证券代码：601138 证券简称：工业富联 公告编号：2026-032号

富士康工业互联网股份有限公司 关于董事会完成换届选举 及聘任高级管理人员、证券事务代表的公告

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。

富士康工业互联网股份有限公司(以下简称“公司”)于2026年6月12日召开了第二届职工代表大会第二次会议，选举林奂汝女士为公司第四届董事会职工代表董事；公司于2026年7月7日召开了2026年第一次临时股东会，审议通过了《关于公司董事会换届选举非独立董事的议案》《关于公司董事会换届选举独立董事的议案》。至此，公司完成了第四届董事会换届选举。

公司于2026年7月7日召开了第四届董事会第一次会议，审议通过了《关于选举公司董事长的议案》《关于选举公司董事会专门委员会委员的议案》《关于聘任公司总经理的议案》《关于聘任公司副总经理的议案》《关于聘任公司财务总监的议案》《关于聘任公司董事会秘书的议案》《关于聘任公司证券事务代表的议案》。现将公司董事会换届选举及聘任高级管理人员具体情况公告如下：

一、公司第四届董事会组成情况

1、董事长：郑弘孟

2、董事会成员：郑弘孟、黄德才、杨秋瑾、许兴仁、丁肇邦、林奂汝(职工代表董事)、李昕(独立董事)、李丹(独立董事)、廖翠萍(独立董事)

二、公司第四届董事会专门委员会组成情况

1、战略与可持续发展委员会：郑弘孟、黄德才、杨秋瑾、许兴仁、丁肇邦、廖翠萍，召集人由郑弘孟担任。

2、提名委员会：李昕、李丹、林奂汝，召集人由李昕担任。

3、薪酬与考核委员会：李昕、李丹、郑弘孟，召集人由李昕担任。

4、审计委员会：李丹、李昕、廖翠萍，召集人由李丹担任。

三、高级管理人员及证券事务代表聘任情况

根据第四届董事会第一次会议审议结果，公司高级管理人员聘任情况如下：

1、总经理：郑弘孟

2、副总经理：张瑞雄、白家南、吴振廷

3、财务总监：沈道邦

4、董事会秘书：刘宗长

5、证券事务代表：揭晓小

上述高级管理人员均具备与其行使职权相适应的任职条件，其任职资格符合《中华人民共和国公司法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《富士康工业互联网股份有限公司章程》等相关法律、法规及规范性文件的有关规定，不存在根据相关法律、法规及规范性文件规定不得担任上市公司高级管理人员的情形。董事会秘书及证券事务代表均已取得董事会秘书任职资格证书，任职资格符合《中华人民共和国公司法》《上海证券交易所股票上市规则》的规定。

上述人员任期与公司第四届董事会任期一致。

以上董事会成员的简历详见公司分别于2026年6月19日、2026年6月16日于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及指定媒体披露的《富士康工业互联网股份有限公司第三届董事会第三十四次会议决议公告》(公告编号：2026-028)、《富士康工业互联网股份有限公司关于选举职工代表董事的公告》(公告编号：2026-027)。以上高级管理人员及证券事务代表简历详见附件。

特此公告。

富士康工业互联网股份有限公司董事会

二〇二六年七月八日

附件：

1、郑弘孟，男，1966年生，毕业于台湾中原大学，获电子工程学士学位，公司第三届董事会董事长、总经理，此前曾担任富联国基电子(上海)有限公司以及鸿海精密工业股份有限公司FG事业群总经理。郑弘孟先生直接持有本公司股票800,000股，与公司其他董事、高级管理人员及持股5%以上的股东不存在关联关系，未受过中国证券监督管理委员会及其他相关部门的处罚或上海证券交易所的惩戒，不存在《中华人民共和国公司法》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的不得担任公司高级管理人员的情形。

2、张瑞雄，男，1970年生，毕业于台湾科技大学，获电机工程硕士学位，具备深厚的通讯系统规划与架构专长。现任网通事业群AI网络通讯事业处副总经理，管理AI高速交换机及光通讯产品的业务开发与生产制造。作为技术领域的领军人物，亦同时兼任管理网通事业群1,700人研发团队，持续推动工业富联前瞻通讯技术的创新与落地。张瑞雄先生直接持有公司股票100,200股，与公司其他董事、高级管理人员及持股5%以上的股东不存在关联关系，未受过中国证券监督管理委员会及其他相关部门的处罚或上海证券交易所的惩戒，不存在《中华人民共和国公司法》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的不得担任公司高级管理人员的情形。

