乐山巨星农牧股份有限公司

证券代码:603477 证券简称:巨星农牧
债券代码:113648 债券简称:巨星转债

2025年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经公司第五届董事会第六次会议决议通过,公司拟实施2025年度利润分配,以2025年12月31日股本总数487,748,072股为基数(扣除库存股),向全体股东按每10股分配现金红利0.20元(含税),以此计算合计分配现金9,754,961.44元(含税),本年度公司现金分红比例为32.15%。如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的,拟维持分配总额不变,相应调整每股分红比例,并将另行公告具体调整情况。此分配方案尚需公司2025年年度股东大会审议。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用√不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	巨星农牧	603477	振静股份

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张静	张诗琪
联系地址	四川省成都市高新区名都路166号嘉煜金融科技中心1栋26层	四川省成都市高新区名都路166号嘉煜金融科技中心1栋26层
电话	028-60119627	028-60119627
传真	028-60119627	028-60119627
电子信箱	ir@juxingnongmu.cn	ir@juxingnongmu.cn

2、报告期公司主要业务简介

1、生猪养殖行业发展现状

(1)市场体量巨大、战略地位突出、民生属性显著

我国是世界上最大猪肉生产国,近十余年来,我国猪肉产量占全球猪肉产量比重基本稳定在50%左右,2025年我国猪肉产量达到5,938万吨,同比增长4.1%,创历史新高。

同时,我国又是世界上最大的猪肉消费国。受传统饮食文化影响,猪肉至今占据我国居民日常肉类消费的最大份额,近年来居民肉类消费结构中猪肉占比超过60%。生猪养殖行业既支撑着百亿级的餐桌消费,也承载着农民生计和乡村振兴。

(2)我国生猪养殖现代化进程不断加快,但与发达国家和国际标杆相比仍有较大差距

近年来,随着现代化养殖体系与养殖理念的引进、养殖自动化水平的提高,叠加动物疫病影响及环保政策的趋紧,我国生猪养殖行业规模化进程不断加快。

与发达国家和国际标杆相比,我国生猪养殖行业平均养殖水平在PSY、料肉比等生猪养殖效率指标尚有较大差距。

综上,我国生猪养殖行业正处于从传统养殖模式向现代化、数字化、智能化养殖体系的过渡期,行业养殖效率与国际标杆水平相比仍存较大差距,现有生产水平仍有较大提升空间,淘汰升级落后产能和推进高质量发展是生猪养殖行业未来发展的主流趋势。现代化生物防疫体系建设、养殖智能化水平、核心养殖技术等已越来越受到生猪养殖市场参与者的重视,行业加速提档升级。

2、生猪养殖行业未来趋势

高质量发展是我国生猪养殖行业未来发展的主流趋势。养殖成本作为我国生猪养殖行业的核心要素,未来行业将在成本优化驱动下,在筑牢生物安全底线的同时,加快向现代化养殖产业转型升级,具体如下:

(1)生物安全将成为行业高质量发展的基础

动物疫病是畜牧养殖企业面临的共同风险,给生猪养殖行业带来了严峻的考验。为尽可能降低动物疫病带来的风险与损失,各养殖企业纷纷加大了生物防疫体系的建设投入。国家高度重视疫病防控工作,近年来连续出台多项政策指导、强化疫病防控工作。农业农村部在2025年生猪产能调控与动物疫病防控工作部署中明确,持续落实《生猪产能调控实施方案(2024年修订)》要求,强化非洲猪瘟等重大动物疫病全链条精准防控、健全疫情直采直报机制、严格动物检疫监督,综合研判疫病对生猪稳产保供的影响,牢牢守住不发生区域性重大动物疫情的底线。动物疫病防控常态化、闭环化、精细化已成为行业共识,是生猪养殖行业高质量发展的核心基础。

(2)种源技术将成为我国养殖企业未来研发布局的主流方向

我国虽是全球最大的猪肉生产、消费国,但优质种猪却长期依赖进口。我国已将生物育种提升为增强农业核心竞争力的战略举措,在国家政策的鼓励支持下,种源技术将成为我国养殖企业未来研发布局的主流方向。

