余茂鑫、祝波	5	2025 年 04 月 25 日	《2024 年度财务决算报告》《2024 年年度报告全文及摘要》《2024 年度内部控制自我评价报告》《关于募集资金年度存放与实际使用情况的专项报告》《关于预计 2025 年度在关联银行开展存贷款业务的议案》《审计部 2024 年度工作报告》《审计部 2025 年第一季度工作报告及下一步工作计划》《关于会计师事务所 2024 年度履职情况评估及审计委员会履行监督职责情况的议案》《关于会计政策变更的议案》《2025 年第一季度报告》	同意各议案	无	无
审计委员会	周婧、余茂鑫、祝波	5	2025 年 05 月 19 日	《关于聘任公司财务总监的议案》	同意各议案	无	无
审计委员会	周婧、余茂鑫、祝波	5	2025 年 08 月 19 日	《2025 年半年度报告及其摘要》《2025 年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》	同意各议案	无	无
审计委员会	周婧、余茂鑫、祝波	5	2025 年 10 月 30 日	《2025 年第三季度报告》《关于聘任公司 2025 年度审计机构的议案》	同意各议案	无	无
审计委员会	周婧、余茂鑫、祝波	5	2025 年 12 月 30 日	《关于公司 2025 年度审计计划的议案》	同意各议案	无	无
提名委员会	余茂鑫、王豪杰、杨帆	3	2025 年 04 月 25 日	《关于选举第六届董事会非独立董事的议案》《关于选举第六届董事会独立董事的议案》	同意各议案	无	无
提名委员会	余茂鑫、杨帆、杨晓初	3	2025 年 05 月 19 日	《关于聘任公司高级管理人员的议案》	同意各议案	无	无
提名委员会	余茂鑫、杨帆、杨晓初	3	2025 年 10 月 30 日	《关于补选第六届董事会非独立董事的议案》	同意各议案	无	无
薪酬与考核委员会	杨帆、周婧、杨晓初	1	2025 年 04 月 25 日	《关于审核公司董事、高级管理人员 2024 年度薪酬发放的议案》	同意各议案	无	无
战略委员会	杨晓初、王豪杰、周婧	2	2025 年 04 月 25 日	《2024 年度利润分配方案》《关于公司 2025 年业务发展规划的议案》	同意各议案	无	无
战略委员会	杨晓初、张瑞、周婧	2	2025 年 09 月 19 日	《关于放弃收购五仓农牧集团有限公司股权的议案》	同意各议案	无	无

七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

八、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	2,237
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	3,503
报告期末在职员工的数量合计（人）	5,740
当期领取薪酬员工总人数（人）	6,200
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	4,230
销售人员	539
技术人员	259
财务人员	102
行政人员	610
合计	5,740
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	404
专科	759
高中	2,065
中专	253
初中及以下	2,259
合计	5,740

2、薪酬政策

公司薪酬福利体系以薪酬公平为核心，建立岗位价值评估与绩效贡献双维度薪酬体系，实现同岗同酬、优绩优酬，确保分配公平公正。严格落实法定节假日休假制度，充分保障员工休息权益。节日为全体员工统一发放定制化节日福利，传递企业关怀，增强员工归属感。

绩效考核方面通过预算与绩效一体化管理，覆盖全体员工，建立以经营业绩和管理指标为核心的考核体系，实行月度/年度考核与红黄牌奖惩机制，并将考核结果与薪酬、岗位调整直接挂钩，以形成管理闭环，推动组织效能提升与经营目标达成。

3、培训计划

依据员工职级与发展阶段，设立三级培训体系，实现阶梯式成长。面向**新员工**，重点在于文化融入与基础技能塑造，帮助其快速认同企业价值观并胜任岗位；针对基层骨干，培训聚焦于业务攻坚能力的深化与“带教能力”的启蒙，既解决业务痛点，又为企业储备未来的“种子选手”；对于中层管理者，则从“管事”向“管人带团队”升级，重点提升其团队经营、资源协同与跨部门协作能力，确保组织战略的有效落地。

在分类开展上，我们遵循“因材施教”原则，针对岗位序列定制专业化内容。销售序列侧重市场洞察、客户关系管理与谈判技巧；生产序列强化精益生产、质量管控与现场管理；研发序列聚焦技术创新、项目攻关与知识产权；职能序列则深耕专业模块的纵深发展与跨部门协同效率。通过精准的岗位画像与课程匹配，确保培训内容与实际业务需求高度契合。

在具体执行方式上，我们强调实战与实效。对于新员工，采用“文化融入+销售实践”模式，在文化课学习后，安排一线岗位体验或销售辅助工作，在实战中理解业务流程。对于**骨干员工**，设置“业务攻坚+带教能力”任务，通过主导实际项目提升解决复杂问题的能力，并安排其担任新员工的导师，在教与学中实现双赢。对于管理者，则通过“团队经营+团队协作”工作坊，结合真实的管理案例分析、团队目标拆解演练及跨部门项目合作，提升其经营意识与协同领导力，推动团队整体效能最大化。

4、劳务外包情况

适用 不适用

九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

报告期内，公司按照《公司法》《证券法》《企业内部控制基本规范》《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》和其他相关法律法规的要求，对内部控制体系进行适时的更新和完善，建立了一套内部控制体系。

公司从内部流程的系统性梳理出发，持续整合各类合规要求，不断完善内控体系架构，将内部环境、风险评估、控制活动、信息沟通及内部监督等核心业务领域与关键节点均纳入全面管理范畴；在执行层面，进一步厘清重要岗位及关键人员在授权、审批、执行、报告等环节的职责权限。但是，公司存在关键节点审核控制不严谨，监督管理不持续的缺陷，为此公司将着力加大内控监督与评价力度，并借助审计、巡察等监督手段强化监督管理的持续性，对发现的内控缺陷予以高度重视并落实整改，从而保障内控体系效能得到持续提升。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

缺陷发生的时间	缺陷的具体描述	缺陷对财务报告的潜在影响	已实施或拟实施的整改措施	整改时间	整改责任人	整改效果
2020年12月31日	公司于2026年1月30日收到中国证券监督管理委员会山东监管局下发的《关于对山东龙大美食股份有限公司采取责令改正措施的决定》以及《关于对杨晓初、余宇、王豪杰、张凌采取出具警示函措施的决定》，公司对决定书指出的可转换公司债券相关募投项目结转固定资产后未停止利息资本化，并将用于临时补充流动资金的募集资金利息资本化，不符合《企业会计准则第17号——借款费用》第六条、第十四条的规定。	导致相关定期报告信息披露不准确	公司采用追溯重述法对2021年度-2025年度已披露的各期财务报表进行了更正，上述更正已于2026年1月30日完成	2026年01月30日	董事长兼总经理、财务总监、董事会秘书	已完成整改
2025年01月01日	公司2025年前三季度对营业成本的结转和确认、销售费用及管理费用的确认和计量等未有效执行审核等内部控制政策和程序，上述重大缺陷导致了2025年前三季度财务报表中营业成本、销售费用、管理费用等出现重大错报。管理层在编制2025年度财务报表时已对相关财务报表项目进行了调整，并对2025年第一季度报告、半年度报告和第三季度报告进行了更正。	导致相关定期报告信息披露不准确	公司采用追溯重述法对2025年度前三季度财务报表进行了更正，上述更正已于2026年4月28日完成	2026年04月28日	董事长、总经理、财务总监、董事会秘书	已完成整改

十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
无	无	无	无	无	无	无

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 28 日	
内部控制评价报告全文披露索引	具体内容详见公司 2026 年 4 月 28 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《山东龙大美食股份有限公司 2025 年度内部控制自我评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>重大缺陷：董事、监事和高级管理人员舞弊；公司更正已经公布的财务报告；注册会计师发现财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；公司审计委员会对内部控制的监督无效。重要缺陷：未依照公认会计准则选择和应用会计政策；未建立反舞弊程序和控制措施；对非常规或特殊交易的财务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。一般缺陷：未构成重大、重要缺陷标准的其他内部控制缺陷。</p>	<p>重大缺陷：公司缺乏科学决策程序；严重违反国家法律、法规；重要管理人员或技术人员严重流失；媒体负面新闻频现；重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效；内部控制评价的结果特别是重大缺陷未得到整改。重要缺陷：决策程序导致出现一般性失误；关键岗位业务人员流失严重；重要业务制度或系统存在缺陷；内部控制评价发现的重要缺陷未得到整改。一般缺陷：决策程序效率不高；一般业务制度或系统存在缺陷；一般岗位人员流失严重；内部控制评价发现的一般缺陷未得到整改。</p>
定量标准	<p>重大缺陷：营业收入潜在错报≥营业收入总额的 0.5%；利润总额潜在错报≥利润总额的 5%，且金额≥1,000 万元；资产总额潜在错报≥资产总额的 0.5%；所有者权益潜在错报≥所有者权益总额的 0.5%。重要缺陷：营业收入总额的 0.5%>营业收入潜在错报≥营业收入总额的 0.2%；利润总额的 5%>利润总额潜在错报≥利润总额的 2%，且金额≥500 万元；资产总额的 0.5%>资产总额潜在错报≥资产总额的 0.2%；所有者权益总额的 0.5%>所有者权益潜在错报≥所有者权益总额的 0.2%。一般缺陷：营业收入潜在错报<营业收入总额的 0.2%；利润总额潜在错报<利润总额的 2%，且金额≥200 万元；资产总额潜在错报<资产总额的 0.2%；所有者权益潜在错报<所有者权益总额的 0.2%。</p>	<p>重大缺陷：营业收入潜在错报≥营业收入总额的 0.5%；利润总额潜在错报≥利润总额的 5%，且金额≥1,000 万元；资产总额潜在错报≥资产总额的 0.5%；所有者权益潜在错报≥所有者权益总额的 0.5%。重要缺陷：营业收入总额的 0.5%>营业收入潜在错报≥营业收入总额的 0.2%；利润总额的 5%>利润总额潜在错报≥利润总额的 2%，且金额≥500 万元；资产总额的 0.5%>资产总额潜在错报≥资产总额的 0.2%；所有者权益总额的 0.5%>所有者权益潜在错报≥所有者权益总额的 0.2%。一般缺陷：营业收入潜在错报<营业收入总额的 0.2%；利润总额潜在错报<利润总额的 2%，且金额≥200 万元；资产总额潜在错报<资产总额的 0.2%；所有者权益潜在错报<所有者权益总额的 0.2%。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）	2	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
龙大美食公司于 2025 年 12 月 31 日未能按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 28 日
内部控制审计报告全文披露索引	详见公司于 2026 年 4 月 28 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《山东龙大美食股份有限公司内部控制审计报告》
内控审计报告意见类型	否定意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具非标准意见的内部控制审计报告的说明

根据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 14 号——非标准审计意见及其涉及事项的处理》《监管规则适用指引——审计类第 1 号》及《深圳证券交易所股票上市规则》的相关要求，现就相关事项说明如下：

一、否定意见段涉及的事项

如内部控制审计报告中“导致否定意见的事项”所述：

（一）龙大美食公司于 2026 年 1 月 30 日收到中国证券监督管理委员会山东监管局下发的《关于对山东龙大美食股份有限公司采取责令改正措施的决定》以及《关于对杨晓初、余宇、王豪杰、张凌采取出具警示函措施的决定》，龙大美食公司对决定书指出的可转换公司债券相关募投项目结转固定资产后未停止利息资本化，并将用于临时补充流动资金的募集资金利息资本化，不符合《企业会计准则第 17 号——借款费用》第六条、第十四条的规定，导致相关定期报告信息披露不准确的问题进行了自查，采用追溯重述法对 2021 年度-2025 年三季度各期财务报表进行了更正，上述更正已于 2026 年 1 月 30 日完成。

（二）龙大美食公司 2025 年一季报、半年报和三季度报对营业成本的结转和确认、销售费用及管理费用的确认和计量、信用减值损失和资产减值损失的减值计提未有效执行审核等内部控制政策和程序，上述重大缺陷导致财务报表中营业成本、销售费用、管理费用、信用减值损失和资产减值损失等出现重大错报。管理层在编制 2025 年度财务报表时已对相关财务报表项目进行了调整，并于 2026 年 4 月 28 日龙大美食公司董事会决议通过对 2025 年一季报、半年报和三季度报进行修正和重述。公司上述多次出现的营业成本、销售费用、管理费用、信用减值损失和资产减值损失等错报表明相关财务报告内部控制存在重大缺陷。

二、出具否定意见的理由和依据

我们认为，由于存在上述重大缺陷及其对实现控制目标的影响，龙大美食公司于 2025 年 12 月 31 日未能按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持有效的财务报告内部控制。

三、否定意见涉及事项对龙大美食公司财务状况、经营成果和现金流量的具体影响

形成否定意见内控审计报告所涉及的事项，龙大美食公司管理层已识别出上述重大缺陷，并将其包含在企业内部控制评价报告中。上述缺陷在所有重大方面得到公允反映。本报告并未对龙大美食公司 2025 年财务报表出具的审计报告产生影响。

四、否定意见涉及事项是否属于明显违反会计准则、制度及相关信息披露规范规定的情形说明

龙大美食公司否定意见涉及事项属于明显违反会计准则、制度及相关信息披露规范规定的情形。公司管理层已针对存在的缺陷制定了相应的整改措施。

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

导致内部控制非标准审计意见的问题成因、整改进展等情况说明：

在本次内部控制审计中，我们注意到龙大美食公司的财务报告内部控制存在如下重大缺陷：

（一）龙大美食公司于 2026 年 1 月 30 日收到中国证券监督管理委员会山东监管局下发的《关于对山东龙大美食股份有限公司采取责令改正措施的决定》以及《关于对杨晓初、余宇、王豪杰、张凌采取出具警示函措施的决定》，龙大美食公司对决定书指出的可转换公司债券相关募投项目结转固定资产后未停止利息资本化，并将用于临时补充流动资金的募集资金利息资本化，不符合《企业会计准则第 17 号——借款费用》第六条、第十四条的规定，导致相关定期报告信息披露不准确的问题进行了自查，采用追溯重述法对 2021 年度-2025 年三季度各期财务报表进行了更正。

（二）公司 2025 年前三季度对营业成本的结转和确认、销售费用及管理费用的确认和计量、信用减值损失和资产减值损失的减值计提未有效执行审核等内部控制政策和程序，上述重大缺陷导致了财务报表中营业成本、销售费用、管理费用、信用减值损失和资产减值损失等出现重大错报。管理层在编制 2025 年度财务报表时已对相关财务报表项目进行了调整，并于 2026 年 4 月 28 日公司董事会决议通过对 2026 年第一季度报告、半年度报告和第三季度报告进行修正和重述。公司上述多次出现的营业成本、销售费用、管理费用、信用减值损失和资产减值损失等错报表明相关财务报告内部控制存在重大缺陷。

上述事项表明，龙大美食公司相关财务报告内部控制存在重大缺陷。

截至目前，已完成对相关定期报告的整改。

十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		8
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	山东龙大美食股份有限公司	https://permit.mee.gov.cn/perxxgkinfo/xkgkAction!xkgk.action?xkgk=getxgkContent&dataid=e6b248714ead4c34a075923cc1744937
2	巴中龙大肉食品有限公司	https://permit.mee.gov.cn/perxxgkinfo/xkgkAction!xkgk.action?xkgk=getxgkContent&dataid=4af4afc3805d4964b2c96b74f9981a25
3	江苏龙大沁依食品有限公司	https://permit.mee.gov.cn/perxxgkinfo/xkgkAction!xkgk.action?xkgk=getxgkContent&dataid=72ccc5d3f82643ccba72ae9b2737ac11
4	聊城龙大肉食品有限公司	https://permit.mee.gov.cn/perxxgkinfo/xkgkAction!xkgk.action?xkgk=getxgkContent&dataid=63e8cccf348e4cdbc66c622d7cdaa2de

5	潍坊振祥食品有限公司	https://permit.mee.gov.cn/perxxgkinfo/xkgkAction!xkgk.action?xkgk=getxkgkContent&dataid=61d5d4099b04467b8c192a1b735f495c
6	蓬莱富龙肉食品有限公司	https://permit.mee.gov.cn/perxxgkinfo/xkgkAction!xkgk.action?xkgk=getxkgkContent&dataid=d511a7946ed14be89fe8b6ad34b5fe0c
7	河南龙大龙牧肉食品有限公司	https://permit.mee.gov.cn/perxxgkinfo/xkgkAction!xkgk.action?xkgk=getxkgkContent&dataid=6f277919d1b94ee29842b4df7670a8d0
8	黑龙江龙大肉食品有限公司	https://permit.mee.gov.cn/perxxgkinfo/xkgkAction!xkgk.action?xkgk=getxkgkContent&dataid=1c4eff2b85974c06982807640560ed9b

十六、社会责任情况

报告期内，公司不断优化生产经营管理，积极开拓市场，在公司发展壮大的同时，积极履行社会责任。

1、公司治理

公司按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规和规章的要求，建立了规范的公司治理结构，制定了符合公司发展的规则和制度，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了有效的职责分工和制衡机制，并不断完善和优化公司治理结构。股东大会、董事会以及董事会下设的战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会分别按其职责行使决策权、执行权和监督权。加强内部控制体系建设，积极推进内控管理变革，推动公司各领域的关键内控点建设工作，优化了公司管理流程，完善了风险机制，提升了风险防范能力，为公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息的真实、完整提供了合理保障。公司制定了信息披露基本制度，切实履行信息披露义务，严格按照公平、公正、及时的信息披露原则，通过业绩说明会、投资者互动平台、路演等方式，与投资者保持良好沟通，并根据中国证监会和深圳证券交易所的有关要求不断完善信息披露制度，更好地履行信息披露义务。

2、安全生产

公司遵守《中华人民共和国安全生产法》《工伤保险条例》等法律法规要求，制定安全生产目标，持续规范安全工作管理，落实安全工作责任，开展日常隐患排查、安全风险监测和安全文化宣传等工作。报告期内，公司未发生重大生产安全事故。人员安全管理方面，公司按时组织安全教育培训，实施全员安全能力提升培训工程，强化“大学习、大培训、大考试”活动，尤其对车间主任、一线操作员工，加强警示教育、定期轮训、实战演练、推动安全意识增强、安全行为规范、安全技能提升。设备安全管理方面，公司采取多种形式对生产设备进行保护，并及时维修设备，排除安全生产隐患；消防安全方面，定期组织消防值班人员及员工进行消防器材操练实训以及紧急应急演练，确保厂区紧急事件能及时快速处理；此外，公司成立了安全管理委员会，实行信息报告制度，要求各单位安全管理机构须每天、每月向安全管理委员会汇报安全管理工作开展情况，对工作中发现的安全隐患，必须同时向各单位负责人和安全管理委员会反馈，确保以合理的方案快速解决。

3、环境保护

公司秉持绿色发展理念，持续完善环境管理体系，践行节能降耗减排方针，推动“绿色工厂”建设，守护生态安全，树立绿色企业形象。在污染物治理方面，公司按照“雨污分流”原则，污水进入污水站后经预处理系统、气浮及 A/O 工艺处理后，经排口排入莱阳市食品工业园污水处理厂；公司在废水排放口安装在线监测设施，并委托第三方定期对排放污染物进行监控，确保达标排放。

在养殖业务环节，公司实施全链条绿色生态管理。源头控制上，综合运用阶段性营养配方技术与动态营养配比，针对仔猪、育肥猪、种猪等不同生长阶段定制专属配方，实时监测猪只生长环境及原料营

养变化并借助智能算法动态调整，精准满足营养需求以优化消化吸收，从而减少饲料浪费与氮排放。过程管理上，采用智能自动化饲喂设备，通过专用料仓及精准控制下料量，可独立设定每头猪采食量，依据实时数据调整饲喂策略，避免过度采食造成的资源耗损。末端利用上，深化“种养结合、粪污资源化利用”举措，将生猪养殖产生的粪污通过微生物发酵产出沼液和有机肥，用于林木施肥还田再利用，减少化肥施用量，实现零污染、零排放的绿色生态农业可持续发展。

公司稳步提升资源能源利用效率，大力推广余热回收技术，推进余热回收项目。项目以采用氨系统余热回收、制冷机油冷余热回收、热泵余热回收三种技术组合，降低制冷剂排气压力和机组冷凝温度，提高制冷能效，减少制冷剂耗电，大幅节省加热热水的蒸汽用量，延长制冷机使用寿命，减少能源消耗和碳排放。

4、尊重员工

公司坚信员工是企业的宝贵财富，尊重并保障每一位员工的基本权益，公司在招聘、晋升、薪酬等方面没有种族、性别、国籍、年龄、怀孕或残疾等方面的歧视，自公司成立至今，未发生歧视事件，亦未收到歧视方面的投诉。秉持透明、公开、高效原则，明确晋升流程，建立和实施了较科学的聘用、培训、轮岗、考核、晋升等人事管理制度，完善员工激励机制，挖掘贡献卓越的优秀团队和员工，提高员工工作积极性，实现员工与企业共同发展、共同成长。时刻关心员工心理健康建设，营造良好的工作舆论环境，帮助员工克服焦虑心理，建立良好心态，凝聚起全员健康向上的强大正能量。

5、食品安全

在保障食品安全方面，公司建立了一系列标准化制度和技术规范，实现标准化管理，并建立了严格的食品安全保障体系和可追溯体系。公司在生产过程中严格落实 HACCP、ISO9001 质量控制体系要求，全面系统分析全产业链各主要环节，重点控制食品安全的关键影响点。从原料采购、质量检测到冷链存储、即时零售的食品生产安全 12 道工序，严守食品安全线，打造了以源头控制、质量体系、产品检测为核心的食品安全保证体系，做到批批都检验、全程可追溯，实现对原料、生产、产品的全过程把关。公司设立下属企业烟台杰科检测服务有限公司，已通过中国实验室国家认可委员会认可和检验检测机构资质认定，是专业从事食品安全检测的第三方检测机构，负责公司原料、半成品、成品和辅料等全方位检测。

6、公益慈善

公司长期投身于公益慈善事业，坚持帮助社会弱势群体，开展爱心捐赠活动。2025 年 7 月，龙大美食向莱阳市第一中学捐资 5 万元，专项用于学校教育事业的建设和发展。该举措不仅是公司对教育事业的关注，也是将“人才兴农”的理念从产业端向教育端延伸的具体实践，旨在通过夯实基础教育，为行业长远发展培育后备力量。

十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

通过“公司+农户”的生猪养殖模式，有效地将公司的业务和农户增收相结合。为深入推进乡村振兴与生猪稳产保供，公司建立了“三提供+两担保”的养殖扶贫模式，叠加政府一系列助农扶贫政策，带动农户增收致富。“三提供”是通过引进国内外优质种猪经自我繁育，性状改良优化后，提供品质优良的三元猪猪苗；通过建立完善的供给体系，100%统一提供饲料并配送到家；深入农户上门走访，及时提供技术帮带与药品等服务支持，驻场帮助农户改善养殖环境，促进健康养殖。“两担保”是通过回收担保，对养殖场户实行生猪 100%回购，并以全产业协同发展的优势，立足于产业资源统筹，充分打通了生产

加工、物流运输与终端销售服务等环节，在做好农产品产销对接基础上，突出消费扶贫的作用，让养殖户无后顾之忧的同时，也带动农业升级增效，促进农民增收创收。面对农业养殖行业融资难、融资渠道窄等问题，为切实帮助养殖户解决资金问题，公司积极了解农户发展生猪养殖方面的资金需求，助力农户对接银行，有效解决了农产业发展中资金短缺的问题。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	戴学斌;董翔;蓝润发展控股集团有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<p>1、本公司/本人承诺未来从事的与上市公司存在同业竞争的项目将仅限于四川省巴中市、达州市、南充市三市的生猪养殖项目；</p> <p>2、上述生猪养殖项目实施过程中，资金来源为自有资金或自筹资金，不会占用上市公司及其控股子公司资金，亦不会让上市公司及其控股子公司提供担保；</p> <p>3、上述项目建成投产后，本公司/本人将尽量避免上述生猪养殖项目实施主体与上市公司之间的关联交易；对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，上述生猪养殖项目实施主体将根据有关法律、法规和规范性文件以及公司章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与上市公司签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护上市公司及其中小股东的利益；</p> <p>4、上述生猪养殖项目的经营主体为五仓农牧集团有限公司及其下属各地子公司。在上述项目建设完成，且项目经营主体五仓农牧符合注入上市公司条件后 1 年内，本公司/本人承诺将五仓农牧按法定程序以市场公允价格注入上市公司，若上市公司明确放弃上述收购权利，则本公司/本人将采取向无关联第三方转让五仓农牧股权等方式妥善解决同业竞争；当同时满足以下条件时，五仓农牧将视为符合前述所约定的资产注入条件：</p> <p>（1）生产经营符合法律、行政法规和公司章程的规定，符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定；</p> <p>（2）所涉及的股权权属清晰，股权过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法；</p> <p>（3）五仓农牧最近一年实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润（合并口径）为正，上述财务数据需经具有证券资格的会计师事务所审计；</p> <p>（4）符合相关法律法规及规范性文件、证券监管机构的相关监管要求；本公司/本人承诺最迟不超过 2025 年 12 月 31 日前完成将五仓农牧的股权注入上市公司的协议签署，在上</p>	2023 年 12 月 1 日	2025 年 12 月 31 日	<p>2025 年 9 月 19 日，上市公司召开第六届董事会第五次会议，审议通过了《关于放弃收购五仓农牧集团有限公司股权的议案》，同意上市公司放弃收购控股股东所持有的五仓农牧集团有限公司股权。截至 2025 年 12 月 31 日，控股股东及实际控制人未按照承诺向无关联第三方转让五仓农牧股权。</p> <p>2026 年 1 月 9 日，上市公司召开了第六届董事会第九次会议，审议通过了《关于签署股权托管协议暨关联交易的议案》，同意控股股东将五仓农牧股权委托给公司代为管理。公司将持续督促控股股东及实际控制人，加快推进五仓农牧股权向无关联第三方转让相关事宜，以切实履行解决同业竞争的承诺，并就相关进展及时履行信息披露义务。</p>

			<p>上市公司明确放弃上述收购权利时，最迟不超过 2025 年 12 月 31 日前向无关联第三方转让五仓农牧股权；</p> <p>5、本公司/本人及本公司/本人控制的除上市公司外的其他成员因违反前述声明、承诺而获得的收益由上市公司享有，如造成上市公司经济损失的，本公司/本人同意赔偿上市公司相应损失；</p> <p>6、本公司/本人分别于 2019 年 5 月 24 日、2019 年 8 月 15 日、2019 年 12 月 20 日、2020 年 4 月 17 日、2021 年 8 月 25 日作出的《关于避免同业竞争的承诺》中与本承诺内容不一致的，以本承诺内容为准；除上述情况外，其余承诺内容均继续履行。</p>			
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	蓝润发展控股集团有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<p>为减少和规范未来可能存在的关联交易，本公司作出如下承诺：本公司将尽量减少并规范与上市公司之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本公司及本公司的关联方将在严格遵循市场公开、公平、公正的原则基础上以公允、合理的市场价格进行，并根据有关法律、法规及规范性文件的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务，以保证上市公司的利益不受损害。如违反上述承诺，本公司愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给上市公司造成的所有直接或间接损失。</p>	2019 年 06 月 17 日	长期	正常履行中
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	蓝润发展控股集团有限公司	其他承诺	<p>本公司取得龙大肉食股份后，为了保持上市公司独立性，本公司作出以下承诺：</p> <p>1、人员独立</p> <p>(1) 保证上市公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在上市公司工作，并在上市公司领取薪酬，不在本公司及本公司控制的其他企业兼职担任高级管理人员。</p> <p>(2) 保证上市公司的财务人员独立，不在本公司及本公司控制的其他企业中兼职或领取报酬。</p> <p>(3) 保证上市公司拥有完整独立的劳动、人事及薪酬管理体系，该等体系和本公司及本公司控制的其他企业之间完全独立。</p> <p>(4) 保证本公司未来推荐出任上市公司董事、监事和高级管理人员的人选均通过合法程序进行，本公司不干预上市公司董事会和股东大会做出的人事任免决定。</p> <p>2、资产独立</p> <p>(1) 保证上市公司及其子公司资产的独立完整。</p> <p>(2) 保证本公司及本公司控制的其他企业不违规占用上市公司及其子公司资产、资金及其他资源。</p> <p>(3) 保证不以上市公司的资产为本公司及本公司控制的其他企业的债务违规提供担保。</p> <p>3、财务独立</p> <p>(1) 保证上市公司及其子公司设置独立的财务会计部门和拥有独立的财务核算体系和财务管理制度。</p> <p>(2) 保证上市公司及其子公司在财务决策方面保持独立，本公司及本公司控制的其他企</p>	2019 年 06 月 17 日	长期	正常履行中