3、白家南，男，1978年生，毕业于台湾成功大学，获工程科学研究所硕士学位。现担任公司云计算事业群工程研发主管，负责AI服务器和通用型服务器产品及技术开发。白家南先生直接持有公司股票83,500股，与公司其他董事、高级管理人员及持股5%以上的股东不存在关联关系，未受过中国证券监督管理委员会及其他相关部门的处罚或上海证券交易所的惩戒，不存在《中华人民共和国公司法》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的不得担任公司高级管理人员的情形。

4、吴振廷，男，1982年生，毕业于台湾清华大学，获工业工程与工程管理博士学位。于2017年加入公司，现担任公司高端精密机构件产品群(包含智能手机、个人穿戴)事业群数字信息工程处总监，统筹事业群智能制造、数字化转型及AI应用落地，管辖范围涵盖多个制造基地，主导推动工业互联网平台建设与制造数据治理，持续提升公司整体数字化能力。吴振廷先生未直接持有公司股票，与公司其他董事、高级管理人员及持股5%以上的股东不存在关联关系，未受过中国证券监督管理委员会及其他相关部门的处罚或上海证券交易所的惩戒，不存在《中华人民共和国公司法》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的不得担任公司高级管理人员的情形。

5、沈道邦，男，1968年生，毕业于美国科罗拉多大学，获企业管理硕士学位，具备超过20年横跨欧美、中东、亚太地区、中国大陆及中国台湾地区的国际管理经验。2025年8月起至今任富士康工业互联网股份有限公司财务总监，历任美商美光科技公司财务副总经理，并由美商美光科技公司派任为华亚科技股份有限公司财务长暨发言人，后任HTC宏达国际电子股份有限公司财务长暨会计长暨发言人。沈道邦先生未直接持有公司股票，与公司其他董事、高级管理人员及持股5%以上的股东不存在关联关系，未受过中国证券监督管理委员会及其他相关部门的处罚或上海证券交易所的惩戒，不存在《中华人民共和国公司法》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的不得担任公司高级管理人员的情形。

6、刘宗长，男，1989年生，获得上海交通大学电气工程、美国密西根大学机械工程学士学位，美国辛辛那提大学机械工程博士学位。现任工业富联董事会秘书，首席数据官，同时担任工业富联(杭州)数据科技有限公司董事长、深圳市信润富联数字科技有限公司董事，此前曾担任鼎捷软件股份有限公司董事。刘宗长先生直接持有本公司股票1,010,000股，与公司其他董事、高级管理人员及持股5%以上的股东不存在关联关系，未受过中国证券监督管理委员会及其他相关部门的处罚或上海证券交易所的惩戒，不存在《中华人民共和国公司法》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的不得担任公司高级管理人员的情形。

7、揭晓小，女，1984年生，获得澳大利亚悉尼大学金融硕士学位，中国人民大学工商管理(财务学)博士学位。公司第三届董事会证券事务代表，2018年至今任公司投资者关系总监，2020年至今任鼎捷数智股份有限公司董事。此前曾担任新华基金管理股份有限公司分析师，中诚信国际信用评级有限责任公司高级分析师。揭晓小女士未直接持有公司股票，与公司其他董事、高级管理人员及持股5%以上的股东不存在关联关系，未受过中国证券监督管理委员会及其他相关部门的处罚或上海证券交易所的惩戒，不存在《中华人民共和国公司法》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的不得担任公司证券事务代表的情形。