(3)数字智能技术注入新质生产力,推动产业精细化管理

随着科学技术的不断进步,生猪养殖行业不断朝着数字化、智能化方向发展,科学技术赋能生猪养殖行业以提升整体生产经营效率。通过大数据建设,企业一方面可以实现全产业链成本的精细化管理,进而降低外部环境经营风险;另一方面通过在线化、可视化实现精细化管理,提升经营效益。未来,数智化转型将成为养殖企业的主要发力点之一,通过数智化系统,助力各生产、管理环节构建更专业、更高效、更精细的全生命周期运营体系,将普遍的数据分析转向过程管控落地,从结果管理转向为过程管理,充分激发养殖效率,实现养殖过程的标准化及管理的精细化。通过运用数字智能技术为生猪养殖提质增效注入新质生产力,赋能提升养殖水平和生产效率,能够有效降低生猪养殖所需的饲料消耗量,从而降低用于饲料生产的粮食使用量,通过提效节粮助力实现国家粮食安全战略。

(4)生猪养殖行业将加速向技术密集型、资金密集型、知识密集型产业转型

近年来,我国生猪养殖业务规模化进程不断加快,头部企业在成本端竞争日趋激烈。养殖企业在产能布局的同时,纷纷在猪场设计建设、养殖技术、日常管理等方面寻求新的突破,以期提升动物疫病物理隔断能力、养殖效率、优化养殖成本、完善养殖防疫体系。

相较于传统猪场,现代化猪场需要大量的资金投入,市场参与者把猪场设计作为保障养殖效率的关键点,充分考虑科学选址、生物安全等因素,推动符合环保和产品安全要求的规模化、现代化、生物安全化的生猪养殖场建设。现代化猪场相较于传统猪场,有防疫能力强、环保能力强、养殖效率高等特点。

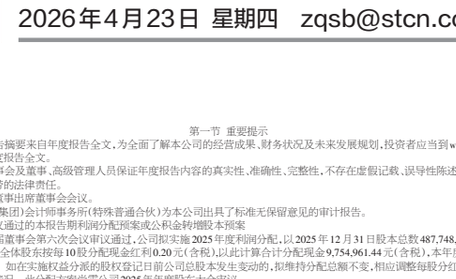


图1:巨星农牧现代化平层猪场

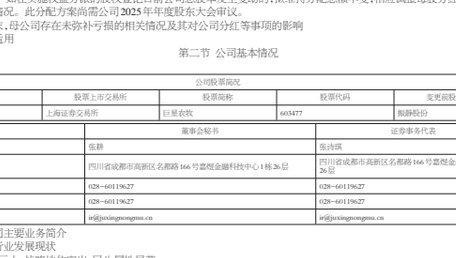


图2:巨星农牧现代化楼房猪场

此外,现代化生猪养殖行业已从传统的育肥逐渐延伸至集基因筛选、种猪选育、动物疫病防治、科学饲料配比等跨越多体系、多学科的系统性工程,市场参与者需综合考量育种效率、料肉转化率、日增重、病死率、饲料成本等多因素,不断提升养殖技术、优化养殖管理,并及时捕捉市场信息,对市场周期波动做出正确判断。生猪养殖行业已不再是简单的劳动密集型产业,养殖门槛的提升进一步加快我国生猪养殖行业现代化进程,助推我国生猪养殖行业向技术密集型、知识密集型产业的转型升级。

(5)大力发展产业联农带农,带动合作农户增利增收

《2025年"中央一号文件"》《加快建设农业强国规划(2024—2035年)》在强化农村产业发展和带动农民增收举措方面指出:引导企业、农民合作社、家庭农场与农户等紧密联合与合作,通过保底分红、入股参股、服务带动等方式,让农民更多分享产业增值收益。支持发展就业容量大的富民产业,促进农民就近就业增收。提升农业产业化水平,健全各类市场主体联农带农利益联结机制。