			<p>业不干涉上市公司及其子公司的资金使用。</p> <p>(3) 保证上市公司及其子公司保持自己独立的银行账户，不与本公司及本公司控制的其他企业共用一个银行账户。</p> <p>4、机构独立</p> <p>(1) 保证上市公司及其子公司已经建立和完善法人治理结构，并与本公司及本公司控制的其他企业的机构完全分开；保证上市公司及其子公司与本公司及本公司控制的其他企业之间在办公机构和生产经营场所等方面完全分开。</p> <p>(2) 保证上市公司及其子公司独立自主运作，保证上市公司的股东大会、董事会、独立董事、监事会、高级管理人员等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。</p> <p>5、业务独立</p> <p>(1) 保证上市公司及其子公司拥有独立的生产和销售体系；在本次权益变动后拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质及已具有独立面向市场自主经营的能力，在产、供、销环节不依赖于本公司及本公司控制的其他企业。</p> <p>(2) 保证严格控制关联交易事项，尽可能减少上市公司及其子公司与本公司控制的其他企业之间的关联交易。杜绝非法占用上市公司资金、资产的行为，并不要求上市公司及其子公司向本公司及本公司控制的其他企业提供任何形式的担保。对于无法避免的关联交易将本着“公平、公正、公开”的原则，与非关联企业的交易价格保持一致，并及时进行信息披露。确保上市公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在显失公平的关联交易。</p> <p>(3) 保证不通过单独或一致行动途径，以依法行使股东权利以外的任何方式，干预上市公司的重大决策事项，影响上市公司资产、人员、财务、机构、业务的独立性。</p>			
首次公开发行或再融资时所作承诺	龙大食品集团有限公司	股份回购承诺	<p>股份回购承诺内容如下：如发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将督促发行人依法回购首次公开发行的全部新股，并且本公司将依法购回发行人首次公开发行股票时本公司公开发售的股份。</p> <p>本公司将在中国证监会认定有关违法事实的当日通过公司进行公告，并在上述事项认定后 15 个工作日内启动购回事宜，采用二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让或要约收购等方式购回发行人首次公开发行股票时本公司公开发售的股份。本公司承诺按市场价格且不低于发行价格进行回购，如因中国证监会认定有关违法事实导致公司启动股份回购措施时公司股票已经停牌，则回购价格为公司股票停牌前一个交易日平均交易价格（平均交易价格=当日总成交额/当日总成交量）且不低于发行价格。公司上市后发生除权除息事项的，上述购回价格及购回股份数量应做相应调整。如发行人招股说明书有</p>	2014年06月16日	长期	正常履行中

			虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。			
首次公开发行或再融资时所作承诺	董瑞旭;宫明杰;宫旭杰;宫学斌;郭延亮;纪鹏斌;刘惠荣;刘克连;秋山刚;谭喆夫;土桥晃;王辉;王蔚松;张德润;赵方胜	其他承诺	关于发行人招股书披露瑕疵致使投资者在证券交易中遭受损失的赔偿承诺：如发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。若本人违反上述承诺，则将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述赔偿措施向发行人股东和社会公众投资者道歉，并在违反上述赔偿措施发生之日起 5 个工作日内，停止在发行人处领取薪酬（或津贴）及股东分红（如有），同时本人持有的发行人股份（如有）将不得转让，直至本人按上述承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。	2014年06月26日	长期	正常履行中
承诺是否按时履行	否					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	2025 年 9 月 19 日，上市公司召开第六届董事会第五次会议，审议通过了《关于放弃收购五仓农牧集团有限公司股权的议案》，同意上市公司放弃收购控股股东所持有的五仓农牧集团有限公司股权。截至 2025 年 12 月 31 日，控股股东及实际控制人未按照承诺向无关联第三方转让五仓农牧股权。 2026 年 1 月 9 日，上市公司召开了第六届董事会第九次会议，审议通过了《关于签署股权托管协议暨关联交易的议案》，同意控股股东将五仓农牧股权委托给公司代为管理。公司将持续督促控股股东及实际控制人，加快推进五仓农牧股权向无关联第三方转让相关事宜，以切实履行解决同业竞争的承诺，并就相关进展及时履行信息披露义务。					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

和信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2025 年度财务报表出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告。具体内容详见公司于 2026 年 4 月 29 日在巨潮咨询网披露的《董事会关于 2025 年度带持续经营重大不确定性段落的无保留意见审计报告和否定意见的内部控制审计报告的说明》。

五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

和信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2025 年度财务报表出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告。具体内容详见公司于 2026 年 4 月 29 日在巨潮咨询网披露的《董事会关于 2025 年度带持续经营重大不确定性段落的无保留意见审计报告和否定意见的内部控制审计报告的说明》。

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

单位：元

会计科目	上年度金额		本年度金额		调整过程
	调整前	调整后	调整前	调整后	
固定资产	2,369,509,841.69	2,297,045,785.81	2,327,132,194.07	2,327,132,194.07	公司于 2025 年 4 月 21 日收到中国证券监督管理委员会山东监管局（以下简称“山东证监局”）发来的《监督检查通知书》，因工作需要，山东证监局决定对公司进行现场检查。发现 2020 年发行的“龙大转债”募投项目利息资本化处理存在会计差错：具体表现为“晏峪猪场”转固后未停止对应利息资本化，且 2021 年 8 月起将用于临时补流的募集资金仍进行利息资本化，导致 2021 年至 2024 年累计少计财务费用共计 7,246.41 万元，多记固定资产 7,246.41 万元，因此对 2024 年固定资产更正，减少 7,246.41 万元。
财务费用	83,411,600.66	106,792,792.71	127,010,855.36	127,010,855.36	公司于 2025 年 4 月 21 日收到中国证券监督管理委员会山东证监局（以下简称“山东证监局”）发来的《监督检查通知书》，因工作需要，山东证监局决定对公司进行现场检查。发现 2020 年发行的“龙大转债”募投项目利息资本化处理存在会计差错：影响 2024 年利润表的差错具体表现为 2024 年将用于临时补流的募集

					资金仍进行利息资本化，2024 年少计财务费用共计 2,338.12 万元，因此对 2024 年财务费用更正，增加 2,338.12 万元。
--	--	--	--	--	--

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

四川龙炸餐饮管理有限公司于 2025 年 05 月 23 日注销

四川龙鲜活供应链管理有限公司于 2025 年 07 月 03 日注销

巴中龙大美食食品有限公司于 2025 年 02 月 21 日设立

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	和信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	130
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘守堂，李桂凤
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1 年
境外会计师事务所名称（如有）	无
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	无

当期是否改聘会计师事务所

是 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是 否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是 否

对改聘、变更会计师事务所情况的详细说明

（一）前任会计师事务所情况及上年度审计意见

2024 年度，众华会计师事务所为公司出具了标准无保留意见的审计报告。在受聘期间，众华会计师事务所恪尽职守，遵循 独立、客观、公正的执业准则，全面完成了审计相关工作，董事会对众华会计师事务所提供的审计服务表示感谢。公司不存在已委托前任会计师事务所开展部分审计工作后又解聘前任会计师事务所的情况。

（二）拟变更会计师事务所原因

根据《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》，综合考虑公司自身业务状况、战略规划及整体审计工作需要等自身发展需要，公司拟聘任和信会计师事务所为公司 2025 年度财务审计机构和内控审计机构。

（三）公司与前后任会计师事务所的沟通情况

公司已就变更会计师事务所事项与前后任会计师事务所进行了充分沟通，各方均已明确知悉本事项并无异议。前后任会计师事务所将按照《中国注册会计师审计准则第 1153 号——前任注册会计师和后续注册会计师的沟通》的有关规定，做好沟通及配合工作。

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况	披露日期	披露索引
上海贝格曼农业发展有限公司诉安丘龙大养殖有限公司、黑龙江龙大养殖有限公司建设工程合同纠纷	1,215.78	否	已和解	已结案	已结案	2026 年 04 月 29 日	详见公司于 2026 年 4 月 29 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《山东龙大美食股份有限公司关于累计诉讼、仲裁案件情况的公告》（公告编号 2026-052）
其他诉讼	8,254.63	是，预计负债金额为 26.86 万元。	/	/	/	2026 年 04 月 29 日	详见公司于 2026 年 4 月 29 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《山东龙大美食股份有限公司关于累计诉讼、仲裁案件情况的公告》（公告编号 2026-052）

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

2023 年 12 月 1 日，控股股东及实际控制人出具《关于避免同业竞争的承诺》，承诺“本公司/本人承诺最迟不超过 2025 年 12 月 31 日前完成将五仓农牧的股权注入上市公司的协议签署，在上市公司明

确放弃上述收购权利时，最迟不超过 2025 年 12 月 31 日前向无关联第三方转让五仓农牧股权”，具体内容详见公司于 2023 年 12 月 2 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《山东龙大美食股份有限公司关于控股股东及实际控制人避免同业竞争承诺延期履行的公告》（公告编号 2023-091）。

2025 年 9 月 19 日、2025 年 10 月 9 日，公司分别召开第六届董事会第五次会议、2025 年第二次临时股东大会审议通过了《关于放弃收购五仓农牧集团有限公司股权的议案》，同意公司放弃收购控股股东所持有的五仓农牧股权。

2025 年 10 月 10 日，公司向控股股东及实际控制人发送《山东龙大美食股份有限公司关于放弃收购五仓农牧集团有限公司的告知函》，明确告知我公司放弃收购其所持五仓农牧的股权，并要求控股股东及实际控制人按照 2023 年 12 月 1 日出具的《关于避免同业竞争的承诺》，在 2025 年 12 月 31 日前向无关联第三方转让五仓农牧股权。

公司控股股东一直就转让五仓农牧股权事项积极对接第三方资源，为可能存在的转让事项提前进行筹备，并在收到公司出具的《告知函》后立即加速推进相关转让工作。但五仓农牧属于生猪养殖企业，体量较大，受行业周期持续下行影响，生猪养殖行业亏损较为严重；同时养殖场防疫要求较为严格，外部人员进入生产区需经过隔离、消毒等程序，相关尽职调查程序较为复杂。因此，截至 2025 年 12 月 31 日，控股股东尚未完成五仓农牧股权的转让。

为保证上市公司的利益，维护公司及全体股东的合法权益，避免同业竞争可能对公司产生的不利影响，公司拟与控股股东蓝润发展继续签署《股权托管协议》。

2026 年 1 月 9 日，公司召开了第六届董事会第九次会议，审议通过了《关于签署股权托管协议暨关联交易的议案》，同意控股股东将五仓农牧股权委托给公司代为管理。

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

托管情况说明

公司与控股股东蓝润发展下属全资子公司五仓农牧集团有限公司因生猪养殖业务存在同业竞争。公司就控股股东及实际控制人避免同业竞争承诺事项于 2023 年 12 月 1 日召开第五届董事会第十九次会议，审议通过了《关于公司控股股东及实际控制人避免同业竞争承诺延期履行的议案》，同意控股股东及实际控制人对避免同业竞争承诺事项进行延期，并在解决同业竞争之前，控股股东将以股权托管的方式将五仓农牧股权委托公司代为管理。具体内容详见公司于 2023 年 12 月 2 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《山东龙大美食股份有限公司关于控股股东及实际控制人避免同业竞争承诺延期履行的公告》（公告编号 2023-091）。根据上述延期方案，公司第五届董事会第十九次会议审议通过了《关于签署股权托管协议暨关联交易的议案》，同意控股股东将五仓农牧的股权委托给公司代为管理，直至相关资产注入上市公司或转让给无关联第三方，并签署《股权托管协议》。协议约定，托管期间，委托方应就委托管理期间受托方提供的委托管理服务向受托方支付委托管理费，委托管理费的计算方式为：10 万元人民币/年。具体内容详见公司于 2023 年 12 月 2 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《山东龙大美食股份有限公司关于签署股权托管协议暨关联交易的公告》（公告编号 2023-092）。

2025 年 9 月 19 日、2025 年 10 月 9 日，公司分别召开第六届董事会第五次会议、2025 年第二次临时股东大会审议通过了《关于放弃收购五仓农牧集团有限公司股权的议案》，同意公司放弃收购控股股东所持有的五仓农牧股权。

2025 年 10 月 10 日，公司向控股股东及实际控制人发送《山东龙大美食股份有限公司关于放弃收购五仓农牧集团有限公司的告知函》，明确告知我公司放弃收购其所持五仓农牧的股权，并要求控股股东及实际控制人按照 2023 年 12 月 1 日出具的《关于避免同业竞争的承诺》，在 2025 年 12 月 31 日前向无关联第三方转让五仓农牧股权。

公司控股股东一直就转让五仓农牧股权事项积极对接第三方资源，为可能存在的转让事项提前进行筹备，并在收到公司出具的《告知函》后立即加速推进相关转让工作。但五仓农牧属于生猪养殖企业，体量较大，受行业周期持续下行影响，生猪养殖行业亏损较为严重；同时养殖场防疫要求较为严格，外部人员进入生产区需经过隔离、消毒等程序，相关尽职调查程序较为复杂。因此，截至 2025 年 12 月 31 日，控股股东尚未完成五仓农牧股权的转让。

为保证上市公司的利益，维护公司及全体股东的合法权益，避免同业竞争可能对公司产生的不利影响，公司拟与控股股东蓝润发展继续签署《股权托管协议》。

2026 年 1 月 9 日，公司召开了第六届董事会第九次会议审议通过了《关于签署股权托管协议暨关联交易的议案》，同意控股股东将五仓农牧股权委托给公司代为管理。协议约定，托管期间自托管协议生效之日起至委托方不再持有目标公司股权之日止，且在委托期间委托方应就委托管理期间受托方提供的委托管理服务向受托方支付委托管理费，委托管理费的计算方式为：10 万元人民币/年。具体内容详见《山东龙大美食股份有限公司关于签署股权托管协议暨关联交易的公告》（公告编号 2026-004）。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的托管项目。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批的对外担保额度合计(A1)		0		报告期内对外担保实际发生额合计(A2)				0		
报告期末已审批的对外担保额度合计(A3)		0		报告期末实际对外担保余额合计(A4)				0		
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
烟台龙大养殖有限	2023 年 01 月 17 日	6,000	2024 年 05 月 06 日	6,000	连带责任保证			2024.05.07-2025.05.04	是	否

公司										
烟台龙大养殖有限公司	2025年05月14日	6,000	2025年04月24日	6,000	连带责任保证			2025.04.24-2026.04.24	否	否
烟台龙大饲料有限公司	2024年04月17日	1,000	2024年04月19日	1,000	连带责任保证			2024.04.19-2025.04.08	是	否
烟台龙大饲料有限公司	2024年08月26日	900	2024年08月22日	900	连带责任保证			2024.08.22-2025.08.21	是	否
烟台龙大饲料有限公司	2024年12月10日	1,000	2024年12月13日	1,000	连带责任保证			2024.12.13-2025.12.10	是	否
烟台龙大饲料有限公司	2025年04月15日	500	2025年04月10日	500	连带责任保证			2025.04.10-2026.04.07	否	否
烟台龙大饲料有限公司	2025年02月25日	600	2025年02月26日	500	连带责任保证			2025.02.26-2026.02.25	是	否
烟台龙大饲料有限公司	2025年05月19日	1,000	2025年07月31日	1,000	连带责任保证			2025.07.31-2026.02.02	否	否
烟台龙大饲料有限公司	2025年12月09日	500	2025年12月11日	500	连带责任保证			2025.12.11-2026.12.09	否	否
烟台龙大饲料有限公司	2025年12月09日	1,000	2025年12月10日	1,000	连带责任保证			2025.12.10-2026.12.10	否	否
烟台龙大饲料有限公司	2025年02月25日	600	2025年12月23日	500	连带责任保证			2025.12.23-2026.12.22	否	否
潍坊振祥食品有限公司	2023年05月11日	2,000	2024年05月15日	2,000	连带责任保证			2024.05.15-2025.05.14	是	否
潍坊振祥食品有限公司	2024年08月01日	2,700	2024年08月01日	2,700	连带责任保证			2024.08.01-2025.01.22	是	否
潍坊振祥食品有限公司	2024年08月01日	2,700	2025年01月20日	2,700	连带责任保证			2025.01.20-2025.07.20	是	否
潍坊振祥食品有限公司	2024年08月01日	2,700	2025年07月17日	2,700	连带责任保证			2025.07.17-2026.01.17	否	否
潍坊振祥食品有限公司	2023年05月11日	2,000	2025年05月14日	2,000	连带责任保证			2025.05.14-2026.05.08	否	否
蓬莱富龙肉食品有限公司	2024年12月10日	1,000	2024年12月13日	1,000	连带责任保证			2024.12.13-2025.12.10	是	否
蓬莱富龙肉食品有限公司	2025年02月25日	600	2025年02月26日	500	连带责任保证			2025.02.26-2026.02.25	是	否
蓬莱富龙肉食品有限公司	2025年02月25日	600	2025年12月23日	500	连带责任保证			2025.12.23-2026.12.22	否	否
蓬莱富龙	2025年12	1,000	2025年12	1,000	连带责任			2025.12.10-	否	否

肉食品有限公司	月 09 日		月 10 日		保证			2026.12.10		
蓬莱富龙肉食品有限公司	2025 年 08 月 26 日	3,000	2025 年 07 月 01 日	2,450	连带责任保证			2025.07.01-2028.06.16	否	否
聊城龙大肉食品有限公司	2024 年 05 月 31 日	5,000	2024 年 12 月 02 日	2,000	连带责任保证			2024.12.02-2025.06.02	是	否
聊城龙大肉食品有限公司	2024 年 02 月 28 日	2,000	2024 年 03 月 14 日	2,000	连带责任保证			2024.03.14-2025.03.14	是	否
聊城龙大肉食品有限公司	2024 年 05 月 31 日	5,000	2024 年 07 月 12 日	3,000	连带责任保证			2024.07.12-2025.07.12	是	否
聊城龙大肉食品有限公司	2025 年 02 月 18 日	2,000	2025 年 02 月 20 日	2,000	连带责任保证			2025.02.20-2026.02.20	否	否
聊城龙大肉食品有限公司	2025 年 05 月 14 日	5,000	2025 年 06 月 03 日	2,000	连带责任保证			2025.06.03-2025.12.03	是	否
聊城龙大肉食品有限公司	2025 年 05 月 14 日	5,000	2025 年 07 月 15 日	3,000	连带责任保证			2025.07.15-2026.07.14	否	否
聊城龙大肉食品有限公司	2025 年 05 月 14 日	5,000	2025 年 12 月 03 日	2,000	连带责任保证			2025.12.03-2026.06.01	否	否
山东龙大美食贸易有限公司	2024 年 12 月 19 日	1,000	2024 年 12 月 20 日	1,000	连带责任保证			2024.12.20-2025.12.10	是	否
山东龙大美食贸易有限公司	2025 年 12 月 09 日	1,000	2025 年 12 月 20 日	800	连带责任保证			2025.12.10-2026.12.10	否	否
莱阳龙瑞食品有限公司	2024 年 04 月 10 日	500	2024 年 04 月 11 日	500	连带责任保证			2024.04.11-2025.04.08	是	否
莱阳龙瑞食品有限公司	2024 年 12 月 19 日	500	2024 年 12 月 20 日	500	连带责任保证			2024.12.20-2025.12.10	是	否
莱阳龙瑞食品有限公司	2025 年 01 月 23 日	500	2025 年 01 月 26 日	500	连带责任保证			2025.01.26-2026.01.10	否	否
莱阳龙瑞食品有限公司	2025 年 04 月 15 日	500	2025 年 04 月 10 日	500	连带责任保证			2025.04.10-2026.04.07	否	否
莱阳龙瑞食品有限公司	2025 年 12 月 09 日	500	2025 年 12 月 11 日	500	连带责任保证			2025.12.11-2026.12.09	否	否
莱阳龙瑞食品有限公司	2025 年 12 月 09 日	500	2025 年 12 月 10 日	500	连带责任保证			2025.12.10-2026.12.10	否	否
山东龙大生猪产品工程技术研究有限公司	2025 年 05 月 19 日	999	2025 年 12 月 25 日	999	连带责任保证			2025.12.25-2026.12.22	否	否
江苏龙大沁依食品	2024 年 02 月 28 日	6,000	2024 年 02 月 06 日	2,640.16	连带责任保证			2024.02.06-2027.02.06	否	否

有限公司										
江苏龙大沁依食品有限公司	2023年06月05日	2,900	2023年05月25日	2,300	连带责任保证			2023.05.25-2028.05.23	否	否
江苏龙大沁依食品有限公司	2025年06月03日	3,000	2025年07月11日	3,000	连带责任保证			2025.07.11-2028.05.26	否	否
河南龙大龙牧肉食品有限公司	2024年03月28日	7,000	2024年03月26日	6,000	连带责任保证			2024.03.26-2025.03.18	是	否
河南龙大龙牧肉食品有限公司	2024年03月12日	5,000	2024年10月14日	2,750	连带责任保证			2024.10.14-2025.03.12	是	否
河南龙大龙牧肉食品有限公司	2024年03月12日	5,000	2024年10月21日	2,249.5	连带责任保证			2024.10.21-2025.04.21	是	否
河南龙大龙牧肉食品有限公司	2024年07月05日	2,000	2024年07月10日	2,000	连带责任保证			2024.07.10-2025.01.10	是	否
河南龙大龙牧肉食品有限公司	2024年09月29日	3,000	2024年09月30日	3,000	连带责任保证			2024.09.30-2025.03.30	是	否
河南龙大龙牧肉食品有限公司	2024年07月05日	2,000	2025年01月15日	2,000	连带责任保证			2025.01.15-2025.07.15	是	否
河南龙大龙牧肉食品有限公司	2025年03月21日	7,000	2025年03月17日	6,000	连带责任保证			2025.03.17-2026.03.17	否	否
河南龙大龙牧肉食品有限公司	2025年04月15日	3,000	2025年04月16日	3,000	连带责任保证			2025.04.16-2025.10.16	是	否
河南龙大龙牧肉食品有限公司	2025年12月30日	2,500	2025年12月31日	2,000	连带责任保证			2025.12.31-2026.12.30	否	否
河南龙大龙牧肉食品有限公司	2024年07月05日	2,000	2025年08月04日	2,000	连带责任保证			2025.08.04-2026.02.04	否	否
河南龙大龙牧肉食品有限公司	2025年10月20日	3,000	2025年10月21日	3,000	连带责任保证			2025.10.21-2026.04.21	否	否
巴中龙大肉食品有限公司	2024年02月28日	500	2024年01月29日	500	连带责任保证			2024.01.29-2025.01.20	是	否
巴中龙大肉食品有限公司	2024年02月28日	500	2024年12月26日	450	连带责任保证			2024.12.26-2025.12.21	是	否

巴中龙大肉食品有限公司	2024年02月28日	500	2025年12月12日	450	连带责任保证			2025.12.12-2026.12.7	否	否
成都龙大肉食品有限公司	2024年10月22日	35,000	2024年10月23日	35,000	连带责任保证			2024.10.23-2025.10.21	是	否
成都龙大肉食品有限公司	2025年10月15日	30,000	2025年10月16日	30,000	连带责任保证			2025.10.16-2026.10.12	否	否
黑龙江龙大肉食品有限公司	2022年08月25日	2,000	2024年10月09日	400	连带责任保证			2024.10.09-2025.08.18	是	否
黑龙江龙大肉食品有限公司	2022年08月25日	2,000	2024年10月10日	100	连带责任保证			2024.10.10-2025.08.18	是	否
黑龙江龙大肉食品有限公司	2022年08月25日	2,000	2024年10月24日	300	连带责任保证			2024.10.24-2025.08.18	是	否
黑龙江龙大肉食品有限公司	2022年08月25日	2,000	2024年10月25日	200	连带责任保证			2024.10.25-2025.08.18	是	否
黑龙江龙大肉食品有限公司	2022年08月25日	2,000	2024年10月28日	300	连带责任保证			2024.10.28-2025.08.18	是	否
黑龙江龙大肉食品有限公司	2022年08月25日	2,000	2024年10月29日	200	连带责任保证			2024.10.29-2025.08.18	是	否
黑龙江龙大肉食品有限公司	2022年08月25日	2,000	2024年11月01日	300	连带责任保证			2024.11.01-2025.08.18	是	否
黑龙江龙大肉食品有限公司	2022年08月25日	2,000	2024年11月02日	200	连带责任保证			2024.11.02-2025.08.18	是	否
黑龙江龙大肉食品有限公司	2023年07月20日	2,000	2024年07月25日	400	连带责任保证			2024.07.25-2025.07.24	是	否
黑龙江龙大肉食品有限公司	2023年07月20日	2,000	2024年07月26日	100	连带责任保证			2024.07.26-2025.07.25	是	否
黑龙江龙大肉食品有限公司	2023年07月20日	2,000	2024年07月29日	300	连带责任保证			2024.07.29-2025.07.28	是	否
黑龙江龙大肉食品有限公司	2023年07月20日	2,000	2024年07月30日	200	连带责任保证			2024.07.30-2025.07.29	是	否
黑龙江龙大肉食品有限公司	2023年07月20日	2,000	2024年08月02日	450	连带责任保证			2024.08.02-2025.08.01	是	否
黑龙江龙大肉食品有限公司	2023年07月20日	2,000	2024年08月05日	450	连带责任保证			2024.08.05-2025.08.04	是	否
黑龙江龙大肉食品有限公司	2023年07月20日	2,000	2024年08月06日	100	连带责任保证			2024.08.06-2025.08.05	是	否
黑龙江龙大肉食品有限公司	2024年10月08日	200	2024年09月30日	200	连带责任保证			2024.09.30-2025.09.29	是	否

黑龙江龙大肉食品有限公司	2023年03月13日	15,000	2023年03月30日	500	连带责任保证			2023.03.30-2031.03.29	是	否
黑龙江龙大肉食品有限公司	2023年03月13日	15,000	2023年03月30日	6,650	连带责任保证			2023.03.30-2031.03.29	否	否
黑龙江龙大肉食品有限公司	2023年03月13日	15,000	2023年04月27日	2,850	连带责任保证			2023.04.27-2031.04.20	否	否
黑龙江龙大肉食品有限公司	2023年07月20日	2,000	2025年07月15日	500	连带责任保证			2025.07.15-2026.07.14	否	否
黑龙江龙大肉食品有限公司	2023年07月20日	2,000	2025年07月17日	500	连带责任保证			2025.07.17-2026.07.16	否	否
黑龙江龙大肉食品有限公司	2023年07月20日	2,000	2025年07月18日	500	连带责任保证			2025.07.18-2026.07.17	否	否
黑龙江龙大肉食品有限公司	2023年07月20日	2,000	2025年07月21日	500	连带责任保证			2025.07.21-2026.07.20	否	否
黑龙江龙大肉食品有限公司	2025年09月09日	900	2025年09月11日	500	连带责任保证			2025.09.11-2026.09.10	否	否
黑龙江龙大肉食品有限公司	2025年09月09日	900	2025年09月12日	400	连带责任保证			2025.09.12-2026.09.11	否	否
黑龙江龙大肉食品有限公司	2024年10月08日	200	2025年09月12日	200	连带责任保证			2025.09.12-2026.09.11	否	否
海南龙大美食有限责任公司	2024年10月08日	21,600	2023年04月03日	372.1	连带责任保证			2023.04.03-2030.03.27	是	否
海南龙大美食有限责任公司	2024年10月08日	21,600	2023年04月03日	1,058.79	连带责任保证			2023.04.03-2030.03.27	是	否
海南龙大美食有限责任公司	2024年10月08日	21,600	2023年04月03日	1,064.09	连带责任保证			2023.04.03-2030.03.27	否	否
海南龙大美食有限责任公司	2024年10月08日	21,600	2023年04月24日	107.65	连带责任保证			2023.04.24-2030.03.27	否	否
海南龙大美食有限责任公司	2024年10月08日	21,600	2023年04月28日	1,086.09	连带责任保证			2023.04.28-2030.03.27	否	否
海南龙大美食有限责任公司	2024年10月08日	21,600	2023年05月23日	282.09	连带责任保证			2023.05.23-2030.03.27	否	否
海南龙大美食有限责任公司	2024年10月08日	21,600	2023年05月30日	350	连带责任保证			2023.05.30-2030.03.27	否	否
海南龙大美食有限责任公司	2024年10月08日	21,600	2023年05月30日	152	连带责任保证			2023.05.30-2030.03.27	否	否
海南龙大美食有限责任公司	2024年10月08日	21,600	2023年06月15日	156.04	连带责任保证			2023.06.15-2030.03.27	否	否

海南龙大美食有限责任公司	2024年10月08日	21,600	2023年06月20日	787.48	连带责任保证			2023.06.20-2030.03.27	否	否
海南龙大美食有限责任公司	2024年10月08日	21,600	2023年07月25日	640.42	连带责任保证			2023.07.25-2030.03.27	否	否
海南龙大美食有限责任公司	2024年10月08日	21,600	2023年08月22日	75.27	连带责任保证			2023.08.22-2030.03.27	否	否
海南龙大美食有限责任公司	2024年10月08日	21,600	2023年10月30日	626.28	连带责任保证			2023.10.30-2030.03.27	否	否
海南龙大美食有限责任公司	2024年10月08日	21,600	2024年01月01日	1,373.28	连带责任保证			2024.01.01-2030.03.27	否	否
海南龙大美食有限责任公司	2024年10月08日	21,600	2024年01月25日	337.01	连带责任保证			2024.01.25-2030.03.27	否	否
海南龙大美食有限责任公司	2024年10月08日	21,600	2024年02月02日	962.27	连带责任保证			2024.02.02-2030.03.27	否	否
海南龙大美食有限责任公司	2024年10月08日	21,600	2024年10月11日	135	连带责任保证			2024.10.11-2025.10.09	是	否
海南龙大美食有限责任公司	2024年10月08日	21,600	2024年10月11日	60.43	连带责任保证			2024.10.11-2025.10.09	是	否
海南龙大美食有限责任公司	2024年10月08日	21,600	2024年11月25日	72.33	连带责任保证			2024.11.25-2025.11.19	是	否
海南龙大美食有限责任公司	2024年10月08日	21,600	2024年11月28日	12.45	连带责任保证			2024.11.28-2025.11.26	是	否
海南龙大美食有限责任公司	2024年10月08日	21,600	2024年11月28日	17.98	连带责任保证			2024.11.28-2025.11.26	是	否
海南龙大美食有限责任公司	2024年10月08日	21,600	2024年12月05日	8.5	连带责任保证			2024.12.05-2025.11.27	是	否
海南龙大美食有限责任公司	2024年11月29日	1,000		0				2024.11.29-2025.11.28	是	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			600,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)					193,626.21
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			600,000		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)					100,939.13
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额 (即前三大项的合计)										
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)			600,000		报告期内担保实际发生额合计					193,626.21