证券代码：601138 证券简称：工业富联 公告编号：2026-031号

富士康工业互联网股份有限公司 第四届董事会第一次会议决议公告

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。

富士康工业互联网股份有限公司(以下简称“公司”)董事会于2026年7月7日以书面形式发出会议通知，于2026年7月7日在深圳市南山区荣超高新区联合总部大厦52楼会议室以现场结合通讯方式召开会议并作出本董事会决议。因本次会议为董事会换届选举后召开的第一次会议，全体董事一致同意豁免本次会议的通知期限要求。会议应出席董事9名，实际出席董事9名。经过半数董事推举，会议由董事郑弘孟先生主持召开，会议召开符合法律法规、《富士康工业互联网股份有限公司章程》(以下简称“《公司章程》”)及《富士康工业互联网股份有限公司董事会议事规则》的规定。

会议审议通过了下列议案：

一、关于选举公司董事长的议案

议案表决情况：有效表决票9票，同意9票，反对0票，弃权0票。

同意选举郑弘孟先生为公司第四届董事会董事长，任期与公司第四届董事会任期一致。

二、关于选举公司董事会专门委员会委员的议案

议案表决情况：有效表决票9票，同意9票，反对0票，弃权0票。

根据《中华人民共和国公司法》及《公司章程》的规定，公司董事会下设四个专门委员会，分别为战略与可持续发展委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会及审计委员会。董事会各专门委员会的组成成员如下：

1、战略与可持续发展委员会由公司董事长郑弘孟先生、董事黄德才先生、董事杨秋瑾女士、董事许兴仁先生、董事丁肇邦先生、独立董事廖翠萍女士六人组成，召集人由董事长郑弘孟先生担任；

2、提名委员会由公司独立董事李昕先生、独立董事李丹女士、职工代表董事林奂汝女士三人组成，召集人由独立董事李昕先生担任；

3、薪酬与考核委员会由公司独立董事李昕先生、独立董事李丹女士、董事长郑弘孟先生三人组成，召集人由独立董事李昕先生担任；

4、审计委员会由公司独立董事李丹女士、独立董事李昕先生、独立董事廖翠萍女士三人组成，召集人由独立董事李丹女士担任。

三、关于聘任公司总经理的议案

议案表决情况：有效表决票9票，同意9票，反对0票，弃权0票。

同意聘任郑弘孟先生为公司总经理，任期与公司第四届董事会任期一致。

本议案已经公司董事会提名委员会审议通过。

四、关于聘任公司副总经理的议案

议案表决情况：有效表决票9票，同意9票，反对0票，弃权0票。

同意聘任张瑞雄先生、白家南先生、吴振廷先生为公司副总经理，任期与公司第四届董事会任期一致。

本议案已经公司董事会提名委员会审议通过。

五、关于聘任公司财务总监的议案

议案表决情况：有效表决票9票，同意9票，反对0票，弃权0票。

同意聘任沈道邦先生为公司财务总监，任期与公司第四届董事会任期一致。

本议案已经公司董事会提名委员会、审计委员会审议通过。

六、关于聘任公司董事会秘书的议案

议案表决情况：有效表决票9票，同意9票，反对0票，弃权0票。

同意聘任刘宗长先生为公司董事会秘书，任期与公司第四届董事会任期一致。

本议案已经公司董事会提名委员会审议通过。

七、关于聘任公司证券事务代表的议案

议案表决情况：有效表决票9票，同意9票，反对0票，弃权0票。

同意聘任揭晓小女士为公司证券事务代表，任期与公司第四届董事会任期一致。

上述议案具体内容详见公司于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及指定媒体披露的《富士康工业互联网股份有限公司关于董事会完成换届选举及聘任高级管理人员、证券事务代表的公告》(公告编号：2026-032)。

特此公告。

富士康工业互联网股份有限公司董事会

二〇二六年七月八日

证券代码：601138 证券简称：工业富联 公告编号：2026-030号

富士康工业互联网股份有限公司 2026年第一次临时股东会决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、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：

● 本次会议是否有否决议案：无

一、会议召开和出席情况

(一)股东会召开的时间：2026年7月7日

(二)股东会召开的地点：广东省深圳市南山区荣超高新区联合总部大厦52层会议室

(三)出席会议的普通股股东和恢复表决权的优先股股东及其持有股份情况：

1、出席会议的股东和代理人人数	6,703
2、出席会议的股东所持有表决权的股份总数(股)	17,253,172,436
3、出席会议的股东所持有表决权股份数占公司有表决权股份总数的比例(%)	86.9436