3、饲料行业情况

饲料行业是关系到城乡居民动物性食品供应的民生产业,近年来,饲料行业受行业竞争加剧、原料价格上涨等因素影响,中小型饲料企业的盈利和生存空间日益缩小,饲料企业数量逐年减少,国内饲料行业整合步伐加速,大中型企业拥有较高的技术研发水平,通过质量和品牌优势逐步占据了其细分产品市场的主要份额,并能够通过收购兼并继续发展壮大,进而进一步提高行业集中度,使其市场份额逐年提高。饲料行业经历快速增长时期,已经进入成熟整合阶段,企业转型升级不仅能通过横向并购整合,也可以通过纵向发展成为具备规模优势的全产业链企业,打造养殖一体化企业。饲料企业作为投资主体参与生猪养殖已成为市场主流发展趋势,结合自身的饲料业务优势,进一步提高饲料转化率、提升育肥效率、降低饲料投入,实现一体化经营。

4、皮革行业情况

我国既是皮革生产大国,也是原料皮资源大国和皮革制品消费大国,制革行业为轻工业的重要组成部分。制革行业为可再生资源产业,是畜牧业的延伸,是循环经济重要的一环。根据《皮革行业"十四五"高质量发展指导意见》,"十四五"期间皮革行业设定了八个重点目标,主要涉及生产效益、科技创新、质量品牌、出口结构、绿色制造、产业集群、数字化运营、人才梯队、发展目标聚焦科技创新和绿色制造,要求实现高质量发展。

(一)公司主要业务、主要产品及其用途

公司主营业务主要分为:1、农牧业务;生猪养殖及饲料生产和销售;2、皮革业务:中高档天然皮革的研发、制造与销售。业务介绍具体如下:

1、农牧业务:生猪养殖及饲料生产和销售

公司拥有生猪养殖行业较为完整的一体化产业链,是集种猪、饲料、商品肥猪生产于一体的农业产业化经营企业,公司的生猪养殖业务、饲料业务的产品及用途分别如下:

(1)生猪养殖业务

养殖业务产品包括"商品肥猪、仔猪、种猪",其中商品肥猪为主要产品;商品肥猪主要销售给生猪经纪人,种猪、仔猪主要销售给养殖客户。

(2)饲料业务

饲料业务产品主要包括猪饲料、禽饲料和水产饲料。公司的饲料产品主要用于供应公司各养殖基地,其余部分以经销和直销相结合的方式对外进行销售。

2、皮革业务:中高档天然皮革的研发、制造与销售

公司皮革业务拥有汽车革、家私革、鞋面革、箱包革四大产品线,产品链条完整,柔性化的生产方式能够满足客户多样化、个性化的需求。

公司皮革业务主要产品为牛皮革,广泛运用于汽车座椅及内饰、中高档家私、鞋履、箱包等。

(二)公司主要业务的经营模式

1、生产模式

(1)生猪养殖业务

公司生猪养殖业务采用紧密型"公司+农户"和一体化自主养殖两种生产模式。

紧密型"公司+农户"模式:公司负责生猪育种和扩繁、农户负责育肥;农户作为公司养殖产业链条的一环,通过委托养殖合作协议约定,按分工合作方式进行生产,按内部流程定价和核算方式计算收益。该模式下,合作农户负责商品肥猪的养殖环节,其养殖的商品肥猪所有权仍归属于公司;公司负责向合作农户提供幼苗、以及饲料、药品、疫苗等物资供应,合作农户在公司的养殖规程培训、指导下开展育肥饲养工作,并接受公司的监督检查;待产品育肥达到出栏标准后,由公司负责最终的销售环节,并按照合同约定的结算方法与合作农户结算对应的拉酬。

一体化自主养殖生产模式:公司引进高质量、高健康种猪种群进行祖代和父母代扩繁,坚持基因育种,坚持选育优秀的品种,种猪选育和扩繁、仔猪生产、商品肥猪育肥全程由公司负责。公司布局种猪育种繁育基地,并根据基地具体情况配套建设育肥场。

(2)饲料业务

公司饲料业务采用以销定产的生产模式,在各厂实行统一的精益生产管理规范要求,从生产管理制度、岗位职责、生产工艺流程、设备维修保养体系等方面对公司各饲料子公司进行统一管理。

(3)皮革业务

由于皮革产品的下游行业众多,对皮革产品的规格、颜色、花纹、手感、表面效果等方面有各式各样的要求,公司采用以销定产的生产模式,主要根据客户的订单来安排生产计划。

2、销售模式

(1)养殖业务

公司生猪产品主要分为商品肥猪和种猪、仔猪。商品肥猪主要销售渠道为生猪经纪人和屠宰加工企业。生猪经纪人长期活跃于屠宰加工企业和生猪养殖企业之间,具有较丰富的运输经验、市场供求信息和一定的客户资源,在生猪销售链条的上、下游之间起到纽带的作用。种猪与仔猪主要销售给养殖客户。