		(A2+B2+C2)	
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	600,000	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	100,939.13
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			167.39%
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)			0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)			20,550
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)			70,787.78
上述三项担保金额合计 (D+E+F)			91,337.78

采用复合方式担保的具体情况说明

无

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

1、募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额 (1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额 (2)	报告期末募集资金使用比例	报告期内变更用途的募集资金	累计变更用途的募集资金总	累计变更用途的募集资金总	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集
------	------	--------	--------	------------	-------------	-----------------	--------------	---------------	--------------	--------------	------------	---------------	----------

							(3) = (2) / (1)	金总额	额	额比例			资金 金额
2020年	公开发行可转换公司债券	2020年08月07日	95,000	93,494.3	689.41	58,377.12	62.44%	0	0	0.00%	37,888.71	(1) 暂时补充流动资金 37,886.90 万元; (2) 其余未使用的募集资金人民币 1.81 万元存放于募集资金专用账户。	0
2021年	向特定对象发行股票	2021年08月12日	62,040	61,020.96	2,414.49	54,231.59	88.87%	0	0	0.00%	6,862.63	(1) 暂时补充流动资金 6,802.22 万元; (2) 其余未使用的募集资金人民币 60.41 万元存放于募集资金专用账户。	0
合计	--	--	157,040	154,515.26	3,103.9	112,608.71	72.88%	0	0	0.00%	44,751.34	--	0

募集资金总体使用情况说明：详见下表募集资金承诺项目情况以及公司同日披露于指定信息披露媒体巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的《山东龙大美食股份有限公司关于募集资金年度存放、管理与实际使用情况的专项报告》。

2、募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
2020年公开发行可转换公司债券	2020年08月07日	1、补充流动资金	生产建设	否	28,500	28,500		28,500	100.00%	2020年08月07日		0	不适用	否
2020年公开发行可转换公司债券	2020年08月07日	2、安丘市石埠子镇新建出栏 50 万头商品猪项目	生产建设	否	66,500	66,500	689.41	29,877.12	44.93%	2026年08月31日	3,039.34	-10,041.66	否	否

		(晏峪猪场、西刘庄猪场)												
2021 年非公开发行股票	2021 年 08 月 12 日	1、补充流动资金	生产建设	否	45,000	18,612	18,612	100.00%	2021 年 08 月 12 日		0	不适用	否	
2021 年非公开发行股票	2021 年 08 月 12 日	2、山东新建年出栏生猪 66 万头养殖项目 (苟各庄猪场、马台石猪场)	生产建设	否	105,000	42,466.64	2,414.49	35,619.59	83.88%	2026 年 08 月 31 日	5,358.46	-10,629.52	否	否
承诺投资项目小计				--	245,000	156,078.64	3,103.9	112,608.71	--	--	-8,397.8	-20,671.18	--	--
超募资金投向														
不适用	2021 年 08 月 12 日	不适用	不适用	否	0	0	0	0			0	0	不适用	否
归还银行贷款 (如有)				--	0	0	0	0	--	--	--	--	--	--
补充流动资金 (如有)				--	0	0	0	0	--	--	--	--	--	--
超募资金投向小计				--	0	0	0	0	--	--	0	0	--	--
合计				--	245,000	156,078.64	3,103.9	112,608.71	--	--	-8,397.8	-20,671.18	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因 (含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因)		<p>1、2020 年公开发行可转换公司债券</p> <p>公司于 2022 年 4 月 28 日召开第五届董事会第二次会议和第五届监事会第二次会议，审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》，由于募投项目整体工程量较大，建设周期较长，在项目建设过程中存在较多不可控因素，本次延期主要是受新冠疫情影响及道路运输的影响，项目土建工程建设慢于计划进度，造成设备等投资相应推迟，因此整体投资未能达到计划进度。公司密切关注行业的发展趋势并结合公司的实际情况来逐步推进项目进展。综上，经审慎研究，“安丘市石埠子镇新建年出栏 50 万头商品猪项目”仍符合公司战略规划，仍具备实施的必要性和可行性，预期收益仍可以得到充分保证，故决定将上述募投项目达到预定可使用状态的时间延期。</p> <p>公司于 2025 年 9 月 19 日召开第六届董事会第五次会议，审议通过了《关于部分募投项目再次延期并重新论证的议案》，受行业周期的影响，2021 年以来生猪价格持续低位运行，长期一度在饲养成本线附近波动，除 2022 年下半年出现阶段性反弹以外，生猪养殖行业整体面临较大亏损。受此影响，2021 年以来公司经营业绩下降明显，部分年度出现亏损，经营性现金流整体偏紧，公司根据自身生产经营实际和行业进入产能深度重整的事实情况，收缩产能扩张步伐，将经营重心转移至保障经营现金流安全和促进已投产猪场提质增效的目标上。公司综合考虑自身财务状况、行业周期和市场环境、生物疫病防控等因素，基于谨慎性原则及保护投资者利益的目的，放缓了上述募集资金投资项目的投资进度。从维护公司利益和保护中小投资者权益角度出发，为保障募投项目有序完成建设和投入使用，提高募集资金使用效率，公司结合当前市场总体环境，以及募投项目的实际建设情况和投资进度，再次对上述募投项目实施进度进行梳理和统筹优化。公司研究决定，在保持现有募投项目的实施主体、募集资金投资总额及资金用途不变的情况下，将“安丘市石埠子镇新建年出栏 50 万头商品猪项目”达到预计可使用状态的日期均延长至 2026 年 8 月 31 日。</p> <p>2、2021 年非公开发行股票</p> <p>公司于 2025 年 9 月 19 日召开第六届董事会第五次会议，审议通过了《关于部分募投项目再次延期并重新论证的议案》，受行业周期的影响，2021 年以来生猪价格持续低位运行，长期一度在饲养成本线附近波动，除 2022 年下半年出现阶段性反弹以外，生猪养殖行业整体面临较大亏损。受此影响，2021 年以来公司经营业绩下降明显，部分年度出现亏损，经营性现金流整体偏紧，公司根据自身生产经营实际和行业进入产能深度重整的事实情况，收缩产能扩张步伐，将经营重心转移至保障经营现金流安全和促进已投产猪场提质增效的目标上。公司综合考虑自身财务状况、行业周期和市场环境、生物疫病防控等因素，基于谨慎</p>												

	性原则及保护投资者利益的目的，放缓了上述募集资金投资项目的投资进度。从维护公司利益和保护中小投资者权益角度出发，为保障募投项目有序完成建设和投入使用，提高募集资金使用效率，公司结合当前市场总体环境，以及募投项目的实际建设情况和投资进度，再次对上述募投项目实施进度进行梳理和统筹优化。公司研究决定，在保持现有募投项目的实施主体、募集资金投资总额及资金用途不变的情况下，将“山东新建年出栏生猪 66 万头养殖项目”达到预计可使用状态的日期均延长至 2026 年 8 月 31 日。
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 2020 年 8 月 20 日，经公司董事会审议通过，公司以募集资金 3,581.42 万元对先期投入的 3,581.42 万元自筹资金进行了置换。该事项已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）于 2020 年 8 月 4 日出具众环专字 [2020]280025 号专项报告予以鉴证。 2021 年 8 月 12 日，公司第四届董事会第三十四次会议审议通过了《关于使用非公开发行股票募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司使用非公开发行股票募集资金置换已投入募集资金项目的自筹资金，合计金额为 12,210.29 万元。该事项已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具《山东龙大肉食品股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告的鉴证报告》（众环专字（2021）2800021 号）予以鉴证。 公司独立董事、监事会及保荐机构已分别对上述事项发表同意意见。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 1、2020 年公开发行可转换公司债券 2021 年 8 月 12 日，公司第四届董事会第三十四次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司决定使用可转换债券部分闲置募集资金不超过 46,247.96 万元（含本数）暂时补充流动资金，该笔资金仅限于公司主营业务相关的生产经营使用，使用期限自董事会审议通过之日起十二个月内，在决议有效期内上述额度可以滚动使用，到期后将及时归还到公司募集资金专项存储账户。 截至 2022 年 8 月 5 日，公司已按规定将上述用于暂时补充流动资金的募集资金全部归还至募集资金专项账户，使用期限均未超过 12 个月。 2022 年 8 月 12 日，公司第五届董事会第五次会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司决定使用可转换债券部分闲置募集资金不超过 40,572.67 万元（含本数）暂时补充流动资金，该笔资金仅限于公司主营业务相关的生产经营使用，使用期限自董事会审议通过之日起十二个月内，到期前将及时归还到公司募集资金专项存储账户。在此期间如遇募集资金专户余额不能满足募集资金正常支付的情况，公司将根据实际需要已将暂时补充流动资金的募集资金归还至募集资金专户。 截至 2023 年 8 月 11 日，公司已按规定将上述用于暂时补充流动资金的募集资金全部归还至募集资金专项账户，使用期限均未超过 12 个月。 2023 年 8 月 14 日，公司第五届董事会第十五次会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司决定使用可转换债券部分闲置募集资金不超过 39,900.00 万元（含本数）暂时补充流动资金，该笔资金仅限于公司主营业务相关的生产经营使用，使用期限自董事会审议通过之日起十二个月内，到期前将及时归还到公司募集资金专项存储账户。在此期间如遇募集资金专户余额不能满足募集资金正常支付的情况，公司将根据实际需要已将暂时补充流动资金的募集资金归还至募集资金专户。 截至 2024 年 8 月 13 日，公司已按规定将上述用于暂时补充流动资金的募集资金全部归还至募集资金专项账户，上述资金使用期限均未超过 12 个月。 2024 年 8 月 15 日，公司第五届董事会第二十二次会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司决定使用可转换债券部分闲置募集资金不超过 39,600.00 万元（含本数）暂时补

	<p>充流动资金，该笔资金仅限于公司主营业务相关的生产经营使用，使用期限自董事会审议通过之日起十二个月内，到期前将及时归还到公司募集资金专项存储账户。在此期间如遇募集资金专户余额不能满足募集资金正常支付的情况，公司将根据实际需要已将暂时补充流动资金的募集资金归还至募集资金专户。</p> <p>截至 2025 年 8 月 14 日，公司已按规定将上述用于暂时补充流动资金的募集资金全部归还至募集资金专项账户，使用期限均未超过 12 个月。</p> <p>2025 年 8 月 15 日，公司第六届董事会第三次会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司决定使用可转换债券闲置募集资金不超过 38,000.00 万元（含本数）暂时补充流动资金，该笔资金仅限于公司及子公司河南龙大龙牧肉食品有限公司（原河南龙大牧原肉食品有限公司）、聊城龙大肉食品有限公司、潍坊振祥食品有限公司、烟台龙大养殖有限公司的主营业务相关的生产经营使用，使用期限自董事会审议通过之日起十二个月内，到期前将及时归还到公司募集资金专项存储账户。在此期间如遇募集资金专户余额不能满足募集资金正常支付的情况，公司将根据实际需要已将暂时补充流动资金的募集资金归还至募集资金专户。</p> <p>2、2021 年非公开发行股票</p> <p>2021 年 8 月 12 日，公司第四届董事会第三十四次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司决定使用非公开发行股票部分闲置募集资金不超过 28,256.35 万元（含本数）暂时补充流动资金，该笔资金仅限于公司主营业务相关的生产经营使用，使用期限自董事会审议通过之日起十二个月内，在决议有效期内上述额度可以滚动使用，到期后将及时归还到公司募集资金专项存储账户。</p> <p>截至 2022 年 8 月 5 日，公司已按规定将上述用于暂时补充流动资金的募集资金全部归还至募集资金专项账户，使用期限均未超过 12 个月。</p> <p>2022 年 8 月 12 日，公司第五届董事会第五次会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司决定使用非公开发行股票部分闲置募集资金不超过 12,182.35 万元（含本数）暂时补充流动资金，该笔资金仅限于公司主营业务相关的生产经营使用，使用期限自董事会审议通过之日起十二个月内，到期前将及时归还到公司募集资金专项存储账户。在此期间如遇募集资金专户余额不能满足募集资金正常支付的情况，公司将根据实际需要已将暂时补充流动资金的募集资金归还至募集资金专户。</p> <p>截至 2023 年 8 月 11 日，公司已按规定将上述用于暂时补充流动资金的募集资金全部归还至募集资金专项账户，使用期限均未超过 12 个月。</p> <p>2023 年 8 月 14 日，公司第五届董事会第十五次会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司决定使用非公开发行股票部分闲置募集资金不超过 10,100.00 万元（含本数）暂时补充流动资金，该笔资金仅限于公司主营业务相关的生产经营使用，使用期限自董事会审议通过之日起十二个月内，到期前将及时归还到公司募集资金专项存储账户。在此期间如遇募集资金专户余额不能满足募集资金正常支付的情况，公司将根据实际需要已将暂时补充流动资金的募集资金归还至募集资金专户。</p> <p>截至 2024 年 8 月 13 日，公司已按规定将上述用于暂时补充流动资金的募集资金全部归还至募集资金专项账户，上述资金使用期限均未超过 12 个月。</p> <p>2024 年 8 月 15 日，公司第五届董事会第二十二次会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司决定使用非公开发行股票部分闲置募集资金不超过 9,880.00 万元（含本数）暂时补充流动资金，该笔资金仅限于公司主营业务相关的生产经营使用，使用期限自董事会审议通过之日起十二个月内，到期前将及时归还到公司募集资金专项存储账户。在此期间如遇募集资金专户余额不能满足募集资金正常支付的情况，公司将根据实际需要已将暂时补充流动资金的募集资金归还至募集资金专户。</p> <p>截至 2025 年 8 月 14 日，公司已按规定将上述用于暂时补充流动资金的募集资金全部归还至募集资金专项账户，使用期限均未超过 12 个月。</p> <p>2025 年 8 月 15 日，公司第六届董事会第三次会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司决定使用非公开发行股票部分闲置募集资金不超过 7,300.00 万元（含本数）暂时补充流动资金，该笔资金仅限于公司及子公司河南龙大牧原肉食品有限公司、聊城龙大肉食品有限公司、潍坊振祥食品有限公司、烟台龙大养殖有限公司的主营业务相关的生产经营使用，使用期限自董事会审议通过之日起十二个月内，到期前将及时归还到公司募集资金专项存储账户。在此期间如遇募集资金专户余额不能满足募集资金正常支付的情况，公司将根据实际需要已将暂时补充流动资金的募集资金归还至募集资金专户。</p>
<p>项目实施出现募集资金结余的金额及原因</p>	<p>不适用</p>
<p>尚未使用的募集资金用途及去向</p>	<p>尚未使用的募集资金主要用于以下用途：</p> <p>1、公开发行可转换公司债券</p> <p>（1）暂时补充流动资金 37,886.90 万元；</p> <p>（2）其余未使用的募集资金人民币 1.81 万元存放于募集资金专用账户。</p> <p>2、非公开发行股票</p> <p>（1）暂时补充流动资金 6,802.22 万元；</p> <p>（2）其余未使用的募集资金人民币 60.41 万元存放于募集资金专用账户。</p>

募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无
----------------------	---

3、募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

4、中介机构关于募集资金存储与使用情况的核查意见

适用 不适用

详见公司同日披露于指定信息披露媒体巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《山东龙大美食股份有限公司 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》《中信证券股份有限公司关于山东龙大美食股份有限公司募集资金年度存放、管理与实际使用情况的专项报告》

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	2,047,500	0.19%				-1,228,500	-1,228,500	819,000	0.08%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	2,047,500	0.19%				-1,228,500	-1,228,500	819,000	0.08%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	2,047,500	0.19%				-1,228,500	-1,228,500	819,000	0.08%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1,077,112,761	99.81%				1,228,928	1,228,928	1,078,341,689	99.92%
1、人民币普通股	1,077,112,761	99.81%				1,228,928	1,228,928	1,078,341,689	99.92%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,079,160,261	100.00%				428	428	1,079,160,689	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2020]1077号”核准，公司于2020年7月13日公开发行了950万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额95,000.00万元。并于2020年8月7日起在深交所挂牌交易，债券简称“龙大转债”，债券代码“128119.SZ”。根据《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定和《山东龙大肉食品股份有限公司公开发行A股可转换公司债券募集说明书》的约定，公司本次发行的“龙大转债”自2021年1月18日起可转换为公司股份。报告期内，累计转股数量为428股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

上述股份变动情况均已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成登记。

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、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	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
张瑞	819,000	0	0	819,000	高管锁定股	按高管锁定股规则执行
余宇	1,228,500	0	1,228,500	0	高管锁定股	公司已离职董事就任时确定的任期届满 6 个月后所持公司股票解除限售
合计	2,047,500	0	1,228,500	819,000	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2020]1077 号”核准，公司于 2020 年 7 月 13 日公开发行了 950 万张可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额 95,000.00 万元。并于 2020 年 8 月 7 日起在深交所挂牌交易，债券简称“龙大转债”，债券代码“128119.SZ”。根据《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定和《山东龙大肉食品股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券募集说明书》的约定，公司本次发行的“龙大转债”自 2021 年 1 月 18 日起可转换为公司股份。报告期内，累计转股数量为 428 股。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	44,191	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	45,063	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	
持股 5%以上的股东或前 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	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
蓝润发展控股集团有限公司	境内非国有法人	27.23%	293,885,800	0	0	293,885,800	质押	217,462,383
蓝润发展控股集团有限公司	境内非国有法人	27.23%	293,885,800	0	0	293,885,800	冻结	7,513,417
莱阳银龙投资有限公司	境内非国有法人	7.29%	78,676,000	0	0	78,676,000	质押	78,676,000
青岛洪亨亚和实业有限公司	境内非国有法人	5.53%	59,714,200	0	0	59,714,200	质押	59,714,200
深圳市钜璋实业有限公司	境内非国有法人	2.36%	25,493,667	-15,813,817	0	25,493,667	不适用	0
广州钜甄实业有限公司	境内非国有法人	1.60%	17,270,315	-19,000	0	17,270,315	不适用	0
银河德睿资本管理有限公司	境内非国有法人	1.19%	12,894,156	-24,133,979	0	12,894,156	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.76%	8,177,771	-1,649,271	0	8,177,771	不适用	0
晟弘资产管理（珠海）有限公司	境内非国有法人	0.71%	7,654,335	-21,721,800	0	7,654,335	不适用	0
中国银河证券股份有限公司	国有法人	0.59%	6,379,545	6,379,545	0	6,379,545	不适用	0
广州森控实业有限公司	境内非国有法人	0.50%	5,439,790	-13,307,600	0	5,439,790	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	前 10 名股东中，山东龙大美食股份有限公司回购专用证券账户持有 41,417,183 股，持有比例为 3.84%。							
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	报告期末持有无限售条件股份数量						股份种类	

		股份种类	数量
蓝润发展控股集团有限公司	293,885,800	人民币普通股	293,885,800
莱阳银龙投资有限公司	78,676,000	人民币普通股	78,676,000
青岛洪亨亚和实业有限公司	59,714,200	人民币普通股	59,714,200
深圳市钜璋实业有限公司	25,493,667	人民币普通股	25,493,667
广州钜甄实业有限公司	17,270,315	人民币普通股	17,270,315
银河德睿资本管理有限公司	12,894,156	人民币普通股	12,894,156
香港中央结算有限公司	8,177,771	人民币普通股	8,177,771
晟弘资产管理（珠海）有限公司	7,654,335	人民币普通股	7,654,335
中国银河证券股份有限公司	6,379,545	人民币普通股	6,379,545
广州森控实业有限公司	5,439,790	人民币普通股	5,439,790
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	股东蓝润发展控股集团有限公司通过东海证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 41,950,000 股；股东深圳市钜璋实业有限公司通过中邮证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有 25,491,683 股；股东广州钜甄实业有限公司通过中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 17,262,600 股；股东晟弘资产管理（珠海）有限公司通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 7,654,335 股；股东广州森控实业有限公司通过东兴证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 5,439,790 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

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
蓝润发展控股集团有限公司	张力	2015 年 12 月 14 日	914403003595139881	投资兴办实业（具体项目另行申报）；受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；投资咨询、财务顾问、经济信息咨询、企业管理咨询（以上均不

				含限制项目)；企业营销策划；接受金融机构委托从事金融外包服务(根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营)；计算机软件的技术开发；受托管理股权投资基金(不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务)；对未上市企业进行股权投资；开展股权投资和企业上市咨询业务；国内贸易、经营进出口业务；(不含专营、专控、专卖商品)；农牧技术咨询。(以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营)家畜、饲料、肉制品、家禽销售；仓储服务。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

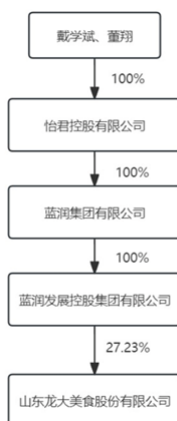
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
戴学斌	本人	中国	否
董翔	本人	中国	否
主要职业及职务	戴学斌：第十四届全国人大代表、怡君控股有限公司经理、执行董事，蓝润集团有限公司执行董事兼总经理，四川柳牌酒业股份有限公司董事、总经理；四川凰城物业服务有限公司监事。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	戴学斌曾为运盛（上海）医疗科技股份有限公司实际控制人之一。		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

一、企业债券

适用 不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

适用 不适用

1、可转债发行情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2020]1077号”核准，公司于2020年7月13日公开发行了950万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额95,000.00万元。经深交所“深证上[2020]683号”文同意，公司95,000.00万元可转换公司债券于2020年8月7日起在深交所挂牌交易，债券简称“龙大转债”，债券代码“128119.SZ”。

2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

可转换公司债券名称	龙大转债				
期末转债持有人数	6,364				
本公司转债的担保人	无				
担保人盈利能力、资产状况和信用状况重大变化情况	不适用				
前十名转债持有人情况如下：					
序号	可转债持有人名称	可转债持有人性质	报告期末持有可转债数量（张）	报告期末持有可转债金额（元）	报告期末持有可转债占比
1	李怡名	境内自然人	1,042,925	104,292,500.00	11.02%
2	张鹏	境内自然人	746,120	74,612,000.00	7.89%
3	招商银行股份有限公司——博时中证可转债及可	其他	619,564	61,956,400.00	6.55%

	交换债券交易型 开放式指数证券 投资基金				
4	丁碧霞	境内自然人	531,287	53,128,700.00	5.62%
5	阮美娟	境内自然人	473,852	47,385,200.00	5.01%
6	西北投资管理 (香港)有限公司——西北飞龙 基金有限公司	境外法人	377,989	37,798,900.00	4.00%
7	大成国际资产管理 有限公司——大成中国灵活配 置基金	境外法人	324,320	32,432,000.00	3.43%
8	苑志华	境内自然人	272,949	27,294,900.00	2.89%
9	张洪西	境内自然人	266,400	26,640,000.00	2.82%
10	李裕婷	境内自然人	254,480	25,448,000.00	2.69%

3、报告期转债变动情况

适用 不适用

单位：元

可转换公司债券 名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
龙大转债	946,052,700.00	4,000.00		1,100.00	946,047,600.00

4、累计转股情况

适用 不适用

可转换公 司债券名 称	转股起止 日期	发行总量 (张)	发行总金 额(元)	累计转股 金额 (元)	累计转股 数 (股)	转股数量 占转股开 始日前公 司已发行 股份总额 的比例	尚未转股 金额 (元)	未转股金 额占发行 总金额的 比例
龙大转债	2021年1 月18日至 2026年7 月12日	9,500,000	950,000,00 0.00	3,951,300.0 0	418,922	0.04%	946,047,60 0.00	99.58%

5、转股价格历次调整、修正情况

可转换公司债 券名称	转股价格调整日	调整后 转股价 格 (元)	披露时间	转股价格调整说明	截至本报 告期末最 新转股价 格(元)
龙大转债	2020年12月14日	9.57	2020年12月12日	因公司实施完成了3名股权激励对象限制性股票的回购注销事宜，公司总股本发生变化。根据公司可转换公司债券转股价格调整的相关条款，“龙大转债”的转股价由初始转股价格9.56元/股调整为9.57元/股。调整后的转股价格自2020年	

				12月14日起生效。	
龙大转债	2021年04月30日	9.38	2021年04月24日	2021年4月30日，公司实施完成了2020年度权益分派方案。根据公司可转换公司债券转股价格调整的相关条款，“龙大转债”的转股价格由9.57元/股调整为9.38元/股。调整后的转股价格自2021年4月30日起生效。	
龙大转债	2021年08月12日	9.29	2021年08月10日	自前次转股价格调整日2021年4月30日起至2021年8月2日，公司总股本因激励对象自主行权以及公司非公开发行股票上市成功发生变化，根据公司可转换公司债券转股价格调整的相关条款，“龙大转债”的转股价由9.38元/股调整为9.29元/股。调整后的转股价格自2021年8月12日起生效。	
龙大转债	2022年03月31日	9.28	2022年03月31日	自前次转股价格调整日至2022年3月28日，公司总股本因激励对象自主行权以及限制性股票回购注销而发生变化，根据公司可转换公司债券转股价格调整的相关条款，“龙大转债”的转股价由9.29元/股调整为9.28元/股。调整后的转股价格自2022年3月31日起生效。	
龙大转债	2022年08月19日	9.30	2022年08月19日	自前次转股价格调整日至2022年8月17日，公司总股本因激励对象自主行权以及限制性股票回购注销而发生变化，根据公司可转换公司债券转股价格调整的相关条款，“龙大转债”的转股价由9.28元/股调整为9.30元/股。调整后的转股价格自2022年8月19日起生效。	9.30
龙大转债	2026年02月11日	4.20	2026年02月11日	2026年2月11日，公司根据《山东龙大肉食品有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》转股价格向下修正条款将“龙大转债”的转股价格由9.30元/股向下修正为4.20元/股，修正后的转股价格自2026年2月12日起生效。	4.20

6、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

(1) 报告期末公司的会计指标详见本节“八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标”。

(2) 联合资信评估股份有限公司于2025年6月26日出具了《山东龙大美食股份有限公司公开发行可转换公司债券2025年跟踪评级报告》（联合〔2025〕5323号），通过对公司主体及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持公司主体长期信用等级为A+，维持“龙大转债”信用等级为A+，将公司及“龙大转债”列入评级观察名单。

联合资信评估股份有限公司于2025年11月13日出具了《联合资信评估股份有限公司关于下调山东龙大美食股份有限公司主体及相关债项信用等级的公告》（联合〔2025〕11177号），决定将公司个体信用等级由a+下调至a-，主体长期信用等级由A+下调至A-，将“龙大转债”信用等级由A+下调至A-，评级展望为负面，评级有效期为相应债项存续期。

联合资信评估股份有限公司于2026年2月9日出具了《联合资信评估股份有限公司关于下调山东龙大美食股份有限公司主体及相关债项信用等级的公告》（联合〔2026〕817号），决定将公司个体信用等级由a-下调至bbb，主体长期信用等级由A-下调至BBB，将“龙大转债”信用等级由A-下调至BBB，维持评级展望为负面，评级有效期为相应债项存续期。

联合资信评估股份有限公司于2026年3月30日出具了《联合资信评估股份有限公司关于下调山东龙大美食股份有限公司主体及相关债项信用等级的公告》（联合〔2026〕1770号），决定将公司个体信

用等级由 bbb 下调至 bb+, 主体长期信用等级由 BBB 下调至 BB+, 将"龙大转债"信用等级由 BBB 下调至 BB+, 评级展望为负面, 评级有效期为相应债项存续期。

(3) 公司主营业务稳定, 经营情况平稳。公司将做好资金规划, 积极促进转股以及准备可转债到期后的本息偿付。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

项目名称	亏损情况	亏损原因	对公司生产经营和偿债能力的影响
净利润	本报告期归属于上市公司股东的净利润为-7.36 亿元。	报告期内, 受行业周期影响, 毛猪销售价格及猪肉市场价格持续低位运行, 公司传统业务板块出现较大亏损, 同时, 公司按照企业会计准则的相关规定对存货及生物资产计提了减值准备。	由于本报告期归属于上市公司股东的净利润为亏损 7.36 亿元, 公司偿付到期债务的压力增加, 这一状况可能对公司持续经营能力造成影响。本公司董事会于编制本年度财务报表时, 结合公司经营形势及财务状况, 对本公司的持续经营能力进行了充分详尽的评估, 本公司已或拟采取以下措施改善公司持续经营能力及偿债能力, 包括: 1、与银行等金融机构保持良性沟通, 确保融资规模满足经营需要; 2、积极促进可转换债券转股; 3、降本增效: 通过对采购成本的进一步压降、提高日常生产管理等方式降低成本费用; 4、销售方面: 持续优化调整渠道结构, 深耕优质渠道、止损亏损渠道、盘活低效渠道, 以渠道升级释放价值动能, 提升核心价值与市场竞争力; 深耕大客户业务, 发力新零售业务, 绑定和赋能核心客户; 持续做大市场业务基数, 通过规模扩张筑牢经营基本盘; 5、内控方面: 强化内部管控与风险防范, 严堵资源浪费、规范经营流程, 全面提升经营质量与管理水平, 以稳健内控体系筑牢高质量发展根基。

