公司代码：603477 公司简称：巨星农牧
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 2025年年度报告摘要

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审议通过，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	张耕	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老百姓的餐桌消费，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，数字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，将普通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报酬。

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，在全国布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

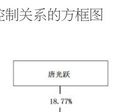
单位：股

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 股份状态	数量	股东性质
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						

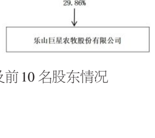
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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"五星养殖体系"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。公司还将迭代升级紧密型"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，夯实上市公司治理基础规范，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、开展路演及反路演活动、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
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年第一季度报告

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

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

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第一季度财务报表是否经审计

□是 √否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	1,925,689,936.34	1,645,357,655.95	17.04
利润总额	-357,690,199.35	132,070,260.98	-370.83
归属于上市公司股东的净利润	-356,416,151.74	129,645,889.86	-374.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-301,864,790.56	132,275,766.45	-328.21
经营活动产生的现金流量净额	-159,332,692.89	258,345,555.32	-161.67
基本每股收益(元/股)	-0.70	0.25	-380.00
稀释每股收益(元/股)	-0.70	0.25	-380.00
加权平均净资产收益率(%)	-12.15	3.88	减少16.03个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减变动幅度(%)
总资产	9,246,409,150.81	9,628,102,666.86	-3.96
归属于上市公司股东的所有者权益	2,756,218,848.68	3,112,415,645.38	-11.44

(二)非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	本期金额	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	-60,094,027.39	主要为生产性生物资产处置损益
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	2,921,053.20	主要为各类政府补助
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		
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	984,944.54	主要为生猪价格指数保险费用、保险赔偿收入和母猪死亡损失
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,019,677.77	贷款贴息
减：所得税影响额	521,609.54	
少数股东权益影响额(税后)	-138,600.24	
合计	-54,551,361.18	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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，应说明原因。

□适用 √不适用

(三)主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

√适用 □不适用

项目名称	变动比例(%)	主要原因
归属于上市公司股东的净利润	-374.92	主要系本报告期生猪销量增加，销售价格下降，计提消耗性生物资产跌价准备，导致亏损
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-328.21	
经营活动产生的现金流量净额	-161.67	主要系本报告期生猪销售价格下降，导致经营活动产生的现金流量净额减少
基本每股收益(元/股)	-380.00	主要系净利润变动所致
稀释每股收益(元/股)	-380.00	

二、股东信息

(一)普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	39,177	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	

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	持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况 股份状态	数量
四川巨星企业集团有限公司	境内非国有法人	152,289,646	29.86	0	质押	95,650,000
四川和邦投资集团有限公司	境内非国有法人	62,947,402	12.34	0	质押	41,500,000
全国社保基金一一八组合	其他	22,906,400	4.49	0		
乐山巨星农牧股份有限公司回购专用证券账户	其他	22,322,300	4.38	0		
贺正刚	境内自然人	21,210,000	4.16	0		
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	其他	6,227,595	1.22	0		
杨联明	境内自然人	5,100,700	1.00	0		
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	其他	5,059,700	0.99	0		
四川发展证券投资基金管理有限公司－四川资本市场纾困发展证券投资基金合伙企业(有限合伙)	其他	4,717,400	0.92	0		
香港中央结算有限公司	其他	4,447,213	0.87	0		

前10名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份)			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量 股份种类	数量
四川巨星企业集团有限公司	152,289,646	人民币普通股	152,289,646
四川和邦投资集团有限公司	62,947,402	人民币普通股	62,947,402
全国社保基金一一八组合	22,906,400	人民币普通股	22,906,400
乐山巨星农牧股份有限公司回购专用证券账户	22,322,300	人民币普通股	22,322,300
贺正刚	21,210,000	人民币普通股	21,210,000
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	6,227,595	人民币普通股	6,227,595
杨联明	5,100,700	人民币普通股	5,100,700
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	5,059,700	人民币普通股	5,059,700
四川发展证券投资基金管理有限公司－四川资本市场纾困发展证券投资基金合伙企业(有限合伙)	4,717,400	人民币普通股	4,717,400
香港中央结算有限公司	4,447,213	人民币普通股	4,447,213
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12.34%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。		
前10名股东及前10名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明(如有)	不涉及		