(四)表决方式是否符合《公司法》及《公司章程》的规定，会议主持情况等。

本次会议由公司董事会召集，会议现场以现场投票和网络投票相结合的方式

进行表决，由董事长郑弘孟先生主持。会议的召集、召开和表决符合《公司法》和《公司章程》的规定。

(五)公司董事和董事会秘书的列席情况

1、公司在任董事7人，列席7人；

2、公司董事会秘书刘宗长出席本次会议；公司高级管理人员刘钻志、雷丽芳、何国樑、沈道邦列席。

二、议案审议情况

(一)非累积投票议案

1、议案名称：关于修订《富士康工业互联网股份有限公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》的议案

审议结果：通过

表决情况：

股东类型	同意		反对		弃权	
	票数	比例(%)	票数	比例(%)	票数	比例(%)
A股	17,251,376,104	99.9895	1,221,479	0.0070	574,853	0.0035

(二)累积投票议案表决情况

2、关于公司董事会换届选举非独立董事的议案

议案序号	议案名称	得票数	得票数占出席会议有效表决权的比例(%)	是否当选
2.01	选举郑弘孟为公司第四届董事会非独立董事	17,155,467,653	99.4336	是
2.02	选举黄德才为公司第四届董事会非独立董事	17,199,733,705	99.6902	是
2.03	选举杨秋瑾为公司第四届董事会非独立董事	17,198,979,323	99.6858	是
2.04	选举许兴仁为公司第四届董事会非独立董事	17,199,873,005	99.6910	是
2.05	选举丁肇邦为公司第四届董事会非独立董事	17,190,704,771	99.6379	是

3、关于公司董事会换届选举独立董事的议案

议案序号	议案名称	得票数	得票数占出席会议有效表决权的比例(%)	是否当选
3.01	选举李昕为公司第四届董事会独立董事	17,191,402,436	99.6419	是
3.02	选举李丹为公司第四届董事会独立董事	17,187,873,719	99.6215	是
3.03	选举廖翠萍为公司第四届董事会独立董事	17,206,290,013	99.7282	是

(三)涉及重大事项，5%以下股东的表决情况

1、累积投票议案

(1)、关于公司董事会换届选举非独立董事的议案

议案序号	议案名称	得票数	得票数占出席会议有效表决权的比例(%)	是否当选
2.01	选举郑弘孟为公司第四届董事会非独立董事	1,051,623,068	91.4989	是
2.02	选举黄德才为公司第四届董事会非独立董事	1,095,889,120	95.3504	是
2.03	选举杨秋瑾为公司第四届董事会非独立董事	1,095,134,738	95.2847	是
2.04	选举许兴仁为公司第四届董事会非独立董事	1,096,028,420	95.3625	是
2.05	选举丁肇邦为公司第四届董事会非独立董事	1,086,860,186	94.5648	是

(2)、关于公司董事会换届选举独立董事的议案

议案序号	议案名称	得票数	得票数占出席会议有效表决权的比例(%)	是否当选
3.01	选举李昕为公司第四届董事会独立董事	1,087,557,851	94.6255	是
3.02	选举李丹为公司第四届董事会独立董事	1,084,029,134	94.3185	是
3.03	选举廖翠萍为公司第四届董事会独立董事	1,102,445,428	95.9208	是

(四)关于议案表决的有关情况说明

本次股东会议案均为普通决议事项，已获得出席股东会的股东或股东代表所持有效表决股份总数的过半数审议通过。

三、律师见证情况

(一)本次股东会见证的律师事务所：北京市金杜律师事务所

律师：陈冬旭、李润

(二)律师见证结论意见：

北京市金杜律师事务所认为，公司本次股东会的召集和召开程序符合《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等相关法律、行政法规、《上市公司股东会规则》和《富士康工业互联网股份有限公司章程》的规定；出席本次股东会的人员资格、召集人资格合法有效；本次股东会的表决程序和表决结果合法有效。

特此公告。

富士康工业互联网股份有限公司董事会

2026年7月8日

(上接D33版)