六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

七、报告期内是否有违反规章制度的情况

是 否

八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位: 万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	0.4519	0.8749	-48.35%
资产负债率	85.68%	72.64%	13.04%
速动比率	0.2059	0.5199	-60.40%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	-73,414.72	-8,158.66	-799.84%
EBITDA 全部债务比	-12.75%	8.98%	-21.73%
利息保障倍数	-4.73	0.76	-722.37%
现金利息保障倍数	0.8	3.75	-78.67%
EBITDA 利息保障倍数	-2.96	2.00	-248.00%

贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	带持续经营重大不确定性段落的无保留意见
审计报告签署日期	2026年04月28日
审计机构名称	和信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	和信审字（2026）第000877号
注册会计师姓名	刘守堂，李桂凤

审计报告正文

我们审计了山东龙大美食股份有限公司（以下简称龙大美食公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：山东龙大美食股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	404,339,272.65	970,117,579.77
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		1,293,700.05
衍生金融资产		
应收票据		4,765,410.11
应收账款	345,211,716.28	428,734,055.32
应收款项融资		
预付款项	37,291,452.38	30,698,150.97
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	15,045,663.02	96,538,090.22
其中：应收利息		

应收股利		
买入返售金融资产		
存货	873,943,770.34	994,358,007.81
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	2,294,431.87	18,272.00
流动资产合计	1,678,126,306.54	2,526,523,266.25
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
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		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	2,327,132,194.07	2,297,045,785.81
在建工程	56,934,718.17	254,397,411.06
生产性生物资产	32,606,742.08	33,952,790.27
油气资产		
使用权资产	129,710,518.05	55,036,360.58
无形资产	120,982,963.74	125,512,326.80
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	0.00	26,871,974.18
长期待摊费用	8,175,187.71	5,666,165.25
递延所得税资产	113.34	12,724,135.86
其他非流动资产	467,770,081.26	469,252,786.20
非流动资产合计	3,143,312,518.42	3,280,459,736.01
资产总计	4,821,438,824.96	5,806,983,002.26
流动负债：		
短期借款	1,471,857,089.20	1,629,824,663.47
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	114,000,000.00	294,476,050.02
应付账款	533,634,654.72	501,178,679.71
预收款项		

合同负债	117,867,257.24	119,376,031.80
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	46,193,777.67	33,591,745.87
应交税费	14,198,784.53	10,688,829.53
其他应付款	204,338,052.43	180,775,039.13
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	1,201,004,892.14	107,274,194.64
其他流动负债	10,483,993.79	10,498,216.67
流动负债合计	3,713,578,501.72	2,887,683,450.84
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	191,087,641.91	272,316,541.91
应付债券	0.00	934,309,640.97
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	121,228,424.93	48,114,380.73
长期应付款	36,265,624.35	26,518,125.50
长期应付职工薪酬		
预计负债	268,605.47	0.00
递延收益	50,957,457.09	47,454,260.66
递延所得税负债	17,403,988.80	1,779,739.47
其他非流动负债		
非流动负债合计	417,211,742.55	1,330,492,689.24
负债合计	4,130,790,244.27	4,218,176,140.08
所有者权益：		
股本	1,079,160,689.00	1,079,160,261.00
其他权益工具	79,480,442.95	171,570,156.57
其中：优先股		
永续债		
资本公积	824,647,028.96	824,642,732.28
减：库存股	330,025,083.29	330,025,083.29
其他综合收益	-12,100,000.00	-12,100,000.00
专项储备		
盈余公积	263,717,929.16	263,717,929.16
一般风险准备		
未分配利润	-1,301,853,969.62	-566,145,785.28
归属于母公司所有者权益合计	603,027,037.16	1,430,820,210.44
少数股东权益	87,621,543.53	157,986,651.74

所有者权益合计	690,648,580.69	1,588,806,862.18
负债和所有者权益总计	4,821,438,824.96	5,806,983,002.26

法定代表人：杨晓初

主管会计工作负责人：郭锐

会计机构负责人：刘璐希

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	183,080,480.61	558,840,990.65
交易性金融资产	0.00	1,293,700.05
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	45,000,000.00	148,024,684.36
应收账款	349,860,269.16	398,482,355.45
应收款项融资		
预付款项	91,569,098.45	12,510,046.71
其他应收款	764,344,645.79	667,216,032.90
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	2,240,000.00
存货	354,182,703.88	319,692,324.38
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	575,646.91	0.00
流动资产合计	1,788,612,844.80	2,106,060,134.50
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,473,481,822.87	2,444,081,822.87
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	483,285,880.87	504,334,191.82
在建工程	4,541,152.78	8,978,090.22
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	146,945.61	398,852.73
无形资产	12,519,146.04	13,453,776.56
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		

商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	0.00	8,497,586.69
其他非流动资产	2,269,240.24	4,427,475.93
非流动资产合计	2,976,244,188.41	2,984,171,796.82
资产总计	4,764,857,033.21	5,090,231,931.32
流动负债：		
短期借款	359,886,457.11	444,994,165.18
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	265,170,000.00	206,560,000.00
应付账款	525,635,738.93	641,658,848.57
预收款项		
合同负债	224,570,155.07	277,276,979.52
应付职工薪酬	22,291,357.72	14,733,024.88
应交税费	6,918,367.58	4,713,007.18
其他应付款	1,241,927,899.17	1,216,770,497.48
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	1,105,925,780.59	68,525,976.53
其他流动负债	20,211,313.95	24,954,928.16
流动负债合计	3,772,537,070.12	2,900,187,427.50
非流动负债：		
长期借款	0.00	31,500,000.00
应付债券	0.00	934,309,640.97
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	0.00	119,077.51
长期应付款	30,855,356.39	30,716,500.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	0.00	0.00
递延收益	15,198,034.34	14,081,965.93
递延所得税负债	15,829,652.26	0.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	61,883,042.99	1,010,727,184.41
负债合计	3,834,420,113.11	3,910,914,611.91
所有者权益：		
股本	1,079,160,689.00	1,079,160,261.00
其他权益工具	79,480,442.95	171,570,156.57
其中：优先股		
永续债		

资本公积	830,444,322.67	830,440,076.97
减：库存股	330,025,083.29	330,025,083.29
其他综合收益	-12,100,000.00	-12,100,000.00
专项储备		
盈余公积	263,717,929.16	263,717,929.16
未分配利润	-980,241,380.39	-823,446,021.00
所有者权益合计	930,436,920.10	1,179,317,319.41
负债和所有者权益总计	4,764,857,033.21	5,090,231,931.32

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	10,018,766,142.94	10,989,671,145.22
其中：营业收入	10,018,766,142.94	10,989,671,145.22
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	10,558,382,347.89	11,040,619,543.13
其中：营业成本	9,959,282,186.63	10,551,841,009.60
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	26,932,791.20	20,847,270.58
销售费用	137,961,163.83	102,938,925.91
管理费用	296,520,951.26	250,317,998.86
研发费用	10,674,399.61	7,881,545.47
财务费用	127,010,855.36	106,792,792.71
其中：利息费用	135,056,058.91	129,437,905.86
利息收入	9,821,487.30	24,988,010.25
加：其他收益	18,898,780.09	15,454,590.43
投资收益（损失以“-”号填列）	690,346.28	64,962,881.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以	-9,825.57	576,797.23

“—”号填列)		
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-26,056,619.91	-20,977,521.05
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-203,637,075.56	-27,412,719.47
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	-10,589,559.35	-2,236,691.23
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	-760,320,158.97	-20,581,060.07
加: 营业外收入	8,163,263.25	9,745,901.39
减: 营业外支出	22,139,909.90	8,934,840.37
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	-774,296,805.62	-19,769,999.05
减: 所得税费用	28,706,822.26	-3,266,420.98
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	-803,003,627.88	-16,503,578.07
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	-803,003,627.88	-16,503,578.07
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	-735,708,184.34	-1,763,547.29
2.少数股东损益	-67,295,443.54	-14,740,030.78
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-803,003,627.88	-16,503,578.07
归属于母公司所有者的综合收益总额	-735,708,184.34	-1,763,547.29

归属于少数股东的综合收益总额	-67,295,443.54	-14,740,030.78
八、每股收益		
（一）基本每股收益	-0.6817	-0.0016
（二）稀释每股收益	-0.6817	-0.0016

法定代表人：杨晓初

主管会计工作负责人：郭锐

会计机构负责人：刘璐希

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	4,228,697,367.32	4,559,917,284.10
减：营业成本	4,040,262,188.54	4,334,003,439.88
税金及附加	9,129,867.98	7,223,194.19
销售费用	101,358,630.18	77,407,651.13
管理费用	109,523,141.83	105,724,956.10
研发费用	284,088.49	293,767.10
财务费用	69,449,780.50	60,206,989.67
其中：利息费用	73,763,035.65	78,605,824.25
利息收入	5,077,453.31	19,328,974.18
加：其他收益	4,190,399.78	2,840,596.05
投资收益（损失以“－”号填列）	1,810,346.28	22,685,612.07
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）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-9,825.57	576,797.23
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-11,138,615.28	-5,256,422.04
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-18,805,949.12	-8,581,003.49
资产处置收益（损失以“-”号填列）	41,933.85	225,402.02
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-125,222,040.26	-12,451,732.13
加：营业外收入	534,759.62	1,353,695.09
减：营业外支出	7,663,213.62	3,478,419.85
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-132,350,494.26	-14,576,456.89
减：所得税费用	24,444,865.13	-1,973,744.83
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-156,795,359.39	-12,602,712.06
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-156,795,359.39	-12,602,712.06
（二）终止经营净利润（净亏损以		

“一”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	-156,795,359.39	-12,602,712.06
七、每股收益		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	10,841,724,386.91	11,729,626,031.83
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	0.00	19,293,395.30
收到其他与经营活动有关的现金	125,403,937.04	140,112,038.20
经营活动现金流入小计	10,967,128,323.95	11,889,031,465.33
购买商品、接受劳务支付的现金	10,080,208,069.61	10,794,559,712.92
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		

支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	476,057,383.57	439,787,426.72
支付的各项税费	81,468,837.69	33,928,470.17
支付其他与经营活动有关的现金	265,935,784.21	227,455,278.46
经营活动现金流出小计	10,903,670,075.08	11,495,730,888.27
经营活动产生的现金流量净额	63,458,248.87	393,300,577.06
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	66,174,220.76	2,904,356.67
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	173,734.20	586,547.09
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	14,909,810.29
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	66,347,954.96	18,400,714.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	114,430,786.81	145,290,398.54
投资支付的现金	0.00	63,475,647.42
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	114,430,786.81	208,766,045.96
投资活动产生的现金流量净额	-48,082,831.85	-190,365,331.91
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	428,220.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		428,220.00
取得借款收到的现金	1,022,904,330.09	1,123,989,741.43
收到其他与筹资活动有关的现金	1,117,217,206.27	1,507,725,108.63
筹资活动现金流入小计	2,140,121,536.36	2,632,143,070.06
偿还债务支付的现金	1,092,426,901.01	1,426,298,573.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	73,641,925.63	82,011,892.36
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	1,345,561,250.94	1,612,019,242.69
筹资活动现金流出小计	2,511,630,077.58	3,120,329,708.27
筹资活动产生的现金流量净额	-371,508,541.22	-488,186,638.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,466.14	1,832.64
五、现金及现金等价物净增加额	-356,138,590.34	-285,249,560.42
加：期初现金及现金等价物余额	618,065,015.97	903,314,576.39
六、期末现金及现金等价物余额	261,926,425.63	618,065,015.97

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
----	---------	---------

一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,947,829,020.31	4,664,749,608.87
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	42,801,901.83	48,317,038.86
经营活动现金流入小计	4,990,630,922.14	4,713,066,647.73
购买商品、接受劳务支付的现金	4,556,766,695.33	4,376,390,691.78
支付给职工以及为职工支付的现金	197,987,351.70	192,891,998.42
支付的各项税费	60,821,141.14	14,197,015.54
支付其他与经营活动有关的现金	185,246,940.56	123,015,809.89
经营活动现金流出小计	5,000,822,128.73	4,706,495,515.63
经营活动产生的现金流量净额	-10,191,206.59	6,571,132.10
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	66,174,220.76	16,168,709.25
取得投资收益收到的现金	3,360,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	406,223.67	867,382.48
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	605,688,407.05	1,303,928,709.28
投资活动现金流入小计	675,628,851.48	1,320,964,801.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,507,381.52	19,343,376.77
投资支付的现金	60,000,000.00	181,740,000.00
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	798,436,807.37	1,343,566,019.19
投资活动现金流出小计	877,944,188.89	1,544,649,395.96
投资活动产生的现金流量净额	-202,315,337.41	-223,684,594.95
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	332,740,000.00	414,360,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,593,025,000.00	2,627,256,305.48
筹资活动现金流入小计	1,925,765,000.00	3,041,616,305.48
偿还债务支付的现金	384,061,100.00	827,132,243.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	33,706,600.72	40,905,533.65
支付其他与筹资活动有关的现金	1,539,707,031.69	2,236,105,218.54
筹资活动现金流出小计	1,957,474,732.41	3,104,142,995.32
筹资活动产生的现金流量净额	-31,709,732.41	-62,526,689.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.01	0.01
五、现金及现金等价物净增加额	-244,216,276.42	-279,640,152.68
加：期初现金及现金等价物余额	392,471,687.35	672,111,840.03
六、期末现金及现金等价物余额	148,255,410.93	392,471,687.35

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	1,079,160,261.00			171,570,156.57	824,642,732.28	330,025,083.29	12,100,000.00		263,717,929.16		-566,145,785.28	1,430,820,210.44	157,986,651.74	1,588,806,862.18	
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,079,160,261.00	0.00	0.00	171,570,156.57	824,642,732.28	330,025,083.29	12,100,000.00	0.00	263,717,929.16	0.00	-566,145,785.28	1,430,820,210.44	157,986,651.74	1,588,806,862.18	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	428.00			-92,089,713.62	4,296.68						-735,708,184.34	-827,793,173.28	-70,365,108.21	-898,158,281.49	
（一）综合收益总额											-735,708,184.34	-735,708,184.34	-67,295,443.54	-803,003,627.88	
（二）所有者投	428.00			-92,089,713.62	4,296.68							-92,084,988.94	-2,229,664.67	-94,314,653.61	

入和减少资本													
1. 所有者投入的普通股	428.00			4,296.68							4,724.68		4,724.68
2. 其他权益工具持有者投入资本											0.00		0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额											0.00		0.00
4. 其他			-92,089,713.62								-92,089,713.62	-2,229,664.67	-94,319,378.29
(三) 利润分配												-840,000.00	-840,000.00
1. 提取盈余公积											0.00		0.00
2. 提取一般风险准备											0.00		0.00
3. 对所有者（或股东）的分配												-840,000.00	-840,000.00
4. 其他											0.00		0.00
(四) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）											0.00		0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）											0.00		0.00
3. 盈余公积弥补亏损											0.00		0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											0.00		0.00
5. 其他综合收益结转留存收益											0.00		0.00

6. 其他												0.00		0.00	
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
1. 本期提取												0.00		0.00	
2. 本期使用												0.00		0.00	
(六) 其他												0.00		0.00	
四、本期期末余额	1,079,160,689.00		79,480,442.95	824,647,028.96	330,025,083.29	12,100,000.00		263,717,929.16				1,301,853,969.62	603,027,037.16	87,621,543.53	690,648,580.69

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计	
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	1,079,159,832.00			171,570,881.98	824,957,421.64	330,025,083.29	12,100,000.00		263,717,929.16			564,382,237.99	1,432,898,743.50	174,979,208.11	1,607,877,951.61
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,079,159,832.00			171,570,881.98	824,957,421.64	330,025,083.29	12,100,000.00		263,717,929.16			564,382,237.99	1,432,898,743.50	174,979,208.11	1,607,877,951.61
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	429.00			-725.41	-314,689.36							-1,763,547.29	-2,078,533.06	-16,992,556.37	-19,071,089.43
(一) 综合收益												-1,763,547.29	-1,763,547.29	-14,740,030.78	-16,503,578.07

总额													
(二) 所有者投入和减少资本	429.00		-725.41	-314,689.36							-314,985.77	-2,252,525.59	-2,567,511.36
1. 所有者投入的普通股	429.00			4,565.05							4,994.05		4,994.05
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他			-725.41	-319,254.41							-319,979.82	-2,252,525.59	-2,572,505.41
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													

3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	1,079,160,261.00			171,570,156.57	824,642,732.28	330,025,083.29	12,100,000.00		263,717,929.16			566,145,785.28	1,430,820,210.44	157,986,651.74	1,588,806,862.18

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,079,160,261.00	0.00	0.00	171,570,156.57	830,440,076.97	330,025,083.29	12,100,000.00	0.00	263,717,929.16	823,446,021.00		1,179,317,319.41
加：会计政策变更												
前期差错更正												

其他												
二、本年期初余额	1,079,160,261.00	0.00	0.00	171,570,156.57	830,440,076.97	330,025,083.29	12,100,000.00	0.00	263,717,929.16	823,446,021.00	-	1,179,317,319.41
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	428.00			-92,089,713.62	4,245.70					156,795,359.39	-	-248,880,399.31
（一）综合收益总额										156,795,359.39	-	-156,795,359.39
（二）所有者投入和减少资本	428.00			-924.90	4,245.70							3,748.80
1. 所有者投入的普通股	428.00				4,245.70							4,673.70
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他				-924.90								-924.90
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												

2. 本期使用											
(六) 其他				-92,088,788.72							-92,088,788.72
四、本期期末余额	1,079,160,689.00			79,480,442.95	830,444,322.67	330,025,083.29	12,100,000.00		263,717,929.16	980,241,380.39	930,436,920.10

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,079,159,832.00	0.00	0.00	171,570,881.98	830,435,511.92	330,025,083.29	12,100,000.00	0.00	263,717,929.16	810,843,308.94		1,191,915,762.83
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,079,159,832.00	0.00	0.00	171,570,881.98	830,435,511.92	330,025,083.29	12,100,000.00	0.00	263,717,929.16	810,843,308.94		1,191,915,762.83
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	429.00	0.00	0.00	-725.41	4,565.05	0.00	0.00	0.00	0.00	-12,602,712.06		-12,598,443.42
（一）综合收益总额										-12,602,712.06		-12,602,712.06
（二）所有者投入和减少资本	429.00	0.00	0.00	-725.41	4,565.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		4,268.64
1. 所有者投入的普通股	429.00	0.00	0.00	0.00	4,565.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		4,994.05
2. 其他权益工具持有者投入资本												0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额												0.00
4. 其他				-725.41								-725.41
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												

3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,079,160,261.00	0.00	0.00	171,570,156.57	830,440,076.97	330,025,083.29	12,100,000.00	0.00	263,717,929.16	823,446,021.00	-	1,179,317,319.41

三、公司基本情况

山东龙大美食股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）为境内公开发行 A 股并在深圳证券交易所上市的股份有限公司。本公司于 2003 年 7 月在山东省莱阳市食品工业园注册成立。总部位于山东省莱阳市龙门东路 99 号。

本公司及各子公司（统称“本集团”）主要从事屠宰、肉类加工业及进口贸易。

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 28 日决议批准报出。

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团纳入合并范围的子公司共 36 户，详见本附注十“在其他主体中的权益”。本集团本年合并范围比上年增加 1 户，减少 2 户，详见本附注九“合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本公司 2025 年度归属于母公司股东的净利润为-73,570.82 万元，累计亏损 130,185.40 万元，未弥补亏损已超过股本。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司资产负债率为 85.68%，营运资金-203,545.22 万元，其中流动资产 167,812.63 万元，流动负债 371,357.85 万元。流动负债中短期借款余额 14.72 亿元，一年内到期的非流动负债余额为 12.01 亿元（含可转债 10.60 亿元）；长期借款余额为 1.91 亿元，公司到期债务偿债压力较大。这些事项或情况，表明可能存在导致对本公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。

本公司董事会于编制本年度财务报表时，结合公司经营形势及财务状况，对本公司的持续经营能力进行了充分详尽的评估，本公司已或拟采取以下措施改善公司持续经营能力及经营状况，包括：

（1）与银行等金融机构保持良性沟通，确保融资规模满足经营需要；

（2）积极促进可转换债券转股；

（3）降本增效：通过对采购成本的进一步压降、提高日常生产管理等方式降低成本费用；

（4）销售方面：持续优化调整渠道结构，深耕优质渠道、止损亏损渠道、盘活低效渠道，以渠道升级释放价值动能，提升核心价值与市场竞争力；深耕大客户业务，发力新零售业务，绑定和赋能核心客户；持续做大市场业务基数，通过规模扩张筑牢经营基本盘；

(5) 内控方面：强化内部管控与风险防范，严堵资源浪费、规范经营流程，全面提升经营质量与管理水平，以稳健内控体系筑牢高质量发展根基。

五、重要会计政策及会计估计

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中食品及酒制造相关业的披露要求

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五、37“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注五、43“重大会计政策和会计估计变更”。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

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

3、营业周期

正常营业周期是指本集团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。本集团以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

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

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	等于或超过 300 万元以上
重要的账龄超过 1 年以上应付、预付款项	等于或超过人民币 1000 万元以上
重要的非全资子公司	非全资子公司收入金额占集团总收入 10%以上或利润总额绝对值占集团利润总额 5%以上
重要在建工程	等于或超过 100 万元以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

同一控制下企业合并

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

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

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

非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、7“合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、22“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

合并财务报表编制的方法

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

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、22“长期股权投资”或本附注五、11“金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注五、22“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、22“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

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

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但本集团发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：
①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

11、金融工具

在本集团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。

金融资产的分类、确认和计量

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

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

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

当应收票据和应收账款同时满足以上条件时，本公司将其划分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，在报表中列示为应收款项融资。

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融

负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

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

金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

金融负债的终止确认

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

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

金融资产和金融负债的抵销

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

金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

减值项目

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 1) 分类为以摊余成本计量的金融资产和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；
- 2) 租赁应收款；
- 3) 贷款承诺和财务担保合同。

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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（非交易性权益工具投资），以及衍生金融资产。

减值准备的确认和计量

除了对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产以及始终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的金融资产之外，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：

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，本公司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，无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，处于第二阶段，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。无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于已发生信用减值的金融资产，处于第三阶段，本公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，本公司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，本公司也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

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（债务工具投资），本公司在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本集团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应当作为减值利得计入当期损益。

本集团在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据时，本公司在组合基础上评估信用风险是否显著增加。

对于适用本项政策有关金融工具减值规定的各类金融工具，本集团按照下列方法确定其信用损失：

- 1) 对于金融资产，信用损失为本公司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) 对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，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。
- 4) 对于财务担保合同，信用损失应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。
- 5) 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。

信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。除特殊情形外，本集团采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，以确定自初始确认后信用风险是否已显著增加。

本集团确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

应收票据及应收账款减值

对于应收票据及应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项应收票据及应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收票据及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。如果有客观证据表明某项应收票据及应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收票据及应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。对于划分为组合的应收票据及应收账款，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。对于按账龄划分组合的应收账款，账龄自确认之日起计算。

应收票据及应收账款组合：

项目	确定组合的依据
----	---------

应收票据组合 1：银行承兑汇票	银行承兑汇票，承兑人为信用风险较小的银行
应收票据组合 2：商业承兑汇票	评估为正常的、低风险的商业承兑汇票
应收账款组合 1：应收合并范围内关联方款项组合	合并范围内各家单位之间的往来款项
应收账款组合 2：账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征

各组合预期信用损失率

应收票据组合 1：银行承兑汇票：承兑人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，一般不计提坏账准备。

应收票据组合 2：商业承兑汇票：参照应收账款确定预期信用损失率计提坏账准备。

应收账款组合 1：应收合并范围内关联方款项组合：合并范围内公司的往来款，一般不计提坏账准备，除非子公司发生明显的大额亏损考虑单项计提坏账准备。

应收账款组合 2：账龄组合：

账龄	预期信用损失率（%）
1-3 个月	2.25%
4-6 个月	2.25%
7-9 个月	2.25%
10-12 个月	2.25%
1-2 年	25%
2-3 年	50%
3 年以上	80%

应收款项融资

按照附注五、11、减值准备的确认和计量中的描述确认和计量减值。当单项应收款项融资无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收款项融资划分为若干组合，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
组合 1：应收合并范围内关联方款项组合	合并范围内各家单位之间的往来款项
组合 2：账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征

其他应收款减值

按照附注五、11、减值准备的确认和计量中的描述确认和计量减值。当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司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。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。确定组合的依据如下：

项目	确定组合的依据
组合 1：应收合并范围内关联方款项组合	合并范围内各家单位之间的往来款项
组合 2：账龄组合	除上述组合外的其他组合，本组合以其他应收款的账龄作为信用风险特征。公司根据账龄段划分的具有类似信用风险特征的其他应收款组合的预期损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例

各组合预期信用损失率：

其他应收款组合 1：应收合并范围内关联方款项组合：合并范围内公司的往来款，一般不计提坏账准备，除非子公司发生明显的大额亏损考虑单项计提坏账准备。

其他应收款组合 2：账龄组合：

账龄	预期信用损失率（%）
1-3 个月	1.23
4-6 个月	1.23
7-9 个月	1.23
10-12 个月	1.23
1-2 年	22.91
2-3 年	79.83
3 年以上	100.00

合同资产减值

当单项合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将合同资产划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的合同资产，账龄自确认之日起计算。

确定组合的依据如下：

项目	确定组合的依据
组合 1：应收合并范围内关联方款项组合	合并范围内各家单位之间的往来款项
组合 2：账龄组合	除上述组合外的其他组合，本组合以长期应收款的账龄作为信用风险特征。公司根据账龄段划分的具有类似信用风险特征的长期应收款组合的预期损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例

长期应收款减值

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的长期应收款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。其他情形形成的长期应收款，则按照附注五、11、（2）减值准备的确认和计量中的描述确认和计量减值。

当单项长期应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将长期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：

项目	确定组合的依据
组合 1：应收合并范围内关联方款项组合	合并范围内各家单位之间的往来款项
组合 2：账龄组合	除上述组合外的其他组合，本组合以长期应收款的账龄作为信用风险特征。公司根据账龄段划分的具有类似信用风险特征的长期应收款组合的预期损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例

利得和损失

本公司将以公允价值计量的金融资产或金融负债的利得或损失计入当期损益，除非该金融资产或金融负债属于下列情形之一：

- 1) 属于《企业会计准则第 24 号——套期会计》规定的套期关系的一部分。
- 2) 是一项对非交易性权益工具的投资，且本公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- 3) 是一项被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的其公允价值变动应当计入其他综合收益。
- 4) 是一项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（债务工具投资），其减值损失或利得和汇兑损益之外的公允价值变动计入其他综合收益。

本公司只有在同时符合下列条件时，才能确认股利收入并计入当期损益：

- 1) 本公司收取股利的权利已经确立；
- 2) 与股利相关的经济利益很可能流入本公司；
- 3) 股利的金额能够可靠计量。

以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照本项重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。本公司将一项以摊余成本计量的金融资产重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的，按照该资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入当期损益。将一项以摊余成本计量的金融资产重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的，按照该金融资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认时计入当期损益或在按照实际利率法摊销时计入相关期间损益。

对于本公司将金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该金融负债所产生的利得或损失按照下列规定进行处理：

- 1) 由本公司自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，计入其他综合收益；
- 2) 该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。

按照本条第 1) 规定对该金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括本公司自身信用风险变动的影响金额）计入当期

损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

本公司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的，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，计入留存收益。

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所产生的所有利得或损失（债务工具投资），除减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益，直至该金融资产终止确认或被重分类。但是，采用实际利率法计算的该金融资产的利息计入当期损益。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应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。本公司将该金融资产重分类为其他类别金融资产的，对之前计入其他综合收益的累计利得或损失转出，调整该金融资产在重分类日的公允价值，并以调整后的金额作为新的账面价值。

报表列示

本公司将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，在“交易性金融资产”科目中列示。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的以公允价值计量且其变动计入当期损益的非流动金融资产，在“其他非流动金融资产”科目列示。

本公司将分类为以摊余成本计量的长期债权投资，在“债权投资”科目中列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资，在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以摊余成本计量的一年内到期的债权投资，在“其他流动资产”科目列示。

本公司将分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的长期债权投资，在“其他债权投资”科目列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资的期末账面价值，在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的一年内到期的债权投资，在“其他流动资产”科目列示。

本公司将指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，在“其他权益工具投资”科目列示。

本公司承担的交易性金融负债，以及本公司持有的直接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，在“交易性金融负债”科目列示。

权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响所有者权益总额。

12、应收票据

对于应收票据及应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项应收票据及应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收票据及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。如果有客观证据表明某项应收票据及应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收票据及应收账款单项计提坏账准备并确认预期

信用损失。对于划分为组合的应收票据及应收账款，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。对于按账龄划分组合的应收账款，账龄自确认之日起计算。

应收票据及应收账款组合：

项目	确定组合的依据
应收票据组合 1：银行承兑汇票	银行承兑汇票，承兑人为信用风险较小的银行
应收票据组合 2：商业承兑汇票	评估为正常的、低风险的商业承兑汇票
应收账款组合 1：应收合并范围内关联方款项组合	合并范围内各家单位之间的往来款项
应收账款组合 2：账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征

各组合预期信用损失率

应收票据组合 1：银行承兑汇票：承兑人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，一般不计提坏账准备。

应收票据组合 2：商业承兑汇票：参照应收账款确定预期信用损失率计提坏账准备。

13、应收账款

应收账款组合 1：应收合并范围内关联方款项组合：合并范围内公司的往来款，一般不计提坏账准备，除非子公司发生明显的大额亏损考虑单项计提坏账准备。

应收账款组合 2：账龄组合：

账龄	预期信用损失率（%）
1-3 个月	2.25%
4-6 个月	2.25%
7-9 个月	2.25%
10-12 个月	2.25%
1-2 年	25%
2-3 年	50%
3 年以上	80%

