

# 湛江国联水产开发股份有限公司

2025 年年度报告

2026 年 4 月 30 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、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人李忠、主管会计工作负责人樊春花及会计机构负责人(会计主管人员)樊春花声明：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。

报告期内，公司立足水产食品业务，持续聚焦预制菜进行商业模式升级，主营业务基本面保持稳定。报告期内，公司积极推进各渠道业务发展，主营业务、核心竞争力均未发生重大不利变化，未偏离行业发展趋势。公司属于水产食品行业，国家在产业政策方面给予积极的支持，所属行业发展前景广阔，不存在产能过剩、持续衰退等情形。公司持续经营能力不存在重大风险，亦不存在对公司具有重大影响的其他信息。

报告中涉及的未来发展陈述，属于计划性事项，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者应理解计划、预测与承诺之间的差异，并对此保持足够的风险认识。公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”相关内容，具体描述了公司面临的相关风险，敬请投资者关注相关内容。

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

报告期内，公司未分配利润为负值，不满足分红条件。

## 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.....	6
第三节 管理层讨论与分析.....	10
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.....	64
第七节 债券相关情况.....	69
第八节 财务报告.....	70

## 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 二、经会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 三、报告期内在巨潮资讯网、《中国证券报》、《证券时报》和《证券日报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、经公司法定代表人签名的 2025 年年度报告原本；
- 五、其他相关文件；
- 六、以上文件的备至地点：公司证券部。

## 释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、国联水产	指	湛江国联水产开发股份有限公司
国美水产	指	广东国美水产食品有限公司，系公司全资控股子公司
国联（益阳）	指	国联（益阳）食品有限公司，系公司控股子公司
SSC 公司、美国 SSC 公司	指	Sunnyvale Seafood Corporation，系公司全资控股子公司
广州国联	指	广州国联水产电子商务有限公司，系公司全资控股子公司
国联骏宇	指	国联骏宇（北京）食品有限公司，系公司全资控股子公司
小龙虾发展	指	广东进博小龙虾发展有限公司，系公司全资控股子公司
国联研究院	指	广东国联海洋生物科技研究院有限公司，系公司全资控股子公司
国联饲料	指	湛江国联饲料有限公司，系公司全资控股子公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
巨潮资讯网	指	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	国联水产	股票代码	300094
公司的中文名称	湛江国联水产开发股份有限公司		
公司的中文简称	国联水产		
公司的外文名称（如有）	ZHANJIANG GUOLIAN AQUATIC PRODUCTS CO.,LTD		
公司的外文名称缩写（如有）	GUOLIAN AQUATIC		
公司的法定代表人	李忠		
注册地址	湛江开发区平乐工业区永平南路[一照多址：广东湛江吴川市黄坡镇（吴川）华昱产业转移工业园工业大道 6 号]		
注册地址的邮政编码	524000		
公司注册地址历史变更情况	无		
办公地址	广东湛江吴川市黄坡镇（吴川）华昱产业转移工业园工业大道 6 号		
办公地址的邮政编码	524000		
公司网址	www.guolian.cn		
电子信箱	ir@guolian.cn		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	梁永振	陈颜乐
联系地址	广东湛江吴川市黄坡镇（吴川）华昱产业转移工业园工业大道 6 号	广东湛江吴川市黄坡镇（吴川）华昱产业转移工业园工业大道 6 号
电话	0759-2533778	0759-2533778
传真	0759-2533912	0759-2533912
电子信箱	ir@guolian.cn、liangyz@guolian.cn	chenyl@guolian.cn

### 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	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
公司披露年度报告的媒体名称及网址	巨潮资讯网： <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
公司年度报告备置地点	公司证券部办公室

### 四、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	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路 166 号长江产业大厦 17-18 楼
签字会计师姓名	范桂铭、李嘉伟

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

## 五、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

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	3,189,553,766.10	3,409,294,484.82	-6.45%	4,617,019,589.23
归属于上市公司股东的净利润（元）	-1,630,684,437.58	-742,454,874.05	-119.63%	-531,778,521.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-1,651,428,550.40	-758,923,169.21	-117.60%	-545,120,656.49
经营活动产生的现金流量净额（元）	106,119,067.58	29,394,609.56	261.02%	170,502,039.70
基本每股收益（元/股）	-1.45	-0.65	-123.08%	-0.47
稀释每股收益（元/股）	-1.45	-0.65	-123.08%	-0.48
加权平均净资产收益率	-160.22%	-33.59%	-126.63%	-18.69%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
资产总额（元）	2,504,557,752.40	4,111,862,353.14	-39.09%	5,068,184,769.54
归属于上市公司股东的净资产（元）	95,295,396.04	1,833,104,331.28	-94.80%	2,581,385,372.92

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）	3,189,553,766.10	3,409,294,484.82	无
与主营业务无关的业务收入	53,388,698.08	29,862,512.16	与主营业务无关的业务收入
营业收入扣除金额（元）	53,388,698.08	29,862,512.16	下脚料、包材辅料、废品等销售收入
营业收入扣除后金额（元）	3,260,149,948.38	3,379,431,972.66	无

公司报告期末至年度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

是 否

支付的优先股股利	0.00
支付的永续债利息（元）	0.00
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	-1.4454

## 六、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	812,827,860.03	838,024,729.54	931,483,932.03	607,217,244.50
归属于上市公司股东的净利润	6,028,415.05	-546,365,691.52	-259,479,953.31	-838,161,727.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,807,506.90	-553,695,583.72	-260,113,404.12	-847,721,589.46
经营活动产生的现金流量净额	29,816,613.44	68,621,615.42	16,679,414.33	-8,998,575.61

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

## 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、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）	6,175,435.57	-1,718,663.65	-604,241.21	
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）	18,028,720.41	22,145,697.27	14,309,269.79	
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		68,449.32		

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				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,929,448.27	855,975.67	1,605,418.94	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-940,691.98	-815,862.02	-1,336,478.57	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			73,011.04	
减：所得税影响额	4,206,829.63	3,130,392.02	389,664.12	
少数股东权益影响额（税后）	2,241,969.82	936,909.41	315,180.76	
合计	20,744,112.82	16,468,295.16	13,342,135.11	--

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》中的“食品及酒制造相关业务”的披露要求

##### （一）主营业务及主要产品

公司致力于成为全球最具影响力的海洋食品企业，是国内少数具备全球采购、精深加工、食品研发于一体的海洋食品企业，公司以水产食品为主业，聚焦预制菜进行商业模式升级，为餐饮企业、家庭餐桌提供全面解决方案。

公司的主要产品可以分为：以预制菜品为主的精深加工类、初加工类、全球海产精选类。其中精深加工及预制菜品主要包括牛蛙、风味鱼、小龙虾、快煮、裹粉、米面、调理、火锅等系列；水产初加工类主要包括生熟带头、生熟虾仁、鱼片等系列；全球海产精选类主要有阿根廷红虾、沙特虾、黑虎虾、北极甜虾、新西兰青口贝、鳕鱼、帝王蟹、巴沙鱼等。

报告期内，公司充分发挥全球供应链和研发优势，产品结构逐步向以预制菜品为主的餐饮食材和海洋食品转型，产品附加值和影响力得到进一步提升。

		
麻辣小龙虾	青花椒烤鱼	水煮汉虾
		
牛蛙	金汤酸菜鱼	藤椒鱼片
		
金粟芙蓉虾	田园虾饼	水晶虾饺

主要销售模式

##### （二）公司主要经营模式

1、采购模式

公司原料的采购依据采购计划严格执行。采购计划可以分为年度、季度、月度采购计划。采购人员根据不同渠道的市场行情和供应情况及时调整各渠道采购数量，确保公司采购计划顺利执行，并对不同采购渠道从现有供应能力、供应周期等方面综合评估，确定符合我司标准的优质原料供应商。

2、生产模式

公司生产模式主要分为接单生产、计划生产、插单生产。公司生产部门在接到计划管理中心的合同订单后，根据产品的工艺、技术、交期等要求安排加工车间的配套设备，进行加工生产。公司的生产模式主要为自主生产。

3、销售模式

公司销售模式包括直营模式和经销模式。直营模式是公司目前主要的销售模式，主要包括餐饮重客、商超、电商直营等渠道。其中，餐饮重客是指对于大型餐饮客户、工业客户，公司直接与其建立业务合作关系；直营商超是指公司不通过经销商，直接与大型连锁商超建立业务合作关系；电商直营是指通过京东、天猫、拼多多等电商平台直接对终端消费者销售产品。经销模式主要在流通渠道展开，公司通过培育扶持品牌服务商，销售公司自主品牌产品。

(三) 公司所处市场地位

公司现以形成白对虾、小龙虾、鱼类、牛蛙和相关预制菜品为主的餐饮食材及水产食品的研发、生产和销售的综合水产食品企业，公司是中国首家对虾、罗非鱼双 BAP 四星认证企业，是农业产业化国家重点龙头企业，中国最大的水产上市企业，也是中国规模最大的对虾加工销售企业。在产品研发、原料采购、渠道铺设等方面领先行业。

经销模式

适用 不适用

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

公司在线上主要依托天猫、京东、拼多多等平台，销售“龙霸”与“小霸龙”品牌产品，主要产品包括预制菜品、初加工产品、精选进口海产品等。

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
市场采购	原材料	3,383,986,807.12

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

公司生产模式主要分为接单生产、计划生产、插单生产。公司生产部门在接到计划管理中心的合同订单后，根据产品的工艺、技术、交期等要求安排加工车间的配套设备，进行加工生产。公司的生产模式主要为自主生产。

委托加工生产

适用 不适用

营业成本的主要构成项目

详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“四、收入与成本”。

## 二、报告期内公司所处行业情况

公司专注于水产食品加工、研发和销售，致力于为消费者提供优质海洋蛋白。在证监会发布的行业分类中，公司属于“制造业”之下的“农副食品加工业（代码 C13）”。公司以水产食品为主业，聚焦预制菜进行商业模式升级，为餐饮企业、家庭餐桌提供全面解决方案！

### 1、农副食品加工业概况

农副食品加工业是以农、林、牧、渔业产品为原料进行初加工或深加工成生熟食品的行业，是农业产业纵深发展的产物。农副食品加工业能够有效提高农产品的利用效率、增加农产品的附加值，提高农业从业者的收入，促进农业繁荣、推动区域发展，是制造业的重要子行业。

近年来，随着我国国民经济的持续增长，工业化和城市化进程不断加快，为农副食品加工业的快速发展提供了良好的经济环境，居民收入水平的不断提高，带来农副食品行业市场需求的不断增长，也促使我国农副食品加工业市场规模始终保持较高的水平。

### 2、水产品行业概况

水产品是海洋和淡水渔业生产的动植物及其加工产品的统称。我国拥有可养殖、捕捞的鱼类有 1,700 种左右，2025 年，全年水产品总产量 7657 万吨，比上年增长 4.1%。其中，养殖产量 6324 万吨，增长 4.4%；捕捞产量 1333 万吨，增长 2.7%。中国人均水产品占有量呈现逐年增长的趋势。随着人们收入水平的提高，越来越多的中国人开始把营养性需求作为食品消费的第一需要，水产品的消费比重上升是大势所趋。我国水产业涵盖水产生产、流通、加工等产业链各个环节。2025 年，全球水产加工行业整体处于周期底部，行业面临核心产品价格持续低迷、市场需求疲软、国际贸易壁垒复杂多重压力。南美白对虾作为公司核心品类，2025 年中国出口虾产品平均单价下降，量增价跌特征显著，严重压缩行业整体毛利空间。

### 3、预制菜行业加速优化

同时，国内预制菜市场从高速扩张转向结构优化，健康化、便捷化、品牌化成为主流趋势，行业竞争加剧，头部企业加速整合，中小产能逐步出清。在此背景下，公司坚定推进从传统水产加工向预制菜食品企业的战略转型，凭借全球化供应链、研发及渠道优势，在行业调整期巩固核心竞争力。

### 三、核心竞争力分析

1、全球化供应链优势：全球原料采购网络+全流程品控体系，是中国首家对虾、罗非鱼双 BAP 四星认证企业，保障产品稳定供应与品质安全。公司深耕水产行业 20 余载，拥有经验丰富的采购团队，在中国、南美洲、东南亚和中东等世界对虾及综合水产品的主要原料产地构建了比较完善的采购体系，实现全球化与规模化采购，对稳定供应有充分保障。

2、预制菜研发壁垒：拥有上海和湛江两地的食品研发中心建设，配备来自国际大型连锁餐饮的资深研发总监、研发总厨组成的研发团队，建立起系统化的产品研发体系。深耕水产预制菜多年，致力于基于消费者洞察的新产品研发，为客户创造更大价值。酸菜鱼、风味烤鱼等快煮系列、金粟芙蓉虾的裹粉系列、虾滑系列、虾饺的米面系列、调味小龙虾的小龙虾系列、蒜蓉粉丝贝系列六大系列产品矩阵完善，健康化、差异化研发能力领先行业。

3、全渠道覆盖能力：公司在中国和美国等两大主流市场拥有领先的市场地位，营销网络覆盖流通、餐饮、商超、电商新零售等全部渠道，对于 B 端（流通+餐饮），公司采取服务式营销与精准营销，通过复合型人才现场办公服务餐饮重客和流通大客户，对于 C 端（商超+电商新零售），公司采用线上种草，线下拔草策略。公司拥有一大批如盒马、永辉超市、沃尔玛、大张超市、山姆会员店、赛百味、汉堡王等大型优质客户。

4、国资与产业协同：获得湛江市海洋壹号产业发展投资基金近亿元战略投资，国资赋能助力产业链提质增效，叠加农业产业化国家重点龙头企业地位，资源整合与政策支持优势显著，优化资金周转效率，保障业务运营流动性。

### 四、主营业务分析

#### 1、概述

2025 年，全球经济格局加速重塑，行业变革浪潮汹涌澎湃。受复杂多变的国内外经济形势影响，公司主要产品南美白对虾、罗非鱼市场行情低迷，产品销售价格持续低位。公司面对市场困难，坚定推进战略转型，坚定“优势再造，再造优势，蓄势开新篇”的经营方针指向，持续执行“聚焦”“破局”“开源”“降本”的行动纲领，优化市场渠道和产品结构，扎实推进研、采、产、销全链路基础管理提升，全力筑牢公司的市场规模根基，坚定不移地将公司深化转型、提升核心竞争力、打造行业标杆的战略目标推向纵深。

报告期内，公司实现营业总收入 31.90 亿元，归属于上市公司股东的净利润约-16.31 亿元，与上年同期相比亏损增加。

报告期内公司主要工作回顾如下：

#### 1、持续推动生产端精细化管理、降本增效及产品工艺提升

2025 年，通过新品研发和技改，三大工厂产能和效率提升，深加工产品工业自动化水平提高。公司总部工厂持续引进色选机、离子色谱仪等先进设备，提升工厂自动化水平和品质检验标准，改进产品生产工艺，围绕虾类产品打造铂金虾仁、虾滑、马蹄虾球等优质产品。“321 大单品”（前三大单品分别超过 30%、20%、10%以上）策略执行取得成效，经销商分销体系进一步完善，西式延伸客户开发取得较大进展，成立厂销中心，有效促进副品的消化和控制新增呆滞库存产生。

## 2、优化以国内市场为主、国内国际双循环的销售格局，持续推进全渠道营销

2025 年，中国市场（含港澳台）实现营业收入 18.06 亿元，占比公司总营收 56.62%，国外市场实现营业收入 13.84 亿元，占比公司总营收 43.39%。公司国内流通渠道、国际营销渠道、电商渠道、餐饮重客渠道及商超渠道得到不断优化。聚焦高附加值产品与全球化品牌战略，国际业务实现量利双增长。公司紧握国际核心消费市场，抓住市场机遇精准布局，将资源重点投入高毛利面包虾等产品，通过优化产品结构、升级供应链效率抢占市场份额；同时全力打造国际面包虾品牌 TALASSA，依托国联工厂“以产定销”的模式，精准匹配市场需求，驱动核心品类销售规模快速攀升。

在巩固成熟市场优势的基础上，公司积极开拓新兴市场，成功切入韩国等市场，进一步完善全球市场布局，此次市场突破不仅拓宽了海外收入来源，更实现了市场多元化发展，为国际业务持续增长筑牢根基。

公司电商业务以渠道结构调整为核心战略方向，摆脱对传统单一渠道的过度依赖，构建起京东系、淘系、拼多多、抖音系、腾讯系等多元渠道稳健协同的发展格局。报告期内，全网购买人数超百万，订单量超两百万单。

公司平台运营能力获行业高度认可，在优势渠道斩获重要荣誉：京东渠道荣获“最佳运营奖”，天猫超市渠道荣获“领航品牌奖”，进一步夯实了公司在核心电商渠道的品牌影响力。

公司坚持创新驱动发展战略，整合上下游研发资源开展协同攻关，成功推出罗非鱼条深加工产品，该产品在生产工艺、口味适配、营养保留等维度实现突破，丰富了公司深加工产品矩阵，显著提升罗非鱼产业链附加值，以差异化产品优势增强国内、国际市场竞争力，为业务增长开辟新赛道。

## 3、强化标准引领，夯实高质量发展根基

报告期内，公司持续完善标准化体系与技术能力，为实现高质量发展夯实基础。公司基于二十余年产业深耕所构建的食品安全管控体系，品控网络覆盖全部备案养殖基地、获得 BRCGS、BAP 等高标准国际认证的智能工厂，及全程精准温控的冷链物流，打造“从池塘到餐桌”的穿透式品质管理。

针对消费者需求对水产品的食品安全和品质的不断升级，公司组建专门的技术团队，从原料检查、配方管理、工艺提升、生产管控方面出具完整的应对措施；快速决策投入专项资金，增配磷酸盐等专业检测设备。在此基础上，公司优化产品生产工艺，加大“铂金虾仁”等产品推广力度及国联品牌品质保证，依托完善生产流程与品控体系、原料溯源管理体系，以更严苛的品质标准增进了消费者、客户及各方合作伙伴对“国联水产”品牌的信任，为公司可持续发展奠定了更为坚实的产品品质基础。

## 4、规范公司治理，运营效能全面提升

报告期内，公司严格依照各项管理制度规范运营。为进一步完善治理结构、促进规范运作，根据新《公司法》《上市公司章程指引》等相关法规要求，结合公司实际情况，取消监事会，董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会职权。同时，全面修订并制定《公司章程》等各项治理制度，构建起权责法定、权责透明、协调运转、有效制衡的治理机制，为公司高质量发展筑牢制度根基。

公司管理层通过定期及不定期召开总裁办公会议、生产经营分析会议，持续强化内部沟通协同，重点加强存货管理、资金周转率等，不断提升经营决策的科学性与有效性。公司不断优化管理流程，明确部门职责，强化人才队伍建设，完善考核评价体系，全面提升运营效率与综合管理水平。

公司水产食品板块库存天数降低，回款效率提速，整体运营效率不断提升，为公司健康可持续发展注入强劲动能。

#### 5、资本赋能，海洋壹号基金助力产业高质量发展

报告期内，公司联合广东省农业供给侧结构性改革基金管理有限公司等机构，共同完成设立并募资规模达 1 亿元的湛江海洋壹号私募股权投资合伙企业，海洋壹号基金首期项目精准锚定公司控股子公司——国美水产，这是广东省海洋牧场产业基金成功落地的首个项目。

合作通过“政府引导+市场化运作”实现国有资本与民营龙头协同，通过资本与产业的深度融合，推动水产加工技术升级、拓展高附加值产品线，并助力构建现代化海洋牧场经济。

公司将充分发挥海洋牧场产业链“链主”企业优势，协同多方力量，坚持以市场需求为导向，以水产品精深加工为引擎，反向整合并赋能上游养殖、种业、装备制造等环节，构建起“以销促产、以工带农、多端发力、全链协同”的良性循环发展格局。

此次战略合作是公司践行海洋经济高质量发展理念的关键举措，不仅将强化公司在海洋食品领域的核心竞争力，更将为湛江海洋经济转型升级注入强劲动能，彰显了公司在推动区域海洋产业协同发展中的责任与担当。

#### 6、公司产品斩获多项荣誉，品牌影响力日趋增强

报告期内，公司荣获 2025 第三届中国国际（佛山）预制菜产业大会-中国预制菜生产企业百强企业榜 TOP10 奖项及第五届中国餐饮产业红牛奖颁发的“2025 年度餐饮供应链百强企业”奖项；公司荣获天猫超市“超级领航奖”；公司产品小霸龙风味烤鱼获得第五届中国餐饮产业红牛奖颁发的“2025 年度餐饮供应链金质产品”荣誉；“GUO LIAN”、“龙霸”商标成功纳入广东省重点商标保护名录；公司品牌小霸龙在国货新消费领域年度盛典荣获“2025 年新消费卓越品牌奖”；公司在 2025 中国消费创新大会暨国际品质节上荣获“年度卓越影响力品牌奖”，旗下明星产品“小霸龙风味烤鱼”系列亦摘得“年度杰出产品口碑奖”。

公司与百胜中国签署罗非鱼采购合作意向书，助力乡村振兴，响应国家“外贸优品”拓内销战略。公司在水产食品行业、预制菜行业的领先地位将更加稳固。

## 2、收入与成本

### (1) 营业收入构成

营业收入整体情况

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	3,189,553,766.10	100%	3,409,294,484.82	100%	-6.45%
分行业					
水产食品行业	3,117,742,530.51	97.75%	3,232,009,320.44	94.80%	2.95%
饲料行业	50,362,634.26	1.58%	148,411,709.91	4.35%	-2.77%
其他行业	21,448,601.33	0.67%	28,873,454.47	0.85%	-0.17%
分产品					
水产食品	3,117,742,530.51	97.75%	3,232,009,320.44	94.80%	2.95%
饲料	50,362,634.26	1.58%	148,411,709.91	4.35%	-2.77%
其他	21,448,601.33	0.67%	28,873,454.47	0.85%	-0.17%
分地区					
国内	1,636,915,622.19	51.32%	1,914,770,439.95	56.16%	-4.84%
国外	1,552,638,143.91	48.68%	1,494,524,044.87	43.84%	4.84%
分销售模式					

(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						
其中：水产食品行业	3,117,742,530.51	3,315,698,101.52	-6.35%	-3.54%	13.92%	-16.30%
饲料行业	50,362,634.26	48,288,045.08	4.12%	-66.07%	-65.34%	-2.01%
其他行业	21,448,601.33	20,000,660.52	6.75%	-25.72%	-24.98%	-0.92%
分产品						
其中：水产食品行业	3,117,742,530.51	3,315,698,101.52	-6.35%	-3.54%	13.92%	-16.30%
饲料行业	50,362,634.26	48,288,045.08	4.12%	-66.07%	-65.34%	-2.01%
其他行业	21,448,601.33	20,000,660.52	6.75%	-25.72%	-24.98%	-0.92%
分地区						
其中：国内	1,636,915,622.19	1,893,181,874.19	-15.66%	-14.51%	8.76%	-24.75%
国外	1,552,638,143.91	1,490,804,932.93	3.98%	3.89%	11.60%	-6.64%
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
水产品（不含 SSC）	销售量	吨	64,808.01	61,082.96	6.10%
	生产量	吨	58,863.19	60,602.48	-2.87%
	库存量	吨	7,886.09	33,693.71	-76.59%
饲料合计	销售量	吨	8,163.71	25,345.31	-67.79%

	生产量	吨	7,760.30	25,628.87	-69.72%
	库存量	吨	1,130.75	1,534.16	-26.30%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

1. 公司水产品库存量下降，主要系公司向控股股东转让子公司股权，将相应的库存同步转让；
2. 公司的饲料业务量减少，主要系公司将饲料生产基地对外出租，逐步退出饲料业务。

#### (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

行业分类

行业分类

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	
水产食品行业	原材料	2,994,238,788.01	90.30%	2,549,002,047.73	87.58%	2.72%
	人工	180,494,858.64	5.44%	165,670,849.40	5.69%	-0.25%
	水电费	31,717,790.99	0.96%	35,497,030.69	1.22%	-0.26%
	其他	109,246,663.88	3.29%	160,351,464.49	5.51%	-2.22%
饲料行业	原材料	45,891,268.58	95.04%	120,462,002.59	86.47%	8.57%
	人工	722,384.91	1.50%	5,366,073.87	3.85%	-2.35%
	水电费	487,673.27	1.01%	4,762,441.94	3.42%	-2.41%
	其他	1,186,718.32	2.46%	8,719,029.76	6.26%	-3.80%

#### (6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

公司于 2025 年 12 月 8 日、2025 年 12 月 24 日分别召开的第六届董事会第十七次会议、2025 年第四次临时股东会审议通过了《关于出售全资子公司股权暨关联交易的议案》，同意公司将全资子公司广东新盈食品科技有限公司 100% 股权转让给公司控股股东新余国通投资管理有限公司。公司将不再持有广东新盈食品科技有限公司股权，并不再将其纳入公司合并报表范围。

#### (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）	491,062,274.19
----------------	----------------

前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	15.40%
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	第一名	302,164,154.92	8.86%
2	第二名	140,144,031.32	4.11%
3	第三名	106,462,332.43	3.12%
4	第四名	62,976,441.33	1.85%
5	第五名	59,895,137.97	1.76%
合计	--	671,642,097.97	19.70%

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）	1,429,370,749.77
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	42.24%
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	0.00%

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	第一名	250,535,250.37	8.14%
2	第二名	211,962,463.12	6.89%
3	第三名	196,439,205.47	6.39%
4	第四名	85,935,230.42	2.79%
5	第五名	74,574,912.60	2.42%
合计	--	819,447,061.98	26.64%

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	151,095,637.81	165,172,023.85	-8.52%	
管理费用	125,249,032.89	125,759,566.95	-0.41%	
财务费用	91,518,455.51	67,620,665.06	35.34%	本期计提借款利息支出增加、本期汇兑收益减少所致
研发费用	31,885,562.61	49,242,047.29	-35.25%	本期饲料公司关闭减少投入、聚焦研发品类原料投入减少所致

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》中的“食品及酒制造相关业务”的披露要求

## 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
粉星拉长虾产品的研究和开发	研发粉星拉长虾产品及工艺	已完成	丰富产品矩阵，提升公司的产品竞争力。	强化公司客户粘性，提升公司营收水平，持续改善公司产品毛利率，提高整体盈利能力。
马蹄虾块产品的开发与工艺技术研究	研发马蹄虾块产品及工艺	已完成	丰富产品矩阵，提升公司的产品竞争力。	强化公司客户粘性，提升公司营收水平，持续改善公司产品毛利率，提高整体盈利能力。
卡真虾仁产品的研究和开发	研发卡真虾仁产品及工艺	已完成	丰富产品矩阵，提升公司的产品竞争力。	强化公司客户粘性，提升公司营收水平，持续改善公司产品毛利率，提高整体盈利能力。
西快预炸裹粉凤尾虾产品的开发与工艺技术研究	研发西快预炸裹粉凤尾虾产品及工艺	已完成	丰富产品矩阵，提升公司的产品竞争力。	强化公司客户粘性，提升公司营收水平，持续改善公司产品毛利率，提高整体盈利能力。
响玲虾滑卷产品的研究和开发	研发响玲虾滑卷产品及工艺	已完成	丰富产品矩阵，提升公司的产品竞争力。	强化公司客户粘性，提升公司营收水平，持续改善公司产品毛利率，提高整体盈利能力。
免浆虾仁产品开发与工艺技术研究	研发免浆虾仁产品及工艺	已完成	丰富产品矩阵，提升公司的产品竞争力。	强化公司客户粘性，提升公司营收水平，持续改善公司产品毛利率，提高整体盈利能力。
预炸香草汉虾产品的开发及质量安全技术研究	研发预炸香草汉虾产品及工艺	已完成	丰富产品矩阵，提升公司的产品竞争力。	强化公司客户粘性，提升公司营收水平，持续改善公司产品毛利率，提高整体盈利能力。
预蒸田园虾饼产品开发与标准化生产工艺研究	研发预蒸田园虾饼产品及工艺	已完成	丰富产品矩阵，提升公司的产品竞争力。	强化公司客户粘性，提升公司营收水平，持续改善公司产品毛利率，提高整体盈利能力。
手工虾饺产品的研究和开发	研发手工虾饺产品及工艺	已完成	丰富产品矩阵，提升公司的产品竞争力。	强化公司客户粘性，提升公司营收水平，持续改善公司产品毛利率，提高整体盈利能力。
开背带头虾产品的研究和开发	研发开背带头虾产品及工艺	已完成	丰富产品矩阵，提升公司的产品竞争力。	强化公司客户粘性，提升公司营收水平，持续改善公司产品毛利率，提高整体盈利能力。
预炸裹粉面包虾产品的开发与工艺技术研究	研发预炸裹粉面包虾产品及工艺	已完成	丰富产品矩阵，提升公司的产品竞争力。	强化公司客户粘性，提升公司营收水平，