公司在三河市租赁耕地6.8万亩，占当地农耕用地总面积的50%，用于规模化种植小麦和青贮饲料。每年10月左右，公司对青贮作物进行统一收割、发酵储存，优先保障自有肉牛养殖的饲料供应。区域内多数中小养殖户无规模化青贮种植及储备能力，养殖所需青贮饲料主要向本公司采购。冬小麦播种后，公司在充分保障自身生产经营用粮需求的基础上，择机对外销售富余小麦。近两年来，公司小麦年均产量约3万吨，远高于内部食品加工的实际耗用规模，小麦富余量较大。因此，公司结合市场行情适时对外销售富余小麦，实现资产高效周转与合理收益。

综上，公司农业种植和肉牛饲养过程，都保持稳定的经营态势，符合行业生产经营周期规律。财务计量符合企业会计准则规定，经营业务真实，不存在年底突击确认收入的情况。

(3)请年审会计师发表意见。

年审会计师意见：

(一)核查程序

1、获取并复核分季度财务数据，分析各季度毛利率及变动幅度，了解毛利率变动原因。

2、获取第四季度前五客户名单、交易明细，核查交易内容、销售数量、单价、金额、合作期限，查询工商信息；核实交易真实性及是否存在关联关系；执行截止性测试，核对是否存在销售跨期情况。

(二)核查意见

经核查，福成公司畜牧业存在三方面问题：首先，暂无法确认福成股份2025年3444万元中间商销售收入；其次，租赁牛场内多家公司牛只混养，没有完善的权属标识、台账和现场管理，牛只所有权不清，存货价值无法核实，进而营业成本的核算准确性；最后，2022-2023年三处养牛场项目工程款共计512,579,384.30元，相关审计证据不充分，建设成本的真实性和准确性无法确认，进一步影响固定资产原值及折旧、存货、营业成本等多个报表项目的确认计量。综上，由于我们无法确认畜牧业的营业收入和营业成本，导致我们无法判断公司畜牧业的毛利率的变动是否合理以及相关业务是否真实，是否存在年底突击确认畜牧业的收入等情形。

5.关于存货及生产性生物资产。年审会计师出具的无法表示意见审计报告显示，在公司租赁的养牛场中存在多家公司混场饲养情形，牛只所有权归属难以得到有效证明。年报显示，公司期末畜牧产品库存量为27,499头，同比减少20.93%。生产性生物资产账面价值为1.26亿元，同比下降34.91%。存货账面价值10.35亿元，同比增加11.53%，分项目来看，在产品和消耗性生物资产的账面价值分别同比增长27.21%、21.28%。请公司：(1)结合公司盘点制度与现场管控措施，说明在多家公司混场饲养的情况下，公司存栏牛只数量核算是否准确；(2)结合饲料及人工投入、领用管控及成本分摊机制，说明期末生产性生物资产与存货账面价值是否准确；(3)补充披露在产品的构成情况，并结合公司肉牛养殖的存栏数量、养殖周期、单位饲养成本及农产品种植面积等因素，说明存货与生产性生物资产账面价值变动的原因及合理性；(4)结合年底公司活牛存栏数量、牛只种类及月龄结构等因素，量化说明存栏数量与生产性及消耗性生物资产账面价值变动趋势是否匹配；(5)结合各类存货销售价格、加工成本、预计销售税费等因素，逐项测算各类存货的可变现净值，并结合测算结果说明存货跌价准备计提是否充分。请年审会计师发表意见。

回复：

(1)结合公司盘点制度与现场管控措施，说明在多家公司混场饲养的情况下，公司存栏牛只数量核算是否准确；

公司有完整的、规范的财务管理制度、肉牛养殖管理制度。财务人员每月底都会对养牛场进行盘点(抽盘)；每年底都会进行存货及固定资产全部盘点，审计机构进行监督盘点。

肉牛养殖分公司在各牛场有厂长专门负责牛场日常经营。配备有门卫、库管、兽医、饲养员、保洁员等必备人员。严格执行《养牛管理制度》、《饲料管理》

《运营管理》、《行政人资管理》、《保卫管理》、《财务管理》、《磅房管理》等管控制度。

购牛进场：需过磅并由厂长验收，对于不合格的牛予以退回。库管需点清进场牛的数量，编写牛耳牌，耳牌中至少应包括采购员、牛排号、购进日期等信息。在给牛打耳标号后需入账记录并完成肉牛出入库报告单，报告及牛只数量需提交场长复核。活牛进场5天后开始打驱虫针、防疫针、驱虫针一般2、3个月需打一次。