14、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五、11“金融工具”。

15、其他应收款

按照附注五、11、减值准备的确认和计量中的描述确认和计量减值。当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司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。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。确定组合的依据如下：

项目	确定组合的依据
组合 1：应收合并范围内关联方款项组合	合并范围内各单位之间的往来款项
组合 2：账龄组合	除上述组合外的其他组合，本组合以其他应收款的账龄作为信用风险特征。公司根据账龄段划分的具有类似信用风险特征的其他应收款组合的预期损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例

各组合预期信用损失率：

其他应收款组合 1：应收合并范围内关联方款项组合：合并范围内公司的往来款，一般不计提坏账准备，除非子公司发生明显的大额亏损考虑单项计提坏账准备。

其他应收款组合 2：账龄组合：

账龄	预期信用损失率（%）
1-3 个月	1.23
4-6 个月	1.23
7-9 个月	1.23
10-12 个月	1.23
1-2 年	22.91
2-3 年	79.83
3 年以上	100.00

16、合同资产

本集团将客户尚未支付合同对价，但本集团已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注五、11、金融工具。

17、存货

存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品、在产品、消耗性生物资产、低值易耗品和包装物等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

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

存货的盘存制度为永续盘存制。

低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

18、持有待售资产

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

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

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

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

19、债权投资

无

20、其他债权投资

无

21、长期应收款

无

22、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注五、11“金融工具”。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团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。

投资成本的确定

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

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

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

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

后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、7、“合并财务报表编制的方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

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

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

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

24、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	5	2.38-4.75
机器设备	年限平均法	8-14	0-5	6.79-12.50
运输工具	年限平均法	4-5	0-5	19.00-25.00
电子设备	年限平均法	3-5	0-5	19.00-33.33
其他	年限平均法	4-8	0-5	11.88-25.00

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

固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、30“长期资产减值”。

其他说明

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

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

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

25、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、30“长期资产减值”。

26、借款费用

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

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

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

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

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

27、生物资产

（1）消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括生长中的大田作物、蔬菜、用材林以及存栏待售的牲畜等。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行栽培、营造、繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在出售或入库前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在入库后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期损益。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用加权平均法按账面价值结转成本。

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

如果消耗性生物资产改变用途，作为生产性生物资产，改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定。如果消耗性生物资产改变用途，作为公益性生物资产，则按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》规定考虑是否发生减值，发生减值时先计提减值准备，再按计提减值准备后的账面价值确定。

（2）生产性生物资产

生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括经济林、薪炭林、产畜和役畜等。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造或繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

生产性生物资产在达到预定生产经营目的后采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类生产性生物资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率列示如下：

类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
种猪	3	0	33.33

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

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

本集团在每一个资产负债表日检查生产性生物资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

如果生产性生物资产改变用途，作为消耗性生物资产，其改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定；若生产性生物资产改变用途作为公益性生物资产，则按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》规定考虑是否发生减值，发生减值时先计提减值准备，再按计提减值准备后的账面价值确定。

28、油气资产

无

29、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

其中，知识产权类无形资产项目的使用寿命及摊销方法如下：

项目	使用寿命（年）	摊销方法
软件使用权	2-10	直线法分期平均摊销
商标使用权	10	直线法分期平均摊销

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企

业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、30“长期资产减值”。

30、长期资产减值

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

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

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

31、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

32、合同负债

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

33、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

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

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

34、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

35、股份支付

股份支付的会计处理方法

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

①以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

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

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

②以现金结算的股份支付

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

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

修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团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，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

涉及本集团与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

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

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

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

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

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

36、优先股、永续债等其他金融工具

永续债和优先股等的区分

本集团发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

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如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，则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，则本集团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。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本集团发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本集团发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注五、26“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本集团不确认权益工具的公允价值变动。

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

收入，是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供

劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，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。

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

可变对价：

本集团部分与客户之间的合同存在销售返利的安排，形成可变对价。本集团按照期望值或最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

应付客户对价：

对于应付客户对价，本集团将该应付客户对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，除非该应付对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

本集团销售商品收入按客户类别可细分为自提货现销、加盟店、批发商、商超客户、食品加工企业等多种方式。销售收入的确认方式及结算方式因客户类别而不同，具体如下：

（1）自提货现销

自提货现销模式下，客户自行取货，现款提货。公司于收款发货后商品的控制权转移，确认销售收入，结算方式为现款现货结算或预收款结算。

（2）加盟店销售

加盟店销售模式下，公司根据区域加盟经销商的订单备货，至少提前一天全额预收货款，货物到达并经区域加盟经销商验收后，商品的控制权已发生转移，公司根据当日出库金额全额确认销售收入。

（3）批发商销售

批发商销售模式下，公司与批发商签订合同，公司销售部收集并汇总各批发商的订单，然后向车间下达备货指令进行备货，批发商一般在发货前一天全额预付货款。由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，商品的控制权已发生转移，公司确认销售收入。

该销售模式的结算方式一般为全额预收款结算。在销售旺季或当个别销售量大的批发商遇到流动资金困难时，公司允许批发商本人按时间段提交个人赊销申请，根据审批权限经公司领导批准在规定时间内和规定金额内予以赊销。

（4）商场超市销售

商场超市模式下，公司直接与商超签订销售合同。公司根据订单向商超发货，在对方收货并签字确认后，商品的控制权已发生转移，公司确认销售收入，按合同账期定期与商超结算。该销售模式的结算方式为按合同账期定期结算。

（5）食品加工企业

对信誉较好的食品加工企业，根据客户订单发货，在发货并取得对方的收货确认后，商品的控制权已发生转移，确认销售收入，按合同账期收款，结算方式为按合同约定账期结算。对信誉一般的食品加工企业结算方式为现款现货或预收货款结算。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

无

38、合同成本

本集团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。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范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该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

39、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或

者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

(2) 所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；(3) 相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；(4) 根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

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

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

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

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

40、递延所得税资产/递延所得税负债

当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

递延所得税资产及递延所得税负债

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(包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。

除单项交易（包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等）之外，对于其他既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。对于前述单项交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

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。递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

所得税的抵销

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

41、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

初始确认

在本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债。

租赁变更

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

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 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。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司按照租赁准则有关租赁分拆的规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本公司采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，本公司采用租赁变更生效日的承租人增量借款利率作为折现率。就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：

- 1) 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

2) 其他租赁变更导致租赁负债重新计量的, 承租人相应调整使用权资产的账面价值。

短期租赁和低价值资产租赁

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

使用权资产

使用权资产, 是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日, 本公司按照成本对使用权资产进行初始计量。该成本包括下列四项:

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

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, 即以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产。

本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的, 相应调整使用权资产的账面价值。

自租赁期开始日起, 本公司对使用权资产计提折旧。使用权资产通常自租赁期开始的当月计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途, 计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司在确定使用权资产的折旧方法时, 根据与使用权资产有关的经济利益的预期实现方式做出决定, 以直线法对使用权资产计提折旧。

本公司在确定使用权资产的折旧年限时, 遵循以下原则: 能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的, 在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧; 无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的, 在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

如果使用权资产发生减值, 本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值, 进行后续折旧。

租赁负债

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

租赁付款额, 是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项, 包括:

- 1) 固定付款额及实质固定付款额, 存在租赁激励的, 扣除租赁激励相关金额;
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额, 该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定;
- 3) 本公司合理确定将行使购买选择权时, 购买选择权的行权价格;
- 4) 租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时, 行使终止租赁选择权需支付的款项;
- 5) 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时, 本公司采用租赁内含利率作为折现率, 该利率是指使出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。本公司因无法确定租赁内含利率的, 采用增量借款利率作为折现率。该增量借款利率, 是指本公司在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产, 在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。该利率与下列事项相关:

- 1) 本公司自身情况, 即集团的偿债能力和信用状况;

- 2) “借款”的期限，即租赁期；
- 3) “借入”资金的金额，即租赁负债的金额；
- 4) “抵押条件”，即标的资产的性质和质量；
- 5) 经济环境，包括承租人所处的司法管辖区、计价货币、合同签订时间等。

本公司以银行贷款利率为基础，考虑上述因素进行调整而得出该增量借款利率。

在租赁期开始日后，本公司按以下原则对租赁负债进行后续计量：

- 1) 确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；
- 2) 支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；
- 3) 因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。

按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。周期性利率是指本公司对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率，或者因租赁付款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的折现率对租赁负债进行重新计量时，本公司所采用的修订后的折现率。

在租赁期开始日后，发生下列情形时，本公司按照变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

- 1) 实质固定付款额发生变动；
- 2) 担保余值预计的应付金额发生变动；
- 3) 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 4) 购买选择权的评估结果发生变化；
- 5) 续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行使情况发生变化。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。

如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，出租人将该项租赁分类为融资租赁，除融资租赁以外的其他租赁分类为经营租赁。

经营租赁的会计处理

在租赁期内各个期间，本公司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。

提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分配，免租期内应当确认租金收入。本公司承担了承租人某些费用的，将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

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

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

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

转租赁

本公司作为转租出租人，将原租赁及转租赁合同作为两个合同单独核算。本公司基于原租赁产生的使用权资产，而不是租赁资产，对转租赁进行分类。

售后租回

本公司按照“收入”附注所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见“附注五、11 金融工具”。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见“附注五、11 金融工具”附注。

42、其他重要的会计政策和会计估计

终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本集团处置或划分为持有待售类别的组成部分：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该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注五、18“持有待售资产”相关描述。

回购股份

股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

分部报告

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

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

43、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2025 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

44、其他

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

收入确认

如本附注五、37“收入”所述，本集团在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

本集团主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

租赁

① 租赁的识别

本集团在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

② 租赁的分类

本集团作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

③ 租赁负债

本集团作为承租人时，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。在计量租赁付款额的现值时，本集团对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本集团综合考虑与本集团行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

金融资产减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本集团通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本集团需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本集团不将成本作为其公允价值的最佳估计。

长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

公允价值计量

本集团的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，考虑该资产或负债的特征；假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易；假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。

本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

本集团根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等；交易价格与公允价值不相等的，将相关利得或损失计入当期损益，但相关会计准则另有规定的除外。

本集团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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有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，才可以使用不可观察输入值。

本集团公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

本集团以公允价值计量非金融资产，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。以公允价值计量负债，假定在计量日将该负债转移给其他市场参与者，而且该负债在转移后继续存在，并由作为受让方的市场参与者履行义务。以公允价值计量自身权益工具，假定在计量日将该自身权益工具转移给其他市场参与者，而且该自身权益工具在转移后继续存在，并由作为受让方的市场参与者取得与该工具相关的权利、承担相应的义务。

本集团以市场风险和信用风险的净敞口为基础管理金融资产和金融负债的，以计量日市场参与者在当前市场条件下有序交易中出售净多头（即资产）或者转移净空头（即负债）的价格为基础，计量该金融资产和金融负债组合的公允价值。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	应税收入按相应的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税；生猪养殖及符合条件的饲料生产、技术开发、技术咨询、技术转让及技术服务免征增值税部分鲜活肉蛋产品免征流通环节增值税；从中央或地方财政取得的利息补贴收入和价差补贴收入免征增值税；初加工产品执行 9%税率；深加工产品执行 13%税率；利息收入执行 6%税率。
消费税	应纳流转税额	
城市维护建设税	应纳流转税额	按实际缴纳的流转税的 7%、5%计缴。
企业所得税	应纳流转税额	详见下表
教育费附加	应纳流转税额	按实际缴纳的流转税的 3%计缴。
地方教育附加	应纳流转税额	按实际缴纳的流转税的 2%计缴。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
山东龙大美食股份有限公司	自产肉类初加工产品项目所得，免征企业所得税，深加工产品等其他项目所得税率为 25%
烟台龙大养殖有限公司	从事牲畜、家禽的饲养项目所得税，免征企业所得税
烟台龙大饲料有限公司	25%
河南龙大龙牧肉食品有限公司	自产肉类初加工产品项目所得，免征企业所得税，深加工产品等其他项目所得税率为 25%
聊城龙大肉食品有限公司	自产肉类初加工产品项目所得，免征企业所得税，深加工产品等其他项目所得税率为 25%
烟台杰科检测服务有限公司	小型微利企业所得税率
蓬莱富龙肉食品有限公司	自产肉类初加工产品项目所得，免征企业所得税，深加工产品等其他项目所得税率为 25%
北京快厨帮科技有限公司	小型微利企业所得税率
山东龙大生猪产品工程技术研究有限公司	小型微利企业所得税率
莱阳龙瑞食品有限公司	25%
泰麟食品（烟台）有限责任公司	25%
青岛中和盛杰食品有限公司	25%
青岛新胜锦食品商贸有限公司	小型微利企业所得税率
乳山中和盛杰食品有限公司	小型微利企业所得税率
潍坊振祥食品有限公司	自产肉类初加工产品项目所得，免征企业所得税，深加工产品等其他项目所得税率为 25%
云南福照食品有限公司	自产肉类初加工产品项目所得，免征企业所得税，深加工产品等其他项目所得税率为 25%
香港龙大发展有限公司	企业首 200 万港元的利润利得税税率 8.25%，其后的利润利得税税率 16.5%

山东龙大美食贸易有限公司	25%
黑龙江龙大养殖有限公司	从事牲畜、家禽的饲养项目所得税，免征企业所得税
安丘龙大养殖有限公司	从事牲畜、家禽的饲养项目所得税，免征企业所得税
莱阳龙大养殖有限公司	从事牲畜、家禽的饲养项目所得税，免征企业所得税
莱州龙大养殖有限公司	从事牲畜、家禽的饲养项目所得税，免征企业所得税
青岛龙大管理咨询服务有限公司	小型微利企业所得税率
江苏龙大沁依食品有限公司	自产肉类初加工产品项目所得，免征企业所得税，深加工产品等其他项目所得税率为 25%
湖北龙大肉食品有限公司	自产肉类初加工产品项目所得，免征企业所得税，深加工产品等其他项目所得税率为 25%
成都龙大肉食品有限公司	自产肉类初加工产品项目所得，免征企业所得税，深加工产品等其他项目所得税率为 25%
黑龙江龙大肉食品有限公司	自产肉类初加工产品项目所得，免征企业所得税，深加工产品等其他项目所得税率为 25%
海南龙大美食有限责任公司	符合海南省自贸区鼓励类行业，主营业务达到百分之六十以上，享受企业所得税 15% 的优惠税率。
巴中龙大肉食品有限公司	自产肉类初加工产品项目所得，免征企业所得税，深加工产品等其他项目所得税率为 25%
山东龙鲜生供应链管理有限公司	小型微利企业所得税率
青岛龙大鲜生供应链有限公司	小型微利企业所得税率
潍坊振祥食品销售有限公司	小型微利企业所得税率
成都龙大科技有限公司（原成都逸享潮代供应链管理有限公司）	25%
龙大美食(北京)食品科技有限公司	25%
龙大美食(上海)食品科技有限公司	25%
巴中龙大肉食品贸易有限公司	小型微利企业所得税率
巴中龙大美食食品有限公司	小型微利企业所得税率

2、税收优惠

（1）企业所得税优惠

①初级农产品加工

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、2008 年 11 月 20 日《财政部国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》（财税〔2008〕149 号），报告期内本公司及下属子公司从事肉类初加工（冷鲜肉、冷冻肉）所实现的利润，免征企业所得税。

②牲畜、家禽的饲养

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例第八十六条的规定，报告期内本公司下属子公司从事生猪饲养项目的所得，免征企业所得税。

③小微企业

根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财税〔2023〕12 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，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。

④高新技术企业

2025 年 12 月 8 日本公司之子公司烟台杰科检测服务有限公司取得由山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省工业和信息化厅、国家税务总局山东省税务局批准的“GR202537004611”号《高新技术企业证书》，有效期为三年，2025 年至 2027 年享受 15% 所得税优惠税率。

2024 年 12 月 7 日本公司之子公司山东龙大生猪产品工程技术研究有限公司取得由山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局批准的“GR202437005684”号《高新技术企业证书》，有效期为三年，2024 年至 2026 年享受 15% 所得税优惠税率。

⑤海南自由贸易港(“海南自贸港”)企业所得税优惠政策

根据《财政部税务总局关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》(财税〔2020〕31 号)，自 2020 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对注册在海南自贸港并实质性运营的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。上述鼓励类产业企业是指以《产业结构调整指导目录(2019 年本)》、《鼓励外商投资产业目录(2019 年版)》和海南自由贸易港新增鼓励类产业目录中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 60% 以上的企业。运营公司海南分公司符合于海南自贸港注册并实际运营，以国家规定的鼓励类产业项目为主营业务，且预计满足当年主营业务收入占企业总收入的 60% 以上的条件，适用海南自贸港税收优惠政策，适用于 15% 的所得税税率。财政部和国家税务总局于 2025 年 1 月 24 日发布通知，延续了该政策至 2027 年 12 月 31 日。

(2) 增值税优惠

①农业生产者销售自产农产品

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》(中华人民共和国国务院令 第 538 号)第十五条第(一)项规定，农业生产者销售自产农产品免征增值税，报告期内本公司下属子公司烟台龙大养殖有限公司、安丘龙大养殖有限公司、莱阳龙大养殖有限公司、莱州龙大养殖有限公司销售自产生猪，免征增值税。

②符合条件的饲料产品

根据《财政部国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》(财税〔2001〕121 号)规定，报告期内本公司下属子公司烟台龙大饲料有限公司生产销售符合条件的饲料产品，免征增值税。

③流通环节的鲜活肉蛋产品

根据《财政部国家税务总局关于免征部分鲜活肉蛋产品流通环节增值税政策的通知》(财税〔2012〕75 号)规定，报告期内本公司下属子公司青岛新胜锦食品商贸有限公司销售的鲜活肉产品，免征流通环节增值税。

④技术转让、技术开发等

根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕36 号)规定，纳税人提供技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务免征增值税。报告期内本公司下属子公司山东龙大生猪产品工程技术研究有限公司业务范围内的畜禽领域的技术开发、技术咨询、技术转让及技术服务免征增值税。

3、其他

根据《财政部税务总局公告 2023 年第 37 号关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的公告》，企业在 2024 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过 500 万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧;单位价值超过 500 万元的，仍按企业所得税法实施条例、《财政部 国家税务总局关于完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》(财税〔2014〕75 号)、《财政部 国家税务总局关于进一步完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》(财税〔2015〕106 号)等相关规定执行。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	6,308.92	5,599.86
银行存款	288,948,690.97	628,153,339.03
其他货币资金	115,384,272.76	341,958,640.88
合计	404,339,272.65	970,117,579.77

其他说明：

①其他货币资金明细如下：

项目	年末余额	年初余额
信用证、承兑汇票保证金及利息	115,346,908.32	341,851,958.16
支付宝账户	25,449.24	26,073.24
存出投资款	11,915.20	80,609.48
借款保证金		
合计	115,384,272.76	341,958,640.88

②所有权或使用权受到限制的货币资金明细如下：

项目	年末余额	年初余额
信用证、承兑汇票保证金及利息	115,346,908.32	341,851,958.16
存出投资款	11,915.20	80,609.48
单用途预付卡保证金	1,466,427.98	1,465,379.54
未决诉讼冻结资金	5,587,595.52	8,654,616.62
贷款专项资金	20,000,000.00	
合计	142,412,847.02	352,052,563.80

酒制造企业应详细披露是否存在与相关方建立资金共管账户等特殊利益安排的情形

□适用 □不适用

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		1,293,700.05
其中：		
股票		1,293,700.05
其中：		
合计	0.00	1,293,700.05

其他说明：

2024 年 10 月 18 日，根据步步高商业连锁股份有限公司重整方案，公司作为其债权人，通过以股抵债，获得其股票 647,519 股。

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明：

无

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		4,765,410.11
合计	0.00	4,765,410.11

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										
合计	0.00		0.00							

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

无

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	309,469.46	
合计	309,469.46	

(6) 本期实际核销的应收票据情况

无

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	330,040,250.19	402,662,121.70
1-3 月	287,185,810.11	369,427,226.14
4-6 月	27,380,195.18	27,407,176.98
7-9 月	9,171,919.98	1,728,056.18
10-12 月	6,302,324.92	4,099,662.40
1 至 2 年	17,225,922.06	17,426,348.15
2 至 3 年	701,336.56	47,666,285.30
3 年以上	57,386,677.79	13,524,754.91
3 至 4 年	44,991,978.11	13,341,499.94
4 至 5 年	12,366,699.68	183,254.97
5 年以上	28,000.00	
合计	405,354,186.60	481,279,510.06

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	30,470,449.36	7.52%	26,470,449.36	86.87%	4,000,000.00	30,938,932.05	6.43%	23,838,932.05	77.05%	7,100,000.00
其中：										
按单项计提坏账准备	30,470,449.36	7.52%	26,470,449.36	86.87%	4,000,000.00	30,938,932.05	6.43%	23,838,932.05	77.05%	7,100,000.00

按组合计提坏账准备的应收账款	374,883,737.24	92.48%	33,672,020.96	8.98%	341,211,716.28	450,340,578.01	93.57%	28,706,522.69	6.37%	421,634,055.32
其中：										
账龄组合	374,883,737.24	92.48%	33,672,020.96	8.98%	341,211,716.28	450,340,578.01	93.57%	28,706,522.69	6.37%	421,634,055.32
合计	405,354,186.60	100.00%	60,142,470.32	14.84%	345,211,716.28	481,279,510.06	100.00%	52,545,454.74	10.92%	428,734,055.32

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
青岛家乐福商业有限公司	779,775.48	779,775.48	779,775.48	779,775.48	100.00%	客户经营出现问题，无力偿还债务。
平顶山市正安商贸有限公司	896,156.87	896,156.87	896,156.87	896,156.87	100.00%	客户经营出现问题，无力偿还债务。
个人批发商云南宣威徐欢	700,000.00	700,000.00	350,000.00	350,000.00	100.00%	客户经营出现问题，无力偿还债务。
贵州杨老奶食品有限公司	648,094.70	648,094.70	648,094.70	648,094.70	100.00%	客户经营出现问题，无力偿还债务。
云南森茂食品有限公司	15,040,162.30	7,940,162.30	14,721,652.24	10,721,652.24	72.83%	诉讼后管理层预计可收回金额。
云南亚东宏工贸有限公司	11,468,585.62	11,468,585.62	10,905,445.62	10,905,445.62	100.00%	客户经营出现问题，无力偿还债务。
其他	1,406,157.08	1,406,157.08	2,169,324.45	2,169,324.45	100.00%	客户经营出现问题，无力偿还债务。
合计	30,938,932.05	23,838,932.05	30,470,449.36	26,470,449.36		

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1-3月	287,185,810.11	6,388,633.54	2.22%
4-6月	27,380,195.18	597,171.77	2.18%
7-9月	9,171,919.98	200,976.44	2.19%
10-12月	6,302,324.92	141,007.03	2.24%
1-2年	17,225,922.06	4,306,480.52	25.00%
2-3年	187,667.77	93,833.89	50.00%
3-4年	27,429,897.22	21,943,917.77	80.00%
合计	374,883,737.24	33,672,020.96	

确定该组合依据的说明：

无

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款	52,545,454.74	9,240,254.02	-1,281,718.04	-361,520.40		60,142,470.32
合计	52,545,454.74	9,240,254.02	-1,281,718.04	-361,520.40		60,142,470.32

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	361,520.40

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
西藏汉拿山餐饮管理有限公司	货款	292,342.07	确认损失	管理层审批	否
云南省宣威市醇品宣食品有限公司	货款	33,365.97	确认损失	管理层审批	否
个人批发商四川雅安黄廷章	货款	9,739.84	确认损失	管理层审批	否
四川绿府农业科技有限公司	货款	7,772.15	确认损失	管理层审批	否
成都伊森诚品食品有限公司	货款	6,500.00	确认损失	管理层审批	否
成都惠益佳农业有限公司	货款	4,817.18	确认损失	管理层审批	否
个人批发商四川蒲江袁建刚	货款	4,739.92	确认损失	管理层审批	否
云南彩黄食品有限公司	货款	1,360.00	确认损失	管理层审批	否
四川辰航农业有限公司	货款	883.27	确认损失	管理层审批	否
合计		361,520.40			

应收账款核销说明：

无

(5) 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：元

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	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户 A	27,426,911.94	0.00	27,426,911.94	6.77%	21,941,529.55
客户 B	22,192,561.79	0.00	22,192,561.79	5.47%	663,696.04
客户 C	21,961,051.66	0.00	21,961,051.66	5.42%	493,089.56
客户 D	17,870,988.56	0.00	17,870,988.56	4.41%	387,682.04
客户 E	16,378,637.56	0.00	16,378,637.56	4.04%	368,519.35
合计	105,830,151.51	0.00	105,830,151.51	26.11%	23,854,516.54

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
合计	0.00		0.00			0.00

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

无

(3) 按坏账计提方法分类披露

无

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

无

(5) 本期实际核销的合同资产情况

无

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

无

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

无

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

无

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

无

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

无

(8) 其他说明

无

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
其他应收款	15,045,663.02	96,538,090.22
合计	15,045,663.02	96,538,090.22

(1) 应收利息**1) 应收利息分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

2) 重要逾期利息

无

3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 □不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

5) 本期实际核销的应收利息情况

无

(2) 应收股利**1) 应收股利分类**

无

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

无

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

5) 本期实际核销的应收股利情况

无

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金借支	4,184,425.60	4,036,344.33
保证金、押金	38,100,988.14	51,636,238.57
国储补贴收入	5,827,196.67	5,827,196.67
应收股权转让款		64,200,000.00
应收不动产转让款	13,670,400.00	
其他	2,188,696.36	1,727,631.99
减：坏账准备	-48,926,043.75	-30,889,321.34
合计	15,045,663.02	96,538,090.22

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	7,969,037.49	81,355,592.23
1-3月	3,783,452.77	70,546,523.43
4-6月	837,684.01	3,160,842.18
7-9月	1,541,686.67	2,098,287.11
10-12月	1,806,214.04	5,549,939.51
1至2年	4,943,567.01	10,718,355.74
2至3年	15,454,370.70	26,702,009.60
3年以上	35,604,731.57	8,651,453.99
3至4年	26,614,500.60	4,303,309.91
4至5年	4,504,762.89	3,878,605.56
5年以上	4,485,468.08	469,538.52
合计	63,971,706.77	127,427,411.56

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	5,884,091.89	9.20%	5,783,847.30	98.30%	100,244.59	4,966,326.39	3.90%	4,287,081.80	86.32%	679,244.59
其中：										
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其它应收账款	5,884,091.89	9.20%	5,783,847.30	98.30%	100,244.59	4,966,326.39	3.90%	4,287,081.80	86.32%	679,244.59
按组合计提坏账准备	58,087,614.88	90.80%	43,142,196.45	74.27%	14,945,418.43	122,461,085.17	96.10%	26,602,239.54	21.72%	95,858,845.63
其中：										
按账龄组合	58,087,614.88	90.80%	43,142,196.45	74.27%	14,945,418.43	122,461,085.17	96.10%	26,602,239.54	21.72%	95,858,845.63
合计	63,971,706.77	100.00%	48,926,043.75	76.48%	15,045,663.02	127,427,411.56	100.00%	30,889,321.34	24.24%	96,538,090.22

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	26,602,239.54	4,287,081.80		30,889,321.34
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第三阶段	-58,361.52	-3,000.00	61,361.52	
本期计提	16,598,318.43	1,832,959.50		18,431,277.93
本期转回		-333,194.00		-333,194.00
本期转销				0.00
本期核销			-61,361.52	-61,361.52
2025 年 12 月 31 日余额	43,142,196.45	5,783,847.30	0.00	48,926,043.75

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
其他应收款坏账	30,889,321.34	18,431,277.93	-333,194.00	-61,361.52		48,926,043.75
合计	30,889,321.34	18,431,277.93	-333,194.00	-61,361.52		48,926,043.75

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收账款	61,361.52

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
蔡雅洁	备用金	3,000.00	确认损失	管理层审批	否
拉扎斯网络科技（上海）有限公司	平台费用	28.52	确认损失	管理层审批	否
四川成都曾惠	押金	18,333.00	确认损失	管理层审批	否
四川成都谭华萍	押金	40,000.00	确认损失	管理层审批	否
合计		61,361.52			

其他应收款核销说明：

无

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
莱阳市财政局	保证金	14,000,000.00	3-4 年	21.88%	14,000,000.00
安丘市湖畔发展建设有限公司	不动产转让款	13,670,400.00	2-3 年	21.37%	10,912,457.96
华商储备商品管理中心有限公司	保证金、利息补贴	8,539,184.67	7-9 月, 10-12 月, 1-2 年, 2-3 年, 3-4 年	13.35%	6,765,237.46
巴中市恩阳区财政国库支付中心	保证金	5,500,000.00	3-4 年	8.60%	5,500,000.00
浙江浙银金融租赁股份有限公司	保证金	3,800,000.00	10-12 月, 1-2 年	5.94%	617,265.80
合计		45,509,584.67		71.14%	37,794,961.22

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

无

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	34,861,332.79	93.49%	26,459,488.53	86.19%
1 至 2 年	936,133.69	2.51%	2,388,880.19	7.78%
2 至 3 年	134,873.72	0.36%	557,831.07	1.82%
3 年以上	1,359,112.18	3.64%	1,291,951.18	4.21%
合计	37,291,452.38		30,698,150.97	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本集团按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 12,762,645.94 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 32.94%。