究				持续改善公司产品毛利率，提高整体盈利能力。
彩蔬虾仁产品的开发及质量安全技术研究	研发彩蔬虾仁产品及工艺	已完成	丰富产品矩阵，提升公司的产品竞争力。	强化公司客户粘性，提升公司营收水平，持续改善公司产品毛利率，提高整体盈利能力。
缤纷虾饼产品开发与标准化生产工艺研究	研发缤纷虾及工艺饼产品	已完成	丰富产品矩阵，提升公司的产品竞争力。	强化公司客户粘性，提升公司营收水平，持续改善公司产品毛利率，提高整体盈利能力。
菠菜水晶虾饺产品的开发与标准化生产工艺研究	研发菠菜水晶虾饺及工艺	已完成	丰富产品矩阵，提升公司的产品竞争力。	强化公司客户粘性，提升公司营收水平，持续改善公司产品毛利率，提高整体盈利能力。
橙皮莲子虾饺产品的研究和开发	研发橙皮莲子虾饺产品及工艺	已完成	丰富产品矩阵，提升公司的产品竞争力。	强化公司客户粘性，提升公司营收水平，持续改善公司产品毛利率，提高整体盈利能力。
西快风味虾球产品的研究和开发	研发西快风味虾球产品及工艺	已完成	丰富产品矩阵，提升公司的产品竞争力。	强化公司客户粘性，提升公司营收水平，持续改善公司产品毛利率，提高整体盈利能力。
5 星免浆黑鱼片食品开发及标准化生产工艺研究	研发 5 星免浆黑鱼片食品及工艺	已完成	丰富产品矩阵，提升公司的产品竞争力。	强化公司客户粘性，提升公司营收水平，持续改善公司产品毛利率，提高整体盈利能力。
傣味烤鱼产品开发与标准化生产工艺研究	研发傣味烤鱼产品及工艺	已完成	丰富产品矩阵，提升公司的产品竞争力。	强化公司客户粘性，提升公司营收水平，持续改善公司产品毛利率，提高整体盈利能力。
麻辣烤鱼混合装产品开发及标准化生产工艺研究	研发麻辣烤鱼混合装产品及工艺	已完成	丰富产品矩阵，提升公司的产品竞争力。	强化公司客户粘性，提升公司营收水平，持续改善公司产品毛利率，提高整体盈利能力。
面包鱼条产品开发与标准化生产工艺研究	研发面包鱼条产品及工艺	已完成	丰富产品矩阵，提升公司的产品竞争力。	强化公司客户粘性，提升公司营收水平，持续改善公司产品毛利率，提高整体盈利能力。
松鼠鱼（罗非鱼）的研究和开发	研发松鼠鱼（罗非鱼）产品及工艺	已完成	丰富产品矩阵，提升公司的产品竞争力。	强化公司客户粘性，提升公司营收水平，持续改善公司产品毛利率，提高整体盈利能力。
蒜香烤鱼混合装产品开发及标准化生产工艺研究	研发蒜香烤鱼混合装产品及工艺	已完成	丰富产品矩阵，提升公司的产品竞争力。	强化公司客户粘性，提升公司营收水平，持续改善公司产品毛利率，提高整体盈利

				能力。
糖醋鱼产品开发与标准化生产工艺研究	研发糖醋鱼产品及工艺	已完成	丰富产品矩阵，提升公司的产品竞争力。	强化公司客户粘性，提升公司营收水平，持续改善公司产品毛利率，提高整体盈利能力。
预炸面包鱼片产品开发与标准化生产工艺研究	研发预炸面包鱼片产品及工艺	已完成	丰富产品矩阵，提升公司的产品竞争力。	强化公司客户粘性，提升公司营收水平，持续改善公司产品毛利率，提高整体盈利能力。

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	201	323	-37.77%
研发人员数量占比	6.49%	10.07%	-3.58%
研发人员学历			
研发人员年龄构成			

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2025 年	2024 年	2023 年
研发投入金额（元）	117,624,096.51	141,244,669.49	161,812,259.41
研发投入占营业收入比例	3.69%	4.14%	3.50%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	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	3,663,359,186.40	4,598,405,881.44	-20.33%
经营活动现金流出小计	3,557,240,118.82	4,569,011,271.88	-22.14%
经营活动产生的现金流量净额	106,119,067.58	29,394,609.56	261.02%
投资活动现金流入小计	19,666,658.96	60,000,000.00	-67.22%
投资活动现金流出小计	35,034,582.03	27,530,104.09	27.26%
投资活动产生的现金流量净额	-15,367,923.07	32,469,895.91	-147.33%
筹资活动现金流入小计	2,342,158,340.50	2,177,783,503.35	7.55%

筹资活动现金流出小计	2,617,825,401.71	2,380,005,720.52	9.99%
筹资活动产生的现金流量净额	-275,667,061.21	-202,222,217.17	-36.32%
现金及现金等价物净增加额	-183,049,745.89	-140,382,887.66	-30.39%

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同比增加 261.02%，主要系库存减少购买商品支付的现金所致；

投资活动产生的现金流量净额同比减少 147.33%，主要系本期投资理财收入减少、参与海洋牧场基金投资支出增加所致。

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、非主营业务情况

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	257,518,224.73	10.28%	377,688,773.93	9.19%	1.09%	
应收账款	303,711,437.57	12.13%	438,651,974.81	10.67%	1.46%	
存货	442,182,699.05	17.66%	1,899,516,569.08	46.20%	-28.54%	主要系报告期内计提存货减值及存货跟随子公司出售所致。
长期股权投资	10,950,734.26	0.44%			0.44%	
固定资产	849,813,455.66	33.93%	942,791,517.22	22.93%	11.00%	
在建工程	3,648,526.66	0.15%	8,121,012.13	0.20%	-0.05%	
使用权资产	26,058,767.81	1.04%	29,142,373.81	0.71%	0.33%	
短期借款	1,175,888,650.23	46.95%	1,111,220,611.66	27.02%	19.93%	
合同负债	35,328,533.76	1.41%	63,970,834.84	1.56%	-0.15%	
长期借款	61,365,019.80	2.45%	104,877,872.90	2.55%	-0.10%	
租赁负债	26,511,945.95	1.06%	27,926,535.89	0.68%	0.38%	

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

项目	年末			年初		
	账面价值	受限类型	受限情况	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	157,205,229.24	资金存管	银行承兑汇票保证金	41,277,115.55	资金存管	银行承兑汇票保证金
	43,215,325.89	资金存管	信用证保证金	45,011,475.58	资金存管	信用证保证金
	500,000.00	资金存管	履约保证金	10,531,644.96	资金存管	履约保证金
		质押	资产池质押	26,415,428.82	质押	资产池质押
		资金存管	资产池保证金	10,521,182.80	资金存管	资产池保证金
	917,881.28	资金存管	专项款资金及其他	4,704,130.41	资金存管	专项款资金及其他
小计	201,838,436.41			138,460,978.12		
应收账款	147,491,381.77	质押、保理	出口押汇融资、银行借款融资	213,548,980.59		出口押汇融资、银行借款融资、盒马商超贷
存货				30,032,246.88	质押	融资性贸易
固定资产	370,547,552.41	抵押	银行借款抵押、融资租入设备质押	397,018,586.03	抵押	银行借款抵押、融资租入设备质押
无形资产	93,518,947.67	抵押	银行借款抵押	56,523,082.45	抵押	银行借款抵押
合计	813,396,318.26	——	——	835,583,874.07	——	——

## 七、投资状况分析

## 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
1,946,900.00	18,195,600.00	-89.30%

## 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

项目名称	投资方式	是否固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
1、广东国美水产食品有限公司中央厨房项目	自建	是	水产食品	1,284,200.00	10,278,100.00	募集资金	5.14%	62,477,500.00	0.00	项目终止	2025年09月26日	公司于2025年9月26日披露的《关于终止募投项目并将募集资金永久补充流动资金的公告》（公告编号:2025-046）
2、国联（益阳）食品有限公司水产品深加工扩建项目	自建	是	水产食品	662,700.00	39,022,900.00	募集资金	7.80%	114,579,800.00	0.00	项目终止	2025年04月17日	公司于2025年4月17日披露的《关于终止部分募投项目并将募集资金永久补充流动资金的公告》（公告编号:2025-012）
合计	--	--	--	1,946,900.00	49,301,000.00	--	--	177,057,300.00	0.00	--	--	--

#### 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：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
广东国美水产食品有限公司	子公司	水产品、水产食品	83,049,800.00	985,812,891.74	295,962,929.56	668,327,096.95	-65,732,199.37	-69,161,711.70
Sunnyvale Seafood Corporation	子公司	水产品、水产食品	16,772,728.46	195,754,715.31	-81,944,621.54	669,552,461.13	8,107,372.01	7,500,548.51
广州国联水产电子商务有限公司	子公司	水产品、水产食品	60,000,000.00	53,819,099.51	7,637,519.69	180,306,827.67	-2,024,157.22	-2,422,100.91
国联（益阳）食品有限公司	子公司	水产品、水产食品	60,000,000.00	563,762,702.15	-81,355,020.03	615,722,593.35	-56,568,416.10	-58,576,724.42

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
广东新盈食品科技有限公司	向控股股东出售	有利于盘活公司存量资产，公司将部分上游闲置资产及存货资产转为流动性更高的现金资产，进一步优化资产结构，提高公司存货周转效率。

主要控股参股公司情况说明

## 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

### 1、公司的行业地位

公司构建水产食品与食材供应链，聚焦预制菜进行商业模式升级，为餐饮企业、家庭餐桌提供全面解决方案，生产体系、产品品质控制拥有国际认证的质量管理体系，建设有国家认可 CNAS 实验室。经过多年的市场积累和品牌建设，公司已发展成为国内水产食品、水产预制菜的领军企业。

公司是国家高新技术企业，中国首家对虾、罗非鱼双 BAP 四星认证企业，是农业产业化国家重点龙头企业，中国最大的水产上市企业，也是中国规模最大的对虾加工销售企业。专注水产行业二十余年，生产的产品有强劲的竞争优势，在客户中建立了较高的市场声誉。

## 2、2026 年的主要工作计划

### （1）聚焦核心优势产品，持续推进大单品策略

公司持续推进大单品策略，聚焦核心单品，强化市场竞争力，集中力量打造具有市场竞争力的拳头产品，通过持续研发创新和生产工艺改进，重点培育一批年销售额有望突破 5 亿元的核心产品。公司坚决执行大单品战略，实施 SKU 管控，通过优化生产资源配置，实现前 20%SKU 覆盖 80%以上销售额，形成规模化生产优势，有效降低综合成本，持续提升产品利润率。面包虾作为公司核心品类之一，是落实公司大单品战略的关键举措。公司须集中研、采、产、销、人才、资金全链路的优势资源，全力推动面包虾产能、产量、利润三重跃升，打造国联全球化品牌，实现面包虾“以产定销”模式。

### （2）构建全球供应链体系，深耕全球市场渠道

快速推进塘头养殖备案面积，重点覆盖白对虾、鱼、牛蛙等水产品，通过塘头直采等合作方式加强对上游资源的掌控力。打造海内外的 OEM 战略工厂合作体系，输出公司产品品控、工艺标准、营销渠道等，实现轻资产运营，快速的市场扩张；国际营销中心与国际采购中心联合构建全球贸易供应链，依托供应链优势积极拓展全球“五大洲”业务。

全面推进销售网络下沉战略，构建独具国联特色的经销体系，持续抓好三大核心工作：一要继续深耕渠道，搭建完善的国内经销商体系，制定合理的经销商价盘，联合经销商做好地推工作，开发更多餐饮终端以及乡厨客户，提升餐饮终端的产品配套能力和地推能力；二要设计匹配渠道下沉的产品组合，快速动销，确保产品能快速抢占空白市场；三是强化团队建设，引进优秀的销售人才，组建能打胜仗的销售团队。

### （3）夯实“中国虾王”形象，推进自有品牌全球化

围绕“为人类提供健康海洋食品”使命，坚持以对虾为核心的竞争优势，提升对虾产品在各渠道的市场占有率，实施差异化品牌战略。强化自有品牌价值，构建差异化品牌矩阵，以产品创新与品质升级赋能品牌价值，构建“龙霸 + 小霸龙 + Talassa”多品牌协同矩阵，实现全渠道深度覆盖，以虾类产品为核心发力点，目标达成虾类产品销售量行业第一。加大品牌五大洲布局，构建多元海外市场矩阵，依托集团“全球买、全球卖”经营战略，以“重点市场深耕+新兴市场突破”为核心，联动海外子公司 SSC 与本地化渠道，深耕成熟海外市场，提升自有品牌渗透率。以“安全、可持续、高品质”核心价值观，同时持续强化国际认证优势，不断推进品牌全球化布局。

### （4）加强产品研发能力，聚力打造核心大单品

公司继续加强研发队伍建设，积极引入院校等社会研发资源，提升预制菜研发能力，支撑公司孵化核心大单品，提升大单品的产品力和市场竞争力，同时支撑公司未来可延展品类的拓展。公司主要围绕白对虾、鱼类、小龙虾和牛蛙等水产品进行精深加工，已经推出小龙虾、烤鱼、酸菜鱼、牛蛙等大单品，新近推出马蹄虾块、罗非鱼条等畅销新品。公司研发端的核心工作是以新技术应用驱动产品创新，为大单品提供核心竞争力支撑；同时对竞品优化品质，紧扣“清洁标签”趋势，开发低脂高蛋白、零添加等健康产品，抢占细分市场，以技术转化支撑大单品从研发到规模化的全面突破。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

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05月13日	线上会议	网络平台线上交流	其他	线上参与公司2024年度网上业绩说明会的投资者	公司回应了投资者关于公司未来发展规划、产品营销渠道、财务状况等方面的问题，加强与投资者沟通。公司未提供资料文件。	2024年度业绩说明会投资者问答记录表（编号：2025-01）

## 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》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规和规范性文件的有关要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全的公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，促进了公司规范运作，同时加强信息披露工作，确保法人治理结构的合规性。

公司依据监管部门和公司的实际情况制定了各项规章制度，主要有《公司章程》、《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》、《董事长工作细则》、《总经理工作制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理制度》、《募集资金专项存储及使用管理制度》、《内部控制管理制度》、《内部审计制度》、《审计委员会议事规则》、《提名委员会议事规则》、《战略委员会议事规则》、《薪酬与考核委员会议事规则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等规章制度，搭建了较为完善的公司法人治理结构的制度平台，从制度上明确了股东会、董事会及公司管理层各自应履行的职责，切实提高了公司治理的规范性。截至报告期末，公司治理的实际情况符合中国证监会、深圳证券交易所等发布的法律法规和规范性文件的要求。

#### （一）独立性

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构和财务等方面与公司股东相互独立，拥有独立完整的采购、生产、销售、研发系统，具备面向市场自主经营的能力。

1、公司的人员独立。公司的董事均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，履行了合法程序；公司高级管理人员及核心技术人员等人员专职在公司工作，并在公司领取薪酬。公司已建立独立的劳动、人事、社会保障体系及工资管理体系，与员工签订了劳动合同。

2、公司的资产独立完整、权属清晰。公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权和使用权，资产具有完整性。

3、公司财务独立。公司有独立的财务部门，配备了专职的财务会计人员，独立进行会计核算和财务决策。公司开设有独立的银行帐户，并依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

4、公司建立了独立的股东会、董事会、经理的法人治理结构、组织结构，制定了完善的岗位职责和管理制度，各部门按照规定的职责独立运作。

5、公司业务独立。公司具备独立、完整的产供销系统，拥有独立的决策和执行机构，并拥有独立的业务，具有面向市场的自主经营能力；公司股东及其控制的其他企业没有从事与公司相同或相近的业务。

#### （二）关于股东与股东会

公司严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规则》以及《公司章程》、《股东会议事规则》和深圳证券交易所创业板的相关规定和要求，规范股东会的召集、召开和表决程序。报告期内，公司召开的股东会均由公司董事会召集召开，董事长主持，董事和高级管理人员列席，邀请见证律师进行现场见证并出具了法律意见书。在股东会上能够保证各位股东有充分的发言权，确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力。

报告期内，本公司召开的股东会不存在违反《上市公司股东大会规则》的情形，公司未发生单独或合并持有本公司有表决权股份总数 10% 以上的股东请求召开临时股东会的情形。按照《公司法》、《公司章程》的规定应由股东会审议的重大事项，本公司均通过股东会审议，不存在绕过股东会的情况。

### （三）关于公司与控股股东

公司控股股东严格按照《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和深圳证券交易所创业板的相关规定和要求，规范自己的行为，同时根据法律法规依法行使其权利并承担义务，没有超越股东会直接或间接干预公司决策和经营活动的情形，未损害公司及其他股东的利益。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立于控股股东。报告期内，公司无为控股股东提供担保的情形。

### （四）关于董事和董事会

公司董事会设董事 9 名，其中独立董事 3 名，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。各位董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事制度》等相关要求开展工作，出席董事会和股东会，勤勉尽责地履行义务，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规，切实提高了履行董事职责的能力。公司按照深圳证券交易所创业板上市公司规范的要求，下设有战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和提名委员会四个专门委员会。各委员会依据《公司章程》和各委员会议事规则的规定履行职权，不受公司任何其他部门和个人的干预。

### （五）关于绩效评价与激励约束机制

公司建立了公正、有效的高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，公司高级管理人员实行基本年薪与年终绩效考核相结合的薪酬制度。公司现有的绩效评价及激励约束机制符合公司的发展现状。

### （六）关于信息披露与透明度

公司根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《上市公司信息披露管理办法》、《公司章程》以及公司《信息披露管理制度》等相关法规制度的规定，认真履行信息披露义务。公司指定董事会秘书负责信息披露工作，并负责投资者关系管理，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

公司指定巨潮资讯网（网址为：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）为公司信息披露的指定网站，《证券时报》、《中国证券报》和《证券日报》为公司定期报告披露的指定报刊。

### （七）投资者关系管理情况

报告期内，公司严格执行《投资者关系管理制度》，充分尊重和维护投资者的合法权益，指定专人负责接待投资者来电来访，及时解答和回复投资者咨询。通过深圳证券交易所互动易平台与投资者积极互动，积极听取广大投资者对于公司生产经营、未来发展的意见和建议，认真做好投资者关系管理工作：

#### 1、日常工作

（1）积极做好投资者关系管理工作档案的建立和保管，合理、妥善地安排个人投资者、机构投资者、行业分析师等相关人员到公司进行调研，并切实做好相关信息的保密工作。

（2）通过公司网站、投资者关系管理电话、电子信箱、互动平台等多种渠道与投资者加强沟通，解答投资者的疑问。

#### 2、互动交流

报告期内，公司通过“投资者关系互动平台”（<http://irm.cninfo.com.cn/szse/>），就投资者关心的问题进行了充分、深入、详细的分析、说明和答复，建立了投资者与公司之间规范、直接、快速的交流与沟通渠道，提高了公司规范运作水平，更好的保护了投资者特别是中小投资者的合法权益。

#### （八）关于内幕信息知情人登记管理

公司严格按照《内幕信息知情人登记制度》等有关制度规定，加强内幕信息的保密工作，完善内幕信息知情人登记管理。报告期内，公司的董事和高级管理人员及其相关人员在定期报告、内部信息编制和披露过程中及重大事项筹划期间，都严格遵守保密义务。

#### （九）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，尊重公司的社会责任，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

#### （十）公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

1、报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规及规章制度的规定和要求，履行董事职责，积极参加相关培训，提高规范运作水平。董事在董事会会议投票表决重大事项或其他对公司有重大影响的事项时，严格遵循公司董事会议事规则的有关审议规定，审慎决策。

2、公司董事长在履行职责时，严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》和《董事长工作细则》的规定，行使董事长职权，履行职责。在召集、主持董事会会议时，积极推动公司治理工作和内部控制建设、督促执行股东会和董事会的各项决议，确保董事会依法正常运作。

3、公司独立董事认真履行职责，积极准时出席相关会议，认真审议各项议案，客观的发表自己的看法及观点，努力维护公司整体利益及中小股东的合法权益。同时积极深入公司现场调查，了解公司生产经营状况和内部控制的建设及董事会、股东会的决议执行情况，为公司经营和发展提出合理意见和建议。独立董事对 2025 年度公司审议的各项事项没有提出异议。

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

### （一）业务独立性

公司主要业务为水产食品初加工及深加工等，具有自主经营能力，拥有独立完整的业务管理体系，独立的采购、销售和生产系统，产、供、销各个环节均采取市场化方式经营，不存在影响其业务独立性的同业竞争或重大关联交易。

### （二）人员独立性

公司设有人力资源管理部门，公司的人事及工资管理与股东完全独立。公司董事均严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定选举产生，高级管理人员均由董事会聘任，不存在控股股东、实际控制人及其他关联方干涉公司人事任免的情况，不存在有关法律、法规禁止的兼职情况。高级管理人员专职在公司工作并领取薪酬，未在持有公司 5%以上股份的股东单位及其下属企业担任除董事以外的任何职务，公司财务人员未在其他企业兼任任何职务。公司建立了完善的人事聘用和任免制度及考核、奖惩制度，以及独立的工资管理、福利与社会保障体系。

### （三）资产独立性

公司独立拥有与生产经营有关的全部土地、房产、生产经营设备、商标、专利等资产的所有权或者使用权，公司资产独立完整。

### （四）机构独立性

公司根据自身发展需要建立了完整独立的内部组织结构和职能体系，各部门之间职责分明、协作良好，机构运行完全独立。公司设立了独立的决策机构、办公机构及生产经营管理场所。

### （五）财务独立性

公司具有独立的财务核算体系，具有规范的财务会计制度和财务管理制度；公司实行独立核算，控股股东及实际控制人依照《公司法》、《公司章程》等规定行使股东权利，不存在越过董事会、股东会等公司合法表决程序干涉公司正常财务管理与会计核算的情形；公司财务机构独立，财务负责人和财务人员由公司独立聘用和管理；公司独立开设银行账户，不与控股股东、实际控制人共用银行账户；公司独立办理纳税登记，独立申报纳税；公司能够依据《公司章程》和相关财务制度独立做出财务决策，不存在公司股东或其他关联方干预公司资金使用的情况；公司独立对外签订各项合同。

## 三、同业竞争情况

适用 不适用

## 四、公司具有表决权差异安排

适用 不适用

## 五、红筹架构公司治理情况

适用 不适用

## 六、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
李忠	男	58	董事长	现任	2008年04月12日	2027年01月17日	17,938,605				17,938,605	
李忠	男	58	总经理	现任	2021年01月19日	2027年01月17日	17,938,605				17,938,605	
陈汉	男	59	董事	现任	2023年01月05日	2027年01月17日	11,748,000				11,748,000	
李春艳	女	37	董事	现任	2018年01月02日	2027年01月17日						
李春艳	女	37	副总经理	现任	2023年11月10日	2027年01月17日						
刘煜清	男	46	职工代表董事	现任	2025年11月14日	2027年01月17日						
林妙嫦	女	46	董事	现任	2026年04月13日	2027年01月17日						
许志远	男	40	董事	现任	2026年04月13日	2027年01月17日						
林彤	男	50	独立董事	现任	2024年01月18日	2027年01月17日						
杨雅莉	女	49	独立董事	现任	2021年01月19日	2027年01月17日						
李亚	男	78	独立	现任	2021	2027						

光			董事		年 01 月 19 日	年 01 月 17 日						
樊春花	女	47	财务总监	现任	2015 年 04 月 28 日	2027 年 01 月 17 日	150,000				150,000	
赵红梅	女	47	副总经理	现任	2011 年 09 月 14 日	2027 年 01 月 17 日	363,200				363,200	
梁永振	男	51	董事会秘书	现任	2022 年 01 月 06 日	2027 年 01 月 17 日						
冼海平	男	39	监事	任免	2012 年 12 月 05 日	2025 年 11 月 14 日						
花春贵	女	36	监事	任免	2024 年 01 月 18 日	2025 年 11 月 14 日						
李贤峰	男	48	董事	离任	2024 年 01 月 18 日	2026 年 03 月 27 日						
曹洛丁	男	41	董事	离任	2024 年 01 月 18 日	2026 年 01 月 20 日						
曹洛丁	男	41	副总经理	离任	2023 年 11 月 10 日	2026 年 01 月 20 日						
合计	--	--	--	--	--	--	48,138,410	0	0		48,138,410	--

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

根据《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》《上市公司章程指引》等法律法规、规范性文件的规定，为进一步完善公司治理结构，提升公司规范运作水平，结合公司实际情况，公司取消监事会和监事，监事会的职权由董事会审计委员会行使。

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
刘煜清	职工代表董事	被选举	2025 年 11 月 14 日	换届
林妙嫦	监事会主席	任免	2025 年 11 月 14 日	工作调动
冼海平	监事	任免	2025 年 11 月 14 日	工作调动
花春贵	监事	任免	2025 年 11 月 14 日	工作调动

曹洛丁	董事	离任	2026 年 01 月 20 日	个人原因
曹洛丁	副总经理	离任	2026 年 01 月 20 日	个人原因
李贤峰	董事	离任	2026 年 03 月 27 日	个人原因
林妙嫦	董事	被选举	2026 年 04 月 13 日	工作调动
许志远	董事	被选举	2026 年 04 月 13 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

### （一）董事会成员

李忠，男，公司创始人之一，1968 年生，中国国籍，清华大学 MBA、北京大学光华管理学院 EMBA。李忠先生拥有多年丰富的水产行业经验，1986 年从事水产批发业务，并于 2001 年创办本公司，现任公司董事长、总经理。

陈汉，男，公司创始人之一，1967 年生，中国国籍，清华大学 MBA。陈汉先生拥多年的水产从业经历，2001 年参与创立本公司，现任董事。

李春艳，女，1989 年生，中国国籍，金融专业本科学历。2016 年 10 月加入公司，现任公司董事、副总经理。

刘煜清，男，1980 年生，中国国籍，华南理工大学本科学历。2015 年 06 月至 2018 年 12 月任 7-ELEVEN 物流部部长；2019 年 09 月至 2020 年 08 月任美宜佳便利店有限公司物流中心部长兼总经理助理；2022 年 04 月至今任公司仓储物流中心总监、董事。

林妙嫦，女，1980 年生，中国国籍，本科学历。曾任职于公司品管部和生产部，2009 年至今任职于公司国际业务部，负责国际业务工作。公司第四届及第五届监事会监事、公司第六届监事会主席，现任国际营销中心总监。

许志远，男，1985 年生，中国国籍，本科学历。2008 年-2016 年先后任公司品质管理中心品管员、品管组长、副经理、经理、总监等职务；2023 年-2025 年任公司国内采购中心总监；2026 年至今任公司品质管理中心总监。