(2)饲料业务

公司饲料业务采用经销和直销相结合的销售模式。经销模式即公司销售团队在当地开发经销商客户,将饲料产品买断式销售给经销商,由经销商继续向当地养殖户进行销售的模式;直销模式即公司销售团队在当地开发养殖户客户,将饲料产品直接对养殖户销售的模式。

(3)皮革业务

皮革业务面对的主要下游客户为各个细分市场的企业,因此,公司主要采取直销和经销模式,积极搭建与客户之间一对一的交流平台,及时了解客户的需求和市场动态,不断提高自身产品品质及服务的专业化水平。

3、采购模式

(1)生猪养殖业务

公司生猪养殖业务采购的主要原材料为饲料、疫苗及兽药等。饲料采购方面,公司养殖业务所需的猪饲料由饲料子公司供应和对外采购。生猪养殖所需疫苗、兽药等产品由公司根据生产计划统一采购。

(2)饲料业务

公司饲料业务采购的原材料主要有玉米、豆粕、鱼粉、大豆、氨基酸、维生素以及其他饲料添加剂等。公司定期根据原料库存、生产计划、市场行情制定和执行采购计划。

(3)皮革业务

公司皮革业务主要分类采购原皮和其他原材料,建立了完善的采购管理制度、采购申请与审批制度、授权审批与核准制度、供应商评价制度。

(四)市场地位

公司作为大型生猪养殖企业,经过长期规模化猪场管理的实践,积累了丰富的养殖管理经验。公司已形成生猪养殖行业较为完整的一体化产业链,是集种猪、商品肥猪、饲料生产于一体的农业产业化经营的重点龙头企业之一,先后荣获"中国畜牧行业百强优秀企业"、"农业产业化省级龙头企业"、"四川省科学技术进步一等奖"、"四川省乡村振兴优秀企业"、"中国农产品百强标志性品牌"等荣誉。

公司专注于发展生猪养殖产业链,在全国市局运营多个生猪养殖基地。此外,公司拥有领先的饲料科技研发力量,在四川、重庆、云南等地拥有多个饲料生产基地,现有饲料产能超过185万吨/年,与生猪养殖业务的协同效应得以有效发挥。

(五)业绩驱动因素

报告期内,公司实现营业收入800,047.77万元,同比增长31.62%,实现归属于上市公司股东的净利润为3,034.33万元,主要业绩驱动原因如下:

报告期内,公司持续推动生猪养殖增效降本与高质量发展,生猪出栏量较去年同期显著增长,生猪养殖业务受生猪行业周期性波动影响,年度生猪市场价格较低,经营效益下降。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	9,628,102,666.86	8,764,113,124.65	9.86	7,720,965,323.92
归属于上市公司股东的净资产	3,112,415,645.38	3,300,524,075.59	-5.70	3,067,569,979.28
营业收入	8,000,477,749.75	6,078,247,106.96	31.62	4,040,713,360.73
利润总额	42,749,914.86	527,734,156.86	-91.90	-639,119,202.51
归属于上市公司股东的净利润	30,343,306.49	518,548,029.91	-94.15	-645,294,123.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	49,756,315.99	515,874,551.57	-90.35	-551,620,569.77
经营活动产生的现金流量净额	1,217,888,078.79	1,265,091,774.08	-3.73	-105,053,899.59
加权平均净资产收益率(%)	0.9490	15.64	减少14.69个百分点	-19.33
基本每股收益(元/股)	0.0600	1.0192	-94.11	-1.2750
稀释每股收益(元/股)	0.0600	1.0192	-94.11	-1.2750

3.2报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	1,645,357,655.95	2,071,839,570.12	1,921,977,745.92	2,361,302,777.76
归属于上市公司股东的净利润	129,645,889.86	51,577,725.11	-74,019,428.85	-76,860,879.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	132,275,766.45	48,262,299.76	-93,623,007.38	-37,158,742.84
经营活动产生的现金流量净额	258,345,555.32	343,907,033.74	367,989,680.56	247,645,809.17