其他说明：无

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	208,136,825.17	7,260,301.18	200,876,523.99	127,502,328.69	1,952,932.76	125,549,395.93
在产品	34,258,608.42		34,258,608.42	72,088,777.90		72,088,777.90
库存商品	563,462,495.33	119,027,888.35	444,434,606.98	691,051,991.27	125,924,920.66	565,127,070.61
消耗性生物资	239,864,920.50	45,490,889.55	194,374,030.95	235,667,531.35	4,074,767.98	231,592,763.37

产						
合计	1,045,722,849.42	171,779,079.08	873,943,770.34	1,126,310,629.21	131,952,621.40	994,358,007.81

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中食品及酒制造相关业的披露要求

(2) 确认为存货的数据资源

无

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,952,932.76	5,375,292.63		67,924.21		7,260,301.18
库存商品	125,924,920.66	51,502,473.39		58,399,505.70		119,027,888.35
消耗性生物资产	4,074,767.98	45,490,889.55		4,074,767.98		45,490,889.55
合计	131,952,621.40	102,368,655.57		62,542,197.89		171,779,079.08

无

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

无

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

无

11、持有待售资产

无

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

(1) 一年内到期的债权投资

适用 不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待摊费用	2,294,431.87	
待抵扣/认证/留抵进项税		18,272.00
合计	2,294,431.87	18,272.00

其他说明：

无

14、债权投资

(1) 债权投资的情况

无

(2) 期末重要的债权投资

无

(3) 减值准备计提情况

无

(4) 本期实际核销的债权投资情况

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

无

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
合计	0.00				0.00				

其他债权投资减值准备本期变动情况

无

(2) 期末重要的其他债权投资

无

(3) 减值准备计提情况

无

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

无

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	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	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
北京佰镒通科技有限公司股权投资	0.00	0.00						
合计	0.00	0.00						

本期存在终止确认

无

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
北京佰镡通科技有限公司股权投资			12,100,000.00		基于战略投资的考虑	

其他说明：

无

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
合计			0.00			0.00	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

无

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

无

18、长期股权投资

无

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明：

无

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

无

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

无

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,327,132,194.07	2,297,045,785.81
固定资产清理		
合计	2,327,132,194.07	2,297,045,785.81

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	交通运输设备	家具等	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	2,162,615,514.31	1,035,600,163.27	47,799,792.59	33,843,318.77	79,328,722.40	3,359,187,511.34
2.本期增加金额	164,503,436.82	102,704,169.62	2,963,703.24	981,119.01	8,466,142.03	279,618,570.72
（1）购置	4,504,098.10	22,637,288.86	2,288,457.22	182,446.45	5,205,087.61	34,817,378.24
（2）在建工程转入	159,999,338.72	80,066,880.76	675,246.02	798,672.56	3,261,054.42	244,801,192.48
（3）企业合并增加						
3.本期减少金额	10,145,635.97	34,019,508.80	5,588,126.45	6,305,182.82	5,256,965.10	61,315,419.14
（1）处置或报废	2,122,586.48	30,150,315.69	5,392,479.83	5,414,661.30	5,182,510.35	48,262,553.65
（2）其他	8,023,049.49	3,869,193.11	195,646.62	890,521.52	74,454.75	13,052,865.49
4.期末余额	2,316,973,315.16	1,104,284,824.09	45,175,369.38	28,519,254.96	82,537,899.33	3,577,490,662.92
二、累计折旧						
1.期初余额	454,430,453.36	479,165,994.38	40,554,794.37	27,997,206.91	58,730,139.94	1,060,878,588.96
2.本期增加金额	112,333,612.26	82,791,911.63	3,110,161.14	2,240,873.37	7,719,126.30	208,195,684.70
（1）计提	112,333,612.26	82,791,911.63	3,110,161.14	2,240,873.37	7,719,126.30	208,195,684.70
3.本期减少金额	1,387,402.30	25,846,179.96	5,212,165.30	5,791,948.17	4,444,224.64	42,681,920.37
（1）处置或报废	1,387,402.30	21,976,986.85	5,016,518.68	4,901,426.65	4,369,769.89	37,652,104.37
（2）其他		3,869,193.11	195,646.62	890,521.52	74,454.75	5,029,816.00
4.期末余额	565,376,663.32	536,111,726.05	38,452,790.21	24,446,132.11	62,005,041.60	1,226,392,353.29
三、减值准备						
1.期初余额		1,042,863.08	18,326.22	63,289.01	138,658.26	1,263,136.57
2.本期增加金额	22,644,570.40	59,220.04				22,703,790.44
（1）计提	22,644,570.40	59,220.04				22,703,790.44
3.本期减少金额			811.45			811.45
（1）处置或报废			811.45			811.45
4.期末余额	22,644,570.40	1,102,083.12	17,514.77	63,289.01	138,658.26	23,966,115.56
四、账面价值						
1.期末账面价值	1,728,952,081.44	567,071,014.92	6,705,064.40	4,009,833.84	20,394,199.47	2,327,132,194.07
2.期初账面价	1,708,185,060.	555,391,305.81	7,226,672.00	5,782,822.85	20,459,924.20	2,297,045,785.

值	95				81
---	----	--	--	--	----

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋建筑物	614,846,793.67	70,035,052.11	22,644,570.40	522,167,171.16	
机器设备	122,898,450.54	21,623,539.77	1,042,863.08	100,232,047.69	
运输工具	2,377,321.61	2,091,720.82	63,289.01	222,311.78	
电子设备	2,287,105.77	2,164,343.01	17,514.77	105,247.99	
其他设备	3,786,360.52	3,006,958.36	138,658.26	640,743.90	
合计	746,196,032.11	98,921,614.07	23,906,895.52	623,367,522.52	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋建筑物	3,418,373.12
机器设备	447,632.98
其他设备	20,522.16
合计	3,886,528.26

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
低温冷冻深加工车间	262,457,961.18	正在办理
预制菜研发检测车间	4,802,224.41	正在办理
进口肉类精深加工及调味品生产工厂	124,736,659.88	正在办理
蓬莱屠宰车间及综合办公区等	7,298,114.68	正在办理
巴中待宰圈及物料库工程	1,918,027.17	正在办理
合计	401,212,987.32	

其他说明：

无

(5) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
莱州马台石猪场	161,232,590.40	152,000,000.00	9,232,590.40	公允价值采用市场法确定；处置费用为与处置资产有关的费用。	市场交易价格、处置费用	市场交易价格选取市场上相同或相似的资产作为参照物，并对个别

						因素进行修正；处置费用为与处置资产有关的税费、搬运费等。
江苏屠宰车间	80,157,386.92	77,904,593.17	2,252,793.75	房屋建筑物的公允价值按重置成本（不含税）×综合成新率确定，机器设备公允价值采用市场法确定。	综合成新率	采用综合评定法确定综合成新率。
海南工厂	130,435,743.15	129,707,763.43	727,979.72	公允价值根据重置成本(不含税)×综合成新率确定。	综合成新率	采用综合评定法确定综合成新率。
合计	371,825,720.47	359,612,356.60	12,213,363.87			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
安丘西刘庄、小河北猪场	220,000,254.72	215,138,900.00	4,861,354.72	预测期为2026年-2064年	折现率 8.91%	折现率 8.91%	折现率采用税前加权平均资本成本
烟台江汪庄猪场、王宋二猪场	15,948,718.95	10,319,647.10	5,629,071.85	预测期为2026年-2045年	折现率 6%， 预计租金	折现率 6%， 预计租金	折现率按照资本资产定价模型确定
合计	235,948,973.67	225,458,547.10	10,490,426.57				

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

无

其他说明：

安丘西刘庄、小河北猪场所涉及资产减值测试由山东正源和信资产评估有限公司出具了鲁正信评报字(2026)第 Z043 号资产评估报告；莱州马台石猪场所涉及资产减值测试由山东正源和信资产评估有限公司出具了鲁正信评报字(2026)第 Z044 号资产评估报告；江苏屠宰车间所涉及资产减值测试由山东正源和信资产评估有限公司出具了鲁正信评报字(2026)第 Z046 号资产评估报告；海南工厂所涉及资产减值测试由山东正源和信资产评估有限公司出具了鲁正信评报字(2026)第 Z047 号资产评估报告。

(6) 固定资产清理

无

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	56,934,718.17	254,397,411.06
合计	56,934,718.17	254,397,411.06

(1) 在建工程情况

单位：元

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
土建工程	35,841,058.26	11,881,622.62	23,959,435.64	232,650,269.04		232,650,269.04
安装工程	32,975,282.53		32,975,282.53	21,747,142.02		21,747,142.02
合计	68,816,340.79	11,881,622.62	56,934,718.17	254,397,411.06		254,397,411.06

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
聊城工厂蒸发冷及管道更换工程	1,050,000.00		785,050.63	785,050.63			74.77%	0.95				其他
巴中龙大生猪屠宰及加工项目	249,000,000.00	8,805,901.96	159,743.21	8,371,257.17	594,388.00		38.98%	1				其他
巴中龙大熟食深加工项目	67,710,000.00	5,579,613.05	1,331,549.47	46,880,954.90	30,207.62		10.12%	1				其他
巴中龙大熟食深加工制冷项目	25,998,590.00	10,667,826.02	7,478,539.83	18,146,365.85			69.80%	1				其他
潍坊振祥速冻库改造(二期)	1,800,000.00	1,202,800.10	48,644.20	1,251,444.30			69.52%	1				其他
潍坊振	1,300,000.00	955,752.00		955,752.00			73.52%	1				其他

祥分割 车间鲜 品输送 线	0.00	21		21								
海南进 口肉类 精深加 工及调 味品生 产项目	208,380, 200.00	153,544, 405.44	5,224,17 9.67	132,240, 171.10			26,528,414.01	76.19%	0.95	6,435,483. 51		其他、金 融机构贷 款
江苏生 食投资 规划	258,102, 400.00	46,371,7 01.88	8,450,86 9.48	39,065,8 26.14	211,362. 83		15,545,382.39	82.76%	0.97			其他
江苏熟 食投资 规划	75,016,0 00.00	7,840,17 3.83	12,263,8 88.00				20,104,061.83	26.80%	0.33			其他
龙大美 食生食 下货库 改造	1,450,00 0.00	513,761. 47					513,761.47	35.43%	0.35			其他
龙大美 食酱卤 车间搬 迁及真 空车间 改造项 目	3,610,00 0.00	2,480,20 1.18	762,825. 32	3,243,02 6.50				89.83%	1			其他
龙大美 食预制 菜研发 检测车 间项目	12,610,0 00.00	2,655,31 3.81	8,938,01 1.00	11,593,3 24.81				91.94%	1			其他
龙大美 食西厂 产品合 并调理 车间工 程建筑 安装和 生产设 备施工 项目	3,830,00 0.00	1,089,45 9.19	2,499,12 3.91	3,588,58 1.10				93.70%	1			其他
龙大美 食数字 化平台 生食生 产系统	3,720,00 0.00	976,991. 15	713,274. 34				1,690,265.49	45.44%	0.45			其他
龙大美 食信息 技术开 发项目	3,500,00 0.00	949,412. 04	1,023,81 9.97				1,973,232.01	56.38%	0.85			其他
晏峪猪 场污水 站	6,300,00 0.00	350,768. 62		350,768. 62				5.57%	1			募集资金
崔格庄 猪场大 栏改造	1,210,00 0.00		1,201,73 8.40	1,201,73 8.40				99.32%	1			其他

烟台养殖团旺饲料厂散装钢板仓	1,470,000.00		227,756.31	227,756.31			15.49%	1				其他
烟台养殖西饲料厂膨化设备及安装项目	1,980,000.00		1,629,480.70			1,629,480.70	82.30%	0.9				其他
荷格庄猪场污水站	11,230,000.00		522,145.61	522,145.61			95.51%	1				募集资金
莱阳猪场	30,000,000.00	1,959,135.87			1,959,135.87		6.53%	0.05				其他
荷格庄空气过滤设备安装	2,190,000.00	1,752,000.01	437,999.99	2,190,000.00			100.00%	1				募集资金
黑龙江屠宰新建项目	196,530,000.00	1,420,025.27	697,627.26	2,117,649.83			70.64%	1				其他
合计	1,167,987,190.00	249,115,240.40	54,396,653.30	232,731,813.48	2,795,094.32	67,984,597.90				6,435,483.51		

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
江苏熟食投资规划		11,881,622.62		11,881,622.62	预计可收回金额低于账面价值
合计		11,881,622.62		11,881,622.62	--

其他说明：

无

(4) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
江苏熟食投资规划	28,345,101.09	16,463,478.47	11,881,622.62	在建工程公允价值采用成本法确定，土地使用权公允价值采用成本逼近法确定；处置费用为与处	综合成新率、处置费用	采用综合评定法确定综合成新率；处置费用为与处置资产有关的费用。

				置资产有关的费用。		
合计	28,345,101.09	16,463,478.47	11,881,622.62			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

无

其他说明：

江苏熟食项目本公司拟整体转让，所涉及资产减值测试由山东正源和信资产评估有限公司出具了鲁正信评报字(2026)第 Z045 号资产评估报告，对在建工程与土地使用权整体进行减值测试，账面价值包含土地使用权价值 8,241,039.26 元，经测试土地使用权未发生减值。

(5) 工程物资

无

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

单位：元

项目	种植业	畜牧养殖业		林业	水产业	合计
		成熟	未成熟			
一、账面原值：						
1.期初余额		33,483,849.65	13,090,644.56			46,574,494.21
2.本期增加金额		74,635,695.17	84,119,887.44			158,755,582.61
(1) 外购		1,721,334.20	22,924,526.66			24,645,860.86
(2) 自行培育		72,914,360.97	61,195,360.78			134,109,721.75
(3) 其他转入						
3.本期减少金额		37,446,419.55	90,776,626.54			128,223,046.09
(1) 处置		37,446,419.55	17,862,265.57			55,308,685.12
(2) 其他			72,914,360.97			72,914,360.97
4.期末余额		70,673,125.27	6,433,905.46			77,107,030.73
二、累计折旧						

1.期初余额		9,374,694.75	0.00			9,374,694.75
2.本期增加金额		15,804,294.32	0.00			15,804,294.32
（1）计提		15,804,294.32	0.00			15,804,294.32
3.本期减少金额		11,179,387.89				11,179,387.89
（1）处置		11,179,387.89				11,179,387.89
（2）其他						
4.期末余额		13,999,601.18				13,999,601.18
三、减值准备						
1.期初余额		3,170,968.58	76,040.61			3,247,009.19
2.本期增加金额		27,241,169.01	3,128,664.85			30,369,833.86
（1）计提		27,241,169.01	3,128,664.85			30,369,833.86
3.本期减少金额		3,116,155.58				3,116,155.58
（1）处置		3,116,155.58				3,116,155.58
（2）其他						
4.期末余额		27,295,982.01	3,204,705.46			30,500,687.47
四、账面价值						
1.期末账面价值		29,377,542.08	3,229,200.00			32,606,742.08
2.期初账面价值		20,938,186.32	13,014,603.95			33,952,790.27

（2）采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

（3）采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

24、油气资产

适用 不适用

25、使用权资产

（1）使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	土地	合计
一、账面原值			
1.期初余额	39,677,585.55	29,381,543.21	69,059,128.76
2.本期增加金额	43,158,337.82	40,236,023.23	83,394,361.05

(1) 新增租赁	43,158,337.82	40,236,023.23	83,394,361.05
3.本期减少金额	1,861,585.17	271,150.57	2,132,735.74
(1) 处置	1,748,135.78		1,748,135.78
(2) 其他	113,449.39	271,150.57	384,599.96
4.期末余额	80,974,338.20	69,346,415.87	150,320,754.07
二、累计折旧			
1.期初余额	8,133,922.59	5,888,845.59	14,022,768.18
2.本期增加金额	401,012.97	7,839,245.81	8,240,258.78
(1) 计提	401,012.97	7,839,245.81	8,240,258.78
3.本期减少金额	1,652,790.94		1,652,790.94
(1) 处置	1,652,790.94		1,652,790.94
4.期末余额	6,882,144.62	13,728,091.40	20,610,236.02
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	74,092,193.58	55,618,324.47	129,710,518.05
2.期初账面价值	31,543,662.96	23,492,697.62	55,036,360.58

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件使用权	商标	合计
一、账面原值						
1.期初余额	140,302,907.34			17,273,466.24	4,210,000.00	161,786,373.58
2.本期增加金额				270,823.34		270,823.34
(1) 购置				61,389.38		61,389.38
(2) 内部研						

发						
(3) 企业合并增加						
(4) 在建工程转入				209,433.96		209,433.96
3. 本期减少金额				4,567,754.25		4,567,754.25
(1) 处置				4,567,754.25		4,567,754.25
4. 期末余额	140,302,907.34			12,976,535.33	4,210,000.00	157,489,442.67
二、累计摊销						
1. 期初余额	22,117,292.90			11,560,587.21	2,596,166.67	36,274,046.78
2. 本期增加金额	3,063,813.82			1,218,515.01	421,000.00	4,703,328.83
(1) 计提	3,063,813.82			1,218,515.01	421,000.00	4,703,328.83
3. 本期减少金额				4,470,896.68		4,470,896.68
(1) 处置				4,470,896.68		4,470,896.68
4. 期末余额	25,181,106.72			8,308,205.54	3,017,166.67	36,506,478.93
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	115,121,800.62			4,668,329.79	1,192,833.33	120,982,963.74
2. 期初账面价值	118,185,614.44			5,712,879.03	1,613,833.33	125,512,326.80

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

无

(4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
潍坊振祥食品有限公司	59,823,738.70					59,823,738.70
合计	59,823,738.70					59,823,738.70

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
潍坊振祥食品有限公司	32,951,764.52	26,871,974.18				59,823,738.70
合计	32,951,764.52	26,871,974.18				59,823,738.70

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

其他说明

商誉的初始形成

本公司于 2018 年收购潍坊振祥食品有限公司（以下简称“潍坊振祥”）70% 股权，交易的合并成本为 86,690,300.00 元，取得被购买方潍坊振祥 70% 股权对应的可辨认净资产公允价值为 26,866,561.30 元，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为 59,823,738.70 元，确认为商誉。

资产组或资产组组合的相关信息

资产组包括组成与商誉相关资产组的长期资产（具体包括固定资产、在建工程 and 无形资产）和合并报表确认的商誉。

商誉的减值测试过程

公司期末对与商誉相关的资产组进行了减值测试，首先将该商誉及归属于少数股东权益的商誉包括在内，调整资产组的账面价值，然后将调整后的资产组账面价值与其可收回金额进行比较，以确定资产组（包括商誉）是否发生了减值。

重要公司商誉减值测试过程如下：

单位：万元

项目	潍坊振祥食品有限公司
商誉账面余额①	5,982.37
商誉减值准备余额②	3,295.18
商誉的账面价值③=①-②	2,687.19

未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	1,151.65
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③	3,838.85
资产组的账面价值⑥	15,156.95
包含整体商誉的资产组的公允价值⑦=⑤+⑥	18,995.80
资产组预计未来现金流量的现值（可回收金额）⑧	15,054.73
商誉减值损失	3,838.85
商誉产生时的持股比例⑩	70%
应由本集团确认的商誉减值损失⑪=⑨×⑩	2,687.19

上述资产组预计未来现金流量的现值（可回收金额）利用了山东正源和信资产评估有限公司于 2026 年 4 月 10 日出具的鲁正信评报字(2026)第 Z042 号《山东龙大美食股份有限公司拟编制财务报告为目的进行商誉减值测试所涉及因取得潍坊振祥食品有限公司控制权形成商誉资产组可回收金额资产评估报告》的评估结果。

重要假设及依据：

交易假设：假定所有待评估资产已经处在交易过程中，评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。

公开市场假设：公开市场假设是对资产拟进入的市场的条件以及资产在这样的市场条件下接受何种影响的一种假定。公开市场是指充分发达与完善的市场条件，是指一个有自愿的买方和卖方的竞争性市场，在这个市场上，买方和卖方的地位平等，都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易都是在自愿的、理智的、非强制性或不受限制的条件下进行。

持续使用假设：持续使用假设是对资产拟进入市场的条件以及资产在这样的市场条件下的资产状态的一种假定。首先被评估资产正处于使用状态，其次假定处于使用状态的资产还将继续使用下去。在持续使用假设条件下，没有考虑资产用途转换或者最佳利用条件，其评估结果的使用范围受到限制。

本次评估假设评估基准日后国家宏观经济政策和外部经济环境无重大变化。

假设产权持有人管理层称职地对有关资产实行了有效的管理，本次经济行为的相关当事方没有任何违反国家法律、法规的行为。

关键参数：

项目	预测期	预测期增长率	稳定期增长率	利润率	税前折现率（加权平均资本成本 WACC）
潍坊振祥食品有限公司	2026-2030 年 (后续为稳定期)	注 1	持平	根据预测的收入、成本、税费等计算	6.81

注 1：收入预测基本遵循采纳了潍坊振祥 2026-2030 预算的各项数据，结合潍坊振祥的实际产能、市场情况和经营规划，确定预测年度销售数量的增长率，2026 年-2030 年增长率按下表确定：

年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度	2030 年度
----	---------	---------	---------	---------	---------

猪肉产品销售	-84.36%	837.50%	8.72%	8.42%	8.15%
--------	---------	---------	-------	-------	-------

注：潍坊振祥公司预测的 2026 年和 2027 年销售增长率变动较大，原因为潍坊振祥公司 2026 年 2 月末开始逐渐减产以备后续改造。

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

无

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

无

28、长期待摊费用

单位：元

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
实验室装修改造	1,403,363.87	5,166,972.48	1,188,073.35		5,382,263.00
研发中心装修设计	2,408,519.55		1,142,301.18		1,266,218.37
放养管理中心装修费	1,678,022.29		279,670.47		1,398,351.82
海阳服务部改造工程	57,333.30	22,868.84	21,562.94		58,639.20
龙口服务部改造工程	118,926.24		49,210.92		69,715.32
合计	5,666,165.25	5,189,841.32	2,680,818.86		8,175,187.71

其他说明：

无

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

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
资产减值准备	137,637.64	28,753.60	265,556.41	61,378.92
可抵扣亏损			118,372,781.12	29,593,195.28
租赁负债影响数			2,093,066.66	143,297.68
合计	137,637.64	28,753.60	120,731,404.19	29,797,871.88

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

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
固定资产一次性税前扣除税会差异	73,605,103.82	17,432,629.06	79,184,845.87	18,681,217.79
使用权资产影响数			1,849,741.97	172,257.70
合计	73,605,103.82	17,432,629.06	81,034,587.84	18,853,475.49

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	28,640.26	113.34	17,073,736.02	12,724,135.86
递延所得税负债	28,640.26	17,403,988.80	17,073,736.02	1,779,739.47

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	428,423,318.75	219,631,986.83
可抵扣亏损	2,391,051,311.89	1,768,298,529.18
合计	2,819,474,630.64	1,987,930,516.01

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年		31,494,127.97	
2026 年	406,372,377.13	386,450,573.17	
2027 年	431,782,671.74	402,086,062.99	
2028 年	826,106,275.43	833,406,492.33	
2029 年	144,888,905.04	114,861,272.72	

2030 年	581,901,082.55		
合计	2,391,051,311.89	1,768,298,529.18	

其他说明：

无

30、其他非流动资产

单位：元

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	18,785,990.20	123,967.00	18,662,023.20	21,616,790.87		21,616,790.87
增值税留抵税额	456,971,832.65	7,863,774.59	449,108,058.06	447,635,995.33		447,635,995.33
合计	475,757,822.85	7,987,741.59	467,770,081.26	469,252,786.20		469,252,786.20

其他说明：

无

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	142,412,847.02	142,412,847.02	保证金、未决诉讼	汇票及信用证保证金、未决诉讼等	352,052,563.80	352,052,563.80	保证金、未决诉讼	汇票及信用证保证金、未决诉讼等
固定资产	1,393,402,386.13	902,838,202.15	抵押	借款抵押、融资租赁等	528,311,202.21	454,773,802.16	抵押	借款抵押
无形资产	89,606,521.49	75,026,351.71	抵押	借款抵押	48,136,437.68	43,853,129.28	抵押	借款抵押
在建工程	41,752,348.97	41,752,348.97	抵押	借款抵押、融资租赁	153,544,405.44	153,544,405.44	抵押	借款抵押
其他非流动资产	544,745.82	544,745.82	抵押	借款抵押				
合计	1,667,718,849.43	1,162,574,495.67			1,082,044,609.13	1,004,223,900.68		

其他说明：

无

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	10,000,000.00	9,000,000.00
抵押借款	350,000,000.00	350,000,000.00
保证借款	613,030,000.00	592,685,669.91
信用借款		12,990,000.00
应收票据贴现、供应链保理融资	497,735,479.34	664,042,286.13
应付短期借款利息	1,091,609.86	1,106,707.43
合计	1,471,857,089.20	1,629,824,663.47

短期借款分类的说明：

抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注七、31、所有权或使用权受到限制的资产。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

无

33、交易性金融负债

无

34、衍生金融负债

无

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		25,056,257.25
银行承兑汇票	114,000,000.00	269,419,792.77
合计	114,000,000.00	294,476,050.02

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付材料采购款	405,609,691.46	357,418,958.10
应付固定资产采购款	128,024,963.26	143,759,721.61
合计	533,634,654.72	501,178,679.71

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

无

(3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
其他应付款	204,338,052.43	180,775,039.13
合计	204,338,052.43	180,775,039.13

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

重要的已逾期未支付的利息情况：

无

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

无

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金、押金	101,767,088.84	105,154,228.35
预提费用	95,897,958.96	68,663,375.22
其他	6,673,004.63	6,957,435.56
合计	204,338,052.43	180,775,039.13

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

无

38、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	117,867,257.24	119,376,031.80
合计	117,867,257.24	119,376,031.80

账龄超过 1 年的重要合同负债

无

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

无

39、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	33,221,745.87	460,963,029.18	450,749,933.65	43,434,841.40
二、离职后福利-设定提存计划		29,371,806.48	29,371,806.48	
三、辞退福利	370,000.00	2,987,474.34	598,538.07	2,758,936.27
合计	33,591,745.87	493,322,310.00	480,720,278.20	46,193,777.67

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	33,213,945.87	430,549,628.63	420,418,570.60	43,345,003.90
2、职工福利费		10,706,745.52	10,628,208.02	78,537.50
3、社会保险费		15,461,193.32	15,461,193.32	
其中：医疗保险费		14,258,379.35	14,258,379.35	
工伤保险费		1,202,813.97	1,202,813.97	
4、住房公积金		3,386,333.60	3,386,333.60	
5、工会经费和职工教育经费	7,800.00	559,128.11	555,628.11	11,300.00
8、其他短期薪酬		300,000.00	300,000.00	
合计	33,221,745.87	460,963,029.18	450,749,933.65	43,434,841.40

(3) 设定提存计划列示

单位：元

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		28,162,292.12	28,162,292.12	
2、失业保险费		1,209,514.36	1,209,514.36	
合计		29,371,806.48	29,371,806.48	

其他说明：

无

40、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	4,687,327.63	3,345,790.31
企业所得税	1,118,676.90	1,204,889.84
个人所得税	626,332.54	344,006.58
城市维护建设税	729,721.97	35,535.71
房产税	1,906,748.52	1,637,437.17
土地使用税	1,000,499.35	981,394.27
印花税	2,044,947.60	2,960,923.18
教育费附加	521,321.06	25,381.18
水资源税	1,530,851.70	142,259.50
环保税	16,894.31	11,211.79
水利建设基金	15,462.95	
合计	14,198,784.53	10,688,829.53

其他说明：

无

41、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明：

无

42、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	98,862,000.00	79,462,000.00
一年内到期的应付债券	1,060,467,294.31	
一年内到期的长期应付款	34,912,546.94	25,125,700.43

一年内到期的租赁负债	6,187,107.17	2,053,770.99
一年内应付的长期借款利息	575,943.72	632,723.22
合计	1,201,004,892.14	107,274,194.64

其他说明：

自资产负债表日起一年内到期应予以清偿的租赁负债的期末账面价值，在“一年内到期的非流动负债”项目反映。

43、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
转销项税额	10,483,993.79	10,498,216.67
合计	10,483,993.79	10,498,216.67

短期应付债券的增减变动：

无

44、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	242,449,641.91	224,778,541.91
保证借款	47,500,000.00	127,000,000.00
减：一年内到期的长期借款	-98,862,000.00	-79,462,000.00
合计	191,087,641.91	272,316,541.91

长期借款分类的说明：

抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注七、31、所有权或使用权受到限制的资产。

其他说明，包括利率区间：

长期借款利率区间为年化利率 3.2%-4.2%。

45、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券		926,285,040.51
可转换公司债券应付利息		8,024,600.46
合计	0.00	934,309,640.97

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本年转股	减：一年内到期部分年末余额	期末余额	是否违约
龙大转债	950,000,000.00		2020年7月13日	6年	950,000,000.00	934,309,640.97		75,875,566.14	-67,316,044.00	17,028,856.80	5,100.00	-1,060,467,294.31	0.00	否
合计					950,000,000.00	934,309,640.97		75,875,566.14	-67,316,044.00	17,028,856.80	5,100.00	-1,060,467,294.31	0.00	

(3) 可转换公司债券的说明

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2020]1077号”核准，公司于2020年7月13日公开发行了950万张可转债，每张面值100元，发行总额95,000.00万元。经深圳证券交易所“深证上[2020]683号”文同意，公司95,000.00万元可转债于2020年8月7日起在深交所挂牌交易，债券简称“龙大转债”，债券代码“128119.SZ”。本次可转债转股期自可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即2021年1月18日至2026年7月12日。

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

无

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

无

46、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房屋及建筑物	74,912,480.19	10,929,491.14
土地	52,503,051.91	39,238,660.58
减：一年内到期的租赁负债	-6,187,107.17	-2,053,770.99
合计	121,228,424.93	48,114,380.73