林彤，男，1976 年生，中国国籍，中国注册会计师，上海财经大学投资经济本科学历。2012 年 10 月至 2015 年 9 月任广州市而翔会计师事务所（普通合伙）合伙人；2015 年 10 月至 2023 年 9 月任中审华会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人；2023 年 10 月至今任中山市汇华会计师事务所（普通合伙）项目负责人；林彤先生现任公司独立董事。

李亚光，男，1947 年生，中国国籍，北京工商大学工商管理专业研究生学历。2006 年至 2020 年期间历任中国烹饪协会第五届、第六届副会长；现任中国烹饪协会名誉副会长、世界中餐业联合会副会长；李亚光先生现任公司独立董事。

杨雅莉，女，1977 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生复旦大学经济学院金融学专业，拥有深交所董事会秘书资格证书、独立董事资格证书。曾任深圳世纪星源股份有限公司会员信息管理部经理，深圳市广森投资发展有限公司投资策划部项目主管，东海证券有限责任公司深圳投行部项目经理，中信建投证券股份有限公司深圳投行部高级经理，广东东方精工科技股份有限公司董事会秘书，苏州百胜动力机器股份有限公司独立董事。现任深圳市兆新能源股份有限公司独立董事，湛江国联水产开发股份有限公司独立董事，西安自华商贸有限公司执行董事、总经理、财务负责人，广西鑫泉房地产开发有限公司监事，深圳市柏宁投资有限公司监事，深圳市宝鹰建设控股集团股份有限公司董事会秘书。

(二) 高级管理人员

李忠，现任公司总经理，简历详见本节之“董事会成员”介绍。

李春艳，现任公司副总经理，简历详见本节之“董事会成员”介绍。

赵红梅，女，1979 年出生，中国国籍，中山大学 MBA。2004 年加入本公司，曾任国际业务部经理，现任公司副总经理，负责公司国内销售业务。

樊春花，女，1979 年生，中国国籍，本科，中国注册会计师、中国注册税务师。2010 年加入本公司，曾任本公司财务经理，现任公司财务总监，负责公司财务管理工作。

梁永振，男，1974 年生，中国国籍，经济学学士，中级经济师。历任河南双汇投资发展股份有限公司、苏宁环球股份有限公司证券事务代表、董事会秘书。梁永振先生现任公司董事会秘书。

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

公司控股股东、实际控制人李忠先生同时担任上市公司董事长和总经理。

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
李忠	新余国通投资管理有限公司	监事	2007 年 07 月 01 日		否
李忠	冠联国际投资有限公司	董事	2003 年 03 月 25 日		否
陈汉	新余国通投资管理有限公司	监事	2007 年 07 月 01 日		否
陈汉	冠联国际投资有限公司	董事	2003 年 03 月 25 日		否

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
李忠	湛江南方水产市场经营管理有限公司	董事长	2010 年 03 月 30 日		否
林彤	中山市汇华会计师事务所（普通合伙）	项目负责人	2023 年 10 月 01 日		是
杨雅莉	深圳市柏宁投资有限公司	副总经理	2020 年 10 月 01 日		否
杨雅莉	深圳市兆新能源股份有限公司	独立董事	2023 年 09 月 14 日		是
杨雅莉	深圳市宝鹰建设控股集团股份有限公司	董事会秘书	2026 年 01 月 30 日		是

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

### 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

公司董事报酬由股东会决定，高级管理人员报酬由董事会决定；在公司担任工作职务的董事、高级管理人员报酬由公司支付，董事不另外支付津贴。独立董事津贴根据股东会通过的决议来进行支付。

董事和高级管理人员的报酬按照公司董事会《薪酬与考核委员会议事规则》等规定，结合其职位、责任、能力、市场薪资等因素确定并发放。

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	是否在公司关联方获取报酬
李忠	男	58	董事长/总经理	现任	60	否
陈汉	男	59	董事	现任	62.03	否
李春艳	女	37	董事/副总经理	现任	58.16	否
刘煜清	男	46	董事/职工代表董事	现任	44.41	否
林彤	男	50	独立董事	现任	10	否
李亚光	男	78	独立董事	现任	10	否
杨雅莉	女	49	独立董事	现任	10	否
樊春花	女	47	财务总监	现任	40.5	否
赵红梅	女	47	副总经理	现任	48.95	否
梁永振	男	51	董事会秘书	现任	50.04	否
林妙嫦	女	46	监事会主席	任免	46.41	否
冼海平	男	39	监事	任免	29.89	否
花春贵	女	36	监事	任免	16.08	否
曹洛丁	男	41	董事/副总经理	离任	50.33	否
李贤峰	男	48	董事	离任	95.97	否
合计	--	--	--	--	632.76	--

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	基本薪酬参照内外部薪酬水平，根据其在公司担任的具体管理职务、岗位职责、个人能力等综合因素确定；绩效薪酬与公司年度经营业绩达成情况挂钩，结合高级管理人员个人年度绩效评价等综合确定。
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	报告期内，全体董事和高级管理人员绩效考核根据实际情况完成情况进行评价。
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	无
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	无

其他情况说明

适用 不适用

公司董事长李忠先生、创始人兼董事陈汉先生同比薪酬下降，财务总监、董事会秘书的薪酬同比持平，部分负责业务板块的高管薪酬同比有所增长。

## 七、报告期内董事履行职责的情况

### 1、董事出席董事会及股东会的情况

董事出席董事会及股东会的情况							
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	出席股东会次数
李忠	8	8				否	5
陈汉	8	6	2			否	5
李春艳	8	5	3			否	5
曹洛丁	8	8				否	5
刘煜清	8	8				否	5
李贤峰	8	4	4			否	5
李亚光	8	2	6			否	5
林彤	8	2	6			否	5
杨雅莉	8	2	6			否	5

### 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

公司充分重视各独立董事提出的建议。报告期内，独立董事对公司日常经营、财务管理、发展战略均提出了合理化建议，对公司发展具有较强的指导作用，公司均采纳了独立董事的意见。

## 八、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）
审计委员会会议	林彤、陈汉、杨雅莉	1	2025年04月28日	2024年年度数据审议	无	审阅年度报告、一季度报告数据，问询部分数据变化较大的原因。	
审计委员会会议	林彤、陈汉、杨雅莉	1	2025年08月27日	2025年半年度数据审议	无	审阅半年度报告数据	
审计委员会会议	林彤、陈汉、杨雅莉	1	2025年10月28日	2025年三季度数据审议	无	审阅三季度报告数据	
薪酬与考核委员会	林彤、李春艳、杨雅莉	1	2025年04月28日	审议董监高年度报酬	无	结合其职位、责任、	

						能力、市场 薪资等因素 审核	
--	--	--	--	--	--	----------------------	--

## 九、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。

## 十、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）	1,767
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	1,328
报告期末在职员工的数量合计（人）	3,095
当期领取薪酬员工总人数（人）	3,095
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	2,404
销售人员	214
技术人员	186
财务人员	51
行政人员	240
合计	3,095
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	0
硕士	23
本科	298
大专	190
中专及以下	2,584
合计	3,095

### 2、薪酬政策

为发挥薪酬的激励作用，使员工共享企业发展成果，公司制定了具有竞争优势的公平、合理的薪酬体系，并结合所处的发展阶段，不断完善和优化。公司已形成了工资+奖金、股票期权、员工持股计划等多种形式相结合的短期、中期、长期激励机制，坚持“效率优先、兼顾公平、突出绩效”的薪酬分配原则，充分体现工作能力决定工资，公司绩效与个人绩效挂钩奖金的分配方式，使员工薪酬与公司效益联系更加紧密，使得全体员工能够充分享受公司发展的成果。

### 3、培训计划

公司根据人力资源规划，结合经营管理需要，制定员工培训计划。公司主要采取内培和外培相结合的方式进行。一方面公司充分利用人力资源培训体系，对公司生产管理、销售、行政人事、财务等部门进行一系列培训，如从新入职培训、专题培训等，内容包括但不限于企业文化、安全生产、岗位操作技能、销售技能、经营管理等方面；另一方面，公司根据个人职业规划等情况，采用专业培训班、脱产进修、学历教育等多种方式在更大范围内实施外部培训，以满足公司发展对人才的需求，提高员工业务能力和综合素质。同时，公司还针对“零零后”本科生人才培养模块进行系统化培训，基于解决公司现实及未来发展需要的管理类人才，公司重点储备“零零后”本科毕业生，并以各业务系统为重点，帮助大学生从校园到职场的角色转变，集中弥补工作能力的欠缺，解决工作中存在的问题，进行未来岗位晋升所需要的培训，切实帮助员工进行职业技能的提升、管理技能的培养等。

### 4、劳务外包情况

适用 不适用

## 十一、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

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
鉴于公司 2025 年度业绩亏损的实际情况，公司不满足现金分红的条件，为保障公司持续、稳定、健康发展，更好地维护全体股东的长远利益，综合考虑公司 2025 年经营计划和资金需求，公司 2025 年不派发现金红利、不送红股、不以资本公积转增股本。	

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

## 十二、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

### 1、股权激励

1、2023 年 9 月 6 日，公司召开第五届董事会第二十二次会议，会议审议通过了《关于〈公司 2023 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈公司 2023 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2023 年限制性股票激励计划相关事项的议案》等议案，公司独立董事就相关事项发表了独立意见。

2、2023 年 9 月 6 日，公司召开第五届监事会第十八次会议，会议审议通过了《关于〈公司 2023 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈公司 2023 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于核实公司〈2023 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单〉的议案》等议案。

3、2023 年 9 月 7 日至 2023 年 9 月 17 日，公司对本次激励计划首次授予激励对象名单在公司内部进行了公示。公示期内，公司监事会未收到对本次激励对象有关的任何异议。2023 年 9 月 18 日，公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露了《监事会关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单的公示情况说明及核查意见》。

4、2023 年 9 月 27 日，公司 2023 年第二次临时股东大会审议通过了《关于〈公司 2023 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈公司 2023 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2023 年限制性股票激励计划相关事项的议案》等议案，并于当日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露了《关于 2023 年限制性股票激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告》（公告编号 2023-054）等公告。

5、2023 年 9 月 27 日，公司召开第五届董事会第二十三次会议、第五届监事会第十九次会议，审议通过了《关于向 2023 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，公司独立董事对相关事项发表了独立意见，监事会对本次激励计划首次授予激励对象名单及授予安排等相关事项进行了核实。

6、2024 年 4 月 26 日，公司召开第六届董事会第三次会议、第六届监事会第三次会议，审议通过了《关于作废部分已授予但尚未归属的限制性股票的议案》，本激励计划第一个归属期的公司层面业绩考核未达到考核要求，公司董事会决定作废本次不得归属的限制性股票，合计作废失效的限制性股票数量为 596.70 万股。

7、2024 年 8 月 29 日，公司召开第六届董事会第六次会议和第六届监事会第六次会议，审议通过了《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，确定以 2024 年 8 月 29 日为预留授予日，向符合授予条件的 22 名激励对象授予共计 200 万股限制性股票。公司监事会对预留授予名单进行了审核并出具了核查意见。

8、2025 年 4 月 28 日，公司召开第六届董事会第十二次会议、第六届监事会第十一次会议，审议通过了《关于作废部分已授予但尚未归属的限制性股票的议案》，本激励计划首次授予第二个业绩考核、预留授予第一个业绩考核的公司层面业绩考核未达到考核要求，公司董事会决定作废本次不得归属的限制性股票，合计作废失效的限制性股票数量为 879.30 万股。

9、2026 年 4 月 28 日，公司召开第六届董事会第十九次会议，审议通过了《关于作废部分已授予但尚未归属的限制性股票的议案》，本激励计划首次授予第三个业绩考核、预留授予第二个业绩考核的公司层面业绩考核未达到考核要求，所有首次授予、预留授予激励对象对应的限制性股票全部不得归属并由公司作废，合计作废失效的限制性股票数量为 713.00 万股。

董事、高级管理人员获得的股权激励

适用 不适用

单位：股

姓名	职务	年初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格（元/股）	期末持有股票期权数量	报告期末市价（元/股）	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元/股）	期末持有限制性股票数量
樊春花	财务总监								560,000				320,000
梁永振	董事会秘书								105,000				60,000
赵红梅	副总经理								560,000				320,000
曹洛丁	董事、副总经理								140,000				80,000
刘煜清	董事								105,000				60,000
李贤峰	董事								105,000				60,000
合计	--	0	0	0	0	--	0	--	1,575,000	0	0	--	900,000
备注（如有）	2025 年，公司董事、高管因激励计划第二个归属期的公司层面业绩考核未达到考核要求，公司董事会决定作废本次不得归属的限制性股票。												

高级管理人员的考评机制及激励情况

报告期内，按照《高层管理人员绩效考核办法》等制度，公司对高级管理人员进行了四个季度考核和年终综合述职与考评，公司的各项考核制度较为合理地把高级管理人员的工作业绩与其薪酬进行挂钩，并且特别制定超额激励，极大的提高了高级管理人员的积极性，同时高管薪酬的确定符合公司薪酬管理和业绩考评激励等制度的有关规定。

## 2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

## 3、其他员工激励措施

适用 不适用

## 十三、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

公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定，建立了内控控制规范体系，并对其进行不断完善。通过制定相关内控制度与措施，对经营管理主要业务流程进行必要控制和监督，为公司的经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整提供了合理保证，公司通过内部控制体系的建立、运行、评价等，有效防范公司经营管理中的风险，提高了经营效率，促进了内部控制目标及公司发展战略的实现。

## 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

## 十四、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

## 十五、内部控制评价报告及内部控制审计报告

### 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 29 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网披露的《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>公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准</p> <p>重大缺陷：</p> <p>（1）控制环境无效，可能导致公司严重偏离控制目标；</p> <p>（2）董事、监事和高级管理人员的重大舞弊行为；</p> <p>（3）公司审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效；</p> <p>（4）已经发现并报告给管理层的财务报告内部控制重大缺陷在经过合理时间后，未得到整改；</p> <p>（5）公司更正当期已公布的财务报告，以更正由于舞弊或错误导致的重大错报；</p> <p>（6）其他可能导致公司严重偏离控制目标的缺陷。</p> <p>重要缺陷：</p> <p>（1）未依照公认会计准则选择和应用会计政策；</p> <p>（2）未建立违反舞弊程序和控制措施或无效；</p> <p>（3）对于非常规或特殊交易的账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；</p> <p>（4）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、完整的目的。</p>	<p>公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准</p> <p>重大缺陷：</p> <p>（1）违反国家法律、法规，受到政府部门处罚，且对公司定期报告披露造成重大负面影响；</p> <p>（2）决策程序不科学，因决策失误导致重大交易失败；</p> <p>（3）管理人员或技术人员大量流失；</p> <p>（4）重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效，重要的经济业务虽有内控制度指引，但没有有效运行；重大缺陷没有在合理期间得到整改；</p> <p>（5）已经发现并报告给管理层的非财务报告内部控制重大缺陷在合理的时间内未得到整改。</p> <p>重要缺陷：</p> <p>（1）民主决策程序存在但不够完善或决策程序出现失误；</p> <p>（2）违反国家法律、法规，受到政府部门处罚，但未对公司定期报告披露造成负面影响；</p> <p>（3）重要业务制度执行中存在较大缺陷；</p> <p>（4）已经发现并报告给管理层的非财务报告内部控制重要缺陷在合理的时间内未得到整改。</p> <p>一般缺陷：不构成重大缺陷或重要缺</p>

	标。 一般缺陷：指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。	陷的其他内部控制缺陷。
定量标准	错报 < 经营收入 2% 公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定量标准 重大缺陷： 资产总额错报 ≥ 资产总额 5%  经营收入错报 ≥ 经营收入 5% 重要缺陷： 资产总额 2% ≤ 错报 < 资产总额 5% 经营收入 2% ≤ 错报 < 经营收入 5% 一般缺陷： 错报 < 资产总额的 2% 错报 < 经营收入的 2%	公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准 重大缺陷： 错报 ≥ 资产总额的 5% 重要缺陷： 资产总额的 2% ≤ 错报 < 资产总额的 5% 一般缺陷： 错报 < 资产总额的 2%
财务报告重大缺陷数量（个）		0
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	
我们认为，国联水产于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了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 29 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
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：

(1) 上期审计报告中强调事项段所涉及事项

如上期审计报告中“强调事项段”所述：我们提醒财务报表使用者关注，国联水产存货账面价值占资产总额比例较高，报告期内存货周转率下降幅度大。存货跌价准备持续增加，是公司持续亏损的重要影响因素。公司需要提升存货管理效率。

本强调事项段内容不影响已发表的审计意见。

(2) 上期导致非标准审计意见涉及事项在本期消除情况

2025 年 12 月 31 日，公司存货账面价值 44,218.27 万元，存货账面价值占资产总额比例为 17.59%；存货跌价准备为 9,730.99 万元，较年初余额呈下降趋势。2024 年度审计报告非标审计意见涉及事项影响已消除。

## 十六、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

## 十七、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

## 十八、社会责任情况

### （1）股东和债权人权益保护

公司始终重视股东特别是中小股东的利益，维护债权人的合法权益，公司根据相关法律法规规定，不断完善公司治理，建立了较为完善的内控体系，形成了以股东大会、董事会、监事会及管理层为主体结构的决策与经营体系，规范公司运作，严格履行信息披露义务，确保信息披露的真实、准确、及时、完整，确保公司所有股东能够以平等的机会获得公司信息，保障全体股东的合法权益。同时，公司通过投资者电话、传真、电子邮箱和建立投资者关系互动平台等多种方式与投资者进行沟通交流，提高了公司的透明度和诚信度。公司根据广东证监局要求，不定期深入开展“积极回报投资者”、“投资者教育”等宣传活动，增强投资者对上市公司以及证券投资知识了解，为培养健康价值投资文化提供有利条件，引导投资者树立健康价值投资理念，与投资者共同营造健康理性的舆论环境和投资文化。

### （2）关怀员工重视员工权益

公司坚持以人为本，将“AB 岗”、“以老带新”等人才培养战略作为企业发展的重点，重视储备和培养人才。一方面，公司严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规，努力营造融洽的工作氛围，不断改善员工的工作条件和生活环境，公司不定期组织员工进行知识和技能的培训，提升员工素质，实现员工与企业的共同成长；另一方面，公司不断完善激励员工激励机制，通过股权激励、优秀员工奖励等创新方式，提高员工的工作积极性。

### （3）供应商、客户和消费者权益保护

供应商、客户和消费者权益保护，公司一直遵循“自愿、平等、互利”的原则，积极构建和发展与供应商、客户的战略合作伙伴关系，注重与各相关方的沟通与协调，共同构筑信任与合作的平台，切实履行公司对供应商、对客户、对消费者的社会责任。公司与供应商和客户合同履行良好，各方的权益都得到了应有的保护。

### （4）社会公益事业

公司作为“农业产业化国家重点龙头企业”、“全国农产品加工示范企业”，湛江地区“推进乡村振兴及加快农业农村现代化”的重要载体，始终不忘肩负的责任，持续为乡村振兴、农民富裕做出应有贡献。公司近年来不断加强农户

合作，解决农户对虾、罗非鱼、黑鱼、牛蛙养殖销路问题；公司吸引大量的农村居民就近就业，为实现乡村振兴创造条件。近年来，公司在扶贫帮困、赈灾救危、支持新农村建设、捐资助学等方面履行好应尽的社会责任，树立良好企业形象。

## 十九、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

### 1、加强农户合作，解决养殖销路

公司的烤鱼、酸菜鱼、小龙虾、牛蛙等产品，通过预制菜产品延长了深加工价值链、稳定了市场需求，提高了当地部分的水产收购价格，使当地养殖农户收入得到了提高，通过第一产业、第二产业、第三产业融合带动第一产业实现乡村振兴。

### 2、吸收农村人口就业

公司在湛江市吴川黄坡镇及覃巴镇、益阳高新开发区均建有水产食品生产基地，积极为当地农村人口提供就业岗位，公司及子公司吸纳 3000 多农村人口就近就业，成为当地农民工就业和增加收入的重要渠道。

## 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
首次公开发行或再融资时所作承诺	国通投资、冠联国际、李忠	首次公开发行承诺	本人（本公司）及本人（本公司）所控制的企业并未以任何方式直接或间接从事与贵公司相竞争的业务，并未拥有从事与贵公司可能产生同业竞争企业的任何股份、股权或在任何竞争企业有任何权益；将来不会以任何方式直接或间接从事与贵公司相竞争的业务，不会直接或间接投资、收购竞争企业，也不会以任何方式为竞争企业提供任何业务上的帮助。如因未履行避免同业竞争的承诺而给贵公司造成损失，将对贵公司遭受的全部损失作出赔偿。	2009年08月28日	长期有效	报告期内，承诺人均遵守了上述的相关承诺
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司董事、监事及高级管理人员	首次公开发行承诺	在任职期间，每年转让的股份不超过其持有的国联水产股份总数的百分之二十五，并且在卖出后六个月内不再买入国联水产股份，买入后六个月内不再卖出国联水产股份；自离职后半年内，不转让本人持有的国联水产股份。	2010年07月08日	长期有效	报告期内，承诺人均遵守了上述的相关承诺
首次公开发行或再融资时所作承诺	国通投资、李忠	首次公开发行承诺	1、其不存在以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用本公司资金或资产情形；以后也不会以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用本公司的资金或资产。2、如应湛江市有权部门要求或决定，本公司或下属子公司需要为员工补缴社会保险费或本公司因未为部分员工缴纳社保费而承担任何罚款或损失，则其愿向本公司或下属子公司承担所有赔付责任，不使本公司或下属子公司因此遭受损失。3、如应湛江市有权部门要求或决定，本公司或下属子公司需要为员工补缴住房公积金或发行人因未为员工缴纳住房公积金而承担任何罚款或损失，则其愿向本公司或下属子公司承担所有赔付责任，不使本公司或下属子公司因此遭受损失。4、如果因为湛江市坡头区龙头镇路西村民委员会水流石村民小组诉湛江市人民政府一案而导致国联饲料“湛国用（2007）第00158号”《国有土地使用证》被撤销、国联饲料对外承担赔偿责任或遭受其他损失，其愿向国联饲料承担所有责任，不使国联饲料因此遭受损失。	2010年02月08日	长期有效	报告期内，承诺人均遵守了上述的相关承诺
首次公开发行或再融资时所作承诺	国通投资	2019年再融资承诺	1、不越权干预公司经营管理活动，亦不侵占公司利益。2、自本承诺出具日至公司本次非公开发行股票实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。3、本公司承诺切实履行作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本公司愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。4、若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本公司同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，对本公司作出相关处罚或采取相关管理措	2017年09月11日	长期有效	报告期内，承诺人均遵守了上述的相关承诺

			施。			
首次公开发行或再融资时所作承诺	全体董事、高级管理人员	2019 年再融资承诺	1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。2、本人承诺对职务消费行为进行约束。3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。5、本人承诺如公司后续推出股权激励计划，拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。6、自本承诺出具日至公司本次非公开发行股票实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。8、作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。	2017 年 09 月 11 日	长期有效	报告期内，承诺人均遵守了上述的相关承诺
首次公开发行或再融资时所作承诺	全体董事和高级管理人员	2022 年再融资承诺	公司董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：“1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。2、承诺对个人的职务消费行为进行约束。3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。4、承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。5、承诺如公司拟实施股权激励，拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。如违反上述承诺给公司或者股东造成损失的，将依法承担补偿责任。”	2021 年 12 月 24 日	长期有效	报告期内，承诺人均遵守了上述的相关承诺
首次公开发行或再融资时所作承诺	控股股东、实际控制人	2022 年再融资承诺	公司控股股东及实际控制人根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：“1、承诺不越权干预公司的经营管理活动，不侵占公司利益。2、承诺切实履行公司制定的有关填补即期回报措施，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，将依法承担相应责任。”	2021 年 12 月 24 日	长期有效	报告期内，承诺人均遵守了上述的相关承诺
股权激励承诺	国联水产	2023 年股权激励承诺	公司承诺不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保公司承诺不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2023 年 09 月 07 日	股权激励计划存续期间	报告期内，承诺人均遵守了上述相关的承诺
承诺是否按时履行	是					
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	无					

**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**五、董事会、审计委员会、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**六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明**适用 不适用**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

公司分别于 2025 年 12 月 8 日、2025 年 12 月 24 日召开第六届董事会第十七次会议和公司 2025 年第四次临时股东会，审议通过了《关于出售全资子公司股权暨关联交易的议案》，本次交易使公司合并报表范围发生变化，公司将不再持有广东新盈食品科技有限公司股权，并不再将其纳入公司合并报表范围。

**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	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	298
境内会计师事务所审计服务的连续年限	6
境内会计师事务所注册会计师姓名	范桂铭、李嘉伟

境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	6
------------------------	---

是否改聘会计师事务所

是 否

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

报告期内，公司聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为 2025 年内部控制审计机构。

## 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

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 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

## 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

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
湛江南方水产市场经营管理有限公司	控股股东关联方	经营性关联交易	冷藏费及冰机款和其他	市场定价	427.02	427.02		2,000	否	现金	427.02	2025年04月29日	公司于2025年4月29日在巨潮资讯网披露的《关于2025年度日常性关联交易额度预计的公告》（公告编号：2025-022）
新余国通投资管理有限公司	控股股东	资产出售	承债式收购公司子公司广东新盈食品科技有限公司100%股权	第三方评估	31,543.26	31,543.26	100.00%	31,543.26	否	现金及债权债务抵消	31,543.26	2025年12月08日	公司于2025年12月8日在巨潮资讯网披露的《关于出售全资子公司股权暨关联交易的公告》（公告编号：2025-062）
合计				--	--	31,970.28	--	33,543.26	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				公司与控股股东关联方湛江南方水产市场经营管理有限公司日常性关联交易未超出获批额度。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				无									

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值(万元)	转让资产的评估价值(万元)	转让价格(万元)	关联交易结算方式	交易损益(万元)	披露日期	披露索引
新余国通投资管理有限公司	关联法人	股权出售	公司将全资子公司广东新盈食品科技有限公司100%股权转让给公司控股股东新余国通投资管理有限公司。	众联资产评估有限公司(以下简称“评估机构”)出具的《资产评估报告》(众联评报字(2025)第1354号)。评估机构根据国家有关资产评估的法律、法规、规章和评估准则,本着独立、公正、科学、客观的原则,履行了资产评估必要的程序,采用资产基础法对广东新盈食品科技有限公司的股东全部权益价值进行了评估。	3,162.45	3,474.65	3,474.65	新余国通投资管理有限公司应在2026年4月30日前向湛江国联水产开发股份有限公司支付全部转让价款。	312.2	2025年12月08日	公司于2025年12月8日披露的《关于出售全资子公司股权暨关联交易的公告》(公告编号:2025-062)
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因(如有)				无							
对公司经营成果与财务状况的影响情况				本次交易有利于盘活公司存量资产,公司将部分上游闲置资产及存货资产转为流动性更高的现金资产,进一步优化资产结构,提高公司存货周转效率,更加聚焦公司主营业务,符合公司战略发展需要。							
如相关交易涉及业绩约定的,报告期内的业绩实现情况				无							

## 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期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

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

应收关联方债权

关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额（万元）	本期新增金额（万元）	本期收回金额（万元）	利率	本期利息（万元）	期末余额（万元）
新余国通投资管理有限公司	控股股东	控股股东承债式收购公司子公司广东新盈食品科技有限公司 100%股权	否	0	31,543.26	1,772.07	0.00%	0	29,771.19
关联债权对公司经营成果及财务状况的影响		公司出售公司子公司广东新盈食品科技有限公司 100%股权，将部分上游闲置资产及存货资产转为流动性更高的现金资产，进一步优化资产结构，提高公司存货周转效率，更加聚焦公司主营业务，符合公司战略发展需要。							

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额（万元）	本期新增金额（万元）	本期归还金额（万元）	利率	本期利息（万元）	期末余额（万元）