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用√不适用

4、股东情况

4.1报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前10名股东情况

单位:股

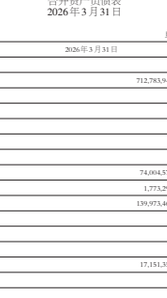
截至报告期末普通股股东总数(户)	43,817
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	39,177
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
四川巨星企业集团有限公司	1,624,608	152,289,646	29.86	0	质押	97,371,000	境内非国有法人
四川和邦投资集团有限公司	-15,301,400	68,048,102	13.34	0	质押	41,500,000	境内非国有法人
全国社保基金一一八组合	165,100	22,906,400	4.49	0	无		其他
乐山巨星农牧股份有限公司回购专用证券账户	6,779,200	22,322,300	4.38	0	无		其他
贺正刚	0	21,210,000	4.16	0	无		境内自然人
浙商银行股份有限公司—国泰中证畜牧养殖交易型开放式指数证券投资基金	2,517,000	6,004,400	1.18	0	无		其他
杨联明	5,100,700	5,100,700	1.00	0	无		境内自然人
中国农业银行股份有限公司—银华农业产业股票型发起式证券投资基金	1,466,607	4,221,895	0.83	0	无		其他
香港中央结算有限公司	1,435,912	3,475,556	0.68	0	无		其他
招商银行股份有限公司—南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金	699,600	2,808,438	0.55	0	无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	贺正刚先生持有和邦集团99.00%的股份,与和邦集团存在关联关系。和邦集团持有巨星农牧13.34%的股份,贺正刚先生持有巨星农牧4.16%的股份,和邦集团与贺正刚先生互为一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

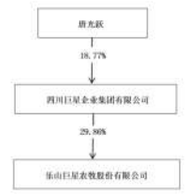
4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



4.4报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

□适用√不适用

5、公司债券情况

□适用√不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内,公司实现营业收入8,000,477,749.75元,同比增加31.62%,营业成本7,418,910,225.41元,同比增加50.99%。主要系本报告期商品肥猪出栏量较同期增加,同时生猪销售价格较同期下降,营业收入增幅小于营业成本增幅。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用√不适用

证券代码:603477 证券简称:巨星农牧 公告编号:2026-034
债券代码:113648 债券简称:巨星转债

乐山巨星农牧股份有限公司关于2026年度"提质增效重回报"行动方案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

为贯彻落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》要求,响应上海证券交易所《关于开展沪市上市公司"提质增效重回报"专项行动的倡议》,切实承担高质量发展和提升投资价值的主体责任,为维护全体股东合法权益,乐山巨星农牧股份有限公司(以下简称"公司")制定了2026年度"提质增效重回报"行动方案,通过聚焦主业经营、规范治理运作、提升投资者获得感等举措,推动实现公司的高质量发展。具体举措如下:

一、深耕主营业务,夯实经营质效

公司坚守"认真养猪一百年,专注生猪产业链"的长期主义理念,在2026年将坚定由规模扩张向效率致胜转型,以"成本领先"为战略核心,锚定全球标杆企业目标,持续淬炼"极致效率"核心竞争力。通过系统性落地"六高六式"策略,深化"五星养猪体系"与数智化的深度融合,公司将持续突破关键生产指标,巩固完全成本领先优势。公司还将选代升级紧密型"公司+农户"合作模式,推动产业增值惠及更多农户,以联农带农深入推进乡村振兴和支持农业产业化发展。同时,公司积极践行企业社会责任,履行食品安全保障与绿色环境保护责任,让健康美味滋养幸福生活,成为全球信赖的猪肉食品企业。

二、完善公司治理,规范决策运作

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等相关法律法规的规定及《公司章程》等相关规章制度要求持续完善法人治理结构,构建规范、高效的现代企业治理架构。2026年,公司将依法完善治理体系并优化内控机制,确保董事会审计委员会承接监事会相应职权,并结合《上市治理准则》工作要求,将积极推动落实董事、高管薪酬管理体系建设完善、制定、修订相关规章制度,夯实上司公司治理基础规范,推动运作水平与风险防范能力提升,为公司高质量发展筑牢合规根基,实现治理效能与公司价值的协调增长。