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

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

□适用 √不适用

四、季度财务报表

(一)审计意见类型

□适用 √不适用

(二)财务报表

合并资产负债表

2026年3月31日

编制单位：乐山巨星农牧股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2026年3月31日	2025年12月31日
流动资产：		
货币资金	712,783,947.00	756,405,986.85
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	74,004,578.95	62,597,235.81
应收款项融资	1,773,290.02	2,513,739.15
预付款项	139,973,461.48	127,914,531.17
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	17,151,350.38	10,840,063.88
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,453,021,958.96	2,593,414,426.30
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	14,490,701.53	14,013,076.75
流动资产合计	3,413,199,288.32	3,567,699,059.91
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	27,629,295.18	28,413,708.65
长期股权投资	9,757,244.93	10,120,503.23
其他权益工具投资	13,505,878.40	13,505,878.40
其他非流动金融资产	599,998.76	599,998.76
投资性房地产		
固定资产	3,558,387,543.29	3,611,874,924.62
在建工程	456,444,816.99	448,901,829.27
生产性生物资产	542,105,315.15	695,095,680.53
油气资产		
使用权资产	426,994,149.36	466,578,342.12
无形资产	82,431,957.39	84,142,597.18
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	580,012,446.77	580,123,398.33
长期待摊费用	37,757,125.54	26,526,753.48
递延所得税资产	47,327,051.09	45,669,131.27
其他非流动资产	50,257,039.64	48,850,861.11
非流动资产合计	5,833,209,862.49	6,060,403,606.95
资产总计	9,246,409,150.81	9,628,102,666.86
流动负债：		
短期借款	1,617,843,794.36	1,429,614,774.10
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	368,074,246.58	562,281,823.66
应付账款	525,238,699.07	349,891,103.48
预收款项		
合同负债	46,442,757.09	27,576,352.39
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	87,078,109.44	86,479,058.27
应交税费	7,197,516.33	7,970,540.04
其他应付款	1,022,556,180.42	1,238,925,376.86
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	722,460,476.99	689,506,609.89
其他流动负债	5,071,429.71	5,064,693.18
流动负债合计	4,401,963,209.99	4,397,310,331.87
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	674,626,026.83	734,359,253.48
应付债券	833,288,039.86	822,780,155.66
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	268,709,637.75	307,878,443.31
长期应付款	236,036,182.09	177,618,488.83
长期应付职工薪酬		
预计负债	15,785,709.38	15,548,799.60
递延收益	18,840,344.41	19,228,326.93
递延所得税负债	3,645,198.47	3,756,150.03
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,050,931,138.79	2,081,169,617.84
负债合计	6,452,894,348.78	6,478,479,949.71
所有者权益(或股东权益)：		
实收资本(或股本)	510,070,411.00	510,070,372.00
其他权益工具	224,547,375.74	224,547,625.31
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,301,784,813.09	2,301,783,668.97
减：库存股	430,913,437.93	430,913,437.93
其他综合收益	-3,634,035.61	-3,852,457.10
专项储备		
盈余公积	55,445,878.71	55,445,878.71
一般风险准备		
未分配利润	98,917,843.68	455,333,995.42
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	2,756,218,848.68	3,112,415,645.38
少数股东权益	37,295,953.35	37,207,071.77
所有者权益(或股东权益)合计	2,793,514,802.03	3,149,622,717.15
负债和所有者权益(或股东权益)总计	9,246,409,150.81	9,628,102,666.86

公司负责人：岳良泉 主管会计工作负责人：陈丽青 会计机构负责人：陈丽青

合并利润表

2026年1—3月

编制单位：乐山巨星农牧股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
一、营业总收入	1,925,689,936.34	1,645,357,655.95
其中：营业收入	1,925,689,936.34	1,645,357,655.95
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,129,448,498.53	1,495,841,713.74
其中：营业成本	1,998,999,497.33	1,357,191,189.44
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	3,147,714.72	2,640,952.25
销售费用	12,191,458.47	8,099,145.19
管理费用	57,928,155.94	66,304,191.34
研发费用	9,998,664.57	9,784,729.17
财务费用	47,183,007.50	51,821,506.35
其中：利息费用	46,480,860.59	50,326,948.93
利息收入	634,088.57	740,493.72
加：其他收益	3,640,816.94	3,041,070.44
投资收益(损失以"-"号填列)	1,906,756.20	-1,848,828.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-621,210.39	
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)		-18,000.00
信用减值损失(损失以"-"号填列)	206,391.40	-1,267,636.31
资产减值损失(损失以"-"号填列)	-121,268,008.38	-11,755,780.39
资产处置收益(损失以"-"号填列)	-60,094,027.39	-13,883,498.73
三、营业利润(亏损以"-"号填列)	-379,366,633.42	123,783,268.73
加：营业外收入	29,919,785.33	15,275,397.84
减：营业外支出	8,243,351.26	6,988,405.59
四、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-357,690,199.35	132,070,260.98
减：所得税费用	-1,362,929.19	1,118,079.46
五、净利润(净亏损以"-"号填列)	-356,327,270.16	130,952,181.52
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以"-"号填列)	-356,327,270.16	130,952,181.52
2.终止经营净利润(净亏损以"-"号填列)		
(二)按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号填列)	-356,416,151.74	129,645,889.86
2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列)	88,881.58	1,306,291.66
六、其他综合收益的税后净额	218,421.49	-5,611.27
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	218,421.49	-5,611.27
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		
(1)重新计量设定受益计划变动额		
(2)权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3)其他权益工具投资公允价值变动		
(4)企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	218,421.49	-5,611.27
(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	218,421.49	-5,611.27
(7)其他		
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-356,108,848.67	130,946,570.25
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额	-356,197,730.25	129,640,278.59
(二)归属于少数股东的综合收益总额	88,881.58	1,306,291.66
八、每股收益：		
(一)基本每股收益(元/股)	-0.70	0.25
(二)稀释每股收益(元/股)	-0.70	0.25