#### 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

公司报告期不存在托管情况。

**(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
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
广东国美水产食品有限公司	2021年03月09日	16,000	2021年12月30日	0	连带责任保证			2021年12月30日至主合同项下的债务履行期限届满日后三年止	是	否
广东国美水产食品有限公司	2020年02月24日	7,000	2020年02月27日	1,000	连带责任保证			2020年2月27日至各个主合同约定的债务履行期限届满之日起三年	否	否
广东国美水产食品有限公司	2022年04月27日	6,000	2022年09月23日	990	连带责任保证			该笔融资项下债务履行期限届满之日起三年	否	否
广东国美水产食品有限公司	2024年04月29日	1,166.4	2024年07月03日	340.21	连带责任保证			自本合同成立之日起至承租人履行债务期限届满之日后三年止。	否	否

广东国美水产食品有限公司	2024年04月29日	5,000	2025年01月08日	4,996.3	连带责任保证			2025年1月8日起至自主合同债务人履行债务期限届满之日起三年	否	否
广东国美水产食品有限公司	2024年04月29日	2,000	2025年03月21日	1,800	连带责任保证			2025年3月21日起至主合同项下的债务履行期限届满之日起三年	否	否
广东国美水产食品有限公司	2025年05月22日	13,500	2025年10月15日	13,500	连带责任保证			2025年10月15日起至自主合同债务履行期限届满之日起三年	否	否
国联（益阳）食品有限公司	2023年04月29日	1,800	2023年10月13日	1,800	连带责任保证			主合同项下债务履行期限届满之日起三年	否	否
国联（益阳）食品有限公司	2023年04月29日	4,000	2023年12月14日	0	连带责任保证			自主合同项下的债务履行期限届满之日起三年	是	否
国联（益阳）食品有限公司	2024年04月29日	2,000	2024年05月15日	1,600	连带责任保证			自主合同项下的被担保的债务履行期限届满之日起三年	否	否
国联（益阳）食品有限公司	2024年04月29日	2,400	2024年10月28日	0	连带责任保证			自主合同项下的最后一笔贷款期限届满之日起三年	是	否
国联（益阳）食品有限公司	2024年04月29日	8,500	2025年04月27日	8,000	连带责任保证			2025年4月27日起至自主合同项下的借款期限届满之日起三年	否	否
国联（益阳）食品有限公司	2025年05月22日	2,000	2025年10月25日	2,000	连带责任保证			自主合同债务履行期限届满之日起三年	否	否
国联	2025年	2,000	2025年	2,000	连带责			主合同项	否	否

(益阳)食品有限公司	05月22日		10月28日		任保证			下最后到期的主债务的债务履行期届满之日后三年止		
湖南国联饲料有限公司	2022年04月27日	2,000	2023年04月24日	900	连带责任保证			自主合同项下的借款期限届满之日起三年	否	否
湖南国联饲料有限公司	2024年04月29日	3,800	2025年01月21日	3,800	连带责任保证			自主合同项下的借款期限届满之日起三年	否	否
湛江国联水产开发有限公司	2024年04月29日	1,000	2024年12月04日	980	连带责任保证			主合同债务人债务履行期限届满之日起三年	否	否
湛江国联水产开发有限公司	2023年04月29日	1,200	2023年08月16日	900	连带责任保证			该笔融资项下债务履行期限届满之日起三年	否	否
湛江国联水产开发有限公司	2025年05月22日	1,000	2025年09月02日	1,000	连带责任保证			主合同项下的债务履行期限届满之日起三年	否	否
湛江国联水产种苗科技有限公司	2022年04月27日	5,000	2023年01月11日	135.44	连带责任保证			主债务履行期限届满之日起三年	否	否
湛江国联饲料有限公司	2020年02月24日	3,000	2020年02月24日	1,000	连带责任保证			各个主合同约定的债务履行期限届满之日起三年	否	否
湛江国联饲料有限公司	2024年04月29日	630.24	2024年07月03日	183.82	连带责任保证			自本合同成立之日起至承租人履行债务期限届满之日后三年止。	否	否
湛江国联饲料有限公司	2025年05月22日	800	2025年06月12日	700	连带责任保证			主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起三年	否	否
国联(益阳)小龙	2025年05月22日	500	2025年05月29日	500	连带责任保证			自主合同项下的借	否	否

虾种繁 生物技术 有限公司	日		日					款期限届 满之日起 三年		
广州国 联水产 电子商 务有限 公司	2024 年 04 月 29 日	1,300	2025 年 03 月 21 日	950	连带责 任保证			主合同项 下的债务 履行期限 届满日起 三年	否	否
报告期内审批对子 公司担保额度合计 (B1)			19,800	报告期内对子公司 担保实际发生额合 计 (B2)						19,700
报告期末已审批的 对子公司担保额度 合计 (B3)			93,596.64	报告期末对子公司 实际担保余额合计 (B4)						49,075.76
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
湛江国 联水产 开发有 限公司	2023 年 04 月 29 日	11,000	2023 年 08 月 09 日	900				2026 年 12 月 31 日	否	否
广东国 美水产 食品有 限公司	2022 年 04 月 27 日	4,000	2022 年 09 月 29 日	990				2026 年 12 月 31 日	否	
广东国 美水产 食品有 限公司	2020 年 02 月 24 日	7,000	2020 年 02 月 27 日	1,000	连带责 任保证			各个主合 同约定的 债务履行 期限届满 之日起三 年	否	
广东国 美水产 食品有 限公司	2020 年 02 月 24 日	6,300	2021 年 02 月 07 日		连带责 任保证			各个主合 同约定的 债务履行 期限届满 之日起三 年	否	
广东国 美水产 食品有 限公司	2020 年 02 月 24 日	3,780	2021 年 02 月 07 日		连带责 任保证			各个主合 同约定的 债务履行 期限届满 之日起三 年	否	
湖南国 联饲料 有限公 司	2022 年 04 月 27 日	2,000	2023 年 04 月 24 日	900	连带责 任保证			自主合同 项下的借 款期限届 满之日起 三年	否	
湛江国 联饲料 有限公 司	2020 年 02 月 24 日	3,000	2020 年 02 月 24 日	1,000	连带责 任保证			各个主合 同约定的 债务履行 期限届满	否	

								之日起三年		
湛江国联饲料有限公司	2020年02月24日	2,700	2021年02月07日					连带责任保证	各个主合同约定的债务履行期限届满之日起三年	否
湛江国联饲料有限公司	2020年02月24日	1,620	2021年02月07日					连带责任保证	各个主合同约定的债务履行期限届满之日起三年	否
国联（益阳）小龙虾种繁生物技术有限公司	2022年04月27日	500	2022年05月29日	500				连带责任保证	自主合同项下的借款期限届满之日起三年	否
广州国联水产电子商务有限公司	2024年04月29日	1,300	2025年03月21日	950				连带责任保证	主合同项下的债务履行期限届满日起三年	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）			0					报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		950
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）			43,200					报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）		6,240
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）			19,800					报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		20,650
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）			136,796.64					报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）		55,315.76
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例										580.47%
其中：										

### 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(3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2022年	向特定对象发行股票	2022年12月12日	100,000	98,166.89	194.69	34,930.1	35.58%	66,141.32	66,141.32	67.38%	0	无	0
合计	--	--	100,000	98,166.89	194.69	34,930.1	35.58%	66,141.32	66,141.32	67.38%	0	--	0

募集资金总体使用情况说明：

截至 2025 年 12 月 30 日，广东国美水产食品有限公司中央厨房项目（项目已终止）累计投入 1,027.81 万元，国联（益阳）食品有限公司水产品深加工扩建项目（项目已终止）累计投入 3,902.29 万元。

## 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														
1、广东国美水产食品有限公司中央厨房项目	2022年12月12日	25,299.45	生产建设	是	20,000	20,000	128.42	1,027.81	5.14%	2026年01月17日	0	0	否	是
2、国联（益阳）食品有限公司水产品深加工扩建项目（项目已终止）	2022年12月12日	60,171.51	生产建设	是	50,000	50,000	66.27	3,902.29	7.80%	2026年01月17日	0	0	否	是
3、补充流动资金	2022年12月12日	30,000.00	补流	否	30,000	30,000	0	30,000	100.00%	2026年01月17日	0	0	不适用	否
4、永久补充流动资金	2022年12月12日	0	补流	是	0	66,141.32	66,141.32	66,141.32	100.00%	2026年01月17日	0	0	不适用	是
承诺投资项目小计				--	100,000	166,141.32	66,336.01	101,071.42	--	--	0	0	--	--
超募资金投向														
无	2022年12月12日	无	生产建设	否	0	0	0	0	0.00%	2026年01月17日	0	0	否	否
合计				--	100,000	166,141.32	66,336.01	101,071.42	--	--	0	0	--	--
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）		广东国美水产食品有限公司中央厨房项目、国联（益阳）食品有限公司水产品深加工扩建项目受消费市场增长未达公司预期、公司保持生产连贯性及减少费用等因素的影响而未达到计划进度。												
项目可行性发生重大变化的情况说明		由于近年来总体宏观经济及市场需求变化，公司第六届董事会第十一次会议审议同意将项目2变更永久性补流，具体公告请详见《关于终止部分募投项目并将募集资金永久补充流动资金的公告》（公告编号：2025-012），该事项已经由公司2025年第一次临时股东大会审议通过。												

	根据行业发展趋势并综合考虑公司实际经营情况，公司第六届董事会第十五次会议审议同意将项目 1 变更永久性补充流动资金，具体公告请详见《关于终止募投项目并将募集资金永久补充流动资金的公告》（公告编号:2025-046），该事项已由 2025 年第二次临时股东大会审议通过。
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	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在使用闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	公司第六届董事会第十一次会议及第六届董事会第十五次会议审议同意将项目 1、项目 2 变更永久性补充流动资金，该事项已经由公司 2025 年第一次临时股东大会及 2025 年第二次临时股东大会审议通过，现不存在尚未使用的募集资金。
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

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(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	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
广东国美水产食品有限公司中央厨房项目	向特定对象发行股票	补充流动资金	广东国美水产食品有限公司中央厨房项目	19,340.56	19,340.56	19,340.56	100.00%		0	不适用	否
国联（益阳）食品有限公司水产品深加工扩建项目	向特定对象发行股票	补充流动资金	国联（益阳）食品有限公司水产品深加工扩建项目（已终止）	46,841.55	46,841.55	46,841.55	100.00%		0	不适用	否

合计	--	--	--	66,182.11	66,182.11	66,182.11	--	--	0	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	2025年4月17日、2025年5月7日公司分别召开了第六届董事会第十一次会议、2025年第一次临时股东大会，审议通过了《关于终止部分募投项目并将募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司终止“国联（益阳）食品有限公司水产品深加工扩建项目”，并将相应募集资金46,828.24万元（含扣除手续费后的理财收益和利息收入）永久补充流动资金。已披露。 2025年9月26日，公司召开了第六届董事会第十五次会议和第六届监事会第十三次会议，2025年10月14日，公司召开了2025年第二次临时股东大会，审议通过了《关于终止募投项目并将募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司终止“广东国美水产食品有限公司中央厨房项目”，并将相应募集资金19,340.56万元（含扣除手续费后的理财收益和利息收入）永久补充流动资金。已披露。										
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	广东国美水产食品有限公司中央厨房项目、国联（益阳）食品有限公司水产品深加工扩建项目受消费市场增长未达公司预期、公司保持生产连贯性及减少费用等因素的影响而未达到计划进度。										
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	无										

#### 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

#### 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

公司于2025年12月8日、2025年12月24日分别召开的第六届董事会第十七次会议、2025年第四次临时股东会审议通过了《关于出售全资子公司股权暨关联交易的议案》，同意公司将全资子公司广东新盈食品科技有限公司100%股权转让给公司控股股东新余国通投资管理有限公司。公司将不再持有广东新盈食品科技有限公司股权，并不再将其纳入公司合并报表范围。

## 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	22,649,854.00	2.01%						22,649,854.00	2.01%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	22,649,854.00	2.01%						22,649,854.00	2.01%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	22,649,854.00	2.01%						22,649,854.00	2.01%
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	1,105,517,399.00	97.99%						1,105,517,399.00	97.99%
1、人民币普通股	1,105,517,399.00	97.99%						1,105,517,399.00	97.99%
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	1,128,167,253.00	100.00%						1,128,167,253.00	100.00%

股份变动的原因

□适用 不适用

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

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

## 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

### 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	64,338	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	58,690	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	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9）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	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	
新余国通投资管理有限公司	境内非国有法人	14.00%	157,901,642.00	0.00	0.00	157,901,642.00	质押	95,800,000.00	
冠聯國際投资有限公司	境外法人	6.89%	77,729,550.00	0.00	0.00	77,729,550.00	不适用	0.00	
李忠	境内自	1.59%	17,938,	0.00	13,453,95	4,484,651.00	不适用	0.00	

	然人		605.00		4.00			
李国通	境内自然人	1.04%	11,748,000.00	0.00	0.00	11,748,000.00	不适用	0.00
陈汉	境内自然人	1.04%	11,748,000.00	0.00	8,811,000.00	2,937,000.00	质押	10,000,000.00
林伟恒	境内自然人	0.52%	5,900,000.00	503,600.00	0.00	5,900,000.00	不适用	0.00
徐虎林	境内自然人	0.48%	5,455,000.00	3,655,000.00	0.00	5,455,000.00	不适用	0.00
谢旭东	境内自然人	0.42%	4,700,000.00	4,700,000.00	0.00	4,700,000.00	不适用	0.00
高盛公司有限责任公司	境外法人	0.41%	4,626,400.00	3,074,247.00	0.00	4,626,400.00	不适用	0.00
宫媛媛	境内自然人	0.39%	4,388,700.00	4,388,700.00	0.00	4,388,700.00	不适用	0.00
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 4）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、新余国通投资管理有限公司和冠联国际投资有限公司的股东同为李忠、李国通、陈汉，存在关联关系。2、其余股东之间，未知是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。							
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）	无							
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					
新余国通投资管理有限公司	157,901,642.00	人民币普通股	157,901,642.00					
冠聯國際投資有限公司	77,729,550.00	人民币普通股	77,729,550.00					
李国通	11,748,000.00	人民币普通股	11,748,000.00					
#林伟恒	5,900,000.00	人民币普通股	5,900,000.00					
#徐虎林	5,455,000.00	人民币普通股	5,455,000.00					
#谢旭东	4,700,000.00	人民币普通股	4,700,000.00					
高盛公司有限责任公司	4,626,400.00	人民币普通股	4,626,400.00					
李忠	4,484,651.00	人民币普通股	4,484,651.00					
宫媛媛	4,388,700.00	人民币普通股	4,388,700.00					
陈汉	2,937,000.00	人民币普通股	2,937,000.00					
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	1、新余国通投资管理有限公司和冠联国际投资有限公司的股东同为李忠、李国通、陈汉，存在关联关系。2、其余股东之间，未知是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。							
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	1、股东林伟恒通过普通证券账户持有 900,000 股，通过投资者信用证券账户持有 5,000,000 股，实际合计持有 5,900,000 股。2、股东徐虎林通过普通证券账户持有 5,000 股，通过投资者信用证券账户持有 5,450,000 股，实际合计持有 5,455,000 股。3、股东谢旭东通过普通证券账户持有 0 股，通过投资者信用证券账户持有 4,700,000 股，实际合计持有 4,700,000 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

公司是否具有表决权差异安排

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
新余国通投资管理有限公司	李国通	1994 年 01 月 15 日	91360502194408281Q	股权投资
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

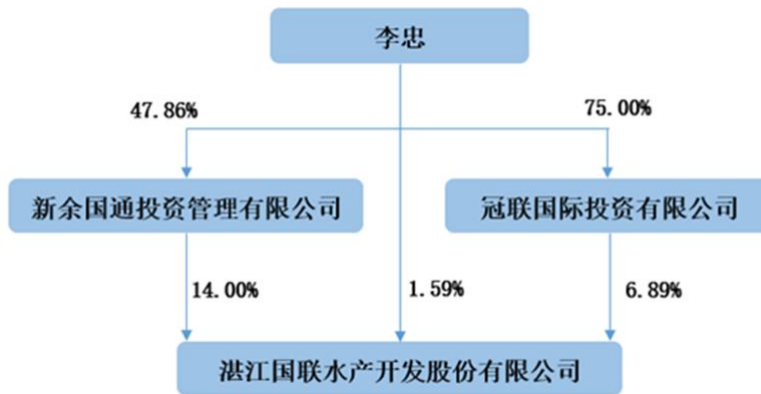
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
李忠	本人	中国	否
主要职业及职务	现任公司董事长、全国工商联水产产业商会会长，时任农业部渔业专家咨询委员会委员、第十九届湛江市工商联主席、总商会会长。先后荣获全国劳动模范、全国五四青年奖章、“广东省十大杰出青年”、首届全国“兴渔富民”十大新闻人物、当代中国优秀企业家等荣誉称号。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

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

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 29 日
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	众环审字（2026）0102596 号
注册会计师姓名	范桂铭、李嘉伟

审计报告正文

### 审计报告

众环审字（2026）0102596 号

湛江国联水产开发股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了湛江国联水产开发股份有限公司（以下简称“国联水产”）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，公允反映了国联水产 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

#### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于国联水产，并履行了职业道德方面的其他责任，我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、 关键审计事项

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

要在审计报告中沟通的关键审计事项。

### (一) 营业收入的确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
如财务报表附注六、26 收入会计政策及财务报表附注六、36 所述，国联水产的营业收入主要来自于水产品加工业务，2025 年度营业收入为 3,189,553,766.10 元。由于营业收入金额重大且为关键业绩指标之一，存在较高的固有风险，因此我们将营业收入的确认确定为关键审计事项。	<p>我们执行的主要审计程序包括：</p> <p>(1) 了解、评估并测试了营业收入确认相关内部控制设计的合理性和运行的有效性；</p> <p>(2) 通过访谈管理层、查阅公司会计政策、检查主要销售合同等方式，了解和评估营业收入确认政策是否符合企业会计准则的要求；</p> <p>(3) 通过查询主要客户的工商登记信息及客户合同资料等方式，检查主要客户经营是否存在异常及是否与公司及其关联方存在关联关系；</p> <p>(4) 对营业收入按客户、品类、月度等实施分析程序；</p> <p>(5) 采取抽样方法，挑选样本执行函证程序，向客户函证应收账款余额、预收款项余额和销售收入金额；</p> <p>(6) 针对国内销售，抽查大额合同、销售订单及对应的发票、出库单、客户签收单等；针对出口销售，抽查大额合同、销售订单以及对应的发票、报关单、货运装船提单等；</p> <p>(7) 对营业收入执行了截止性测试程序，评估营业收入是否在恰当的期间确认。</p>

### (二) 存货跌价准备

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
如财务报表附注六、11 存货会计政策及财务报表附注八、5 所述，截至 2025 年 12 月 31 日，国联水产存货账面余额为 539,492,604.91 元，存货跌价准备余额为 97,309,905.86 元。由于存货金额重大，且管理层在确定存货减值时涉及重大估计和判断，因此我们将存货跌价准备确定为关键审计事项。	<p>我们执行的主要审计程序包括：</p> <p>(1) 了解、评估并测试了公司存货核算、库存管理及存货跌价准备相关的内部控制设计的合理性和运行的有效性，存货跌价准备政策是否保持一致；</p> <p>(2) 对存货实施监盘程序，检查存货的数量、状况；</p> <p>(3) 评价存货跌价准备所依据的资料、假设及计提方法，考虑是否有确凿证据为基础计算确定存货的可变现净值；</p> <p>(4) 对存货库龄、预计售价、销售费用率、预计发生的成本等关键参数进行复核，检查其合理性及存货跌价准备计提的充分性；</p> <p>(5) 对报告期内大规模处置存货的单据、实物流向进行核查，检查交易的真实性、处置数量和存货跌价准备转销的准确性。</p>

## 四、 其他信息

国联水产管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

## 五、 管理层和治理层对财务报表的责任

国联水产管理层（以下简称“管理层”）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估国联水产的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算国联水产、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督国联水产的财务报告过程。

## 六、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对国联水产持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致国联水产不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

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

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

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

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

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

（项目合伙人）：

**范桂铭**

中国注册会计师：

**李嘉伟**

中国·武汉

2026年4月29日

## 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：湛江国联水产开发股份有限公司

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	257,518,224.73	377,688,773.93
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	303,711,437.57	438,651,974.81
应收款项融资		
预付款项	55,076,998.80	84,226,030.94
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	309,130,166.83	19,257,623.53
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	442,182,699.05	1,899,516,569.08
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	39,081,993.37	88,709,736.56
流动资产合计	1,406,701,520.35	2,908,050,708.85
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	10,950,734.26	
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	849,813,455.66	942,791,517.22
在建工程	3,648,526.66	8,121,012.13
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	26,058,767.81	29,142,373.81
无形资产	118,032,550.14	124,874,615.11
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	10,669,844.58	10,276,284.05
递延所得税资产	64,720,249.40	66,728,578.81
其他非流动资产	13,962,103.54	21,877,263.16
非流动资产合计	1,097,856,232.05	1,203,811,644.29
资产总计	2,504,557,752.40	4,111,862,353.14
流动负债：		
短期借款	1,175,888,650.23	1,111,220,611.66
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		5,539,314.79
应付账款	502,734,595.03	306,611,645.95
预收款项	9,630,663.91	16,055,823.27
合同负债	35,328,533.76	63,970,834.84
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	46,709,470.80	36,922,466.65
应交税费	8,304,143.70	9,325,143.50
其他应付款	143,425,946.86	236,007,986.92
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	88,195,167.32	208,389,075.62
其他流动负债	2,630,300.66	4,816,105.35
流动负债合计	2,012,847,472.27	1,998,859,008.55
非流动负债：		
保险合同准备金		

长期借款	61,365,019.80	104,877,872.90
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	26,511,945.95	27,926,535.89
长期应付款	246,705,595.89	20,821,479.20
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	52,461,026.38	66,235,709.52
递延所得税负债	4,516,815.68	5,827,395.87
其他非流动负债		
非流动负债合计	391,560,403.70	225,688,993.38
负债合计	2,404,407,875.97	2,224,548,001.93
所有者权益：		
股本	1,128,167,253.00	1,128,167,253.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,837,175,915.72	1,950,601,333.63
减：库存股		
其他综合收益	21,363,171.90	15,062,251.65
专项储备		
盈余公积	102,375,416.42	102,375,416.42
一般风险准备		
未分配利润	-2,993,786,361.00	-1,363,101,923.42
归属于母公司所有者权益合计	95,295,396.04	1,833,104,331.28
少数股东权益	4,854,480.39	54,210,019.93
所有者权益合计	100,149,876.43	1,887,314,351.21
负债和所有者权益总计	2,504,557,752.40	4,111,862,353.14

法定代表人：李忠    主管会计工作负责人：樊春花    会计机构负责人：樊春花

## 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	133,357,539.77	290,180,637.07
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		1,000,000.00
应收账款	252,803,334.30	347,367,651.35
应收款项融资		
预付款项	74,562,973.02	335,589,539.29
其他应收款	658,360,847.87	350,647,138.82
其中：应收利息		
应收股利		
存货	179,313,396.15	1,545,706,925.87

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	17,892,681.96	32,202,699.57
流动资产合计	1,316,290,773.07	2,902,694,591.97
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	605,288,679.21	638,637,944.95
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	390,319,197.36	442,093,833.86
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	13,055,576.80	13,997,193.16
无形资产	24,265,509.36	26,064,684.77
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	908,054.02	860,318.59
递延所得税资产	33,569,384.91	33,604,719.79
其他非流动资产	4,718,230.54	14,026,164.52
非流动资产合计	1,072,124,632.20	1,169,284,859.64
资产总计	2,388,415,405.27	4,071,979,451.61
流动负债：		
短期借款	482,415,400.91	407,895,886.50
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	154,955,894.00	150,298,053.13
应付账款	526,360,425.66	422,724,351.80
预收款项	546,480.00	2,927,631.62
合同负债	344,857,802.76	425,390,663.82
应付职工薪酬	26,004,598.67	18,428,088.91
应交税费	4,387,188.76	4,301,289.61
其他应付款	332,974,893.36	393,854,210.11
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	57,338,717.65	160,104,844.25
其他流动负债	78,128,272.00	50,868,214.25
流动负债合计	2,007,969,673.77	2,036,793,234.00
非流动负债：		
长期借款	24,534,400.00	45,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	13,823,468.99	14,035,846.83
长期应付款		14,550,791.37
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	23,391,639.47	28,766,464.24
递延所得税负债	1,958,336.53	2,099,578.98
其他非流动负债		
非流动负债合计	63,707,844.99	104,452,681.42
负债合计	2,071,677,518.76	2,141,245,915.42
所有者权益：		
股本	1,128,167,253.00	1,128,167,253.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,834,027,634.93	1,834,027,634.93
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	102,344,677.95	102,344,677.95
未分配利润	-2,747,801,679.37	-1,133,806,029.69
所有者权益合计	316,737,886.51	1,930,733,536.19
负债和所有者权益总计	2,388,415,405.27	4,071,979,451.61

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	3,189,553,766.10	3,409,294,484.82
其中：营业收入	3,189,553,766.10	3,409,294,484.82
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,803,979,998.71	3,503,477,966.83
其中：营业成本	3,383,986,807.12	3,076,490,757.14
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	20,244,502.77	19,192,906.54
销售费用	151,095,637.81	165,172,023.85
管理费用	125,249,032.89	125,759,566.95
研发费用	31,885,562.61	49,242,047.29
财务费用	91,518,455.51	67,620,665.06
其中：利息费用	91,319,285.45	79,340,583.84
利息收入	1,404,097.80	4,561,663.12
加：其他收益	18,098,114.18	22,634,284.00
投资收益（损失以“-”号填列）	3,403,002.82	68,449.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-49,265.74	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-15,727,364.48	-19,818,513.05
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,037,201,946.35	-657,030,453.97
资产处置收益（损失以“-”号填列）	3,234,273.52	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,642,620,152.92	-748,329,715.71
加：营业外收入	1,437,282.23	3,034,750.10
减：营业外支出	2,958,474.49	5,569,636.44
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,644,141,345.18	-750,864,602.05
减：所得税费用	3,324,049.84	9,460,508.09
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,647,465,395.02	-760,325,110.14
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,647,465,395.02	-760,325,110.14
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	-1,630,684,437.58	-742,454,874.05
2.少数股东损益	-16,780,957.44	-17,870,236.09

六、其他综合收益的税后净额	6,300,920.25	-5,826,167.59
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	6,300,920.25	-5,826,167.59
（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	6,300,920.25	-5,826,167.59
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	6,300,920.25	-5,826,167.59
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	-1,641,164,474.77	-766,151,277.73
归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,624,383,517.33	-748,281,041.64
归属于少数股东的综合收益总额	-16,780,957.44	-17,870,236.09
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-1.45	-0.65
（二）稀释每股收益	-1.45	-0.65

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

法定代表人：李忠    主管会计工作负责人：樊春花    会计机构负责人：樊春花

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	2,755,459,893.93	2,259,530,770.58
减：营业成本	3,134,672,686.12	2,087,209,313.32
税金及附加	8,236,094.58	7,815,869.57
销售费用	70,085,070.74	71,736,457.74
管理费用	75,033,021.47	74,642,174.96
研发费用	13,243,592.69	24,619,320.64
财务费用	33,067,793.06	27,831,310.07
其中：利息费用	39,301,019.44	44,396,556.72
利息收入	5,794,144.43	13,469,583.77
加：其他收益	7,040,503.03	15,384,013.48
投资收益（损失以“－”号填	-9,602,833.99	68,449.32