三、提升投资价值,持续回报股东

公司将上市公司的市值管理置于战略管理高度,已制定《市值管理制度》,依法依规运用"现金分红、投资者关系管理"等方式提升公司投资价值。2026年,公司将严格履行信息披露义务,确保信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。在投资者关系管理方面,公司高度重视与投资者的互动交流,除了依法履行信息披露义务,公司已搭建与股东、投资者全方位、多层次沟通互动体系,还通过"设立投资者专线、接待投资者现场参观与调研、开展及参加投资者交流活动、举办业绩说明会、开展路演及投路演活动、开展走进上市公司活动、回复上证E互动平台投资者提问"等多种方式,加强与投资者及潜在投资者的互动沟通,增进投资者对公司的了解和认同,建立长期、稳定、优质的投资者基础,形成尊重投资者、服务投资者的企业文化,提升公司治理水平和企业整体价值。

公司高度重视股东回报,通过与全体股东共享公司经营发展成果来提升投资者获得感,自上市以来已连续多年实施现金分红。公司牢固树立回报股东意识,积极提升回报投资者能力和水平。公司已制定《乐山巨星农牧股份有限公司未来三年(2024年-2026年)股东分红回报规划》的中长期分红规划,未来将努力提高分红的稳定性、计划性和可预期性。

风险提示:本方案基于当前行业环境、公司经营情况制定,不代表公司对投资者的实质性承诺,请投资者注意投资风险。未来可能受宏观经济、猪周期波动、疫病风险、行业政策、市场竞争等因素影响,相关计划存在调整可能。公司将审慎应对各类风险,稳步推进提质增效举措,切实维护全体股东利益。

特此公告。

乐山巨星农牧股份有限公司董事会
2026年4月23日

证券代码:603477 证券简称:巨星农牧 公告编号:2026-035
债券代码:113648 债券简称:巨星转债

乐山巨星农牧股份有限公司关于计提资产减值准备的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

根据中国企业会计准则及公司内部控制的相关要求,乐山巨星农牧股份有限公司(以下简称"公司")在2026年3月31日资产负债表日,系统地进行减值迹象的识别与测试。根据测试结果,公司对存在减值迹象的资产相应计提了减值准备,现将相关具体情况公告如下:

一、资产减值准备情况概述

根据《企业会计准则》及公司会计政策等相关规定,为客观反映公司的财务状况、经营成果,基于谨慎性原则,公司经过对2026年3月31日存在可能发生减值迹象的资产进行减值测试后,确认资产减值损失(含信用减值损失,下同)12,106.16万元,具体如下:

单位:人民币万元

计提项目		2026年第一季度计提金额
信用减值损失	应收账款坏账准备	87.48
	其他应收款坏账准备	-109.15
	财务担保相关减值损失	1.03
资产减值损失	存货跌价准备	12,115.71
	商誉减值损失	11.10
合计		12,106.16

合计数与各明细数相加之和在尾数上如有差异,系四舍五入所致。

二、本次计提资产减值准备的依据和原因说明

(一)本次计提资产减值准备的原因

本次计提资产减值准备,依照《企业会计准则第8号——资产减值》《企业会计准则第1号——存货》《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》及公司会计政策的相关规定进行。

公司及下属子公司对2026年3月31日的应收款项、长期资产等进行了全面清查,并对应收款项回收的可能性、资产的可收回金额进行了充分的评估和分析。

(二)计提资产减值准备的具体情况

1、应收款项减值

根据会计准则相关规定,公司在评估金融工具的预期信用损失时,基于单项和组合的方法进行综合考量。评估过程中,公司充分考虑了历史交易事件的影响,当前经济状况,以及对未来经济环境变化的合理预期等因素。在计算预期信用损失时,公司还参考历史信用损失经验,按照账龄分析与整个存续期的预期信用损失率进行计算。2026年第一季度公司相应转回应收款项减值准备金额为27.68万元。

2、存货跌价

根据会计准则相关规定,公司在资产负债表日对存货进行减值测试,按照成本与可变现净值孰低进行计量,当其可变现净值低于成本时,计提存货跌价准备。2026年第一季度公司计提存货跌价准备12,115.71万元。