其他说明：

本集团对租赁负债的流动性风险管理措施，以及年末租赁负债的到期期限分析参见本附注十二、（一）、3“流动性风险”。

47、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	36,265,624.35	26,518,125.50
合计	36,265,624.35	26,518,125.50

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付融资款	71,178,171.29	51,643,825.93
减：一年内到期部分	34,912,546.94	25,125,700.43
合计	36,265,624.35	26,518,125.50

其他说明：

无

(2) 专项应付款

无

48、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

无

(2) 设定受益计划变动情况

无

49、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
预计诉讼损失	268,605.47		
合计	268,605.47	0.00	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

50、递延收益

单位：元

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	47,454,260.66	8,103,601.69	4,600,405.26	50,957,457.09	与资产相关
合计	47,454,260.66	8,103,601.69	4,600,405.26	50,957,457.09	--

其他说明：

无

51、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明：

无

52、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,079,160,261.00	428.00				428.00	1,079,160,689.00

其他说明：

“龙大转债”转股，增加股本 428.00 元。

53、其他权益工具

（1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

见附注五、36.优先股、永续债等其他金融工具。

（2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券	9,460,527.00	171,570,156.57			51.00	92,089,713.62	9,460,476.00	79,480,442.95
合计	9,460,527.00	171,570,156.57			51.00	92,089,713.62	9,460,476.00	79,480,442.95

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

- 1、其他权益工具增减变动情况见附注七、45 应付债券。
- 2、期末公司根据可转债情况重新测算，调减其他权益工具 92,088,788.72 元。

其他说明：

无

54、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	789,715,307.68	4,296.68		789,719,604.36
其他资本公积	34,927,424.60			34,927,424.60
合计	824,642,732.28	4,296.68		824,647,028.96

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- 1、公司发生可转债转股，由于债转股增加的资本公积（股本溢价）为 4,245.70 元。
- 2、四川龙炸餐饮管理有限公司少数股东退投资款增加资本公积 50.98 元。

55、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
为员工持股计划或者股权激励而收购的本公司股份	330,025,083.29			330,025,083.29
合计	330,025,083.29			330,025,083.29

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

56、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-12,100,000.00							-12,100,000.00
其他权益工具投资公允价值变动	-12,100,000.00							-12,100,000.00
其他综合收益合计	-12,100,000.00							-12,100,000.00

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

57、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	0.00			0.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

58、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	131,858,964.58			131,858,964.58
任意盈余公积	131,858,964.58			131,858,964.58
合计	263,717,929.16			263,717,929.16

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本 50%以上的，不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

59、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-566,145,785.28	-564,382,237.99
调整后期初未分配利润	-566,145,785.28	-564,382,237.99
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-735,708,184.34	-1,763,547.29
期末未分配利润	-1,301,853,969.62	-566,145,785.28

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细说明：

无

60、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	9,996,965,757.98	9,945,601,897.73	10,957,208,821.55	10,546,184,829.93
其他业务	21,800,384.96	13,680,288.90	32,462,323.67	5,656,179.67
合计	10,018,766,142.94	9,959,282,186.63	10,989,671,145.22	10,551,841,009.60

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

单位：元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	10,018,766,142.94	鲜冻肉、食品、经营租赁等所有收入	10,989,671,145.22	鲜冻肉、食品、经营租赁等所有收入
营业收入扣除项目合计金额	21,800,384.96	经营租赁收入、材料销售收入、服务费收入等	32,462,323.67	经营租赁收入、材料销售收入、服务费收入等
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	0.22%		0.30%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	21,800,384.96		32,462,323.67	
与主营业务无关的业务收入小计	21,800,384.96		32,462,323.67	
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00	无	0.00	无
营业收入扣除后金额	9,996,965,757.98	鲜冻肉、食品等主营业务相关收入	10,957,208,821.55	鲜冻肉、食品等主营业务相关收入

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
鲜冻肉	8,216,317,511.34	8,277,314,518.23					8,216,317,511.34	8,277,314,518.23

熟食制品	169,745,99 5.73	141,452,45 0.04					169,745,99 5.73	141,452,45 0.04
预制食品	1,568,824,9 31.45	1,476,852,3 88.26					1,568,824,9 31.45	1,476,852,3 88.26
进口贸易								
其他	63,877,704. 42	63,662,830. 10					63,877,704. 42	63,662,830. 10
按经营地区分类								
其中:								
山东省内	3,713,203,0 49.93	3,696,333,0 91.39					3,713,203,0 49.93	3,696,333,0 91.39
华东其他地区	2,540,407,0 68.61	2,522,588,9 23.02					2,540,407,0 68.61	2,522,588,9 23.02
华中地区	1,429,258,0 85.03	1,428,349,4 85.99					1,429,258,0 85.03	1,428,349,4 85.99
华北地区	458,289,40 8.00	450,889,30 1.87					458,289,40 8.00	450,889,30 1.87
华南地区	331,375,98 9.47	314,176,43 2.72					331,375,98 9.47	314,176,43 2.72
东北地区	666,862,48 7.66	664,262,56 3.26					666,862,48 7.66	664,262,56 3.26
西南地区	769,390,91 9.71	775,846,44 4.37					769,390,91 9.71	775,846,44 4.37
西北地区及其他	109,979,13 4.53	106,835,94 4.01					109,979,13 4.53	106,835,94 4.01
市场或客户类型								
其中:								
合同类型								
其中:								
按商品转让的时间分类								
其中:								
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类								
其中:								
合计	10,018,766, 142.94	9,959,282,1 86.63					10,018,766, 142.94	9,959,282,1 86.63

与履约义务相关的信息:

无

其他说明

本集团销售履约义务通常的履行时间在 3 个月以内，本集团根据不同客户采取预收款或提供账期。本集团作为主要责任人直接进行销售，一般在发货的同时或者将货物送达客户指定的目的地，商品控制权转移给客户，本集团取得无条件收款权利。

合同中可变对价相关信息：

无

重大合同变更或重大交易价格调整

无

61、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,636,729.31	197,007.70
教育费附加	1,169,262.17	140,448.81
房产税	8,694,590.94	7,184,459.98
土地使用税	4,440,456.73	4,287,411.47
车船使用税	21,853.26	35,148.60
印花税	8,149,593.43	8,450,247.58
水利建设基金	20,343.39	5,526.30
水资源税	2,718,510.72	504,078.80
环保税	81,451.25	42,941.34
合计	26,932,791.20	20,847,270.58

其他说明：

无

62、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资	102,967,654.91	101,940,366.85
仓储费	9,855,031.61	12,464,748.55
折旧费	93,503,105.35	58,885,869.81
无形资产摊销	3,668,991.30	3,365,995.16
差旅费	3,857,754.71	3,986,165.78
修理费	3,928,641.50	3,793,620.93
其他	78,739,771.88	65,881,231.78
合计	296,520,951.26	250,317,998.86

其他说明：

无

63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资	67,954,680.37	62,593,625.06
广告费	48,430.77	140,594.65
差旅费	3,741,788.20	3,327,591.02
折旧费	396,355.23	523,252.82
租赁费	1,900,588.50	1,717,951.24
仓储费	954,635.50	1,141,207.59
服务费	42,902,281.95	22,566,968.84
装卸费	49,493.81	8,194.01
修理费	37,948.13	25,061.56
其他	19,974,961.37	10,894,479.12
合计	137,961,163.83	102,938,925.91

其他说明：

无

64、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
原材料	1,369,411.53	2,013,876.99
工资费用	8,237,112.73	4,479,554.01
折旧费	324,064.89	942,980.83
差旅费	314,135.60	334,565.21
其他费用	429,674.86	110,568.43
合计	10,674,399.61	7,881,545.47

其他说明：

无

65、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	135,056,058.91	129,437,905.86
减：利息收入	-9,821,487.30	-24,988,010.25
手续费支出	1,333,714.92	1,836,350.78
汇兑损益	35,414.77	-24,625.76
融资相关费用	407,154.06	531,172.08
合计	127,010,855.36	106,792,792.71

其他说明：

无

66、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与日常活动相关的政府补助	18,837,505.54	15,291,681.79
代扣个人所得税手续费返回	61,274.55	162,908.64
合计	18,898,780.09	15,454,590.43

67、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合计	0.00	0.00

其他说明：

无

68、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-9,825.57	576,797.23
合计	-9,825.57	576,797.23

其他说明：

无

69、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		62,977,269.86
处置交易性金融资产取得的投资收益	690,346.28	1,985,612.07
合计	690,346.28	64,962,881.93

其他说明：

无

70、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-7,958,535.98	-7,846,760.42
其他应收款坏账损失	-18,098,083.93	-13,130,760.63
合计	-26,056,619.91	-20,977,521.05

其他说明：

无

71、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-102,368,655.57	-27,412,719.47
四、固定资产减值损失	-22,703,790.44	
六、在建工程减值损失	-11,881,622.62	
七、生产性生物资产减值损失	-30,369,833.86	
十、商誉减值损失	-26,871,974.18	
十二、其他	-9,441,198.89	
合计	-203,637,075.56	-27,412,719.47

其他说明：

无

72、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产的利得（损失以“-”）	-10,589,559.35	-2,236,691.23
其中：固定资产处置利得（损失以“-”填列）	-178,728.78	219,435.47
无形资产处置利得（损失以“-”填列）		
在建工程处置利得（损失以“-”填列）		
生产性生物资产处置利得（损失以“-”填列）	-10,410,830.57	-2,456,126.70
合计	-10,589,559.35	-2,236,691.23

73、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助		4,020.00	
违约赔偿收入	493,705.00	313,475.12	493,705.00
保险理赔及其他	7,668,614.85	9,428,406.27	7,668,614.85
非流动资产毁损报废利得	943.40		943.40
其中：固定资产	943.40		943.40
合计	8,163,263.25	9,745,901.39	8,163,263.25

其他说明：

无

74、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	60,200.00	368,080.00	60,200.00
非流动资产毁损报废损失	3,476,057.92	366,428.29	3,476,057.92
其中：固定资产	3,379,200.35	366,428.29	3,379,200.35
无形资产	96,857.57		96,857.57
其他	18,603,651.98	8,200,332.08	18,603,651.98
合计	22,139,909.90	8,934,840.37	22,139,909.90

其他说明：

无

75、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	179,911.37	131,445.40
递延所得税费用	28,348,271.85	-3,563,199.21
以前年度所得税费用	178,639.04	165,332.83
合计	28,706,822.26	-3,266,420.98

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-774,296,805.62
按法定/适用税率计算的所得税费用	-193,574,201.42
子公司适用不同税率的影响	113,922.04
调整以前期间所得税的影响	178,639.04
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-2,101,128.92
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-65,438.35
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	225,145,554.69
研发支出影响	-990,524.82
所得税费用	28,706,822.26

其他说明：

无

76、其他综合收益

详见附注七、56 其他综合收益。

77、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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	9,932,785.12	24,301,845.74
政府补贴	23,340,701.97	23,110,919.21
押金和保证金	75,728,438.34	74,137,010.50
备用金等	16,402,011.61	18,562,262.75
合计	125,403,937.04	140,112,038.20

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用支出	84,609,897.25	68,780,791.35
销售费用支出	44,323,249.62	37,331,378.45
财务费用支出	1,200,365.66	1,647,580.99
捐赠支出	10,200.00	17,200.00
押金、保证金等其他支出	135,792,071.68	119,678,327.67
合计	265,935,784.21	227,455,278.46

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

无

收到的重要的与投资活动有关的现金

无

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

无

支付的重要的与投资活动有关的现金

无

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(3) 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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁款	55,000,000.00	60,000,000.00
票据、供应链融资收款	1,062,217,206.27	1,447,725,108.63
合计	1,117,217,206.27	1,507,725,108.63

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的租赁负债	10,714,147.74	10,766,110.90
支付融资租赁款	35,210,067.59	18,403,275.71
票据、供应链融资付款	1,297,476,122.63	1,582,781,126.00
其他融资费用	2,160,912.98	68,730.08
合计	1,345,561,250.94	1,612,019,242.69

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

(4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
----	--------	-----------	------

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

无

78、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-803,003,627.88	-16,503,578.07
加：资产减值准备	167,151,497.58	-139,664,277.09
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	223,999,979.02	165,545,469.33
使用权资产折旧	8,240,258.78	6,980,404.73
无形资产摊销	4,703,328.83	5,427,617.82
长期待摊费用摊销	2,680,818.86	3,455,720.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	10,685,473.52	2,236,691.23
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	3,379,200.35	366,428.29
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	9,825.57	-576,797.23
财务费用（收益以“－”号填列）	135,056,058.91	129,437,905.86
投资损失（收益以“－”号填列）	-690,346.28	-64,962,881.93
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	12,724,022.52	-3,278,382.28
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	15,624,249.33	-284,816.93
存货的减少（增加以“－”号填列）	80,587,779.79	149,230,229.87
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	133,823,519.78	208,487.99
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	68,486,210.19	155,682,355.34
其他		
经营活动产生的现金流量净额	63,458,248.87	393,300,577.06
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	261,926,425.63	618,065,015.97
减：现金的期初余额	618,065,015.97	903,314,576.39
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	-356,138,590.34	-285,249,560.42

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

无

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

无

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	261,926,425.63	618,065,015.97
其中：库存现金	6,308.92	5,599.86
可随时用于支付的银行存款	261,894,667.47	618,033,342.87
可随时用于支付的其他货币资金	25,449.24	26,073.24
三、期末现金及现金等价物余额	261,926,425.63	618,065,015.97

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

无

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
信用证、承兑汇票保证金及利息	115,346,908.32	341,851,958.16	受限
存出投资款	11,915.20	80,609.48	受限
单用途预付卡保证金	1,466,427.98	1,465,379.54	受限
未决诉讼冻结资金	5,587,595.52	8,654,616.62	受限
贷款专项资金	20,000,000.00		受限
合计	142,412,847.02	352,052,563.80	

其他说明：

无

(7) 其他重大活动说明

无

79、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

无

80、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			263,479.36
其中：美元	37,485.67	7.0288	263,479.28
欧元	0.01	8.2355	0.08
港币			
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
日元			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			
美元	12,541.91	7.0288	88,154.58
日元	1,820,000.00	0.044797	81,530.54

其他说明：

无

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

81、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

涉及售后租回交易的情况

无

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

无

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

82、数据资源

无

83、其他

1、租赁

(1) 本集团作为承租人

①使用权资产、租赁负债情况参见本附注七、25 使用权资产，七、46 租赁负债。

②计入本年损益情况

项目	计入本年损益		计入上年损益	
	列报项目	金额	列报项目	金额
租赁负债的利息	财务费用	4,733,441.00	财务费用	2,198,746.13
短期租赁费用（适用简化处理）	销售费用	1,900,588.50	销售费用	1,717,951.24
短期租赁费用（适用简化处理）	管理费用	9,686,035.82	管理费用	2,933,981.31
短期租赁费用（适用简化处理）	制造费用	925,503.72	制造费用	1,447,972.65

注：上表中“短期租赁费用”不包含租赁期在 1 个月以内的租赁相关费用。

③与租赁相关的现金流量流出情况

项目	现金流量类别	本年金额	上年金额
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	筹资活动现金流出	10,714,147.74	10,766,110.90
对短期租赁和低价值资产支付的付款额 （适用于简化处理）	经营活动现金流出	11,289,253.84	4,077,206.63
合计	—	22,003,401.58	14,843,317.53

④其他信息

租赁活动的性质

公司	租入资产类别	数量	租赁期	是否存在续租选择权
烟台龙大养殖有限公司	土地、房屋	31	5年-30年	是
莱阳龙大养殖有限公司	土地	10	24-30年	是
安丘龙大养殖有限公司	土地	10	30年	是
莱州龙大养殖有限公司	土地	4	30年	是
山东龙大生猪产品工程技术研究有限公司	房屋建筑物	2	5-7.5年	否
巴中龙大肉食品有限公司	房屋建筑物	1	20年	是

(2) 本集团作为出租人

①与经营租赁有关的信息

A、计入本年损益的情况

项目	计入本年损益		计入上年损益	
	列报项目	金额	列报项目	金额
租赁收入	其他业务收入	622,133.10	其他业务收入	147,088.44
合计		622,133.10		147,088.44

②其他信息

A. 租赁活动的性质

公司	租出资产类别	数量	租赁期	是否存在续租选择权
本公司	房屋建筑物	5	1-10年	否
本公司	机器设备	1	1年	否
本公司	其他设备	2	10年	否

2、主要股东持有公司股份质押、冻结情况

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司控股股东蓝润发展控股集团有限公司将其持有的公司无限售流通股 125,176,583 股质押给达州银行股份有限公司，占本公司总股本的 11.60%；将其持有的公司无限售流通股 67,000,000 股质押给国民信托有限公司，占本公司总股本的 6.21%；将其持有的公司无限售流通股 25,285,800 股质押给中泰证券股份有限公司，占本公司总股本的 2.34%。上述累计质押股份数量为 217,462,383 股，占公司总股本比例为 20.15%。

截至报告日，本公司控股股东蓝润发展控股集团有限公司持有本公司股份累计被冻结股份数量 223,575,800 股，占公司总股本比例 20.72%。

八、研发支出

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
合计								

重要的资本化研发项目

无

开发支出减值准备

无

2、重要外购在研项目

无

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

无

(2) 合并成本及商誉

无

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

无

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

无

(6) 其他说明

无

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

无

(2) 合并成本

无

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

无

3、反向购买

无

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

1、新设主体

名称	设立时间	期末净资产	合并日至期末净利润
巴中龙大美食食品有限公司	2025-2-21	-8,150.57	-8,150.57

2、注销子公司

本公司之孙公司四川龙鲜活供应链管理有限公司于 2025 年 7 月 3 日注销。

本公司之孙公司四川龙炸餐饮管理有限公司于 2025 年 5 月 23 日注销。

6、其他

无

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
烟台龙大养殖有限公司	150,000,000.00	山东省莱阳市	山东省莱阳市龙旺庄街道办事处乔家泊村	畜禽/养殖	100.00%		同一控制下企业合并
烟台龙大饲料有限公司	56,000,000.00	山东省莱阳市	山东省莱阳市龙旺庄街道办事处乔家泊村	饲料生产	100.00%		同一控制下企业合并
河南龙大龙牧肉食品有限公司（原河南龙大牧原肉食品有限公司）	150,000,000.00	河南省内乡县	内乡县灌涨镇前湾村 312 国道与默河交叉口西北角	生猪屠宰	60.00%		设立
聊城龙大肉食品有限公司	30,000,000.00	山东省聊城市	聊城市东昌府区嘉明工业园嘉明北路	生猪屠宰	100.00%		设立
烟台杰科检测服务有限公司	5,000,000.00	山东省莱阳市	山东省烟台市莱阳市龙旺庄街道龙门东路 99 号（预制菜研发检测车间）	食品及添加剂检测	100.00%		同一控制下企业合并
蓬莱富龙肉食品有限公司	14,000,000.00	山东省蓬莱市	山东省蓬莱区小门家镇吕家洼村西	生猪屠宰	57.14%		设立
北京快厨帮科技有限公司	20,000,000.00	北京市朝阳区	北京市朝阳区八里庄北里 129 号院 9 号楼 1 单元 1402	销售食品	65.00%		设立
山东龙大生猪产品工程技术研究有限公司	15,000,000.00	山东省莱阳市	山东省烟台市莱阳市食品工业园	畜禽领域内的技术开发、技术转让、技术服务	100.00%		设立
莱阳龙瑞食品有限公司	20,000,000.00	山东省莱阳市	山东省烟台市莱阳市龙门东路 1 号 0027、0028	生产、加工各种肉制品、速冻食品	100.00%		设立
泰麟食品（烟台）有限责任	6,000,000.00	山东省莱阳市	山东省烟台市莱阳市龙门东	食品生产销售		100.00%	设立

公司			路 1 号 0027、0028				
青岛中和盛杰食品有限公司	20,000,000.00	山东省青岛市	山东省青岛市崂山区科苑纬一路 1 号 B 座 21 层 2103 房间	销售食品	51.00%		设立
青岛新胜锦食品商贸有限公司	1,000,000.00	山东省青岛市	山东省青岛市崂山区科苑纬一路 1 号 B 座 21 层 2103 房间-E	销售食品		51.00%	设立
乳山中和盛杰食品有限公司	10,000,000.00	山东省乳山市	山东省威海市乳山经济开发区科技创业中心	销售食品		51.00%	设立
潍坊振祥食品有限公司	70,000,000.00	山东省潍坊市	山东省潍坊市安丘市景芝镇驻地	生猪屠宰	70.00%		非同一控制下企业合并
云南福照食品有限公司	46,530,612.00	云南省曲靖市	云南省曲靖市宣威市西宁街道花椒水库东侧	火腿加工	51.00%		设立
香港龙大发展有限公司（注册资本 200 万港币）	0.00	香港	RM4,16/FHOKINGCOMMCT R,2-16FAYUENST, MONGKOKKOWLOON, HONGKONG	国际贸易、咨询	100.00%		设立
山东龙大美食贸易有限公司（原烟台龙骧进出口有限公司）	20,000,000.00	山东省莱阳市	山东省烟台市莱阳市龙旺庄街道办事处龙门东路 99 号	销售食品	100.00%		设立
黑龙江龙大养殖有限公司	150,000,000.00	黑龙江省绥化市	黑龙江省绥化市安达市朝阳街 1 委 8-538 幢融府上城 13#2 号	畜禽/养殖	100.00%		设立
安丘龙大养殖有限公司	150,000,000.00	山东省安丘市	山东省潍坊市安丘市石埠子镇晏峪村北	畜禽/养殖		100.00%	设立
莱阳龙大养殖有限公司	50,000,000.00	山东省莱阳市	山东省烟台市莱阳市大夼镇北苟格庄村	畜禽/养殖		100.00%	设立
莱州龙大养殖有限公司	30,000,000.00	山东省莱州市	山东省烟台市莱州市郭家店镇马台石村	畜禽/养殖		100.00%	设立
青岛龙大管理咨询服务有限公司	1,000,000.00	山东省青岛市	山东省青岛市崂山区株洲路 20 号海信创智谷 3 号楼 A 座 2502A 室	管理咨询	100.00%		设立
江苏龙大沁依食品有限公司	200,000,000.00	连云港市	连云港市灌云县经济开发区水利南路 11、	生产、销售食品	100.00%		设立

			12 号				
湖北龙大肉食品有限公司	20,000,000.00	湖北省黄冈市	湖北省黄冈市武穴市石佛寺镇农产品加工园武湖大道 69 号襄大园区办公区域	生猪屠宰	100.00%		设立
成都龙大肉食品有限公司	220,000,000.00	四川省成都市	四川省成都市蒲江县寿安街道迎宾大道 774 号	生猪屠宰	10.00%	90.00%	设立
黑龙江龙大肉食品有限公司	100,000,000.00	黑龙江省绥化市	黑龙江省绥化市安达市高新化工材料产业园区 A-12 地块	生猪屠宰	100.00%		设立
巴中龙大肉食品有限公司	100,000,000.00	四川省巴中市	四川省巴中市恩阳区柳林镇盐井村食品工业园一号楼	生产、销售食品	100.00%		设立
海南龙大美食有限责任公司	100,000,000.00	海南省洋浦经济开发区	海南省洋浦经济开发区新英湾区保税港区自贸路 1 号	生产、销售食品	100.00%		设立
山东龙鲜生供应链管理有限公司	6,000,000.00	山东省青岛市	山东省青岛市崂山区株洲路 20 号海信创智谷 3 号楼 A 座第 25 层 2502	供应链管理服务	100.00%		设立
青岛龙大鲜生供应链有限公司	10,000,000.00	山东省青岛市	山东省青岛市李沧区金水路 670 号 2 号楼 901 户	销售食品		60.00%	设立
成都龙大科技有限公司（原名成都逸享潮代供应链管理有限公司）	1,000,000.00	四川省成都市	四川省成都市天府新区华阳街道华府大道 1 段 1 号 1 栋 35 层 4 号	供应链管理服务	100.00%		设立
潍坊振祥食品销售有限公司	100,000.00	山东省潍坊市	山东省潍坊市安丘市景芝镇淮安路 239 号振祥食品大门北 30 米	销售食品		70.00%	设立
龙大美食(北京)食品科技有限公司	5,000,000.00	北京市经济技术开发区	北京市北京经济技术开发区文化园西路 8 号院 41 号楼 1 层 102	食品销售		100.00%	设立
龙大美食(上海)食品科技有限公司	5,000,000.00	上海市闵行区	上海市闵行区中春路 7178 号 5 幢 206 室	食品销售		100.00%	设立
巴中龙大肉食品贸易有限公司	10,000,000.00	四川省巴中市	四川省巴中市恩阳区柳林镇盐井村食品工业园一号楼	食品销售		100.00%	设立
巴中龙大美食食品有限公司	10,000,000.00	四川省巴中市	四川省巴中市恩阳区柳林镇盐井村食品工	食品销售	100.00%		设立

			业园一号楼			
--	--	--	-------	--	--	--

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	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
河南龙大龙牧肉食品有限公司	40.00%	-12,429,218.24		110,337,729.16
潍坊振祥食品有限公司	30.00%	-30,719,504.24		-1,600,207.44

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

其他说明：

无

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						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	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
河南龙大龙牧肉食品有限公司	368,374,609.94	201,368,544.82	569,743,154.76	293,118,710.25	493,157,080.08	293,611,867.33	479,191,953.55	202,137,824.11	681,329,777.66	373,379,802.53	810,078.81	374,189,881.34
潍坊振	207,450	254,307	461,757	466,813	278,057	467,091	289,610	279,458	569,068	431,979	36,603	468,583

祥食品 有限公司	,006.36	,701.09	,707.45	,675.01	.19	732.20	,153.00	,608.08	,761.08	,961.51	420.43	381.94
-------------	---------	---------	---------	---------	-----	--------	---------	---------	---------	---------	--------	--------

单位：元

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
河南龙大龙 牧肉食品有 限公司	2,175,606,56 3.99	- 31,008,608.8 9	- 31,008,608.8 9	- 47,058,364.7 3	2,431,900,90 3.36	6,854,650.86	6,854,650.86	- 3,198,172.63
潍坊振祥食 品有限公司	1,534,085,14 1.27	- 105,719,403. 89	- 105,719,403. 89	- 127,342,612. 00	2,009,642,04 7.73	- 20,774,750.0 0	- 20,774,750.0 0	- 77,834,776.4 3

其他说明：

潍坊振祥子公司系 2018 年度非同一控制下企业合并取得的子公司，上述财务数据是以合并日该子公司可辨认资产和负债的公允价值为基础进行调整后列报的。

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

无

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

无

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

无

(2) 重要合营企业的主要财务信息

无

(3) 重要联营企业的主要财务信息

无

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

无

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

无

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无

4、重要的共同经营

无

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

无

6、其他

无

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

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	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	47,454,260.66	8,103,601.69		4,600,405.26		50,957,457.09	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	14,237,100.28	11,334,170.18
递延收益	4,600,405.26	3,957,511.61
营业外收入		4,020.00
合计	18,837,505.54	15,295,701.79

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括股权投资、债权投资、借款、应收款项、应付账款、可转换债券等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

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

- 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团承受外汇风险主要与美元、欧元、日元有关，除本集团的几个下属子公司以美元、欧元、日元进行采购和

销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。汇率风险对本集团的交易及境外经营的业绩均构成影响。于 2025 年 12 月 31 日，本集团的外币货币性项目余额参见本附注七、80 “外币货币性项目”。

本集团密切关注汇率变动对本集团汇率风险的影响。本集团目前并未采取任何措施规避汇率风险。

汇率风险的敏感性分析见下表，反映了在其他变量不变的假设下，以下所列外币汇率发生合理、可能的变动时，由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化将对净利润和股东权益产生的影响。

项目	本年		上年	
	对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
人民币对美元汇率增加 100 个基准点	-2,634.79	-2,634.79	-78.61	-78.61
人民币对欧元汇率增加 100 个基准点				
人民币对日元汇率增加 100 个基准点	1,696.85	1,696.85	18,200.00	18,200.00

注 1：上表以正数表示增加，以负数表示减少。

• 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2025 年 12 月 31 日，本集团的带息债务主要为浮动利率借款合同，金额合计为 368,799,641.91 元，及固定利率合同金额为 1,455,235,519.18 元。

利率风险的敏感性分析见下表，反映了在其他变量不变的假设下，浮动利率金融资产和负债的利率发生合理、可能的变动时，将对净利润和股东权益产生的影响。

项目	本年		上年	
	对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
人民币基准利率增加 25 个基准点	-880,556.38	-880,556.38	-659,521.35	-659,521.35
人民币基准利率降低 25 个基准点	880,556.38	880,556.38	659,521.35	659,521.35

注 1：上表以正数表示增加，以负数表示减少。

其他价格风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。本集团持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场价格变动的风险。本集团采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

本集团无高风险投资，无重大的其他市场风险。

信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团的信用风险主要来自于本集团确认的金融资产以及本集团承担的财务担保，具体包括：

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

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。本集团与客户间的贸易条款以信用交易为主，且一般要求新客户预付款或采取货到付款方式进行。信用期通常为 1 个月，主要客户可以延长至 3-6 个月，交易记录良好的客户可获得比较长的信贷期。由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。

本集团评估信用风险自初始确认后是否已增加的方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等，参见本附注五、11. 金融工具。

本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本集团因应收账款、其他应收款产生的信用风险敞口、损失准备的量化数据，参见附注七、5.应收账款，附注七、8.其他应收款的披露。