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-49,265.74	
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-103,413,401.10	-306,085.33
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-928,612,911.54	-573,357,291.02
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-71,625.36	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,613,538,633.69	-592,534,589.27
加：营业外收入	15,727.00	3,920,269.15
减：营业外支出	578,650.56	2,678,310.17
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,614,101,557.25	-591,292,630.29
减：所得税费用	-105,907.57	12,539,278.80
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,613,995,649.68	-603,831,909.09
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,613,995,649.68	-603,831,909.09
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	-1,613,995,649.68	-603,831,909.09

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	3,565,479,513.12	4,450,025,965.73
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	69,105,547.80	109,807,934.74
收到其他与经营活动有关的现金	28,774,125.48	38,571,980.97
经营活动现金流入小计	3,663,359,186.40	4,598,405,881.44
购买商品、接受劳务支付的现金	2,987,015,867.77	3,926,104,816.51
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	271,126,764.74	293,428,475.57
支付的各项税费	34,715,817.36	32,037,613.74
支付其他与经营活动有关的现金	264,381,668.95	317,440,366.06
经营活动现金流出小计	3,557,240,118.82	4,569,011,271.88
经营活动产生的现金流量净额	106,119,067.58	29,394,609.56
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		60,000,000.00
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,285,335.45	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	17,381,323.51	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	19,666,658.96	60,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,034,582.03	27,530,104.09
投资支付的现金	11,000,000.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		

投资活动现金流出小计	35,034,582.03	27,530,104.09
投资活动产生的现金流量净额	-15,367,923.07	32,469,895.91
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,226,810,475.50	1,962,021,896.23
收到其他与筹资活动有关的现金	115,347,865.00	215,761,607.12
筹资活动现金流入小计	2,342,158,340.50	2,177,783,503.35
偿还债务支付的现金	2,378,882,834.03	2,248,923,466.97
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	52,663,360.74	89,371,196.84
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	186,279,206.94	41,711,056.71
筹资活动现金流出小计	2,617,825,401.71	2,380,005,720.52
筹资活动产生的现金流量净额	-275,667,061.21	-202,222,217.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,866,170.81	-25,175.96
五、现金及现金等价物净增加额	-183,049,745.89	-140,382,887.66
加：期初现金及现金等价物余额	239,227,795.81	379,610,683.47
六、期末现金及现金等价物余额	56,178,049.92	239,227,795.81

## 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	2,749,152,506.99	2,918,223,993.16
收到的税费返还	45,245,305.90	59,305,050.16
收到其他与经营活动有关的现金	124,929,568.50	41,569,480.63
经营活动现金流入小计	2,919,327,381.39	3,019,098,523.95
购买商品、接受劳务支付的现金	2,372,481,576.44	2,693,042,783.58
支付给职工以及为职工支付的现金	140,978,284.69	147,949,965.78
支付的各项税费	7,871,696.97	7,822,110.15
支付其他与经营活动有关的现金	379,337,976.45	112,389,941.01
经营活动现金流出小计	2,900,669,534.55	2,961,204,800.52
经营活动产生的现金流量净额	18,657,846.84	57,893,723.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		60,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,662,926.80	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	17,720,715.00	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	19,383,641.80	60,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,649,387.31	4,585,636.29
投资支付的现金	11,000,000.00	64,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	22,649,387.31	68,585,636.29
投资活动产生的现金流量净额	-3,265,745.51	-8,585,636.29

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	1,567,322,513.50	991,098,871.30
收到其他与筹资活动有关的现金	20,347,865.00	404,975,279.33
筹资活动现金流入小计	1,587,670,378.50	1,396,074,150.63
偿还债务支付的现金	1,613,315,612.23	1,186,980,456.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	27,309,287.71	44,390,930.73
支付其他与筹资活动有关的现金	125,724,503.92	278,838,606.88
筹资活动现金流出小计	1,766,349,403.86	1,510,209,993.67
筹资活动产生的现金流量净额	-178,679,025.36	-114,135,843.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,979,720.62	3,376,162.79
五、现金及现金等价物净增加额	-161,307,203.41	-61,451,593.11
加：期初现金及现金等价物余额	171,305,499.79	232,757,092.90
六、期末现金及现金等价物余额	9,998,296.38	171,305,499.79

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 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	1,128,167,253.00				1,950,601,333.63		15,062,251.65		102,375,416.42		1,363,101,923.42		1,833,104,331.28	54,210,019.93	1,887,314,351.21
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,128,167,253.00				1,950,601,333.63		15,062,251.65		102,375,416.42		1,363,101,923.42		1,833,104,331.28	54,210,019.93	1,887,314,351.21
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-113,425,417.91		6,300,920.25				1,630,684,437.58		-1,737,808,935.24	-49,355,539.54	-1,787,164,474.78
(一) 综合收益总额							6,300,920.25				1,630,684,437.58		-1,624,383,517.33	-16,780,957.45	-1,641,164,474.78
(二) 所有者投入和减少资本					-113,425,417.91								113,425,417.91	32,574,582.09	146,000,000.00
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															

3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他					- 113,425,417.91								- 113,425,417.91	- 32,574,582.09	- 146,000,000.00
(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	1,128,167,253.00				1,837,175,915.72		21,363,171.90		102,375,416.42		- 2,993,786,361.00		95,295,396.04	4,854,480.39	100,149,876.43

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	1,128,167,253.00				1,950,601,333.63		20,888,419.24		102,375,416.42		-620,647,049.37		2,581,385,372.92	72,080,256.01	2,653,465,628.93
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,128,167,253.00				1,950,601,333.63		20,888,419.24		102,375,416.42		-620,647,049.37		2,581,385,372.92	72,080,256.01	2,653,465,628.93
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-5,826,167.59				-742,454,874.05		-748,281,041.64	-17,870,236.08	-766,151,277.72
（一）综合收益总额							-5,826,167.59				-742,454,874.05		-748,281,041.64	-17,870,236.08	-766,151,277.72
（二）所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（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	1,128,167,253.00				1,950,601,333.63		15,062,251.65		102,375,416.42		-1,363,101,923.42		1,833,104,331.28	54,210,019.93	1,887,314,351.21

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	1,128,167,253.00				1,834,027,634.93				102,344,677.95	- 1,133,806,029.69		1,930,733,536.19
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,128,167,253.00				1,834,027,634.93				102,344,677.95	- 1,133,806,029.69		1,930,733,536.19
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										- 1,613,995,649.68		- 1,613,995,649.68
（一）综合收益总额										- 1,613,995,649.68		- 1,613,995,649.68
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（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	1,128,167,253.00				1,834,027,634.93				102,344,677.95	- 2,747,801,679.37		316,737,886.51

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	1,128,167,253.00				1,834,027,634.93				102,344,677.95	- 529,974,120.60		2,534,565,445.28
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,128,167,253.00				1,834,027,634.93				102,344,677.95	- 529,974,120.60		2,534,565,445.28
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										- 603,831,909.09		- 603,831,909.09
(一) 综合收益总额										- 603,831,909		- 603,831,909

										.09		909.09
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(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	1,128,167,253.00				1,834,027,634.93				102,344,677.95	-	1,133,806,0	1,930,733,536.19

---

										29.69		
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-------	--	--

### 三、 公司基本情况

湛江国联水产开发股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身为湛江国联水产开发有限公司，成立于2001年3月8日。2007年12月7日，经国联水产公司股东会决议通过，公司变更为股份公司。2008年4月21日，湛江国联水产开发股份有限公司在广东省工商行政管理局完成了工商变更登记。公司统一社会信用代码为91440800727060629M。

截至2025年12月31日，本公司注册资本为人民币1,128,167,253.00元，股本为人民币1,128,167,253.00元。

#### 1、 本公司注册地和总部地址

本公司注册地址：广东省湛江吴川市黄陂镇（吴川）华昱产业转移工业园工业大道6号。

本公司总部办公地址：广东省湛江吴川市黄陂镇（吴川）华昱产业转移工业园工业大道6号。

#### 2、 本公司的业务性质和主要经营活动

本公司及各子公司（以下统称“本集团”）主要从事水产品的研究、开发、收购、冷冻、加工和销售；水产饲料的制造和销售；水产种苗的引进、繁育、养殖及销售；速冻水产品、速冻食品的加工和销售。

#### 3、 本公司的实际控制人

本公司的实际控制人为李忠。

#### 4、 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表业经本公司董事会于2026年4月29日决议批准报出。根据本公司章程，本财务报表将提交股东会审议。

#### 5、 合并财务报表范围

截至2025年12月31日，本集团纳入合并范围的子公司共23户，参见“附注十一、在其他主体中的权益”。

湛江国联水产开发股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身为湛江国联水产开发有限公司，成立于2001年3月8日。2007年12月7日，经国联水产公司股东会决议通过，公司变更为股份公司。2008年4月21日，湛江国联水产开发股份有限公司在广东省工商行政管理局完成了工商变更登记。公司统一社会信用代码为91440800727060629M。

截至2025年12月31日，本公司注册资本为人民币1,128,167,253.00元，股本为人民币1,128,167,253.00元。

#### 6、 本公司注册地和总部地址

本公司注册地址：广东省湛江吴川市黄陂镇（吴川）华昱产业转移工业园工业大道6号。

本公司总部办公地址：广东省湛江吴川市黄陂镇（吴川）华昱产业转移工业园工业大道6号。

#### 7、 本公司的业务性质和主要经营活动

本公司及各子公司（以下统称“本集团”）主要从事水产品的研究、开发、收购、冷冻、加工和销售；水产饲料的制造和销售；水产种苗的引进、繁育、养殖及销售；速冻水产品、速冻食品的加工和销售。

#### 8、 本公司的实际控制人

本公司的实际控制人为李忠。

#### 9、 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表业经本公司董事会于2026年4月29日决议批准报出。根据本公司章程，本财务报表将提交股东会审议。

#### 10、 合并财务报表范围

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团纳入合并范围的子公司共 23 户，参见“附注十一、在其他主体中的权益”。

## 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具体会计准则、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。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 五、 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。

## 六、 重要会计政策和会计估计

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、存货跌价准备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“附注六、26、收入”、“附注六、11、存货”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“附注六、32、重大会计判断和估计”。

### 1、 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。

### 2、 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。

### 3、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币或美元为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 4、 重要性标准确定方法和选择依据

本集团相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项 目	重要性标准
本年收回或转回的重要应收账款/其他应收款坏账准备	单项应收账款/其他应收款坏账准备收回或转回金额占对应的该类别应收账款/其他应收款期末余额5.00%以上且金额大于1,000.00万元
本年核销的重要应收账款/其他应收款	单项应收款项核销金额占对应的该类别应收款项期末余额5.00%以上且金额大于1,000.00万元
重要的在建工程	单项发生额占在建工程发生额10.00%以上且金额大于1,000.00万元
账龄超过1年或逾期的重要应付账款	单项应付账款期末余额占应付账款期末余额5.00%以上且金额大于1,000.00万元
账龄超过1年的重要合同负债	单项合同负债期末余额占合同负债期末余额10.00%以上且金额大于1,000.00万元
账龄超过1年或逾期的重要其他应付款	单项其他应付款期末余额占其他应付款期末余额10.00%以上且金额大于1,000.00万元
收到的重要的投资活动有关的现金	单项收到的投资活动有关的现金占投资活动现金流入10.00%以上且金额大于1,000.00万元
支付的重要的投资活动有关的现金	单项支付的投资活动有关的现金占投资活动现金流出10.00%以上且金额大于1,000.00万元
重要的非全资子公司	非全资子公司资产总额占合并资产总额10.00%以上

## 5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

### （1）同一控制下企业合并

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

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。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### （2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指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“附注六、6、控制的判断标准和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“附注六、14、长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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。

## 6、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### （1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本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。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团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。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。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。

### （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本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“附注六、14、长期股权投资”或“附注六、9、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的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注六、14“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的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 7、 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。

## 8、 外币业务和外币报表折算

### （1）发生外币交易时折算汇率的确定方法

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、当期平均汇率折算为记账本位币金额。

### （2）在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：

①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②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。

### （3）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，采用交易发生日的当期平均汇率折算。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。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。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。

## 9、 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。

### （1）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。

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。

## （2）金融负债的分类、确认和计量

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

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本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影响金额）计入当期损益。

### ②其他金融负债

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

## （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计

入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

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

本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。

#### （4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本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。

#### （5）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。

#### （6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本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，使用不可观察输入值。

#### (7) 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。

## 10、金融资产减值

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

#### (1) 减值准备的确认方法

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

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

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

#### (2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来 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，来确定自初始确认后信用风

险是否显著增加。

(3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

(4) 金融资产减值的会计处理方法

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

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

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

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	以商业承兑汇票的账龄作为信用风险特征。

② 应收账款

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。
关联方组合	本组合为合并范围内的关联方款项。

对于划分为账龄组合的应收账款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失；对于划分为关联方组合的应收账款，此类应收账款历年没有发生坏账，不计提预期信用损失。

③ 其他应收款

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

项 目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以其他应收款的账龄作为信用风险特征。
关联方组合	本组合为合并范围内的关联方款项。
无风险组合	本组合为融资租赁保证金、应收出口退税款等无显著回收风险的款项。

对于划分为账龄组合的其他应收款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失；对于划分为关联方组合、无风险组合的其他应收款，此类其他应收款历年没有发生坏账，不计提预期信用损失。

## 11、 存货

### （1） 存货的分类

存货主要包括在途物资、原材料、在产品、库存商品、发出商品、包装物、低值易耗品等，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。

### （2） 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。

### （3） 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。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品、包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 12、 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“附注六、10、金融资产减值”。

## 13、 持有待售资产和处置组

(1) 持有待售

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。

#### （2）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。

本集团在利润表中单独列报终止经营损益，终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益均作为终止经营损益列报。

## 14、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“附注六、9、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。

#### （1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财

务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“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，应判断是否属于“一揽子交易”分别进行处理：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。

## （2）后续计量及损益确认方法

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

### ① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

## ② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，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“附注六、6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法、（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。

## 15、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

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

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

## 16、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，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) 各类固定资产的折旧方法

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

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-30	5-10	3-4.5
机器设备	5-10	5-10	9-18
运输设备	5	5-10	18-19
办公设备	5-10	5-10	9-18
电子设备及其他	5-10	5-10	9-18

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。

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“附注六、21、长期资产减值”。

#### (4) 其他说明

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

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

本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。

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见“附注六、21、长期资产减值”。

## 18、 借款费用

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

## 19、无形资产

### (1) 无形资产

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。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

项 目	使用寿命 (年)	使用寿命的判断依据	摊销方法
土地使用权	50	法定使用权	年限平均法
软件	3-5	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	年限平均法
商标权	10	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	年限平均法

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) 研究与开发支出

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。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“附注六、21、长期资产减值”。

## 20、 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本集团的长期待摊费用主要包括苗场、虾塘及鱼塘改造费、森林植被费、租入资产改良支出、工厂改装费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 21、 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。

## 22、 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。

## 23、 职工薪酬

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本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。

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本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。

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。

## 24、 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。

#### （1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

## 25、 股份支付

### （1）股份支付的会计处理方法

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

#### ① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按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。

### (2) 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。

### (3) 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。

## 26、收入

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。

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。

本集团销售商品的业务通常仅包括转让商品的履约义务，针对以离岸价格（FOB）作为货物出口的贸易方式，以在合同规定的装运港将货物装箱上船并货物越过船舷时的时间为收入确认时点；国内销售部分按转移商品所有权凭证或交付实物的时间为收入确认时点，本集团在该时点确认收入实现。

本集团与客户之间的部分合同存在折扣、奖励等安排，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。

## 27、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。

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。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（一）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；（二）为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（一）减（二）的差额高于该资产账面价值

时，转回原已计提的资产减值准备，计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## 28、 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。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

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

与本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。

## 29、 递延所得税资产/递延所得税负债

### （1） 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。

### （2） 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵

扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异,不予确认有关的递延所得税负债(初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外)。此外,对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间,而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回,也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况,本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异,不予确认有关的递延所得税资产(初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外)。此外,对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回,或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额,不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况,本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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。

资产负债表日,对于递延所得税资产和递延所得税负债,根据税法规定,按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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。

### (3) 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。

### (4) 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。

### 30、 租赁

租赁是指本集团让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

#### (1) 本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为房屋及建筑物、土地使用权。

##### ① 初始计量

在租赁期开始日，本集团将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

##### ② 后续计量

本集团参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见“附注六、16、固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额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。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

##### ③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

#### (2) 本集团作为出租人

本集团在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

##### ① 经营租赁

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

## ② 融资租赁

于租赁期开始日，本集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## 31、重要会计政策、会计估计的变更

### （1）会计政策变更

本公司在本报告期内无会计政策变更事项。

### （2）会计估计变更

本公司在本报告期内无会计估计变更事项。

## 32、重大会计判断和估计

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：

### （1）收入确认

如“附注六、26、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。

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。

### （2）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。

## (3) 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。

## (4) 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。

(5) 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。

(6) 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。

## 七、 税项

### 1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴）	13%、9%、6%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%、5%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	参见下表

2025 年本公司及子公司适用的企业所得税税率：

纳税主体名称	所得税税率（%）
湛江国联水产开发股份有限公司	15
广东国美水产食品有限公司	15
湛江国联饲料有限公司	25
国联（益阳）食品有限公司	15
湛江国联水产种苗科技有限公司	25

纳税主体名称	所得税税率 (%)
海南国联海洋生物科技有限公司	25
国联（益阳）小龙虾种繁生物技术有限公司	15
国联骏宇食品（北京）有限公司	25
上海蓝洋水产有限公司	25
广州国联水产电子商务有限公司	25
佛山国联水产贸易有限公司	25
深圳市成兴集采贸易有限公司	25
国联（香港）国际投资有限公司（注1）	16.5
Guolian USA Investment, Inc（注2）	29.84
Liancheng Investments, LLC（注2）	29.84
Sunnyvale Seafood Corporation（注2）	29.84
宜昌湘宜水产品有限公司	25
广东国联海洋生物科技研究院有限公司	25
阳江国联海洋食品有限公司	25
湖南国联饲料有限公司	25
湛江国联水产开发有限公司	25
广东琼州渔业发展有限公司	25
湛江精展质检技术服务有限公司	25
深圳市成兴食品科技有限公司	25

注1：香港所得税税率为16.5%；

注2：美国加州所得税税率为8.84%，联邦所得税税率为21%。

## 2、 税收优惠及批文

（1）2023年12月28日，公司被认定为国家高新技术企业，证书编号为GR202344013451，有效期三年，故2025年度享受高新科技企业所得税优惠政策，适用企业所得税税率为15%。

（2）2024年12月11日，广东国美水产食品有限公司被认定为国家高新技术企业，证书编号为GR202444013108，有效期三年，故2025年度享受高新科技企业所得税优惠政策，适用企业所得税税率为15%。

（3）2024年12月26日，国联（益阳）食品有限公司被认定为国家高新技术企业，证书编号为

GR202443002574，有效期三年，故2025年度享受高新技术企业所得税优惠政策，适用企业所得税税率为15%。

(4) 2023年12月8日，国联（益阳）小龙虾种繁生物技术有限公司被认定为国家高新技术企业，证书编号为GR202343005068，有效期三年，故2025年度享受高新技术企业所得税优惠政策，适用企业所得税税率为15%。

(5) 根据《财政部、税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部、税务总局公告2023年第43号）规定：自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额。国联（益阳）食品有限公司2025年度享受该优惠政策。

(6) 湛江国联水产种苗科技有限公司成立于2005年12月16日，经营范围为水产种苗的引进、繁育、养殖及销售、繁育水产种苗所需的饲料（海蛎、鱿鱼、海虫、丰年虫、绿藻、沙虫）、燃料（木柴）的收购及货物进出口，根据企业所得税税法规定企业从事海水养殖业务减半征收企业所得税。

(7) 根据《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）规定，公司销售初级制品（将虾整体或去头、皮、壳、去内脏、去骨、搯溃或切块、切片，经冰鲜、冷冻、冷藏等保鲜防腐处理、包装等简单加工处理，制成的水产动物初制品）的收入免征企业所得税，公司自2008年1月1日起享受该优惠政策。

(8) 根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第12号），对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。执行期限延续执行至2027年12月31日。

(9) 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），湛江国联饲料有限公司、湖南国联饲料有限公司生产的产品符合免税农产品范围，免征增值税。

(10) 根据《中华人民共和国增值税暂行条例》规定：农业生产者销售的自产农产品免征增值税，据《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》规定：条例所称农业是指：种植业、养殖业、林业、牧业、水产业，农业生产者包括从事农业生产的单位和个人，因此湛江国联水产种苗科技有限公司生产并对外销售的种苗免征增值税。

## 八、合并财务报表项目注释

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

### 1、货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	192,792.41	145,742.58
银行存款	55,764,886.18	212,881,741.11
其他货币资金	201,560,546.14	164,661,290.24
合 计	257,518,224.73	377,688,773.93
其中：存放在境外的款项总额	25,409,589.65	22,866,704.09

注：（1）2025 年 12 月 31 日，本集团的所有权受到限制的货币资金为人民币 201,340,174.81 元(上年末：人民币 138,460,978.12 元)，系本集团开立银行承兑汇票而缴纳的保证金 157,205,229.24 元和开立信用证而缴纳的保证金 43,215,325.89 元，履约保证金 500,000.00 元、专项款资金及其他 419,619.68 元。

（2）其他货币资金 201,560,546.14 元(上年末：164,661,290.24 元)为本集团向银行申请开立银行承兑汇票、信用证等存入的保证金存款，以及电商平台账户金额。

## 2、 应收账款

### （1）按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内	306,628,811.87	439,668,513.15
1 至 2 年	4,235,500.85	11,471,249.65
2 至 3 年	7,871,636.98	3,329,879.16
3 年以上	56,749,150.75	55,946,132.49
小 计	375,485,100.45	510,415,774.45
减：坏账准备	71,773,662.88	71,763,799.64
合 计	303,711,437.57	438,651,974.81

### （2）按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	44,277,208.13	11.79	44,277,208.13	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	331,207,892.32	88.21	27,496,454.75	8.30	303,711,437.57

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
其中：账龄组合	331,207,892.32	88.21	27,496,454.75	8.30	303,711,437.57
合计	375,485,100.45	100.00	71,773,662.88	19.11	303,711,437.57

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	42,603,872.94	8.35	42,603,872.94	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	467,811,901.51	91.65	29,159,926.70	6.23	438,651,974.81
其中：账龄组合	467,811,901.51	91.65	29,159,926.70	6.23	438,651,974.81
合计	510,415,774.45	100.00	71,763,799.64	14.06	438,651,974.81

## ① 年末单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
陈略等 135 位客户	21,110,377.08	21,110,377.08	100.00	预计无法回收
美国龙兴等 107 家客户	11,717,592.58	11,717,592.58	100.00	预计无法回收
JH BRAIN GMBH	5,554,204.78	5,554,204.78	100.00	预计无法回收
苏开继等种苗客户	2,047,808.94	2,047,808.94	100.00	预计无法回收
上海绿地优鲜超市有限公司	1,562,028.04	1,562,028.04	100.00	预计无法回收
中粮海优（北京）有限公司	822,709.07	822,709.07	100.00	预计无法回收
亿源食品等 50 家公司	636,970.49	636,970.49	100.00	预计无法回收
广东万纬冷链物流公司	825,517.15	825,517.15	100.00	预计无法回收
合计	44,277,208.13	44,277,208.13	100.00	——

(续)

单位名称	年初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
陈略等 101 家客户	21,958,287.72	21,958,287.72	100.00	预计无法回收
美国龙兴等 94 家客户	9,895,746.91	9,895,746.91	100.00	预计无法回收
JH BRAIN GMBH	5,680,321.77	5,680,321.77	100.00	预计无法回收
苏开继等种苗客户	2,047,808.94	2,047,808.94	100.00	预计无法回收
上海绿地优鲜超市有限公司	1,562,028.04	1,562,028.04	100.00	预计无法回收
中粮海优（北京）有限公司	822,709.07	822,709.07	100.00	预计无法回收
亿源食品等 50 家公司	636,970.49	636,970.49	100.00	预计无法回收
合计	42,603,872.94	42,603,872.94	100.00	——

② 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	303,754,921.85	3,037,549.25	1.00
1 至 2 年	4,070,046.85	1,302,414.99	32.00
2 至 3 年	1,886,942.60	1,660,509.49	88.00
3 年以上	21,495,981.02	21,495,981.02	100.00
合计	331,207,892.32	27,496,454.75	

注：相同账龄的应收账款具有类似信用风险特征。

(3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄计提	29,159,926.70	- 1,646,896.48			-16,575.47	27,496,454.75
单项计提	42,603,872.94	2,597,432.24	- 875,654.64	276,457.78	- 324,900.19	44,277,208.13
合计	71,763,799.64	950,535.76	-	276,457.78	-	71,773,662.88

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
			875,654.64		341,475.66	

注：其他变动系汇率变动所致。

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

本集团按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 74,548,539.60 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 19.85%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 768,737.16 元。

### 3、 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	52,517,257.27	95.35	80,333,515.85	95.39
1 至 2 年	1,357,490.97	2.46	2,623,592.88	3.11
2 至 3 年	460,953.01	0.84	323,216.35	0.38
3 年以上	741,297.55	1.35	945,705.86	1.12
合计	55,076,998.80	100.00	84,226,030.94	100.00

(2) 按预付对象归集的年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 40,709,280.09 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 73.91%。

### 4、 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
其他应收款	309,130,166.83	19,257,623.53
合计	309,130,166.83	19,257,623.53

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	328,475,935.92	13,368,232.53
1 至 2 年	2,139,111.93	16,127,986.57
2 至 3 年	9,626,891.22	2,103,918.73

账 龄	年末余额	年初余额
3 年以上	10,541,765.12	13,849,543.81
小 计	350,783,704.19	45,449,681.64
减：坏账准备	41,653,537.36	26,192,058.11
合 计	309,130,166.83	19,257,623.53

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来款	328,562,171.55	27,175,055.19
出口退税	11,126,141.94	5,700,833.17
保证金及押金	6,542,503.49	8,935,310.33
备用金及个人借款	2,868,790.99	2,596,343.85
其他	1,684,096.22	1,042,139.10
小 计	350,783,704.19	45,449,681.64
减：坏账准备	41,653,537.36	26,192,058.11
合 计	309,130,166.83	19,257,623.53

③ 按坏账准备计提方法分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	22,655,668.21	6.46	22,655,668.21	100	
按组合计提坏账准备	328,128,035.98	93.54	18,997,869.15	5.79	309,130,166.83
其中：					
账龄组合	317,001,794.04	90.37	18,997,869.15	5.99	298,003,924.89
无风险组合	11,126,241.94	3.17			11,126,241.94
合 计	350,783,704.19	100	41,653,537.36	11.87	309,130,166.83

续：

类 别	年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	23,210,541.92	51.07	23,210,541.92	100.00	
按组合计提坏账准备	22,239,139.72	48.93	2,981,516.19	13.41	19,257,623.53
其中：					
账龄组合	19,518,891.21	42.95	2,981,516.19	15.28	16,537,375.02
无风险组合	2,720,248.51	5.98			2,720,248.51
合计	45,449,681.64	100.00	26,192,058.11	57.63	19,257,623.53

## A、年末单项计提坏账准备

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
SUNRISE PROGRESSION GLOBAL HOLDINGS	4,217,280.00	4,217,280.00	100.00	预计无法收回
鲁粤粮油有限公司	3,358,985.79	3,358,985.79	100.00	
青岛振坤食品机械有限公司	1,139,400.00	1,139,400.00	100.00	
湛江市三英弘韵装饰设计工程有限公司	1,961,349.85	1,961,349.85	100.00	
其他	11,978,652.57	11,978,652.57	100.00	
合计	22,655,668.21	22,655,668.21	100.00	