3、计提资产减值准备对公司的影响

公司合并报表共确认资产减值损失12,106.16万元,减少公司2026年第一季度利润总额12,106.16万元。

特此公告。

乐山巨星农牧股份有限公司董事会
2026年4月23日

证券代码:603477 证券简称:巨星农牧 公告编号:2026-036
债券代码:113648 债券简称:巨星转债

乐山巨星农牧股份有限公司关于第五届董事会第七次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

一、会议召开情况

乐山巨星农牧股份有限公司(以下简称"公司")第五届董事会第七次会议于2026年4月22日以现场结合通讯方式召开。本次会议的会议通知于2026年4月17日以专人送达、电子邮件或传真等方式发出,会议由公司董事长岳良泉先生召集并主持,应到董事9人,实到董事9人,公司高级管理人员列席了本次会议。会议的召集、召开符合有关法律、行政法规、部门规章和《公司章程》的规定。

二、会议审议情况

(下转B186版)

证券代码:603477 证券简称:巨星农牧 公告编号:2026-037
债券代码:113648 债券简称:巨星转债

乐山巨星农牧股份有限公司关于计提减值迹象的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》及公司会计政策的相关规定进行了减值测试,现将相关具体情况公告如下:

一、本次计提减值迹象的情况

(一)本次计提资产减值迹象的原因

公司及下属子公司对2026年3月31日的应收款项、长期资产等进行了全面清查,并对应收款项回收的可能性、资产的可收回金额进行了充分的评估和分析。

(二)计提资产减值迹象的具体情况

1、应收款项减值

根据会计准则相关规定,公司在评估金融工具的预期信用损失时,基于单项和组合的方法进行综合考量。评估过程中,公司充分考虑了历史交易事件的影响,当前经济状况,以及对未来经济环境变化的合理预期等因素。在计算预期信用损失时,公司还参考历史信用损失经验,按照账龄分析与整个存续期的预期信用损失率进行计算。2026年第一季度公司相应转回应收款项减值准备金额为27.68万元。

2、存货跌价

根据会计准则相关规定,公司在资产负债表日对存货进行减值测试,按照成本与可变现净值孰低进行计量,当其可变现净值低于成本时,计提存货跌价准备。2026年第一季度公司计提存货跌价准备12,115.71万元。

三、计提资产减值准备对公司的影响

公司合并报表共确认资产减值损失12,106.16万元,减少公司2026年第一季度利润总额12,106.16万元。

特此公告。

乐山巨星农牧股份有限公司董事会
2026年4月23日

证券代码:603477 证券简称:巨星农牧 公告编号:2026-038
债券代码:113648 债券简称:巨星转债

乐山巨星农牧股份有限公司关于修订《公司章程》及相关制度的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

乐山巨星农牧股份有限公司(以下简称"公司")于2026年4月22日召开第五届董事会第七次会议,审议通过了《关于修订(公司章程)的议案》和《关于修订公司相关制度的议案》,现将有关情况公告如下:

一、公司章程修订情况

根据公司持续发展,战略委员会拟增加可持续发展职能,战略委员会将更名为战略与可持续发展委员会,需对《公司章程》中"战略委员会"相关内容进行修订。

本次修订《公司章程》事项尚需提请公司2025年年度股东会审议。公司董事会提请股东会授权公司经营管理层及其指派工作人员负责向市场监督管理局办理上述变更登记与备案相关的具体事项,办理工作人员在办理变更与备案过程中,可按照市场监督管理局或其他政府有关部门提出的意见或要求对本次修订事项进行相应调整。以上修订最终以市场监督管理局实际备案为准。修订后的《公司章程》全文已于同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及指定媒体予以披露,敬请投资者查阅。

二、修订公司相关制度情况

因战略委员会更名为战略与可持续发展委员会,故修订公司相关制度,修订制度如下:

序号	制度名称	变更情况	是否提交股东会审议
1	《董事会议事规则》	修订	是
2	《董事会战略委员会工作细则》	修订	否
3	《重大经营与投资决策管理制度》	修订	是

本次修订的共计3项公司治理制度已经第五届董事会第七次会议审议通过,其中第1项和第3项制度需提交股东会审议。

上述修订后的制度已于同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及指定媒体予以披露,敬请投资者查阅。