活牛出场：需由场长确定出栏活牛，活牛档案管理员根据场长指示点清要出场的活牛。活牛需经过磅称重，管理员根据过磅单据与客户进行结算、记账并向场长报告，场长需对出库结算单进行复核后方可出场。

肉牛养殖分公司租赁所在的养殖基地，同时存在其他多家养牛公司，但每一家公司所拥有的存货(牛)权属是清晰的，各家的牛棚有明显的界限标识，配有专门的看管人员，可以做到明确区分，不存在混养情况。

2025年12月底，养牛分公司租赁牛场存栏数量为2,945头，公司的存栏牛只数量核算是准确无误的。

(2)结合饲料及人工投入、领用管控及成本分摊机制，说明期末生产性生物资产与存货账面价值是否准确；

公司将存栏活牛划分为消耗性生物资产、生产性生物资产两类核算：

1)消耗性生物资产：指持有以备出售、或未来收获农产品的生物资产，核算待售母牛、公牛、牛犊。部分成年母牛虽体重达标、具备基础繁殖能力，但未达到公司繁育母牛准入标准，仍归类为消耗性生物资产。

核算方法：活牛采购入库后，根据实际支付的采购成本(含活牛采购价款和采购相关费用)，确认为消耗性生物资产，之后发生的饲料成本根据实际发生金额归集，于月末转入消耗性生物资产(存货类科目)。

核算范围：用于育肥的公牛、母牛、小牛。

2)生产性生物资产：指为产出农产品、持续繁育小牛而持有的生物资产，仅纳入符合公司繁育标准、专门用于繁殖产核的母牛。

核算方法：母牛生产小牛后，于当月根据其结存成本转入生产性生物资产核算，于次月开始计提折旧，母牛计提的折旧计入小牛的生产成本。

核算范围：繁育母牛、种公牛。

3)生产成本-待转：归集繁育母牛妊娠期发生的全部饲养成本。

生产成本-待转主要是核算生产性生物资产中繁育母牛相关饲料、人工、折旧等成本作为妊娠期饲养成本归集的过渡科目，待犊牛出生后分摊结转至新生小牛成本核算。

4)肉牛养殖分公司的存货包括消耗性生物资产(转群前牛只、转群后牛只)、生产成本-待转。转群前牛只为小牛主要饲料为开口料，转群后牛只按饲料出库料单进行分摊。

饲料领用管控实行按需领用、牛群类别(大牛、小牛等)申领饲料，明确领用数量、领用日期、领用用途，做到账实相符；规范投喂流程，减少浪费，定期盘点饲料库存；饲料采购入库、领用出库统一登记，归集饲料总成本，作为后续成本分摊基础。

成本分摊由饲料成本、人工成本、固定资产折旧等共同性费用，先统一归集至生产成本科目；月末按既定分摊标准在消耗性生物资产中进行分配结转，其中小牛只分摊日常饲养相关的饲料成本；生产性生物资产相关饲料、人工、折旧等成本归集作为妊娠期饲养成本，待犊牛出生后分摊结转至新生小牛成本，不计入生产性生物资产账面余额。

生产性生物资产账面价值只包含该资产全部资本化入账成本原值，不含累计折旧、减值准备，与存货账面价值无关。公司根据牛只分类、饲养情况和持有目的进行成本归集，保证财务核算的准确性，公司财务核算符合企业会计准则的相关要求。

公司依据《企业会计准则》相关要求，严格执行养牛管理制度，月底及年底都进行盘库核实，并无差异。因此2025年度期末生产性生物资产与存货账面价值是准确的。

(3)补充披露在产品的构成情况，并结合公司肉牛养殖的存栏数量、养殖周期、单位饲养成本及农产品种植面积等因素，说明存货与生产性生物资产账面价值变动的原因及合理性；

公司合并层面在产品构成明细表①：

在产品名称	2025年总金额(元)	2024年总金额(元)	2023年总金额(元)
生产成本-待转	116,277,595.48	86,283,503.32	42,173,081.20
在线物料	954,947.70	1,660,276.38	2,365,614.00
在线半成品	2,625,265.43	2,074,896.81	1,041,055.39
小麦--农作物	42,228,629.79	37,399,082.77	18,415,914.13
福成益生菌粉固体饮料	/	/	7,864.94
小计	162,086,438.40	127,417,759.28	64,003,529.66