续：

名称	年初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
SUNRISE PROGRESSION GLOBAL HOLDINGS	4,303,307.88	4,303,307.88	100.00	预计无法收回
鲁粤粮油有限公司	3,358,985.79	3,358,985.79	100.00	
上海永璟物流有限公司	2,158,377.21	2,158,377.21	100.00	
青岛振坤食品机械有限公司	1,139,400.00	1,139,400.00	100.00	
湛江市三英弘韵装饰设计工程有限公司	1,961,349.85	1,961,349.85	100.00	
其他	10,289,121.19	10,289,121.19	100.00	
合计	23,210,541.92	23,210,541.92	100.00	

B、组合中，按账龄组合计提坏账准备

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	306,383,401.30	15,319,169.95	5.00
1 至 2 年	1,369,278.90	205,391.84	15.00
2 至 3 年	5,756,247.85	1,726,874.36	30.00
3 年以上	3,492,865.99	1,746,433.00	50.00
合 计	317,001,794.04	18,997,869.15	--

④ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损 失	整个存续期预 期信用损失 (未发生信用 减值)	整个存续期预 期信用损失 (已发生信用 减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	2,981,516.19		23,210,541.92	26,192,058.11
2025 年 1 月 1 日余额在本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	16,089,857.94		2,616,419.05	18,706,276.99
本年转回			-3,053,793.63	-3,053,793.63
本年转销				
本年核销				
其他变动	-73,504.98		-117,499.13	-191,004.11
2025 年 12 月 31 日余额	18,997,869.15		22,655,668.21	41,653,537.36

注：其他变动系汇率变动所致。

⑤ 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄计提	2,981,516.19	16,089,857.94			-73,504.98	18,997,869.15
单项计提	23,210,541.92	2,616,419.05	3,053,793.63	-	-117,499.13	22,655,668.21
合计	26,192,058.11	18,706,276.99	3,053,793.63	-	-191,004.11	41,653,537.36

## ⑥ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备 年末余额
新余国通投资管理有限公司	300,202,225.74	85.58	往来款	1年以内	15,010,111.29
国家税务总局吴川市税务局	11,126,141.94	3.17	出口退税	1年以内	
厦门建发食品供应链有限公司	6,571,906.96	1.87	往来款	1-3年	1,607,518.14
SUNRISE PROGRESSION GLOBAL HOLDINGS	4,217,280.00	1.20	往来款	2-3年	4,217,280.00
鲁粤粮油有限公司	3,358,985.79	0.96	往来款	4-5年	3,358,985.79
合计	325,476,540.43	92.78			24,193,895.22

## 5、 存货

## (1) 存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
库存商品	405,041,597.50	89,629,496.48	315,412,101.02
在产品	45,856,619.79	5,789,999.58	40,066,620.21
在途物资	30,862,928.51		30,862,928.51
原材料	15,770,650.26	1,883,002.25	13,887,648.01
发出商品	32,047,590.07		32,047,590.07
包装物	7,890,615.49	7,407.55	7,883,207.94

项 目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
低值易耗品	2,022,603.29		2,022,603.29
合 计	539,492,604.91	97,309,905.86	442,182,699.05

项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
库存商品	1,374,133,809.31	534,731,912.98	839,401,896.33
在产品	1,113,318,124.44	130,082,219.30	983,235,905.14
在途物资	21,368,591.65		21,368,591.65
原材料	20,689,919.76	1,317,079.42	19,372,840.34
发出商品	23,957,944.39		23,957,944.39
包装物	9,933,451.73	55,975.25	9,877,476.48
低值易耗品	2,301,914.75		2,301,914.75
合 计	2,565,703,756.03	666,187,186.95	1,899,516,569.08

(2) 存货跌价准备

项 目	年初余额	本年增加金额	本年减少金额				年末余额
		计提	转回	转销	其他	汇率变动	
库存商品	534,731,912.98	637,311,871.36	4,392,820.47	1,068,117,281.01	9,850,749.38	53,437.00	89,629,496.48
在产品	130,082,219.30	383,016,685.56	149,693.45	507,159,211.83			5,789,999.58
原材料	1,317,079.42	1,773,297.42		1,207,374.59			1,883,002.25
包装物	55,975.25	34,664.94		83,232.64			7,407.55
合 计	666,187,186.95	1,022,136,519.28	4,542,513.92	1,576,567,100.07	9,850,749.38	53,437.00	97,309,905.86

注：(1) 存货跌价转销主要系计提存货跌价准备的存货在本年出售或者领用所致。

(2) 本期其他减少主要系转让子公司股权的存货跌价准备所致。

6、 其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
待抵扣增值税	34,138,409.65	84,143,933.83
预缴企业所得税	3,454,153.23	2,780,304.19
待摊费用	1,489,430.49	1,785,498.54
合 计	39,081,993.37	88,709,736.56

**7、 长期股权投资**

被投资单位	年初余额	减值准备年初余额	本年增减变动			
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
一、联营企业						
湛江海洋壹号私募股权投资合伙企业（有限合伙）			11,000,000.00		-49,265.74	
合计			11,000,000.00		-49,265.74	

(续)

被投资单位	本年增减变动				年末余额	减值准备年末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业						
湛江海洋壹号私募股权投资合伙企业（有限合伙）					10,950,734.26	
合计					10,950,734.26	

**8、 固定资产**

项目	年末余额	年初余额
固定资产	849,813,455.66	942,791,517.22
合计	849,813,455.66	942,791,517.22

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	电子设备及其他	合 计
一、账面原值						
1、年初余额	1,024,278,221.33	591,225,474.24	32,964,215.71	24,488,572.97	65,427,747.23	1,738,384,231.48
2、本年增加金额	1,225,936.16	14,170,373.58	1,859,664.14	6,149,177.04	4,881,635.93	28,286,786.85
(1) 购置	2,179,788.87	5,989,081.92	2,051,184.79	6,367,698.94	4,474,091.44	21,061,845.96
(2) 在建工程转入	187,649.50	8,902,739.38			618,209.86	9,708,598.74
(3) 外币报表折算	-1,141,502.21	-721,447.72	-191,520.65	-218,521.90	-210,665.37	-2,483,657.85
3、本年减少金额	8,876,462.83	50,127,156.55	3,713,604.26	66,815.26	3,188,265.04	65,972,303.94
(1) 处置或报废	8,876,462.83	50,127,156.55	3,563,604.26	59,814.44	3,188,265.04	65,815,303.12
(2) 其他			150,000.00	7,000.82		157,000.82
4、年末余额	1,016,627,694.66	555,268,691.27	31,110,275.59	30,570,934.75	67,121,118.12	1,700,698,714.39
二、累计折旧						
1、年初余额	295,469,436.08	319,284,666.77	25,298,646.47	22,848,250.45	50,416,143.62	713,317,143.39
2、本年增加金额	41,382,890.65	34,334,339.55	2,228,806.34	908,767.50	2,752,856.18	81,607,660.22
(1) 计提	41,777,949.70	35,018,876.13	2,420,326.99	1,127,128.00	2,816,544.79	83,160,825.61
(2) 外币报表折算	-395,059.05	-684,536.58	-191,520.65	-218,360.50	-63,688.61	-1,553,165.39

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	电子设备及其他	合 计
3、本年减少金额	6,554,246.67	16,708,150.99	3,575,627.51	388,926.32	2,263,416.26	29,490,367.75
(1) 处置或报废	6,554,246.67	16,708,150.99	3,440,627.52	382,625.58	2,263,416.26	29,349,067.02
(2) 其他			134,999.99	6,300.74		141,300.73
4、年末余额	330,298,080.06	336,910,855.33	23,951,825.30	23,368,091.63	50,905,583.54	765,434,435.86
三、减值准备						
1、年初余额	36,070,307.99	40,708,852.16	1,913,806.13	37,629.06	3,544,975.53	82,275,570.87
2、本年增加金额	9,275,441.75	7,198,810.80	554,327.59	477,002.77	236,180.63	17,741,763.54
(1) 计提	9,275,441.75	7,198,810.80	554,327.59	477,002.77	236,180.63	17,741,763.54
3、本年减少金额	212,681.69	13,922,103.06	99,559.87	387.00	331,779.92	14,566,511.54
(1) 处置或报废	212,681.69	13,922,103.06	99,559.87	387.00	331,779.92	14,566,511.54
4、年末余额	45,133,068.05	33,985,559.90	2,368,573.85	514,244.83	3,449,376.24	85,450,822.87
四、账面价值						
1、年末账面价值	641,196,546.55	184,372,276.04	4,789,876.44	6,688,598.29	12,766,158.34	849,813,455.66
2、年初账面价值	692,738,477.26	231,231,955.31	5,751,763.11	1,602,693.46	11,466,628.08	942,791,517.22

注：其他变动系本期出售子公司导致。

② 暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	23,748,644.02	12,617,497.86	10,185,396.99	945,749.17
机器设备	65,764,111.32	32,096,593.12	30,458,264.99	3,209,253.21
运输设备	4,933,810.34	2,797,692.89	1,813,915.88	322,201.57
办公设备	572,980.49	542,439.20	3,344.59	27,196.70
电子设备及其他	5,966,274.39	3,336,757.12	2,426,083.77	203,433.50
合计	100,985,820.56	51,390,980.19	44,887,006.22	4,707,834.15

③ 通过经营租赁租出的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	192,203,738.16	84,782,034.87	34,947,671.06	72,474,032.23
机器设备	120,153,614.09	67,515,409.68	3,527,294.91	49,110,909.50
运输设备	1,698,865.65	1,061,710.82	554,657.97	82,496.86
办公设备	5,094,458.97	4,520,698.77	510,900.24	62,859.96
电子设备及其他	21,351,020.38	15,561,647.77	1,023,292.47	4,766,080.14
合计	340,501,697.25	173,441,501.91	40,563,816.65	126,496,378.69

④ 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
智能海洋新工厂	245,562,137.04	办理中
合计	245,562,137.04	

⑤ 固定资产减值测试情况

A、可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

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
湛江国联水产开发股份有限公司	97,530,739.76	84,826,071.00	12,704,668.76			
湛江国联水	66,175.35	59,277.20	6,898.15	公允价值=	使用	使用状况

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
产种苗科技有限公司				可用设备资产市场价 X 综合修正系数+报废及二手设备市场价;处置费用:相关交易税费、产权交易费用以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用	状况修正、功能技术修正、交易情况修正	修正依据使用年限及现场勘察结合后综合确定;交易情况修正依据设备通用性、同类型设备在市场上的交易活跃度、行业发展状况等因素综合确定
广东国美水产食品有限公司	15,588,593.61	13,558,029.60	2,030,564.01			
国联(益阳)食品有限公司	43,214,721.62	40,215,089.00	2,999,632.62			
合计	156,400,230.34	138,658,466.80	17,741,763.54	—	—	—

**9、 在建工程**

项目	年末余额	年初余额
在建工程	3,648,526.66	8,121,012.13
合计	3,648,526.66	8,121,012.13

**(1) 在建工程**

① 在建工程情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
益阳国联工厂升级改造	3,648,526.66		3,648,526.66	6,114,612.13		6,114,612.13
鱼料线膨化机技改项目工程				2,006,400.00		2,006,400.00
合计	3,648,526.66		3,648,526.66	8,121,012.13		8,121,012.13

**10、 使用权资产**

(1) 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			

项 目	房屋及建筑物	土地使用权	合 计
1、年初余额	16,788,041.28	28,555,117.82	45,343,159.10
2、本年增加金额			
3、本年减少金额	10,960,854.48		10,960,854.48
(1) 租赁到期	10,960,854.48		10,960,854.48
4、年末余额	5,827,186.80	28,555,117.82	34,382,304.62
二、累计折旧			
1、年初余额	13,147,471.03	3,053,314.26	16,200,785.29
2、本年增加金额	1,253,318.40	1,504,690.53	2,758,008.93
(1) 计提	1,253,318.40	1,504,690.53	2,758,008.93
3、本年减少金额	10,635,257.41		10,635,257.41
(1) 租赁到期	10,635,257.41		10,635,257.41
4、年末余额	3,765,532.02	4,558,004.79	8,323,536.81
三、减值准备			
四、账面价值			
1、年末账面价值	2,061,654.78	23,997,113.03	26,058,767.81
2、年初账面价值	3,640,570.25	25,501,803.56	29,142,373.81

**11、 无形资产**

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	软件	商标权	合 计
一、账面原值				
1、年初余额	142,351,865.00	7,904,134.14	796,116.50	151,052,115.64
2、本年增加金额	76,000.00		356,342.73	432,342.73
(1) 购置	76,000.00		356,342.73	432,342.73
3、本年减少金额	379,605.93			379,605.93
(1) 外币报表折算	379,605.93			379,605.93
4、年末余额	142,048,259.07	7,904,134.14	1,152,459.23	151,104,852.44

项 目	土地使用权	软件	商标权	合计
二、累计摊销				
1、年初余额	20,490,670.73	5,633,755.37	53,074.43	26,177,500.53
2、本年增加金额	3,565,806.98	1,158,515.12	304,302.22	5,028,624.32
(1) 计提	3,565,806.98	1,158,515.12	304,302.22	5,028,624.32
3、本年减少金额				
4、年末余额	24,056,477.71	6,792,270.49	357,376.65	31,206,124.85
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额	1,866,177.45			1,866,177.45
(1) 计提	1,866,177.45			1,866,177.45
3、本年减少金额				
4、年末余额	1,866,177.45			1,866,177.45
四、账面价值				
1、年末账面价值	116,125,603.91	1,111,863.65	795,082.58	118,032,550.14
2、年初账面价值	121,861,194.27	2,270,378.77	743,042.07	124,874,615.11

(2) 本集团年末无未办妥产权证书的土地使用权情况。

(3) 无形资产减值测试情况

①可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

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
国联（益 阳）食品 有限公司	49,497,010.45	47,630,833.00	1,866,177.45	公允价值= 成本逼近 法 X 基准 地价系数; 处置费用: 交易过程 中所发生 的直接费 用等	委估宗 地价格, 委估宗 地全部 地价区 位、个 别影响 因素总 修正值 等	据两者在区域 条件、个别条 件、土地使 用年限、市场行 情、微观区位 条件等, 确定 修正系数

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
合计	49,497,010.45	47,630,833.00	1,866,177.45	—	—	—

## 12、商誉

### (1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
Sunnyvale Seafood Corporation	22,086,050.00					22,086,050.00
合计	22,086,050.00					22,086,050.00

### (2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	处置	其他	
Sunnyvale Seafood Corporation	22,086,050.00					22,086,050.00
合计	22,086,050.00					22,086,050.00

## 13、长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少额	年末余额
苗场、虾塘及鱼塘改造费	1,687,049.15		1,303,092.09	284,540.55	99,416.51
租入资产改良支出及其他项目	3,990,283.75	3,829,057.13	1,554,481.32		6,264,859.56
工厂改装费	3,719,363.87	322,302.88	562,841.73		3,478,825.02
森林植被费	879,587.28		52,843.79		826,743.49
合计	10,276,284.05	4,151,360.01	3,473,258.93	284,540.55	10,669,844.58

注：其他减少额主要系出售子公司所致。

## 14、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 递延所得税资产明细

项目	年末余额		年初余额	
	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
坏账准备	48,723,819.77	11,813,206.52	47,482,195.30	7,486,364.23
资产减值准备	20,115,327.05	3,392,382.61	52,067,437.08	8,262,305.96
可抵扣亏损	300,469,920.05	45,070,488.01	300,440,779.97	45,066,117.00
租赁负债	28,168,195.08	4,444,172.26	29,597,298.11	5,913,791.62
合计	397,477,261.95	64,720,249.40	429,587,710.46	66,728,578.81

(2) 递延所得税负债明细

项目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	26,058,767.81	4,516,815.68	29,142,373.81	5,827,395.87
合计	26,058,767.81	4,516,815.68	29,142,373.81	5,827,395.87

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	229,214,959.60	743,543,475.13
可抵扣亏损	1,911,098,486.92	1,070,270,303.24
合计	2,140,313,446.52	1,813,813,778.37

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	年末余额	年初余额	备注
2025 年度		24,423,355.84	
2026 年度	38,859,335.62	31,297,885.91	
2027 年度	42,002,573.01	37,722,868.60	
2028 年度	38,783,982.21	7,042,976.92	
2029 年度	80,558,288.65	12,370,608.35	
2030 年度	214,546,660.68	426,204,158.16	
2031 年度	166,095,444.83	38,741,549.51	
2032 年度	58,058,516.18	25,770,971.80	
2033 年度	264,730,468.83	212,205,586.90	

年份	年末余额	年初余额	备注
2034 年度	270,657,745.34	254,490,341.25	
2035 年度	736,805,471.57		
合计	1,911,098,486.92	1,070,270,303.24	

**15、其他非流动资产**

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程款	187,053.89		187,053.89	1,007,723.36		1,007,723.36
预付设备款	7,060,789.65		7,060,789.65	2,659,539.80		2,659,539.80
长期应付款保证金	6,714,260.00		6,714,260.00	18,210,000.00		18,210,000.00
合计	13,962,103.54		13,962,103.54	21,877,263.16		21,877,263.16

**16、所有权或使用权受限资产**

项目	年末			年初		
	账面价值	受限类型	受限情况	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	157,205,229.24	资金存管	银行承兑汇票保证金	41,277,115.55	资金存管	银行承兑汇票保证金
	43,215,325.89	资金存管	信用证保证金	45,011,475.58	资金存管	信用证保证金
	500,000.00	资金存管	履约保证金	10,531,644.96	资金存管	履约保证金
		质押	资产池质押	26,415,428.82	质押	资产池质押
		资金存管	资产池保证金	10,521,182.80	资金存管	资产池保证金
	419,619.68	资金存管	专项款资金及其他	4,704,130.41	资金存管	专项款资金及其他
小计	201,340,174.81			138,460,978.12		
应收账款	147,491,381.77	质押、保理	出口押汇融资、银行借款融资	213,548,980.59		出口押汇融资、银行借款融资、盒马商超贷
存货				30,032,246.88	质押	融资性贸易

固定资产	370,547,552.41	抵押	银行借款抵押、融资租入设备质押	397,018,586.03	抵押	银行借款抵押、融资租入设备质押
无形资产	93,518,947.67	质押	银行借款质押	56,523,082.45	质押	银行借款质押
合计	812,898,056.66	——	——	835,583,874.07	——	——

**17、 短期借款**

(1) 短期借款分类

项目	年末余额	年初余额
质押借款	297,724,962.45	206,841,658.05
抵押借款	665,677,823.35	440,520,000.00
保证借款	211,824,962.00	462,612,896.23
借款利息	660,902.43	1,246,057.38
合计	1,175,888,650.23	1,111,220,611.66

注：(1) 质押借款 29,772.50 万元：其中子公司转让应收账款给保理公司取得有追索权的保理融资 797.58 万元；以保证金质押为子公司提供担保取得借款 1,715.00 万元；以保证金质押，同时由新余国通、个人股东提供担保取得借款 2,594.67 万元；以股东持有本公司的股权设立质押，同时由子公司、个人股东提供担保取得借款 623.00 万元；以股东持有本公司的股权设立质押，同时以公司和子公司自有房产作为抵押，由新余国通、个人股东提供担保取得借款 14,500.00 万元；期末票据贴现重分类至短期借款金额 9,542.25 万元。

(2) 抵押借款 66,567.78 万元：其中期末票据贴现重分类至短期借款金额 14,920.00 万元；以公司自有房产作为抵押，同时以股东持有本公司的股权设立质押，由子公司、个人股东提供担保取得借款 26,376.00 万元；以子公司自有房产作为抵押，同时以股东持有本公司的股权和保证金设立质押，由新余国通、个人股东提供担保取得融资 1,771.78 万元；以子公司自有房产作为抵押，同时由公司、个人股东为子公司提供担保取得借款 10,500.00 万元；以子公司自有房产作为抵押，同时以保证金质押，由公司、个人股东为子公司提供担保取得借款 3,000.00 万元；以子公司自有房产作为抵押，同时由公司、个人股东、益阳高新农业为子公司提供担保取得借款 8,000.00 万元；以子公司设备作为抵押，同时由公司、湖南清溪文旅集团为子公司提供担保取得借款 2,000.00 万元。

(3) 保证借款 21,182.50 万元：其中由公司、个人股东、子公司为子公司提供担保取得借款 2,350.00 万元；由公司、个人股东为子公司提供担保取得借款 4,500.00 万元；由公司、子公司为子公司提供担保取

得借款 2,000.00 万元；由公司子公司提供担保取得借款 2,800.00 万元；由公司、新余国通、个人股东为子公司提供担保取得借款 2,222.50 万元；由公司、益阳高新农业为子公司提供担保取得借款 2,000.00 万元；由公司、湖南清溪文旅集团为子公司提供担保取得借款 3,000.00 万元；由新余国通、个人股东提供担保取得借款 120.00 万元；由新余国通、个人股东、子公司提供担保取得借款 2,190.00 万元。

**18、 应付票据**

种 类	年 末 余 额	年 初 余 额
商业承兑汇票		5,515,114.79
银行承兑汇票		24,200.00
合 计		5,539,314.79

**19、 应付账款**

(1) 应付账款列示

项 目	年 末 余 额	年 初 余 额
货款	475,751,828.68	273,292,018.14
设备款	3,888,374.36	4,382,381.23
工程款	1,914,181.37	1,964,118.58
融资性贸易		636,628.43
其他	21,180,210.62	26,336,499.57
合 计	502,734,595.03	306,611,645.95

**20、 预收款项**

(1) 预收款项列示

项 目	年 末 余 额	年 初 余 额
预收租金	9,630,663.91	16,055,823.27
合 计	9,630,663.91	16,055,823.27

**21、 合同负债**

(1) 合同负债情况

项 目	年 末 余 额	年 初 余 额
预收货款	35,328,533.76	63,970,834.84
合 计	35,328,533.76	63,970,834.84

(2) 本集团年末无账龄超过 1 年的重要合同负债。

## 22、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	36,922,466.65	264,263,675.36	254,476,671.21	46,709,470.80
二、离职后福利-设定提存计划		16,591,584.10	16,591,584.10	
三、辞退福利		96,577.79	96,577.79	
合计	36,922,466.65	280,951,837.25	271,164,833.10	46,709,470.80

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	36,863,186.34	240,489,157.49	230,778,366.01	46,573,977.82
2、职工福利费	13,813.06	14,106,650.50	14,048,761.91	71,701.65
3、社会保险费	934.51	7,439,861.92	7,421,730.60	19,065.83
其中：医疗保险费		6,482,116.65	6,463,050.82	19,065.83
工伤保险费	424.85	513,860.41	514,285.26	
生育保险费	509.66	443,884.86	444,394.52	
4、住房公积金		1,592,861.60	1,589,761.60	3,100.00
5、工会经费和职工教育经费	44,532.74	635,143.85	638,051.09	41,625.50
合计	36,922,466.65	264,263,675.36	254,476,671.21	46,709,470.80

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险		15,950,663.55	15,950,663.55	
2、失业保险费		640,920.55	640,920.55	
合计		16,591,584.10	16,591,584.10	

## 23、 应交税费

项 目	年末余额	年初余额
房产税	5,258,214.47	4,164,000.22
增值税	314,534.83	3,270,894.49
企业所得税	935,864.39	306,938.11
城市维护建设税	399,173.11	358,556.62
教育费附加	215,249.14	204,407.83
个人所得税	222,568.86	214,851.56
印花税	783,394.67	567,333.50
地方教育附加	143,577.09	165,491.75
土地使用税		48,908.96
其他	31,567.14	23,760.46
合 计	8,304,143.70	9,325,143.50

**24、 其他应付款**

项 目	年末余额	年初余额
其他应付款	143,425,946.86	236,007,986.92
合 计	143,425,946.86	236,007,986.92

**(1) 其他应付款**

## ①按款项性质列示

项 目	年末余额	年初余额
往来款	125,994,509.26	201,910,117.00
押金及保证金	7,947,559.10	9,946,514.05
运费	2,887,424.59	16,989,234.79
个人款	3,947,970.31	4,147,284.13
爱心基金	1,412,482.90	1,366,784.26
专项款	68,220.45	66,695.45
其他	1,167,780.25	1,581,357.24
合 计	143,425,946.86	236,007,986.92

## ②账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
河南大张实业有限公司	80,461,333.36	未结算
湛江市坡头区南三镇人民政府	20,385,021.44	未结算
合 计	100,846,354.80	——

**25、 一年内到期的非流动负债**

项 目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款（附注八、27）	65,808,896.83	140,810,998.06
一年内到期的长期应付款（附注八、29）	20,730,021.36	65,907,315.34
一年内到期的租赁负债（附注八、28）	1,656,249.13	1,670,762.22
合 计	88,195,167.32	208,389,075.62

**26、 其他流动负债**

项 目	年末余额	年初余额
待转销项税额	2,630,300.66	4,816,105.35
合 计	2,630,300.66	4,816,105.35

**27、 长期借款**

(1) 长期借款的基本情况

项 目	年末余额	年初余额
抵押借款	73,916,950.99	216,663,907.09
保证借款	53,171,000.00	29,000,000.00
长期借款利息	85,965.64	24,963.87
减：一年内到期的长期借款（附注八、25）	65,808,896.83	140,810,998.06
合 计	61,365,019.80	104,877,872.90

注：（1）抵押借款 7,391.70 万元：其中以子公司自有房产作为抵押，同时以股东持有本公司的股权设立质押，由新余国通、个人股东提供担保取得借款 4,000.00 万元；以子公司自有房产作为抵押，同时以股东持有本公司的股权设立质押，由新余国通、个人股东、公司为子公司提供担保取得借款金额 900.00 万元；以子公司自有房产作为抵押，同时由个人股东、子公司为子公司提供担保取得借款 2,491.70 万元。

（2）保证借款 5,317.10 万元：其中由新余国通、个人股东提供担保取得借款 2,737.10 万元；由公司为子公司提供担保取得借款 1,600.00 万元；由公司、子公司为子公司提供担保取得借款 980.00 万元。

**28、 租赁负债**

项目	年初余额	本年增加			本年减少	年末余额
		新增租赁	本年利息	其他		
房屋及建筑物	4,041,123.87		154,223.41		1,837,934.75	2,357,412.53
土地使用权	25,556,174.24		1,227,216.32		972,608.01	25,810,782.55
减：一年内到期的租赁负债（附注八、25）	1,670,762.22		—		—	1,656,249.13
合计	27,926,535.89		—		—	26,511,945.95

注：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“附注十三、1、（3）流动性风险”。

### 29、 长期应付款

项目	年末余额	年初余额
长期应付款	246,705,595.89	20,821,479.20
合计	246,705,595.89	20,821,479.20

#### （1）长期应付款

按款项性质列示长期应付款

项目	年末余额	年初余额
应付融资租赁款	20,933,216.50	89,327,348.94
明股实债款注	246,705,595.89	
减：未确认融资费用	203,195.14	2,598,554.40
减：一年内到期部分（附注八、25）	20,730,021.36	65,907,315.34
合计	246,705,595.89	20,821,479.20

注：（1）本期公司收到湛江海洋壹号私募股权投资合伙企业（有限合伙）出资款 9,500.00 万元。由于公司无法无条件地避免以交付现金或其他金融资产的方式结算该金融工具，该金融工具在财务报表中分类为金融负债列报，本期计提财务费用 199.11 万元，2025 年长期应付款余额为 9,699.11 万元。

（2）本公司下原持有国联(益阳)食品有限公司（以下简称“益阳国联”）60%股权，本期公司与益阳高新农业开发有限公司（以下简称“益阳农业”）达成减资协议，益阳农业以 14,600.00 万元的对价减少对益阳国联的 40%的股权，2025 年益阳国联已支付第一笔减资款 1,500.00 万元并计提财务费用 1,871.45 万元，2025 年长期应付款余额为 14,971.45 万元。由于益阳国联无法无条件地避免以交付现金或其他金融资产的方式结算该金融工具，该金融工具在财务报表中分类为金融负债列报。