特此公告。

乐山巨星农牧股份有限公司董事会
2026年4月23日

附件:《公司章程》(2026年4月)修订对比表

修订前	修订后
《2025年3月修订》 二〇二五年八月	《2026年4月修订》 二〇二六年四月
第一百五十五条 董事会设立战略、提名、薪酬与考核等其他专门委员会,依照本章程和董事会授权履行职责,专门委员会的提案应当提交董事会审议决定。专门委员会工作规程由董事会负责制定。	第一百五十五条 董事会设立战略与可持续发展、提名、薪酬与考核等其他专门委员会,依照本章程和董事会授权履行职责,专门委员会的提案应当提交董事会审议决定。专门委员会工作规程由董事会负责制定。
第一百五十六条 战略委员会由3名董事组成,战略委员会设召集人一名,由董事会选举产生。 战略委员会的主要职责权限如下: (一)对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议; (二)对公司章程规定须经董事会决定的重大投融资方案进行研究并提出建议; (三)对公司章程规定须经董事会决定或董事会授权决定的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议; (四)对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议; (五)对以上事项的实施进行检查; (六)董事会授权的其他事项。	第一百五十六条 战略与可持续发展委员会由3名董事组成,战略与可持续发展委员会设召集人一名,由董事会选举产生。 战略与可持续发展委员会的主要职责权限如下: (一)对公司中长期发展战略规划进行研究并提出建议; (二)对公司可持续发展及ESG(环境、社会、治理)进行研究并提出建议; (三)对公司章程规定须经董事会决定的重大投融资方案进行研究并提出建议; (四)对公司章程规定须经董事会决定或董事会授权决定的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议; (五)对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议; (六)对以上事项的实施进行检查; (七)董事会授权的其他事项。
第一百五十八条 薪酬与考核委员会由3名董事组成,其中包括2名独立董事。薪酬与考核委员会设召集人1名,由独立董事委员担任。 薪酬与考核委员会负责制定董事、高级管理人员的考核标准并进行考核,制定、审查董事、高级管理人员的薪酬决定机制、决策流程、支付与止付追索安排等薪酬政策与方案,并就下列事项向董事会提出建议: (一)董事、高级管理人员的薪酬; ……	第一百五十八条 薪酬与考核委员会由3名董事组成,其中包括2名独立董事。薪酬与考核委员会设召集人1名,由独立董事委员担任。 薪酬与考核委员会负责制定董事、高级管理人员的考核标准并进行考核,制定、审查董事、高级管理人员的薪酬决定机制、决策流程、支付与止付追索安排等薪酬政策与方案,并就下列事项向董事会提出建议: (一)根据法律法规、公司章程及有关制度的规定,制订审查公司董事、高级管理人员的薪酬政策与方案; ……
二〇二五年八月	二〇二六年四月

证券代码:603477 证券简称:巨星农牧 公告编号:2026-039
债券代码:113648 债券简称:巨星转债

乐山巨星农牧股份有限公司2026年度日常关联交易预计公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

- 该事项无需提交股东大会审议。
- 日常关联交易对上市公司的影响:乐山巨星农牧股份有限公司(以下简称"公司")与关联人的日常关联交易系基于各公司生产经营需要确定的,关联交易自愿平等公允,不会损害公司和股东利益,特别是中小股东利益,不会对关联方形成较大的依赖,也不会影响公司正常生产经营。

一、日常关联交易基本情况

(一)日常关联交易履行的审议程序

2026年4月22日,公司第五届董事会第七次会议审议通过了《关于公司2026年度日常关联交易预计的议案》,同意公司2026年日常关联交易预计事项。

本年度日常关联交易预计无需提交股东会审议。

独立董事专门会议已对此交易进行了审议,全体独立董事一致同意,专门会议审核意见如下:公司决策程序符合法律、行政法规、部门规章及其他规范性法律文件和《公司章程》、《关联交易管理制度》的规定;关联交易合理、合法,价格公允,未发现损害公司和股东的利益的情况。

(二)前次日常关联交易的预计和执行情况

关联交易类别	关联人	上年预计金额(万元)	上年实际发生金额(万元)
向关联人购买原材料	四川和邦生物科技股份有限公司	2,500.00	1