公司2024年销售肉牛19,727头，期末存栏活牛34,778头；2025年销售肉牛19,960头，期末存栏活牛27,499头。母牛从怀孕到产犊需要9个半月左右，小牛从出生到出栏需要约18个月。在上题中，公司内部核算成本约15-20元/头/天。预计每年消耗饲料约197,057吨，总金额约17,040万元。考虑到养殖产业连续性、饲料季节性、市场价格波动等多种因素，公司对饲料持有12-18个月的存货是适当的，也是合理的。公司农作物种植面积约7万亩，每年约生产青贮饲料20万吨，能满足肉牛饲养当期和储备需求。

在产品持续大幅增加主要是生产成本-待转(繁育母牛在怀孕期间的饲养成本)增加和小麦-农作物(兴荣农业种植的未成熟小麦)种植面积增加导致；生产成本-待转科目主要是繁育母牛在怀孕期间的成本归集的过渡科目，待犊牛出生后分摊结转至新生小牛成本核算。生产成本-待转科目期末余额还需综合多重繁育指标测算，包括繁育母牛产后复配受孕间隔周期(产后40天后进行复配)、复配成功次数等。

冬小麦是当年10月份播种次年6月份收割。由于跨期收获导致2024年收获的4.4万亩小麦成本是与2023年末的余额1800万元相匹配，2025年收获的6.5万亩小麦是与2024年期末余额3700万元匹配的。到2026年收获6.8万亩小麦成本是与2025年期末余额4200万元相匹配。

这是公司正常活牛繁育及饲养、农业种植与收获过程的客观反映，存货规模与产销规模是匹配的、合理的。

(4)结合年底公司活牛存栏数量、牛只种类及月龄结构等因素，量化说明存栏数量与生产性及消耗性生物资产账面价值变动趋势是否匹配；

2024、2025年度生产性生物资产及存货科目账面价值明细表②：

年度	存栏数量(头)	生产性生物资产账面价值(元)			消耗性生物资产账面价值(元)			在产品-待转(元)	总金额(元)
		126,072,991.69			316,589,111.00				
2025	27,499	品类	数量(头)	金额(元)	品类	数量(头)	金额(元)	116,277,595.48	558,939,698.17
		母牛	7,337	125,661,991.69	公牛	12,024	197,545,617.27		
					母牛	5,752	96,141,860.35		
		种公牛	4	411,000.00	小牛	2,382	22,901,633.38		
		193,702,054.52			261,032,922.42				
2024	34,778	品类	数量(头)	金额(元)	品类	数量(头)	金额(元)	86,283,503.32	541,018,480.26
		母牛	10,879	193,702,054.52	公牛	17,126	179,602,160.05		
					母牛	3,981	56,278,027.41		
					小牛	2,792	25,152,734.96		

公司全部存栏牛只账面价值均归集于生产性生物资产、消耗性生物资产及生产成本-待转科目核算。

公司将存栏活牛划分为消耗性生物资产、生产性生物资产两类核算：消耗性生物资产：指持有以备出售、或未来收获农产品的生物资产，核算待售母牛、公牛、牛犊。部分成年牛虽体重达标、具备基础繁殖能力，但未达到公司繁育母牛准入标准，仍归类为消耗性生物资产。生产性生物资产：指为产出农产品、持续繁育小牛而持有的生物资产，仅纳入符合公司繁育标准、专门用于繁殖产核的母牛。生产成本-待转：归集繁育母牛妊娠期发生的全部饲养成本。

存栏牛只数量与生产性、消耗性生物资产账面价值不存在固定匹配比例，公司可结合自身养殖规模、经营规划、市场行情动态调整存栏总量及资产分类结构，该调整符合肉牛养殖行业实际经营特征。