**30、 递延收益**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	其他减少	年末余额	形成原因
政府补助	66,235,709.52		12,576,337.81	1,198,345.33	52,461,026.38	与资产相关
合计	66,235,709.52		12,576,337.81	1,198,345.33	52,461,026.38	—

注：其他减少系公司提前退回政府补助所致。

**31、 股本**

项目	年初余额	本年增减变动（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,128,167,253.00						1,128,167,253.00

**32、 资本公积**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	1,814,736,705.43		113,425,417.91	1,701,311,287.52
其他资本公积	135,864,628.20			135,864,628.20
合计	1,950,601,333.63		113,425,417.91	1,837,175,915.72

注：（1）本期公司因国联(益阳)食品有限公司 40%的少数股东股权减资的溢价部分减少资本公积-股本溢价 113,425,417.91 元，详见“附注十一、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”。

**33、其他综合收益**

项目	年初余额	本年发生金额						年末余额
		本年所得税前发生额	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								
二、将重分类进损益的其他综合收益	15,062,251.65	6,300,920.25				6,300,920.25		21,363,171.90
其中：外币财务报表折算差额	15,062,251.65	6,300,920.25				6,300,920.25		21,363,171.90
合计	15,062,251.65	6,300,920.25				6,300,920.25		21,363,171.90

**34、 盈余公积**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	102,375,416.42			102,375,416.42
合计	102,375,416.42			102,375,416.42

**35、 未分配利润**

项目	本年	上年
调整前上年年末未分配利润	-1,363,101,923.42	-620,647,049.37
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	-1,363,101,923.42	-620,647,049.37
加：本年归属于母公司股东的净利润	-1,630,684,437.58	-742,454,874.05
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
年末未分配利润	-2,993,786,361.00	-1,363,101,923.42

**36、 营业收入和营业成本****(1) 营业收入和营业成本情况**

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,136,165,068.02	3,305,752,463.20	3,379,431,972.66	3,048,084,919.04
其他业务	53,388,698.08	78,234,343.92	29,862,512.16	28,405,838.10
合计	3,189,553,766.10	3,383,986,807.12	3,409,294,484.82	3,076,490,757.14

**(2) 营业收入和营业成本的分解信息**

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
按行业分类：		
水产食品行业	3,117,742,530.51	3,315,698,101.52
饲料行业	50,362,634.26	48,288,045.08
其他行业	21,448,601.33	20,000,660.52
合计	3,189,553,766.10	3,383,986,807.12

合同分类	合 计	
	营业收入	营业成本
按经营地区分类：		
国内	1,636,915,622.19	1,893,181,874.19
国外	1,552,638,143.91	1,490,804,932.93
合 计	3,189,553,766.10	3,383,986,807.12

**37、 税金及附加**

项 目	本年发生额	上年发生额
房产税	10,062,048.29	8,187,246.06
城市维护建设税	2,638,713.30	3,212,143.54
印花税	3,596,752.60	3,011,767.01
土地使用税	1,167,951.08	1,166,491.17
教育费附加	1,432,370.97	1,792,051.46
地方教育附加	942,167.18	1,230,009.70
环境保护税		32,322.84
车船使用税	29,732.97	24,815.64
其他	374,766.38	536,059.12
合 计	20,244,502.77	19,192,906.54

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注七、税项。

**38、 销售费用**

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	80,832,989.70	80,513,788.16
仓储费	16,088,936.63	33,787,444.70
广告展览及促销	20,000,441.14	12,519,079.65
差旅费	5,410,373.88	7,610,654.69
保险费	4,585,287.67	4,460,272.63
运杂费	813,244.14	3,088,884.79
办公及报关费	1,249,103.23	2,974,825.39
业务招待费	3,120,491.59	2,659,947.94

项 目	本年发生额	上年发生额
租赁费	2,001,340.90	2,454,505.77
检验费	679,060.24	1,291,608.94
折旧费	1,068,591.26	641,032.59
通讯费	623,624.88	157,634.01
使用权资产折旧	78,138.74	65,697.79
其他	14,544,013.81	12,946,646.80
合 计	151,095,637.81	165,172,023.85

**39、 管理费用**

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	46,562,061.06	43,467,411.67
折旧及摊销	30,078,753.08	40,325,662.49
中介服务费	8,970,040.47	11,130,641.39
办公费	12,673,112.59	10,402,270.97
业务招待费	11,381,107.99	6,145,360.47
差旅费	3,093,261.60	3,113,870.60
车辆费	1,593,975.50	1,430,117.16
修理费	3,064,977.20	295,614.14
其他	7,831,743.40	9,448,618.06
合 计	125,249,032.89	125,759,566.95

**40、 研发费用**

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	8,365,914.91	16,270,091.56
原材料	20,397,432.10	29,616,749.27
水电	958,639.93	1,579,622.44
折旧	741,710.00	936,275.32
其他	1,421,865.67	839,308.70
合 计	31,885,562.61	49,242,047.29

**41、 财务费用**

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	91,319,285.45	79,340,583.84
减：利息收入	1,404,097.80	4,561,663.12
汇兑损益	-1,503,252.37	-10,440,426.51
手续费及其他	3,106,520.23	3,282,170.85
合 计	91,518,455.51	67,620,665.06

**42、 其他收益**

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
政府补助项目	18,028,720.41	22,137,226.87	18,028,720.41
增值税加计抵减		488,226.06	
个税手续费返还	69,393.77	8,831.07	69,393.77
合 计	18,098,114.18	22,634,284.00	18,098,114.18

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参见“附注十二、政府补助”。

**43、 投资收益**

项 目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-49,265.74	
处置长期股权投资产生的投资收益	3,452,268.56	
交易性金融资产持有期间取得的投资收益		68,449.32
合 计	3,403,002.82	68,449.32

**44、 信用减值损失**

项 目	本年发生额	上年发生额
应收账款减值损失	-74,881.12	-14,747,778.13
其他应收款坏账损失	-15,652,483.36	-5,070,734.92
合 计	-15,727,364.48	-19,818,513.05

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

**45、 资产减值损失**

项 目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失	-1,017,594,005.36	-575,882,651.29
固定资产减值损失	-17,741,763.54	-81,042,620.28

项 目	本年发生额	上年发生额
无形资产减值损失	-1,866,177.45	
长期待摊费用减值损失		-105,182.40
合 计	-1,037,201,946.35	-657,030,453.97

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

#### 46、 资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置收益	3,234,273.52		3,234,273.52
合 计	3,234,273.52		3,234,273.52

#### 47、 营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	36,978.40	31,974.23	36,978.40
其中：固定资产	36,978.40	31,974.23	36,978.40
与企业日常活动无关的政府补助		8,470.40	
无需支付的款项		1,831,776.46	
赔偿等其他收入	1,400,303.83	1,162,529.01	1,400,303.83
合 计	1,437,282.23	3,034,750.10	1,437,282.23

#### 48、 营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	548,084.91	1,750,637.88	548,084.91
其中：固定资产	548,084.91	1,750,637.88	548,084.91
对外捐赠支出	11,800.00	320,670.20	11,800.00
违约及赔偿支出	20,812.03	238,768.49	20,812.03
罚款支出	1,271,467.15	601,550.10	1,271,467.15
其他	1,106,310.40	2,658,009.77	1,106,310.40
合 计	2,958,474.49	5,569,636.44	2,958,474.49

#### 49、 所得税费用

##### (1) 所得税费用表

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	2,626,300.62	-2,012,353.35
递延所得税费用	697,749.22	11,472,861.44
合 计	3,324,049.84	9,460,508.09

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额
利润总额	-1,644,141,345.18
按法定（或适用）税率计算的所得税费用	-246,621,201.78
子公司适用不同税率的影响	-4,993,673.27
调整以前期间所得税的影响	914,313.61
归属于合营企业和联营企业的损益	
无需纳税的收入	
不可抵扣的费用	4,344,870.77
税率变动的影响对期初递延所得税余额的影响	-4,124,252.24
研发加计扣除	-4,827,998.42
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,106,903.15
未确认递延所得税的税务亏损	259,738,894.32
其他	
所得税费用	3,324,049.84

50、 其他综合收益

详见附注八、33。

51、 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

①收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
往来款	21,917,645.08	20,012,925.98
财政补贴收入	5,452,382.60	13,997,391.87
利息收入	1,404,097.80	4,561,663.12
合 计	28,774,125.48	38,571,980.97

## ②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
销售费用	69,115,918.11	71,720,528.41
管理费用	48,608,218.75	32,757,733.04
往来款	146,657,532.09	212,962,104.61
合 计	264,381,668.95	317,440,366.06

## (2) 与投资活动有关的现金

## ①收到的重要的投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
理财投资收回的款项		60,000,000.00
合 计		60,000,000.00

## ②支付的重要的投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
支付长期股权投资的投资款	11,000,000.00	
合 计	11,000,000.00	

## (3) 与筹资活动有关的现金

## ①收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
银行汇票保证金		128,085,199.23
非合并范围关联方借款	10,000,000.00	32,000,000.00
非关联方借款	105,347,865.00	55,676,407.89
合 计	115,347,865.00	215,761,607.12

## ②支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
非合并范围关联方还款	37,448,816.89	4,551,183.11
租赁负债支付的现金	2,360,128.89	2,416,252.98
银行汇票保证金	62,998,543.36	1,688,724.24
非关联方借款	82,971,717.80	33,054,896.38
履约保证金	500,000.00	

合 计	186,279,206.94	41,711,056.71
-----	----------------	---------------

③筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,111,220,611.66	2,198,444,475.50	58,676,521.77	2,173,852,077.75	18,600,880.95	1,175,888,650.23
长期借款（含一年内到期部分）	245,688,870.96	28,366,000.00	85,965.64	146,361,053.59	605,866.38	127,173,916.63
长期应付款（含一年内到期部分）	86,728,794.54	95,000,000.00	151,705,595.89	58,669,702.69	7,329,070.49	267,435,617.25
租赁负债（含一年内到期部分）	29,597,298.11		1,381,439.73	2,360,128.89	450,413.87	28,168,195.08
其他应付款	184,931,387.69	20,347,865.00		120,420,534.69		84,858,718.00
合计	1,658,166,962.96	2,342,158,340.50	211,849,523.03	2,501,663,497.61	26,986,231.69	1,683,525,097.19

**52、 现金流量表补充资料**

## (1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	-1,647,465,395.02	-760,325,110.14
加：资产减值准备	1,037,201,946.35	657,030,453.97
信用减值损失	15,727,364.48	19,818,513.05
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	83,160,825.61	95,680,316.05
使用权资产折旧	2,758,008.93	5,041,416.93
无形资产摊销	5,028,624.32	4,798,216.95
长期待摊费用摊销	3,473,258.93	3,757,024.11
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）	-3,234,273.52	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	511,106.51	1,718,663.65
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	91,319,285.45	79,340,583.84
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,403,002.82	-68,449.32
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,008,329.41	8,922,970.07
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,310,580.19	2,549,891.37
存货的减少（增加以“-”号填列）	449,644,051.05	210,816,881.00
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-141,254,317.07	-372,095,588.75
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	211,953,835.16	72,408,826.78
其他		
经营活动产生的现金流量净额	106,119,067.58	29,394,609.56
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的年末余额	56,178,049.92	239,227,795.81
减：现金的年初余额	239,227,795.81	379,610,683.47

补充资料	本年金额	上年金额
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-183,049,745.89	-140,382,887.66

## (2) 本年收到的处置子公司的现金净额

项 目	金 额
本年处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	17,720,715.00
其中：广东新盈食品科技有限公司	17,720,715.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	339,391.49
其中：广东新盈食品科技有限公司	339,391.49
处置子公司收到的现金净额	17,381,323.51

## (3) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	56,178,049.92	239,227,795.81
其中：库存现金	192,792.41	145,742.58
可随时用于支付的银行存款	55,342,843.85	208,156,202.69
可随时用于支付的其他货币资金	642,413.66	30,925,850.54
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	56,178,049.92	239,227,795.81

## (4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	年末余额	年初余额	理 由
不属于现金及现金等价物的保证金存款	201,340,174.81	138,460,978.12	使用受限的保证金存款
合 计	201,340,174.81	138,460,978.12	—

## (5) 与供应商融资安排有关的信息

## ① 供应商融资安排的具体条款和条件

本集团本年度与长沙银行股份有限公司签订业务合作协议，本集团认可的合格供应商（经供应链融资平台准入通过后的供应商）可以将其应收本集团的合格应收款项转让给供应链融资平台进行融资。本集团承担相关费用和融资利息，融资款项到期时，由本集团归还该笔融资款给供应链融资平台。借款期限：从

上游供应商收到供应链融资平台支付融资款项起一年内到期。

② 属于供应商融资安排的金融负债的列报项目

项目	年末余额	年初余额
短期借款	20,000,000.00	64,674,212.16
其中：供应商已收到款项	20,000,000.00	64,674,212.16
合计	20,000,000.00	64,674,212.16

上述金融负债的付款到期日期间：

项目	年末
短期借款	从供应链融资平台支付款项给上游供应商开始起 1 年内。

### 53、 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			35,720,580.05
其中：美元	4,984,675.69	7.0288	35,036,288.49
港币	730,864.91	0.9032	660,117.19
欧元	1,767.94	8.2355	14,559.87
卢比（巴基斯坦）	5,990.00	0.0251	150.35
卢比（印度）	1,030.00	0.0783	80.65
英镑	117.34	9.4346	1,107.06
澳元	1,765.00	4.6892	8,276.44
应收账款			190,474,873.63
其中：美元	26,013,920.64	7.0288	182,846,645.39
港币	8,445,779.72	0.9032	7,628,228.24
其他应收款			6,092,531.08
其中：美元	866,638.89	7.0288	6,091,431.43
港币	1,217.50	0.9032	1,099.65
应付账款			66,455,007.27
其中：美元	9,454,673.24	7.0288	66,455,007.27
港币		0.9032	

项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
其他应付款			2,992,883.80
其中：美元	399,137.99	7.0288	2,805,461.10
港币	207,509.63	0.9032	187,422.70
长期借款			24,916,951.00
其中：美元	3,544,979.37	7.0288	24,916,951.00
合同负债			10,028,555.57
其中：美元	1,420,988.25	7.0288	9,987,842.23
港币	45,076.77	0.9032	40,713.34

## (2) 重要境外经营实体说明

境外经营实体	经营地	记账本位币
Sunnyvale Seafood Corporation	美国	美元

## 54、 租赁

## (1) 本集团作为承租人

①本年度无未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额；简化处理的短期租赁费用和低价值资产租赁费用为 2,001,340.90 元；与租赁相关的现金流出总额为 4,343,541.45 元。

## ②售后租回交易

本集团售后租回交易情况如下：

售后租回交易主体	交易对象	账面价值
湛江国联水产开发股份有限公司	海尔融资租赁股份有限公司	14,204,640.54
广东国美水产食品有限公司	民生金融租赁股份有限公司	3,355,778.85
湛江国联水产种苗科技有限公司	江苏金融租赁股份有限公司	1,354,260.00
湛江国联饲料有限公司	民生金融租赁股份有限公司	1,815,341.97
合计		20,730,021.36

对于上述售后回租交易事项的判断依据为：本集团在资产转移给出租人之前已经取得对标的资产的控制与法定所有权，出租人将资产出租给本集团所带来的资产转让不属于销售。

## (2) 本集团作为出租人

## ① 经营租赁

项 目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
-----	------	--------------------------

土地转租收入	11,911,082.48	
网箱租赁收入	572,345.56	
冷链车租金	294,690.30	
合计	12,778,118.34	

## 九、 研发支出

### 1、 按费用性质列示

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	8,365,914.91	16,270,091.56
原材料	20,397,432.10	29,616,749.27
水电	958,639.93	1,579,622.44
折旧	741,710.00	936,275.32
其他	1,421,865.67	839,308.70
合计	31,885,562.61	49,242,047.29
其中：费用化研发支出	31,885,562.61	49,242,047.29
资本化研发支出		

## 十、 合并范围的变更

### 1、 处置子公司

#### (1) 丧失子公司控制权的交易或事项

子公司名称	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例 (%)	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额的差额
广东新盈食品科技有限公司	2025 年 12 月 31 日	34,746,431.75	100.00	现金出售	股权转让协议等	3,452,268.56

## 十一、 在其他主体中的权益

### 1、 在子公司中的权益

#### (1) 本集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
广东国美水产食品有限公司	湛江市	湛江市	水产加工	100.00		出资设立
湛江国联饲料有限公司	湛江市	湛江市	饲料加工与销售	100.00		出资设立
湛江国联水产种苗科技有限公司	湛江市	湛江市	种苗培育与销售	100.00		出资设立
国联骏宇(北京)食品有限公司	北京市	北京市	水产品销售	100.00		出资设立
上海蓝洋水产有限公司	上海市	上海市	水产品销售	100.00		出资设立
海南国联海洋生物科技有限公司	海南省	海南省昌江县	种苗培育与销售		100.00	出资设立
国联(益阳)小龙虾种繁生物技术有限公司	广州市	广州市	水产品销售		100.00	出资设立
国联(香港)国际投资有限公司	香港	香港	投资	100.00		出资设立
GuolianUSA Investment, Inc	美国加州	美国加州	投资		100.00	出资设立
Liancheng Investments, LLC	美国加州	美国加州	房地产持有		100.00	出资设立
Sunnyvale Seafood Corporation	美国加州	美国加州	水产品销售		100.00	非同一控制企业合并
广州国联水产电子商务有限公司	广州市	广州市	水产品销售	100.00		出资设立
佛山国联水产贸易有限公司	佛山市	佛山市	水产品销售		100.00	出资设立
湛江国联水产开发有限公司	湛江市	湛江市	水产品销售	100.00		出资设立
深圳市成兴集采贸易有限公司	深圳市	深圳市	水产品销售	100.00		出资设立
国联(益阳)食品有限公司	益阳市	益阳市	水产品加工	100.00		出资设立
宜昌湘宜水产品有限公司	宜昌市	宜昌市	水产品销售		100.00	非同一控制企业合并
湖南国联饲料有限公司	益阳市	益阳市	饲料加工与销售	100.00		出资设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
广东国联海洋生物科技研究院有限公司	湛江市	湛江市	科学研究和技术服务业	100.00		出资设立
阳江国联海洋食品有限公司	阳江市	阳江市	水产品加工与销售	100.00		出资设立
广东琼州渔业发展有限公司	湛江市	湛江市	水产养殖	100.00		出资设立
湛江精展质检技术服务有限公司	湛江市	湛江市	服务业	100.00		出资设立
深圳市成兴食品科技有限公司	深圳市	深圳市	水产品销售	38.00		出资设立

## 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

本公司下原持有国联(益阳)食品有限公司（以下简称“益阳国联”）60%股权，本期公司与益阳高新农业开发有限公司（以下简称“益阳农业”）达成减资协议，益阳农业以 14,600.00 万元的对价减少对益阳国联的 40%的股权。该项交易完成后，公司对益阳国联的持股比例从 60%上升至 100%，减少资本公积 11,342.54 万元。

### (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

项目	益阳国联
购买成本/处置对价	146,000,000.00
—现金	15,000,000.00
—长期应付款	131,000,000.00
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	32,574,582.09
差额	
其中：调整资本公积	113,425,417.91

## 十二、 政府补助

### 1、 涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	66,235,709.52			12,576,337.81	1,198,345.33	52,461,026.38	与资产相关
合计	66,235,709.52			12,576,337.81	1,198,345.33	52,461,026.38	——

## 2、计入本年损益的政府补助

类型	本年发生额	上年发生额
工产业基础再造和制造业发展		8,000,000.00
对虾产业园项目	3,174,024.85	3,561,684.85
冷链物流系统高效制冷绿色改造工程项目专项资金	1,510,909.08	1,510,909.08
湛江市深海网箱养殖专项	850,000.00	850,000.00
省重点领域研发计划项目绿色生态和工程化智能养殖技术项目		800,000.00
对虾营养健康养殖科研设备建设项目	825,678.36	825,678.36
海洋食品深加工项目	1,094,793.62	663,501.86
2023 年促进经济高质量发展专项资金		648,400.00
农商互联完善农产品供应链专项资金	526,315.80	526,315.80
虾蟹体系拨款	500,000.00	500,000.00
知识产权质押融资利息补贴	103,720.00	484,058.67
新型环保循环水养殖系统建设项目	405,999.96	405,999.96
深海网箱项目	1,431,895.69	396,798.00
深海网箱养殖混合饲料新型生产线建设项目	350,000.04	350,000.04
2018 年工业转型升级资金	348,000.00	348,000.00
专利费用		283,018.87
水产特种饲料研发项目奖补资金	227,540.64	227,540.64
2023 年湖南省中小企业发展专项资金		208,300.00
稳岗补贴、扩岗补助	105,066.38	185,847.28
市产业园项目	125,471.03	181,454.17
湛江深水网箱国联产业化园区建设项目	170,000.00	170,000.00
深海网箱养殖优势产区产业园项目	150,000.00	150,000.00
虾稻共作养殖稻田标准化改造	145,323.00	145,323.00
制造强国专项	106,194.72	106,194.72
2024 年预制菜全产业链标准化试点		100,000.00

类 型	本年发生额	上年发生额
产科局技术改造奖		75,000.00
增拨解决企业发展资金(土地转让扶持资金)	64,070.96	64,070.96
制造业中小微企业贴息		52,219.01
新一代水产养殖精准测控技术与智能装备研发	50,258.76	50,258.76
重点市场事项资金		45,708.00
南美白虾良种繁育场建设	38,000.00	38,000.00
罗非鱼出口示范原料基地项目	33,925.68	33,925.68
南海水产研究所烤鱼专项资金		32,000.00
转产转业专项资金(罗非鱼基地)	30,308.92	30,308.92
国家现代化农业产业园财政奖补资金项目	28,208.16	28,208.16
吴川市海洋生物产业人才发展项目专项资金	20,000.00	20,000.00
第二届粤东西北知识产权创新创业大赛银优秀奖		20,000.00
南美白对虾养殖基地建设	12,027.48	12,027.48
党建工作经费		7,645.00
2023 年标准化战略专项资金		7,300.00
国美烤鱼加工升级项目	857,391.06	
湛江市外贸转型升级示范基地建设专项资金	758,200.00	
2024 年扶持外贸发展专项资金	544,504.22	
吴川市科工贸规模以上工业补助	9,000.00	
吴川市现代化海洋牧场产业人才振兴计划	40,000.00	
中国水产协会补助资金	48,000.00	
2022 年外贸转型升级示范基地建设专项资金	160,000.00	
吴川科工贸规模以上工业企业补助	9,000.00	
湛江工业信息化局海洋领域省级人才专项扶持资金	60,000.00	
海洋牧场产业关键核心技术补贴	20,000.00	
2025 年第一批科技专项资金-2023 年非规模工业企业高企奖补 (市级 75%)	75,000.00	
2025 年第一批科技专项资金区级配套	25,000.00	
人社局保障性租赁住房补贴	1,319,808.00	
项目资金 50 万(2024 中央农业发展奖补)	500,000.00	
先进制造业高质量发展专项资金	37,500.00	
高新技术开发局租赁住房补贴	1,062,584.00	

类 型	本年发生额	上年发生额
先进制造业高质量发展专项资金	75,000.00	
合 计	18,028,720.41	22,145,697.27

### 十三、与金融工具相关的风险

#### 1、金融工具的风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应付票据、应付账款、其他应付款、借款等，各项金融工具的详细情况说明见“本附注八”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。

##### (1) 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。

##### ① 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、港币有关，除本集团的几个下属子公司以美元、港币进行采购和销售外，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“附注八、53、外币货币性项目”。

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	
	对利润的影响	对股东权益的影响
人民币对外币汇率升值 1%	-3,366,813.82	-265,960.49
人民币对外币汇率贬值 1%	3,366,813.82	265,960.49

注1：上表以正数表示增加，以负数表示减少。

## ② 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。本集团面临的利率风险主要来源于借款（参见“附注八、17、25、27”）。本集团通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足本集团各类融资需求。通过缩短单笔借款的期限，特别约定提前还款条款，合理降低利率波动风险。

### （2）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。2025 年 12 月 31 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失。

为降低信用风险，本集团仅与经认可的、信誉良好的客户进行交易，并通过已有客户信用监控以及通过账龄分析来对应收账款进行持续监控，确保公司不致面临坏账风险，将本集团的整体信用风险控制在可控的范围内。

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。

### （3）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。

本集团将银行借款作为主要资金来源。2025 年 12 月 31 日，本集团尚未使用的银行借款额度为 17,342.00 万元（上年末：17,951.48 万元），于 2025 年 12 月 31 日，本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	1 年以内	1-5 年	合计
短期借款	1,190,008,647.57		1,190,008,647.57
其他应付款	37,184,025.52	106,241,921.34	143,425,946.86
应付账款	438,251,146.81	64,483,448.22	502,734,595.03
长期借款（含一年内到期）		135,217,771.78	135,217,771.78
长期应付款（含一年内到期）		267,435,617.25	267,435,617.25
租赁负债（含一年内到期）		28,168,195.08	28,168,195.08
合计	1,665,443,819.90	601,546,953.67	2,266,990,773.57

## 2、金融资产转移

### （1）转移方式分类

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
保理融资	应收账款	7,975,833.50	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
合计	——	7,975,833.50	——	——

## (2) 继续涉入的转移金融资产

项目	金融资产转移的方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收账款	保理融资		7,975,833.50
合计	——		7,975,833.50

## 十四、关联方及关联交易

## 1、 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司的 持股比例 (%)	母公司对本公司的表 决权比例 (%)
新余国通投资管理有限公司	新余市	投资	5,000.00	14.00	14.00

注：本公司的最终控制方是李忠。

## 2、 本公司的子公司情况

详见“附注十一、1、在子公司中的权益”。

## 3、 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
湛江汇海渔业发展有限公司	受同一控制人控制
湛江市南三大桥建设有限公司	受同一控制人控制
湛江瑞晖食品有限公司	受同一控制人控制
广东国瀛食品科技有限公司	受同一控制人控制
湛江南方水产市场经营管理有限公司	受同一控制人控制
安徽国通现代农业科技开发有限公司	受同一控制人控制
李忠	实控人、董事长、总经理
李国通	关联自然人
陈汉	董事

## 4、 关联方交易情况

## (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

## ①采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
湛江南方水产市场经营管理有限公司	冷藏费及冰机款和其他	4,270,156.72	4,496,877.22
湛江南方水产市场经营管理有限公司	采购商品	19,231.00	
广东国瀛食品科技有限公司	代理服务费		307,899.46
广东国瀛食品科技有限公司	采购商品	2,118,206.90	
湛江瑞晖食品有限公司	代理服务费		226,471.33
湛江瑞晖食品有限公司	采购商品	1,167,781.40	
安徽国通现代农业科技开发有限公司	采购商品		220,734.33
湛江汇海渔业发展有限公司	采购商品	1,059,549.90	561,468.20

## ②出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
安徽国通现代农业科技开发有限公司	销售饲料		3,231,522.85
湛江汇海渔业发展有限公司	销售饲料		8,446,817.36
湛江汇海渔业发展有限公司	销售产品	29,709.47	
湛江汇海渔业发展有限公司	销售服务	303,873.67	
湛江南方水产市场经营管理有限公司	销售产品	550.46	
湛江市南三大桥建设有限公司	销售产品		1,948.86
新余国通投资管理有限公司	销售产品	5,012.66	
湛江瑞晖食品有限公司	销售产品		1,045.97

## (2) 关联租赁情况

## ①本集团作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁费	上年确认的租赁费
湛江南方水产市场经营管理有限公司	深水网箱	92,548.68	167,615.94

## ②本集团作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁费	上年确认的租赁费
-------	--------	----------	----------

湛江南方水产市场经营管理有限公司	冷库	3,410,062.90	5,661,554.05
------------------	----	--------------	--------------