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

公司负责人：岳良泉 主管会计工作负责人：陈丽青 会计机构负责人：陈丽青

合并现金流量表

2026年1—3月

编制单位：乐山巨星农牧股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
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	1,930,826,838.25	1,571,184,697.86
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		948.57
收到其他与经营活动有关的现金	87,478,071.63	262,389,826.06
经营活动现金流入小计	2,018,304,909.88	1,833,575,472.49
购买商品、接受劳务支付的现金	1,730,966,842.99	1,354,993,385.39
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	163,893,024.20	160,246,422.76
支付的各项税费	4,788,468.40	2,589,618.65
支付其他与经营活动有关的现金	277,989,267.18	57,400,490.37
经营活动现金流出小计	2,177,637,602.77	1,575,229,917.17
经营活动产生的现金流量净额	-159,332,692.89	258,345,555.32
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		96,900.00
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	68,809,872.40	65,300,565.49
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	4,721,757.18	
收到其他与投资活动有关的现金	300,000.00	450,000.00
投资活动现金流入小计	73,831,629.58	65,847,465.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	106,663,059.54	312,012,148.31
投资支付的现金		98,320.00
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	4,595,456.26	1,671,521.64
投资活动现金流出小计	111,258,515.80	313,781,989.95
投资活动产生的现金流量净额	-37,426,886.22	-247,934,524.46
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	832,690,000.00	623,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	254,888,550.00	150,199,319.44
筹资活动现金流入小计	1,087,578,550.00	773,199,319.44
偿还债务支付的现金	655,547,226.67	604,660,000.01
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,404,266.86	27,746,770.09
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	238,000,633.01	145,775,809.57
筹资活动现金流出小计	919,952,126.54	778,182,579.67
筹资活动产生的现金流量净额	167,626,423.46	-4,983,260.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	72,238.52	-211,764.42
五、现金及现金等价物净增加额	-29,060,917.13	5,216,006.21
加：期初现金及现金等价物余额	539,395,831.91	476,239,385.17
六、期末现金及现金等价物余额	510,334,914.78	481,455,391.38

公司负责人：岳良泉 主管会计工作负责人：陈丽青 会计机构负责人：陈丽青

(三)2026年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

□适用 √不适用

特此公告

乐山巨星农牧股份有限公司董事会

2026年4月22日

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

公司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21.67万元。

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：2026-042
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职工代表大会决议公告

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。

乐山巨星农牧股份有限公司(以下简称"公司")职工代表大会于2026年4月21日召开，本次会议的召集、召开和表决程序符合职工代表大会的相关规定。经全体与会职工代表民主讨论，审议通过了《乐山巨星农牧股份有限公司2026年员工持股计划(草案)》相关事项。职工代表大会代表一致认为：

公司实施的员工持股计划的内容符合有关法律、法规及规范性文件的规定，不存在损害公司及全体股东利益的情形，亦不存在以摊派、强行分配等方式强制员工参加持股计划的情形。同意公司制定的《乐山巨星农牧股份有限公司2026年员工持股计划(草案)》及摘要、《乐山巨星农牧股份有限公司2026年员工持股计划管理办法》。

公司实施员工持股计划有利于完善员工与全体股东的利益共享和风险共担机制，调动管理者和员工的积极性，健全公司的激励和约束机制，提升公司治理水平，有利于促进公司长期、稳定发展。

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

根据公司可持续发展，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8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拟订的重大资本运作、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拟订的重大资本运作、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