流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动性风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议：

项目	1 年以内（含 1 年）	1-3 年（含 3 年）	3-5 年（含 5 年）	5 年以上	合计
短期借款	1,471,857,089.20				1,471,857,089.20
应付票据	114,000,000.00				114,000,000.00
应付账款	533,634,654.72				533,634,654.72
其他应付款	204,338,052.43				204,338,052.43
一年内到期的非流动负债	1,201,004,892.14				1,201,004,892.14
长期借款		105,758,000.00	70,329,641.91	15,000,000.00	191,087,641.91

租赁负债		6,146,166.60	5,355,322.90	109,726,935.43	121,228,424.93
长期应付款		36,265,624.35			36,265,624.35

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

无

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能够实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

适用 不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

其他说明

无

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

无

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无

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

无

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

本公司第三层次公允价值计量的其他权益工具投资系本公司持有的非上市公司股权。被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，公司采用估值技术对期末公允价值进行计量。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

无

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

无

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

无

9、其他

无

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
蓝润发展控股集团有限公司	深圳	投资	666,700.00 万元	27.23%	27.23%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是戴学斌、董翔。

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
怡君控股有限公司	受同一方控制
蓝润集团有限公司	受同一方控制
上海信赫实业有限公司	受同一方控制
深圳蓝润控股有限公司	受同一方控制
蓝润地产有限责任公司	受同一方控制
成都蓝润置业有限公司	受同一方控制
成都天府新区蓝润城市发展有限公司	受同一方控制
成都弘骏盛通实业有限公司	受同一方控制
南充弘润通置业有限公司	受同一方控制
成都盛泰华星实业有限公司	受同一方控制
成都昊翔盛达实业有限公司	受同一方控制
成都博瑞华达实业有限公司	受同一方控制
成都玉林宾馆有限公司	受同一方控制
成都锦融盛通实业有限公司	受同一方控制
成都新悦房地产开发有限公司	受同一方控制
四川中建建宏置业有限公司	受同一方控制
重庆畅映实业有限公司	受同一方控制
成都明兴金汇置业有限公司	受同一方控制
四川亿通达贸易有限公司	受同一方控制
四川鸿源星房地产开发有限公司	受同一方控制
北京蓝润华盛置业有限公司	受同一方控制
成都盛和瑞兴置业有限公司	受同一方控制
上海运川实业有限公司	受同一方控制
成都蓝润耀恒置业有限公司	受同一方控制
上海安蓝置业有限公司	受同一方控制
蓝润生活服务集团有限公司	受同一方控制
君杰资本管理有限公司	受同一方控制

深圳蓝润物流仓储有限公司	受同一方控制
成都新远程实业有限公司	受同一方控制
怡君智慧商业管理有限公司	受同一方控制
成都蓝润润达商业管理有限公司	受同一方控制
成都润家商业管理有限公司	受同一方控制
渠县润家商业管理有限公司	受同一方控制
达州润家锦瑞商业管理有限公司	受同一方控制
成都佳茂乐旺实业有限公司	受同一方控制
四川柳牌酒业股份有限公司	受同一方控制
四川蓝润实业集团有限公司	受同一方控制
北京盛宏恒兴实业有限公司	受同一方控制
达州吴华实业有限公司	受同一方控制
成都吴华君翔置业有限公司	受同一方控制
四川蓝润锦怡健康管理有限公司	受同一方控制
大竹县远鸿商混实业有限公司	受同一方控制
成都蓝润智邦置业有限公司	受同一方控制
成都蓝润创汇置业有限公司	受同一方控制
开江嘉胜和实业有限公司	受同一方控制
成都蓝润航瑞置业有限公司	受同一方控制
渠县诚德华泰实业有限公司	受同一方控制
成都蓝润华仁置业有限公司	受同一方控制
重庆翔胜汇实业有限公司	受同一方控制
成都吴华君宇置业有限公司	受同一方控制
四川君昌达实业有限公司	受同一方控制
成都君和君祥置业有限公司	受同一方控制
大竹华亿金瑞贸易有限公司	受同一方控制
成都蓝润华锦置业有限公司	受同一方控制
成都蓝润兴茂置业有限公司	受同一方控制
达州市弘润置业有限公司	受同一方控制
成都启阳恒隆置业有限公司	受同一方控制
开江佳华实业有限公司	受同一方控制
成都鸿源星置地有限公司	受同一方控制
达州市润耀实业有限公司	受同一方控制
达州市富润锐达置业有限公司	受同一方控制
成都蓝润锦尚实业有限公司	受同一方控制
四川蓝润能源股份有限公司	受同一方控制
五仓农牧集团有限公司	受同一方控制
达州宝廩农牧技术有限公司	受同一方控制
巴中五仓宝联农牧技术有限公司	受同一方控制
西充五仓宝廩农牧有限公司	受同一方控制
南部县五仓宝廩农牧有限公司	受同一方控制
巴中五仓宝嘉农牧有限公司	受同一方控制
巴中五仓宝成农牧有限公司	受同一方控制
巴中五仓宝盈农牧有限公司	受同一方控制
巴中五仓宝裕农牧有限公司	受同一方控制
西充五仓宝玥农牧有限公司	受同一方控制
西充五仓宝辰农牧有限公司	受同一方控制
巴中五仓宝双农牧有限公司	受同一方控制
天津丰润恒道有限公司	受同一方控制
天津华瑞富达贸易有限公司	受同一方控制
北京正佳华瀚实业有限公司	受同一方控制
成都璞门雅居酒店管理有限公司	受同一方控制
上海东谦佳实业有限公司	受同一方控制
四川轩泰贸易有限公司	受同一方控制
四川亿华贸易有限公司	受同一方控制
四川鼎嘉泰贸易有限公司	受同一方控制

成都捷阔灏达实业有限公司	受同一方控制
绵阳市五仓宝超农牧科技有限公司	受同一方控制
巴中宝菩农牧技术有限公司	受同一方控制
四川凰城物业服务有限公司	受同一方控制
浦领基金销售有限公司	受同一方控制
巴中五仓宝坪农牧有限公司（2026年1月注销）	受同一方控制
达州银行股份有限公司	实际控制人戴学斌先生担任达州银行董事职务
蓝润发展控股集团有限公司	母公司
莱阳银龙投资有限公司	公司股东
青岛洪亨亚和实业有限公司	公司股东
牧原食品股份有限公司（集团）	公司重要子公司的少数股东
宣威市鼎宏食品有限公司	公司子公司的少数股东
蓬莱富华冷藏有限公司	公司子公司的少数股东
李凯	公司重要子公司的少数股东
青岛联合友和食品有限公司	公司子公司的少数股东
青岛尚澜管理咨询合伙企业(有限合伙)	公司子公司的少数股东的实际控制人控制的其他公司
深圳知行合纵投资中心(有限合伙)	受同一控制人控制的企业
平阳思创创业投资合伙企业(有限合伙)	公司高管担任执行事务合伙人
通辽金泉食品有限责任公司	其他

其他说明：

无

5、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

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
牧原食品股份有限公司（集团）	购买商品（毛猪）	1,804,754,854.10		否	1,865,994,604.65
牧原食品股份有限公司（集团）	购买商品（猪产品）	115,175,882.60		否	9,595,522.32
牧原食品股份有限公司（集团）	购买商品（仔猪）			否	14,580,690.00
牧原食品股份有限公司（集团）	购买商品（母猪）			否	6,391,900.00
成都润家商业管理有限公司	购买商品（物业费）	76,602.86		否	37,476.48
成都润家商业管理有限公司	购买商品（电费）	53,097.36		否	55,398.24
成都润家商业管理有限公司	购买商品（水费）	1,941.75		否	
通辽金泉食品有限责任公司	购买商品（冷冻肉）	3,886,186.27		否	
合计		1,923,948,564.94		否	1,896,655,591.69

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
达州银行股份有限公司	销售商品（冷鲜肉、冷冻		598,761.06

	肉、熟食等)		
蓬莱富华冷藏有限公司	销售商品 (冷鲜肉、冷冻肉、熟食等)	770,642.15	1,166,672.41
巴中五仓宝裕农牧有限公司	销售商品 (冷鲜肉、冷冻肉、熟食等)		18,297.00
成都蓝润耀恒置业有限公司	销售商品 (冷鲜肉、冷冻肉、熟食等)		28,458.76
大竹县远鸿商混实业有限公司	销售商品 (冷鲜肉、冷冻肉、熟食等)		5,973.45
上海新农科技股份有限公司	销售商品 (冷鲜肉、冷冻肉、熟食等)		5,010.62
五仓农牧集团有限公司	销售商品 (冷鲜肉、冷冻肉、熟食等)		15,379.65
西充五仓宝康农牧有限公司	销售商品 (冷鲜肉、冷冻肉、熟食等)		43,784.78
蓝润发展控股集团有限公司	股权托管费	94,339.62	97,699.66
牧原食品股份有限公司 (集团)	检测费	679.25	
	合计	865,661.02	1,980,037.39

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

无

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

单位: 元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表:

单位: 元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

无

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方:

无

本公司作为承租方:

单位: 元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
成都润家商业管理有限公司	房屋租赁					738,871.14	322,600.06	17,711.96	61,930.13		

关联租赁情况说明

山东龙大生猪产品工程技术研究有限公司租入成都润家商业管理有限公司房屋，租赁起始日为 2021 年 8 月 1 日，租赁终止日为 2028 年 10 月 16 日，租赁费定价依据为市场价格。

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

无

本公司作为被担保方

单位：元

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
蓝润发展控股集团有限公司	22,750,000.00	2025 年 12 月 09 日	2026 年 12 月 07 日	否
蓝润发展控股集团有限公司/烟台银丰农牧科技有限公司	29,990,000.00	2025 年 06 月 24 日	2026 年 06 月 22 日	否
蓝润发展控股集团有限公司、聊城龙大肉食品有限公司、烟台龙大养殖有限公司	20,000,000.00	2025 年 12 月 23 日	2026 年 12 月 22 日	否
蓝润发展控股集团有限公司、烟台龙大养殖有限公司	52,000,000.00	2025 年 10 月 23 日	2026 年 10 月 22 日	否
蓝润发展控股集团有限公司	80,000,000.00	2025 年 07 月 18 日	2026 年 07 月 17 日	否
蓝润发展控股集团有限公司	69,800,000.00	2025 年 01 月 01 日	2026 年 01 月 31 日	否
蓝润发展控股集团有限公司	39,500,000.00	2025 年 03 月 28 日	2026 年 03 月 27 日	否
蓝润发展控股集团有限公司	500,000.00	2025 年 06 月 19 日	2026 年 03 月 27 日	否
蓝润发展控股集团有限公司	10,000,000.00	2025 年 12 月 26 日	2026 年 06 月 25 日	否
蓝润发展控股集团有限公司	10,000,000.00	2025 年 12 月 26 日	2026 年 06 月 25 日	否
蓝润发展控股集团有限公司	10,000,000.00	2025 年 12 月 26 日	2026 年 06 月 25 日	否
蓝润发展控股集团有限公司	10,000,000.00	2025 年 12 月 26 日	2026 年 06 月 25 日	否
蓝润发展控股集团有限公司	10,000,000.00	2025 年 12 月 26 日	2026 年 06 月 25 日	否

蓝润发展控股集团有限公司	9,930,000.00	2025 年 01 月 06 日	2026 年 01 月 05 日	否
蓝润发展控股集团有限公司	10,000,000.00	2025 年 02 月 10 日	2026 年 02 月 09 日	否
蓝润发展控股集团有限公司	10,000,000.00	2025 年 02 月 10 日	2026 年 02 月 09 日	否
蓝润发展控股集团有限公司	10,000,000.00	2025 年 04 月 07 日	2026 年 04 月 07 日	否
蓝润发展控股集团有限公司	15,000,000.00	2025 年 05 月 15 日	2026 年 05 月 15 日	否
蓝润发展控股集团有限公司	15,780,000.00	2025 年 05 月 15 日	2026 年 05 月 15 日	否
蓝润发展控股集团有限公司、烟台龙大养殖有限公司	17,500,000.00	2021 年 04 月 02 日	2026 年 03 月 26 日	否
蓝润发展控股集团有限公司、烟台龙大养殖有限公司	14,000,000.00	2021 年 04 月 06 日	2026 年 03 月 26 日	否
蓝润发展控股集团有限公司	10,060,000.00	2025 年 07 月 15 日	2026 年 01 月 14 日	否
蓝润发展控股集团有限公司	10,000,000.00	2025 年 07 月 15 日	2026 年 01 月 14 日	否
蓝润发展控股集团有限公司	5,000.00	2025 年 07 月 15 日	2026 年 01 月 14 日	否
蓝润发展控股集团有限公司	5,000.00	2025 年 07 月 15 日	2026 年 01 月 14 日	否
蓝润发展控股集团有限公司	10,000,000.00	2025 年 10 月 16 日	2026 年 04 月 16 日	否
蓝润发展控股集团有限公司	82,800,000.00	2025 年 07 月 09 日	2026 年 01 月 08 日	否
蓝润发展控股集团有限公司	57,200,000.00	2025 年 07 月 15 日	2026 年 01 月 14 日	否
蓝润发展控股集团有限公司、烟台龙大养殖有限公司	9,000,000.00	2025 年 12 月 19 日	2026 年 12 月 14 日	否
蓝润发展控股集团有限公司、烟台龙大养殖有限公司	9,000,000.00	2025 年 12 月 19 日	2026 年 12 月 14 日	否
蓝润发展控股集团有限公司	5,770,000.00	2025 年 12 月 10 日	2026 年 06 月 08 日	否
蓝润发展控股集团有限公司	55,100,000.00	2025 年 12 月 10 日	2026 年 06 月 10 日	否
蓝润发展控股集团有限公司	4,230,000.00	2025 年 03 月 24 日	2026 年 03 月 13 日	否
蓝润发展控股集团有限公司	15,000,000.00	2025 年 05 月 18 日	2026 年 05 月 15 日	否
蓝润发展控股集团有限公司、山东龙大美食股份公司、聊城龙大肉食品有限公司、巴中龙大肉食品有限公司	300,000,000.00	2025 年 10 月 16 日	2026 年 10 月 12 日	否
蓝润发展控股集团有限公司	24,763,003.42	2025 年 01 月 23 日	2027 年 07 月 23 日	否
蓝润发展控股集团有限公司	20,013,542.37	2025 年 06 月 26 日	2027 年 06 月 26 日	否

关联担保情况说明

无

(5) 关联方资金拆借

无

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

无

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,583,143.27	2,083,506.03

(8) 其他关联交易

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
达州银行股份有限公司	利息收入	449,699.82	14,534,977.44

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	蓝润发展控股集团有限公司	100,000.00	2,250.00	100,000.00	2,250.00
应收账款	五仓农牧集团有限公司	11,032.20	2,758.05	11,032.20	248.22
应收账款	巴中五仓宝裕农牧有限公司	17,954.00	4,488.50	17,954.00	403.97
应收账款	西充五仓宝廩农牧有限公司	35,053.00	8,763.25	45,317.00	1,019.63
应收账款	通辽金泉食品有限责任公司	12,000,000.00	3,000,000.00		
其他应收款	成都润家商业管理有限公司	59,215.32	47,372.26	59,215.32	47,372.26
其他应收款	宣威市鼎宏食品有限公司	2,870,000.00	2,870,000.00	2,870,000.00	2,296,000.00
其他应收款	牧原食品股份有限公司(集团)	60,000.00	816.64		
预付款项	牧原食品股份有限公司(集团)	1,782,287.80		1,714,653.58	
预付账款	青岛联合友和食品有限公司	1,304,137.69	1,304,137.69	1,304,137.69	
预付账款	通辽金泉食品有限责任公司	861,142.40			

货币资金	达州银行股份有限公司	9,943.93		203,269,483.81	
合计		19,110,766.34	7,240,586.39	209,391,793.60	2,347,294.08

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	青岛东方睿智商贸有限公司		14,238.25
应付账款	成都润家商业管理有限公司	27,738.01	
应付账款	牧原食品股份有限公司（集团）	638,413.78	1,035,118.51
应付票据	牧原食品股份有限公司（集团）	114,000,000.00	210,900,000.00
租赁负债	成都润家商业管理有限公司	655,512.58	1,534,165.37
合同负债	青岛飞熊领鲜科技有限公司		1,035,467.94
合计		115,321,664.37	214,518,990.07

7、关联方承诺

公司实际控制人戴学斌、董翔，公司控股股东蓝润发展控股集团有限公司，公司股东龙大食品集团有限公司、伊藤忠（中国）集团有限公司（2021 年度已减持）、莱阳银龙投资有限公司，公司董事、监事、高级管理人员已作出关于避免或减少关联交易的承诺，承诺其及其控股或控制的企业（公司及其控股或控制的企业除外）与公司及其控股或控制的企业之间将尽可能地避免或减少关联交易；对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律法规、规则以及公司章程等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批手续，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。承诺其及其控股或控制的企业（公司及其控股或控制的企业除外）不向公司拆借、占用公司资金或采取由公司代垫款、代偿债务等方式侵占公司资金。

8、其他

无

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

5、股份支付的修改、终止情况

无

6、其他

无

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

本公司于 2023 年 3 月 28 日设立全资子公司龙大美食（上海）食品科技有限公司，注册资本为 500 万元，章程约定出资时间为 2043 年 3 月 10 日前；本公司于 2025 年 2 月 21 日设立全资子公司巴中龙大美食食品有限公司，注册资本为 1,000 万元，章程约定出资时间为 2029 年 2 月 28 日。截至 2025 年 12 月 31 日，上述公司实缴出资 0 元，尚未出资。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

无

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

无

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

无

2、利润分配情况

无

3、销售退回

无

4、其他资产负债表日后事项说明

(1) 烟台龙大养殖公司的光山猪场被政府征用土地及房屋建筑物

2026 年 1 月 30 日本公司之子公司烟台龙大养殖有限公司（以下简称“烟台龙大”）与莱阳市龙旺庄街道办事处（甲方）签订《莱阳市清洁能源基地项目烟台龙大养殖有限公司光山母猪场房屋征收货币补偿协议》，本次征收的房屋建筑面积为 56,479.60 平方米，莱阳市龙旺庄街道办事处支付烟台龙大地上建筑物、设备及附属设施等各项补偿费用共计 145,145,837.16 元。截止报告日，搬迁工作已全部完成。

(2) 江苏龙大熟食项目整体转让

2026 年 1 月 22 日本公司之子公司江苏龙大沁依食品有限公司（甲方，以下简称江苏龙大）与乙方（受让方）：江苏科莱多生物科技有限公司、丙方（产业引导资金监管方）：江苏灌云经济开发区管理委员会共同签订《出让合同》，将江苏龙大熟食项目的土地及附属物整体转让给乙方，转让价款 1,795 万元，并根据转让的土地面积应返还产业引导资金 363.65 万元。截止报告日，转让交付工作已全部完成。

(3) 注销子公司

本公司因业务需要，于 2026 年 4 月 10 日决议解散并注销全资孙公司龙大美食（北京）食品科技有限公司。

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数

(2) 未来适用法

无

2、债务重组

无

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

无

(2) 其他资产置换

无

4、年金计划

无

5、终止经营

无

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

无

(2) 报告分部的财务信息

无

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

无

(4) 其他说明

无

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

因公司 2025 年度业绩预告大幅亏损，盈利与偿债能力将显著弱化，前期会计处理违规，多期财报追溯调整、公司及相关人员收到行政监管措施决定书、控股股东部分股份被司法冻结等因素影响，2026 年 3 月 30 日，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）决定将公司个体信用等级由 bbb 下调至 bb+，主体长期信用等级由 BBB 下调至 BB+，将“龙大转债”信用等级由 BBB 下调至 BB+，评级展望为负面，评级有效期为相应债项存续期。

8、其他

无

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	330,435,299.07	381,346,298.26
1-3月	245,579,342.47	320,469,396.60
4-6月	53,807,762.57	36,749,977.97
7-9月	23,308,406.05	9,270,252.29
10-12月	7,739,787.98	14,856,671.40
1至2年	31,080,863.29	79,170,147.91
2至3年	49,492,981.92	9,942,626.65
3年以上	37,202,133.63	21,410.80
3至4年	37,202,133.63	21,410.80
合计	448,211,277.91	470,480,483.62

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	66,924,700.35	14.93%	66,924,700.35	100.00%		64,685,177.80	13.75%	64,685,177.80	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	381,286,577.56	85.07%	31,426,308.40	8.24%	349,860,269.16	405,795,305.82	86.25%	7,312,950.37	1.80%	398,482,355.45
其中：										
合并范围内关联方款项组合	108,095,966.68	24.12%		0.00%	108,095,966.68	109,858,833.31	23.35%			109,858,833.31
账龄组合	273,190,610.88	60.95%	31,426,308.40	11.50%	241,764,302.48	295,936,472.51	62.90%	7,312,950.37	2.47%	288,623,522.14
合计	448,211,277.91	100.00%	98,351,008.75	21.94%	349,860,269.16	470,480,483.62	100.00%	71,998,128.17	15.30%	398,482,355.45

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
青岛中和盛杰食品有限公司	41,129,028.88	41,129,028.88	41,129,532.88	41,129,532.88	100.00%	净资产为负，判断收回可能性较小
云南福照食品有限公司	21,058,777.18	21,058,777.18	23,297,795.73	23,297,795.73	100.00%	净资产为负，判断收回可能性较小
湖北龙大肉食有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00%	净资产为负，判断收回可能性较小
青岛家乐福商业有限公司	779,775.48	779,775.48	779,775.48	779,775.48	100.00%	客户经营出现问题，无力偿还债务
青岛龙大鲜生供应链有限公司	501,547.38	501,547.38	501,547.38	501,547.38	100.00%	客户经营出现问题，无力偿还债务
上海吾里贸易有限公司	125,926.73	125,926.73	125,926.73	125,926.73	100.00%	客户经营出现问题，无力偿还债务
青岛凯恩斯包装有限公司	90,122.15	90,122.15	90,122.15	90,122.15	100.00%	客户经营出现问题，无力偿还债务
合计	64,685,177.80	64,685,177.80	66,924,700.35	66,924,700.35		

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1-3 月	195,763,394.72	4,404,676.39	2.25%
4-6 月	19,827,153.91	446,110.96	2.25%
7-9 月	7,015,216.90	157,842.38	2.25%
10-12 月	5,984,211.16	134,644.75	2.25%
1-2 年	16,985,009.28	4,246,252.32	25.00%
2-3 年	185,727.77	92,863.89	50.00%
3-4 年	27,429,897.14	21,943,917.71	80.00%
合计	273,190,610.88	31,426,308.40	

确定该组合依据的说明：

无

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款	71,998,128.17	26,352,880.58				98,351,008.75

合计	71,998,128.17	26,352,880.58				98,351,008.75
----	---------------	---------------	--	--	--	---------------

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

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	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户 A	50,350,160.60	0.00	50,350,160.60	11.23%	
客户 B	41,129,532.88	0.00	41,129,532.88	9.18%	41,129,532.88
客户 C	27,426,911.94	0.00	27,426,911.94	6.12%	21,941,529.55
客户 D	24,982,295.39	0.00	24,982,295.39	5.57%	
客户 E	23,297,795.73	0.00	23,297,795.73	5.20%	23,297,795.73
合计	167,186,696.54	0.00	167,186,696.54	37.30%	86,368,858.16

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	2,240,000.00
其他应收款	764,344,645.79	664,976,032.90
合计	764,344,645.79	667,216,032.90

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

无

2) 重要逾期利息

无

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

5) 本期实际核销的应收利息情况

无

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
蓬莱富龙肉食品有限公司		2,240,000.00
合计	0.00	2,240,000.00

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

无

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

5) 本期实际核销的应收股利情况

无

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金借支	2,359,659.04	2,589,131.62
保证金、押金	26,960,310.67	35,333,053.54
对关联公司的应收款项	1,271,161,627.99	1,133,902,592.30
其他	977,113.99	780,183.31
应收股权转让款		64,200,000.00
应收不动产转让款	13,670,400.00	
国储补贴收入	5,827,196.67	
减：坏账准备	-556,611,662.57	-571,828,927.87
合计	764,344,645.79	664,976,032.90

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	359,564,521.99	425,431,063.09
1-3 月	43,736,942.25	173,823,705.05
4-6 月	183,402,841.34	205,172,663.47
7-9 月	80,210,999.96	1,537,687.11
10-12 月	52,213,738.44	44,897,007.46
1 至 2 年	212,125,822.08	287,434,499.79
2 至 3 年	280,253,145.39	173,429,639.93
3 年以上	469,012,818.90	350,509,757.96
3 至 4 年	149,965,750.60	183,504,497.44
4 至 5 年	183,709,307.94	166,605,722.00
5 年以上	135,337,760.36	399,538.52
合计	1,320,956,308.36	1,236,804,960.77

3) 按坏账计提方法分类披露

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	21,243,315.87		550,585,612.00	571,828,927.87
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第三阶段	-3,000.00		3,000.00	
本期计提	19,893,366.79	261,322.50	58,000.00	20,212,689.29
本期转回			-35,426,954.59	-35,426,954.59
本期核销			-3,000.00	-3,000.00
2025 年 12 月 31 日余额	41,133,682.66	261,322.50	515,216,657.41	556,611,662.57

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
其他应收款	571,828,927.87	20,212,689.29	-35,426,954.59	-3,000.00		556,611,662.57
合计	571,828,927.87	20,212,689.29	-35,426,954.59	-3,000.00		556,611,662.57

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

无

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收账款	3,000.00

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
蔡雅洁	备用金	3,000.00	确认损失	管理层审批	否
合计		3,000.00			

其他应收款核销说明：

无

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
青岛中和盛杰食品有限公司	应收关联方款项	413,958,514.37	1-3 月, 10-12 月, 2-3 年, 3-4 年, 4-5 年, 5 年以上	31.34%	413,958,514.37
巴中龙大肉食品有限公司	应收关联方款项	269,340,000.00	4-6 月, 7-9 月, 10-12 月, 1-2 年	20.39%	
潍坊振祥食品有限公司	应收关联方款项	174,699,600.00	4-6 月, 1-2 年, 2-3 年, 3-4 年, 4-5 年	13.23%	
黑龙江龙大养殖有限公司	应收关联方款项	125,160,000.00	1-2 年, 3-4 年, 4-5 年	9.47%	
云南福照食品有限公司	应收关联方款项	94,325,143.04	4-6 月, 4-5 年, 5 年以上	7.14%	94,325,143.04
合计		1,077,483,257.41		81.57%	508,283,657.41

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

无

3、长期股权投资

单位：元

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	2,532,899,035.97	59,417,213.10	2,473,481,822.87	2,503,499,035.97	59,417,213.10	2,444,081,822.87
合计	2,532,899,035.97	59,417,213.10	2,473,481,822.87	2,503,499,035.97	59,417,213.10	2,444,081,822.87

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
烟台龙大养殖有限公司	487,592,475.50						487,592,475.50	
烟台龙大饲料有限公司	56,000,000.00						56,000,000.00	
烟台杰科检测服务有限公司	6,263,038.91						6,263,038.91	
山东龙大美食贸易有限公司	11,314,775.94	8,685,224.06					11,314,775.94	8,685,224.06
山东龙大生猪产品工程技术研究有限公司	15,000,000.00						15,000,000.00	
黑龙江龙大养殖有限公司	1,074,609,221.56						1,074,609,221.56	
江苏龙大沁依食品有限公司	170,600,000.00		29,400,000.00				200,000,000.00	
黑龙江龙大肉食品有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
成都龙大肉食品有限公司	22,000,000.00						22,000,000.00	
湖北龙大肉食品有限公司		20,000,000.00						20,000,000.00
巴中龙大肉食品有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
海南龙大美食有限责任公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
山东龙鲜生供应链管理有限公司	6,000,000.00						6,000,000.00	

成都龙大科技有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
河南龙大龙牧肉食品有限公司	90,000,000.00						90,000,000.00	
聊城龙大肉食品有限公司	50,344,000.00						50,344,000.00	
蓬莱富龙肉食品有限公司	8,000,000.00						8,000,000.00	
潍坊振祥食品有限公司	121,690,300.00						121,690,300.00	
莱阳龙瑞食品有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
青岛中和盛杰食品有限公司		10,200,000.00						10,200,000.00
北京快厨帮科技有限公司	2,668,010.96	10,331,989.04					2,668,010.96	10,331,989.04
云南福照食品有限公司		10,200,000.00						10,200,000.00
青岛龙大管理咨询服务 有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
合计	2,444,081,822.87	59,417,213.10	29,400,000.00				2,473,481,822.87	59,417,213.10

(2) 对联营、合营企业投资

无

(3) 其他说明

无

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,204,976,572.32	4,036,624,311.56	4,527,362,182.86	4,331,000,060.13
其他业务	23,720,795.00	3,637,876.98	32,555,101.24	3,003,379.75
合计	4,228,697,367.32	4,040,262,188.54	4,559,917,284.10	4,334,003,439.88

营业收入、营业成本的分解信息：

无

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,120,000.00	
处置长期股权投资产生的投资收益		20,700,000.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	690,346.28	1,985,612.07
合计	1,810,346.28	22,685,612.07

6、其他

无

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-14,065,617.27	
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）	18,837,505.54	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	680,520.71	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,614,912.04	
受托经营取得的托管费收入	94,339.62	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,500,588.73	
减：所得税影响额	53,573.59	
少数股东权益影响额（税后）	-1,831,558.48	
合计	-1,560,943.20	--

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

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）

归属于公司普通股股东的净利润	-82.53%	-0.6817	-0.6817
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-82.36%	-0.6803	-0.6803

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

无