(3) 关联担保情况

①本集团作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
益阳高新农业开发有限公司为本公司的子公司国联（益阳）食品有限公司自益阳农村商业银行股份有限公司谢林港支行取得本金捌仟伍佰万元的借款提供担保，本公司为此项担保提供反担保，截止本财务报表对外报出批准日，此项再担保尚未解除				
益阳高新农业开发有限公司为本公司的子公司国联(益阳)食品有限公司自益阳农村商业银行股份有限公司谢林港支行取得的本金捌仟伍佰万元的借款提供担保，本公司以其持有湖南国联饲料有限公司的股权设立质押，为此项担保提供反担保，截止本财务报表对外报出批准日，此项再担保尚未解除。	85,000,000.00	2025/4/27	自主合同项下的借款期限届满之日起三年	否
益阳高新农业开发有限公司为本公司的子公司国联(益阳)食品有限公司自益阳农村商业银行股份有限公司谢林港支行取得的本金捌仟伍佰万元的借款提供担保，本公司子公司湛江国联水产种苗科技有限公司以其持有国联（益阳）小龙虾种繁生物技术有限公司的股权设立质押，为此项担保提供反担保，截止本财务报表对外报出批准日，此项再担保尚未解除。				

②本集团作为被担保方

担保方	担保金额	担保融资余额	担保起始日	担保到期日	是否履行完毕
新余国通投资管理有限公司	70,000,000.00	64,517,675.13	2024 年 12 月 23 日	主合同签订之日起至债务人在该主合同项下的债务履行期限届满日后三年止	是
李忠	70,000,000.00				
陈汉	70,000,000.00				
李国通	70,000,000.00				
新余国通投资管理有限公司	70,000,000.00	64,517,675.13	2025 年 12 月 12 日	主合同签订之日起至债务人在该主合同项下的债务履行期限届满日后三年止	否
李忠	70,000,000.00				
陈汉	70,000,000.00				
李国通	70,000,000.00				
李忠	800,000,000.00	269,990,000.00	2021 年 12 月 30 日	主合同签订之日起至债务人在该主合同项下的债务履行期限届满日后三年止	否
陈汉	800,000,000.00				
李国通	800,000,000.00				
广东国美水产食品有限公司	800,000,000.00				
湛江国联饲料有限公司	800,000,000.00				
陈汉	800,000,000.00		2025 年 8 月 19 日	2029 年 12 月 31 日	否
新余国通投资管理有限公司	25,900,000.00	21,900,000.00	2025 年 1 月 1 日	2030 年 12 月 31 日	否
李忠	25,900,000.00				
陈汉	25,900,000.00				
李国通	25,900,000.00				
广东国美水产食品有限公司	25,900,000.00				

担保方	担保金额	担保融资余额	担保起始日	担保到期日	是否履行完毕
湛江国联饲料有限公司	25,900,000.00		2021年2月7日	2025年12月31日	是
国联（益阳）食品有限公司	108,000,000.00				
阳江国联海洋食品有限公司	108,000,000.00				
新余国通投资管理有限公司	180,000,000.00	81,075,347.01	2023年8月16日	主合同债务人履行债务期限届满之日起三年	否
李忠	180,000,000.00				
陈汉	180,000,000.00				
李国通	180,000,000.00		2023年8月16日	2026年12月31日	否
新余国通投资管理有限公司	180,000,000.00				
湛江国联饲料有限公司	110,000,000.00				
新余国通投资管理有限公司	200,000,000.00	145,000,000.00	2017年3月14日	2034年12月31日	否
李忠	200,000,000.00				
陈汉	200,000,000.00				
李国通	200,000,000.00				
广东国美水产食品有限公司	200,000,000.00				
李忠	33,000,000.00	-	2024年7月11日	主合同债务人履行债务期限届满之日起三年	是
李忠	39,099,810.40	14,338,456.50	2024年9月4日	自本合同签署之日起至被担保债务履行期限届满后的三年止	否
李忠	43,042,973.83	-	2022年9月29日	自本合同签署之日起至被担保债务履行期限届满后的两年止	是
新余国通投资管理有限公司	146,000,000.00	131,000,000.00	2025年11月5日	自本合同签署之日起至被担保债务履行期限届满后的三年止	否

## (4) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	年末余额	利率
湛江南方水产市场经营管理有限公司	10,000,000.00		3.10%

注：本年度公司归还关联方借款 37,000,000.00 元，本年确认利息支出 448,816.89 元。

## (5) 关键管理人员报酬

单位：万元

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	592.52	610.53

## (6) 其他关联交易

## 出售子公司

2025 年 12 月 25 日，公司与控股股东新余国通签署了《股权转让协议》，约定新余国通以承债式收购方式受让公司持有的广东新盈食品科技有限公司（以下简称“新盈食品”）100%股权，新余国通应向公司支付股权价款及承接债务合计 31,543.26 万元，其中，股权价款 3,474.65 万元，货款为人民币 28,068.61 万元。

2025 年 12 月 29 日，公司收到股权价款 1,772.07 万元，占全部股权价款的 51%。

2025 年 12 月 30 日，公司完成新盈食品的股东变更，即新盈食品的股东从本公司变为新余国通投资管理有限公司。

截止 2025 年 12 月 31 日，公司暂未收到货款。对于期后相关收款情况，详见本财务报表附注详见十五、资产负债表日后事项。

## 5、 应收、应付关联方等未结算项目情况

## (1) 应收项目

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
湛江汇海渔业发展有限公司	286,507.45	2,865.07	5,838,030.00	58,380.30
湛江市南三大桥建设有限公司	1,496.00	1,496.00	1,496.00	1,496.00
合计	288,003.45	4,361.07	5,839,526.00	59,876.30
预付账款：				
湛江南方水产市场经营管理有			4,202.23	

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
限公司				
合计			4,202.23	
其他应收款：				
陈汉	196,048.88	18,642.69	22,330.00	9,956.75
新余国通投资管理有限公司	300,202,225.74	15,010,111.29		
湛江南方水产市场经营管理有限公司	262,000.00	131,000.00	262,000.00	131,000.00
合计	300,660,274.62	15,159,753.98	284,330.00	140,956.75

## (2) 应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
应付账款：		
安徽国通现代农业科技开发有限公司	4,868.30	4,868.30
湛江汇海渔业发展有限公司		561,468.20
湛江南方水产市场经营管理有限公司	1,940,655.55	2,640,978.09
合计	1,945,523.85	3,207,314.59
其他应付款：		
湛江汇海渔业发展有限公司	200,000.00	234,860.00
湛江南方水产市场经营管理有限公司		27,448,816.89
合计	200,000.00	27,683,676.89

## 6、 关联方承诺

## (1) 海洋基金事项

公司与湛江海洋壹号私募股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“海洋基金”）签订《增资协议》、《股东协议》等增资扩股事项相关协议，海洋基金持股期间，公司子公司广东国美水产食品有限公司（以下简称“国美水产”）2025-2029 年度（包括交割日所在当年）实现的合并报表范围的可分配利润分别不低于人民币 1,242 万元、1,610 万元、1,979 万元、2,853 万元、3,819 万元（以下简称“业绩预期值”）。

在海洋基金持有标的股权期间，国美水产各股东按实缴出资比例享有国美水产所有可供分配利润（包括但不限于“当年实现的可分配利润”、滚存未分配利润等）。自交割日所在年度的下一年起，国美水产至少应当在考察期 1（即 2025-2026 年）和考察期 2（即 2027-2028 年）两个期间召开股东会审议按照本协议

约定制定的现金利润分配方案（即国美水产应于 2026 年度审计报告出具后，根据股东会决议的利润分配金额分配考察期 1 的可供分配利润；应于 2028 年度审计报告出具后，根据股东会决议的利润分配金额分配考察期 2 的可供分配利润）。前述可供分配利润以各方认可的会计师事务所出具的国美水产年度审计报告的合并报表归属于母公司口径的净利润作为确定依据。除各方另有约定外，国美水产应于考察期 3（即 2029 年）的年度审计报告出具后，召开股东会审议按照本协议约定所制定的 2029 年现金利润分配方案，并根据股东会决议的利润分配金额分配考察期 3 的可供分配利润。若国美水产在考察期间实际获得的利润分配款金额低于协议约定的，公司实际控制人李忠先生应约定时间内将差额部分（即本条所约定的海洋基金在各考察期内应获得的利润分配款金额减去海洋基金在本考察期内已获得的利润分配款金额）直接支付至海洋基金指定的银行账户。

## 十五、股份支付

本集团本年无股份支付。

## 十六、承诺及或有事项

### 1、重大承诺事项

无。

### 2、或有事项

(1) 本公司为子公司担保的情况

被担保方	担保合同金额	担保起始日	担保到期日	是否履行完毕
广东国美水产食品有限公司	135,000,000.00	2025/10/15	自主合同债务履行期限届满之日起三年	否
广东国美水产食品有限公司	70,000,000.00	2020/2/27	各个主合同约定的债务履行期限届满之日起三年	否
广东国美水产食品有限公司	50,000,000.00	2025/1/8	自主合同债务人履行债务期限届满之日起三年	否
广东国美水产食品有限公司	60,000,000.00	2022/9/23	自主合同项下债务期限届满之日起三年	是
广东国美水产食品有限公司	20,000,000.00	2025/3/21	主合同项下的债务履行期限届满之日起三年	否
广东国美水产食品有限公司	160,000,000.00	2021/12/30	主合同项下的债务履行期限届满日后三年止	是
广东国美水产食品有限公司	11,664,000.00	2024/7/3	自本合同成立之日起至承租人履行债务期限届满之日后三年止	否

被担保方	担保合同金额	担保起始日	担保到期日	是否履行完毕
湛江国联饲料有限公司	30,000,000.00	2020/2/24	各个主合同约定的债务履行期限届满之日起三年	否
湛江国联饲料有限公司	8,000,000.00	2025/6/12	主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起三年	否
湛江国联饲料有限公司	6,302,400.00	2024/7/3	自本合同成立之日起至承租人履行债务期限届满之日后三年止	否
国联（益阳）食品有限公司	18,000,000.00	2023/10/13	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	否
国联（益阳）食品有限公司	85,000,000.00	2025/4/27	自主合同项下的借款期限届满之日起三年	否
国联（益阳）食品有限公司	20,000,000.00	2025/10/28	主合同项下最后到期的主债务的债务履行期届满之日后三年止	否
国联（益阳）食品有限公司	40,000,000.00	2023/12/14	自主合同债务履行期限届满之日起三年	是
国联（益阳）食品有限公司	20,000,000.00	2025/12/25	自主合同债务履行期限届满之日起三年	否
国联（益阳）食品有限公司	20,000,000.00	2024/5/15	主合同下被担保债务的履行期限届满之日起三年	否
国联（益阳）食品有限公司	24,000,000.00	2024/10/28	自主合同项下最后一笔贷款期限届满之日起三年	是
湖南国联饲料有限公司	38,000,000.00	2025/1/21	自主合同项下的借款期限届满之日起三年	否
湖南国联饲料有限公司	20,000,000.00	2023/4/24	自主合同项下的借款期限届满之日起三年	否
湛江国联水产开发有限公司	10,000,000.00	2024/12/4	主合同债务人履行债务期限届满之日起三年	否
湛江国联水产开发有限公司	12,000,000.00	2023/8/16	主合同项下的债务履行期限届满之日起三年	否
湛江国联水产开发有限公司	10,000,000.00	2025/9/2	主合同项下的债务履行期限届满之日起三年	否
湛江国联水产种苗科技有限公司	50,000,000.00	2023/1/11	主债务履行期限届满之日起三年	否
国联(益阳)小龙虾种繁生物技术有限公司	5,000,000.00	2025/5/29	自主合同项下的借款期限届满之日起三年	否

被担保方	担保合同金额	担保起始日	担保到期日	是否履行完毕
广州国联水产电子商务有限公司	13,000,000.00	2025/3/21	主合同项下的债务履行期限届满日起三年	否

## (2) 子公司为子公司担保的情况

担保方	被担保方	担保合同金额	担保起始日	担保到期日	是否履行完毕
广东国美水产食品有限公司	广州国联水产电子商务有限公司	13,000,000.00	2025/3/21	主合同项下的债务履行期限届满日起三年	否
国联(益阳)食品有限公司	湛江国联饲料有限公司	16,200,000.00	2021/2/7	各个主合同约定的债务履行期限届满之日起三年	否
阳江国联海洋食品有限公司	湛江国联饲料有限公司	27,000,000.00	2021/2/7	各个主合同约定的债务履行期限届满之日起三年	否
广东国美水产食品有限公司	湛江国联饲料有限公司	30,000,000.00	2020/2/24	各个主合同约定的债务履行期限届满之日起三年	否
湛江国联饲料有限公司	湛江国联水产开发有限公司	110,000,000.00	2023/8/9	2026/12/31	否
湛江国联饲料有限公司	广东国美水产食品有限公司	40,000,000.00	2022/9/29	2026/12/31	是
国联(益阳)食品有限公司	广东国美水产食品有限公司	37,800,000.00	2021/2/7	各个主合同约定的债务履行期限届满之日起三年	否
阳江国联海洋食品有限公司	广东国美水产食品有限公司	63,000,000.00	2021/2/7	各个主合同约定的债务履行期限届满之日起三年	否
湛江国联饲料有限公司	广东国美水产食品有限公司	70,000,000.00	2020/2/27	各个主合同约定的债务履行期限届满之日起三年	否
国联(益阳)食品有限公司	湖南国联饲料有限公司	20,000,000.00	2023/4/24	自主合同项下的借款期限届满之日起三年	否
湛江国联水产种苗科技有限公司	国联(益阳)小龙虾种繁生物技术有限公司	5,000,000.00	2025/5/29	自主合同项下的借款期限届满之日起三年	否

## 十七、资产负债表日后事项

## (一) 转让子公司股权价款及货款的收回

2025 年 12 月 25 日，公司与控股股东新余国通签署了《股权转让协议》，约定新余国通以承债式收购方式受让公司持有的广东新盈食品科技有限公司（以下简称“新盈食品”）100%股权，新余国通应向公司支付股权价款及承接债务合计 31,543.26 万元，该款项应于 2026 年 4 月 30 日前付清。截至 2026 年 4 月 2 日，新余国通已支付上述款项 1,772.07 万元，资产评估基准日与交割日期间新盈食品经营结算新增对公司债务 249.04 万元，剩余款项 30,020.23 万元尚未支付。

2026 年 4 月 3 日，公司分别与大张实业、新余国通签订《债务转让协议》、《债务抵消协议》，约定公司将大张实业 8,212.27 万元的债务转移给新余国通，公司拟以对新余国通的债权等额抵消公司对大张实业 8,212.27 万元的债务，此债权债务抵消后，新余国通对公司的债务余额为 21,807.96 万元。

2026 年 4 月 16 日，公司召开了第六届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于签署<补充协议>暨关联交易的议案》，为促进本次关联交易顺利完成，便于控股股东筹资将应付公司的承债式收购款余额为 21,807.96 万元归还上市公司，公司拟同意将新余国通应在 2026 年 4 月 30 日前向公司支付剩余转让价款的付款期限调整至 2026 年 8 月 31 日前支付完毕，调整期限期间产生的资金欠款费用，按照最新的贷款市场报价利率（LPR）按日计算利息，并同意公司与新余国通签署相关补充协议。

2026 年 4 月 24 日，公司收到新余国通新增给付股权交易款 4,000.00 万元，截止审计报告日，新余国通对公司的债务余额为 17,807.96 万元。

## （二） 控股股东财务支持承诺

2026 年 4 月 28 日，公司控股股东、实际控制人李忠先生及其一致行动人向公司出具了《关于提供财务支持的承诺函》，承诺如下：自本承诺出具之日起一年内，若上市公司出现营运资金周转困难，无法偿付短期流动负债，本人将无条件为上市公司提供财务支持，包括提供资金、担保、保证等方式，以协助上市公司解决短期偿债困难。

## （三） 利润分配情况

2026 年 4 月 29 日，本公司第六届董事会召开第二十二次会议，批准 2025 年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 十八、 其他重要事项

无。

## 十九、 公司财务报表主要项目注释

### 1、 应收账款

#### （1） 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内	241,804,731.39	299,701,639.86
1 至 2 年	9,135,171.76	26,254,155.70
2 至 3 年	5,306,092.25	7,260,715.93
3 年以上	43,849,358.73	37,291,369.45
小 计	300,095,354.13	370,507,880.94
减：坏账准备	47,292,019.83	23,140,229.59
合 计	252,803,334.30	347,367,651.35

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	38,713,045.27	12.90	38,713,045.27	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	261,382,308.86	87.10	8,578,974.56	3.28	252,803,334.30
其中：					
账龄组合	142,168,824.87	47.37	8,578,974.56	6.03	133,589,850.31
合并范围内关联方组合	119,213,483.99	39.73			119,213,483.99
合 计	300,095,354.13	100.00	47,292,019.83	15.76	252,803,334.30

续：

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	15,576,068.68	4.20	15,576,068.68	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	354,931,812.26	95.80	7,564,160.91	2.13	347,367,651.35

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
其中:					
账龄组合	201,927,828.76	54.50	7,564,160.91	3.75	194,363,667.85
合并范围内关联方组合	153,003,983.50	41.30			153,003,983.50
合计	370,507,880.94	100.00	23,140,229.59	6.25	347,367,651.35

① 年末单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
JH BRAIN GMBH(德国 JH)	5,554,204.78	5,554,204.78	100.00	预计无法回收
美国龙兴等 107 家客户	11,717,592.58	11,717,592.58	100.00	预计无法回收
国联骏宇(北京)食品有限公司	14,464,923.78	14,464,923.78	100.00	预计无法回收
上海蓝洋水产有限公司	5,628,534.13	5,628,534.13	100.00	预计无法回收
广东琼州渔业发展有限公司	1,347,790.00	1,347,790.00	100.00	预计无法回收
合计	38,713,045.27	38,713,045.27	100.00	——

续:

单位名称	年初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
美国龙兴等 94 家客户	9,895,746.91	9,895,746.91	100.00	预计无法回收
JH BRAIN GMBH	5,680,321.77	5,680,321.77	100.00	预计无法回收
合计	15,576,068.68	15,576,068.68	100.00	——

② 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	134,592,737.47	1,345,927.37	1.00
1 至 2 年	458,558.08	146,738.59	32.00

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
2 至 3 年	260,172.68	228,951.96	88.00
3 年以上	6,857,356.64	6,857,356.64	100.00
合计	142,168,824.87	8,578,974.56	

(3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄计提	7,564,160.91	1,016,129.03		-1,315.38		8,578,974.56
单项计提	15,576,068.68	23,489,620.78	-27,744.00		- 324,900.19	38,713,045.27
合计	23,140,229.59	24,505,749.81	-27,744.00	-1,315.38	- 324,900.19	47,292,019.83

注：其他变动系汇率变动所致。

(4) 本年无重要核销的应收账款情况

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

本公司按欠款方归集的年末余额前五名应收账款合计数的汇总金额为 159,024,787.85 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 52.99%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 253,469.80 元。

2、 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
其他应收款	658,360,847.87	350,647,138.82
合计	658,360,847.87	350,647,138.82

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	437,453,423.82	188,016,788.26
1 至 2 年	144,838,174.62	18,294,375.05
2 至 3 年	16,583,639.41	14,312,173.68
3 年以上	150,619,788.03	142,254,055.80

账 龄	年末余额	年初余额
小 计	749,495,025.88	362,877,392.79
减：坏账准备	91,134,178.01	12,230,253.97
合 计	658,360,847.87	350,647,138.82

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来款	736,813,433.78	354,877,437.96
保证金及押金	2,068,798.58	4,730,144.31
出口退税	9,002,494.42	2,194,753.76
个人借款	1,249,743.97	1,072,077.52
其他	360,555.13	2,979.24
小 计	749,495,025.88	362,877,392.79
减：坏账准备	91,134,178.01	12,230,253.97
合 计	658,360,847.87	350,647,138.82

③ 按坏账准备计提方法分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	73,357,311.70	9.79	73,357,311.70	100.00	
按组合计提坏账准备	676,137,714.18	90.21	17,776,866.31	2.63	658,360,847.87
其中：					
账龄组合	313,073,294.04	41.77	17,776,866.31	5.68	295,296,427.73
合并范围内关联方组合	354,061,825.72	47.24			354,061,825.72
无风险组合	9,002,594.42	1.20			9,002,594.42
合 计	749,495,025.88	100.00	91,134,178.01	12.16	658,360,847.87

续：

类 别	年初余额
-----	------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	10,401,009.40	2.87	10,401,009.40	100.00	
按组合计提坏账准备	352,476,383.39	97.13	1,829,244.57	0.52	350,647,138.82
其中：					
账龄组合	10,823,960.53	2.98	1,829,244.57	16.90	8,994,715.96
合并范围内关联方组合	341,652,422.86	94.15			341,652,422.86
合计	362,877,392.79	100.00	12,230,253.97	3.37	350,647,138.82

## A、年末单项计提坏账准备

名称	年末余额		年初余额		计提比例 (%)	计提理由
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备		
青岛振坤食品机械有限公司	1,139,400.00	1,139,400.00	1,139,400.00	1,139,400.00	100.00	预计无法回收
湛江市三英弘韵装饰设计工程有限公司	1,961,349.85	1,961,349.85	1,961,349.85	1,961,349.85	100.00	预计无法回收
上海永璟物流有限公司湛江分公司			2,158,377.21	2,158,377.21	100.00	预计无法回收
其他	10,888,318.72	10,888,318.72	5,141,882.34	5,141,882.34	100.00	预计无法回收
阳江国联海洋食品有限公司	57,518,435.27	57,518,435.27			100.00	预计无法回收
广东国联海洋生物科技研究院有限公司	1,321,715.38	1,321,715.38			100.00	预计无法回收
广东琼州渔业发展有限公司	528,092.48	528,092.48			100.00	预计无法回收
合计	73,357,311.70	73,357,311.70	10,401,009.40	10,401,009.40		

## B、组合中，按账龄组合计提坏账准备

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	305,339,694.06	15,266,984.68	5.00
1 至 2 年	895,098.22	134,264.73	15.00
2 至 3 年	5,218,169.95	1,565,450.99	30.00
3 年以上	1,620,331.81	810,165.91	50.00
合计	313,073,294.04	17,776,866.31	

④ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失 (未发生信用 减值)	整个存续期预 期信用损失 (已发生信用 减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	1,829,244.57		10,401,009.40	12,230,253.97
2025 年 1 月 1 日余额在本年:				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	15,947,621.75		65,579,442.17	81,527,063.92
本年转回			-2,591,668.63	-2,591,668.63
本年转销				
本年核销				
其他变动	-0.01		-31,471.24	-31,471.25
2025 年 12 月 31 日余额	17,776,866.31		73,357,311.70	91,134,178.01

⑤ 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销	其他变动	
账龄计提	1,829,244.57	15,947,621.75			-0.01	17,776,866.31

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销	其他变动	
单项计提	10,401,009.40	65,579,442.17	- 2,591,668.63		-31,471.24	73,357,311.70
合计	12,230,253.97	81,527,063.92	- 2,591,668.63		-31,471.25	91,134,178.01

注：其他变动主要系从本公司的子公司转移其他应收所致。

⑥ 本年无实际核销的其他应收款情况

⑦ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
新余国通投资管理有限公司	300,202,225.74	40.05	往来款	1年以内	15,010,111.29
SunnyvaleSeafoodCorporation	100,766,755.87	13.44	往来款	1-5年	
湛江国联水产种苗科技有限公司	80,837,217.63	10.79	往来款	1-5年	
国联(益阳)食品有限公司	76,514,258.63	10.21	往来款	1-2年	
阳江国联海洋食品有限公司	57,518,435.27	7.67	往来款	1-5年	57,518,435.27
合计	615,838,893.14	82.16			72,528,546.56

### 3、 长期股权投资

#### (1) 长期股权投资分类

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	703,245,644.95	108,907,700.00	594,337,944.95
对联营、合营企业投资	10,950,734.26		10,950,734.26
合计	714,196,379.21	108,907,700.00	605,288,679.21

续：

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	747,545,644.95	108,907,700.00	638,637,944.95

合 计	747,545,644.95	108,907,700.00	638,637,944.95
-----	----------------	----------------	----------------

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	年初减值准备	本年增减变动				期末余额	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
广东国美水产食品有限公司	220,631,600.00						220,631,600.00	
湛江国联饲料有限公司	104,054,890.00						104,054,890.00	
湛江国联水产种苗科技有限公司	134,367,654.95	80,367,700.00					134,367,654.95	80,367,700.00
国联骏宇（北京）食品有限公司	500,000.00	500,000.00					500,000.00	500,000.00
上海蓝洋水产有限公司	500,000.00	500,000.00					500,000.00	500,000.00
广东新盈食品科技有限公司	44,300,000.00			44,300,000.00				
国联（香港）国际投资有限公司	94,501,500.00						94,501,500.00	
广州国联水产电子商务有限公司	60,000,000.00						60,000,000.00	
湛江国联水产开发有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
阳江国联海洋食品有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00					5,000,000.00	5,000,000.00
广东国联海洋生物科技研究院有限公司	4,950,000.00	4,950,000.00					4,950,000.00	4,950,000.00
国联（益阳）食品有限公司	36,000,000.00						36,000,000.00	
湖南国联饲料有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
广东琼州渔业发展有限公司	17,090,000.00	17,090,000.00					17,090,000.00	17,090,000.00
湛江精展质检技术服务有限公司	500,000.00	500,000.00					500,000.00	500,000.00
深圳市成兴集采贸易有限公司	6,350,000.00						6,350,000.00	
深圳市成兴食品科技有限公司	3,800,000.00						3,800,000.00	

被投资单位	年初余额	年初减值准备	本年增减变动				期末余额	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
合计	747,545,644.95	108,907,700.00		44,300,000.00			703,245,644.95	108,907,700.00

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	年初余额	减值准备年初余额	本年增减变动				本年增减变动				年末余额	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业												
湛江海洋壹号私募股权投资合伙企业（有限合伙）			11,000,000.00		-49,265.74							10,950,734.26
合计			11,000,000.00		-49,265.74							10,950,734.26

4、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,740,806,005.59	3,127,841,111.07	2,250,402,913.56	2,080,784,454.05
其他业务	14,653,888.34	6,831,575.05	9,127,857.02	6,424,859.27
合计	2,755,459,893.93	3,134,672,686.12	2,259,530,770.58	2,087,209,313.32

(2) 营业收入和营业成本的分解信息

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
按行业分类:		
水产食品行业	2,746,297,901.95	3,132,783,699.71
饲料行业		
其他行业	9,161,991.98	1,888,986.41
合计	2,755,459,893.93	3,134,672,686.12
按经营地区分类:		
国内	2,168,119,319.43	2,430,922,732.43
国外	587,340,574.50	703,749,953.69
合计	2,755,459,893.93	3,134,672,686.12

5、 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-49,265.74	
处置长期股权投资产生的投资收益	-9,553,568.25	
交易性金融资产持有期间取得的投资收益		68,449.32
合计	-9,602,833.99	68,449.32

二十、 补充资料

1、 本年非经常性损益明细表

项 目	金 额
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	6,175,435.57
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	18,028,720.41
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	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
委托他人投资或管理资产的损益	
对外委托贷款取得的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,929,448.27
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
非货币性资产交换损益	
债务重组损益	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
交易价格显失公允的交易产生的收益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-940,691.98
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
小 计	27,192,912.27
减：所得税影响额	4,206,829.63
少数股东权益影响额（税后）	2,241,969.82
合 计	20,744,112.82

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

## 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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-160.22	-1.45	-1.45
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-162.26	-1.46	-1.46

湛江国联水产开发股份有限公司

董事长：李忠

2026 年 4 月 30 日