生产性、消耗性生物资产账面总值与存栏数量不必然同向变动，账面价值主要受牛只内部转群来源、饲养周期、单位饲养成本共同影响。举例：2025年消耗性生物资产科目下5,881头公牛由上年牛犊自行培育转群形成，2024年仅3,777头公牛系往年牛犊转群；自繁培育牛只成本通常高于直接外购青年牛，会推高对应资产账面余额。

生产成本-待转科目主要是繁育母牛在怀孕期间的成本归集的过渡科目，母牛生产小牛后，于当月根据其结存成本转入生产性生物资产核算。生产成本-待转科目期末余额还需综合多重繁育指标测算，包括繁育母牛产后复配受孕间隔周期(产后40天后进行复配)、复配成功次数等，其中2025年当期较2024年新增繁育母牛750头。

(5)结合各类存货销售价格、加工成本、预计销售税费等因素，逐项测算各类存货的可变现净值，并结合测算结果说明存货跌价准备计提是否充分。

存货项目测算明细表③：

存货项目	账目余额	存货跌价准备	账目价值	可变现净值
原材料	107,710,787.80	679,929.85	107,030,857.95	131,980,090.21
在产品	162,086,438.40	-	162,086,438.40	162,086,438.40
库存商品	148,981,210.79	209,376.86	148,771,833.93	336,807,200.79
周转材料	1,966,277.07	-	1,966,277.07	1,978,129.97
消耗性生物资产	316,589,111.00	-	316,589,111.00	393,803,018.88
开发成本	465,678,486.70	167,021,561.95	298,656,924.75	298,656,924.75
合计	1,203,012,311.76	167,910,868.66	1,035,101,443.10	1,325,311,803.00

报告期各期末，公司针对存货项目分类别、逐项进行存货跌价准备测试。具体测试过程分析如下：

1、原材料测算明细表④：

公司名称	类别	账面余额	存货跌价准备	账面价值	可变现净值
肉牛养殖分公司	饲料	76,093,419.78	-	76,093,419.78	76,093,419.78
	兽药	578,939.60	-	578,939.60	578,939.60
肉制品分公司	原料	13,953,980.10	-	13,953,980.10	14,112,640.37
	辅料	11,651,727.57	-	11,651,727.57	11,799,528.59
	包材	1,399,303.97	-	1,399,303.97	1,565,861.48
速食品分公司	原料	3,357,253.11	-	3,357,253.11	3,466,728.04
	辅料	863,643.15	-	863,643.15	901,240.84
	包材	1,404,524.94	-	1,404,524.94	1,561,931.14
乳制品分公司	材料	2,753,338.50	-	2,753,338.50	3,061,205.43
	辅料	524,117.41	-	524,117.41	529,483.88
	墨盒	53,481.12	-	53,481.12	53,487.99
	酒洗	42,943.64	-	42,943.64	42,944.27
	五金耗材	3,398.23	-	3,398.23	3,398.23
	利乐	2,930,657.71	-	2,930,657.71	2,930,657.71
生物科技	自制菌粉	141,243.27	-	141,243.27	141,243.27
	发酵原料	151,180.31	-	151,180.31	151,180.31
灵山宝塔	墓碑	787,959.31	-	787,959.31	12,070,116.80
韶山公司	墓碑	486,030.80	-	486,030.80	486,030.80
	随葬品	6,660.00	-	6,660.00	6,660.00
兴荣农业	小麦种子	1,333,739.00	679,929.85	653,809.15	653,809.15
	玉米种子	315.00	-	315.00	315.00
	苜蓿种子	15,000.00	-	15,000.00	15,000.00
	化肥	1,420,590.30	-	1,420,590.30	1,420,590.30
	农药	333,677.23	-	333,677.23	333,677.23
公司合并层面内部销售未实现		-12,576,336.25	-	-12,576,336.25	
合计		107,710,787.80	679,929.85	107,030,857.95	131,980,090.21

原材料分类为用于生产产品和直接对外出售两类分别测试。

用于生产的原材料：先判断最终产成品是否减值。

(1)按成本与可变现净值孰低计量：原材料账面成本>可变现净值时，差额计提存货跌价准备，计入资产减值损失。可变现净值=估计售价-至完工追加加工成本-估计销售费用及相关税费。

①产成品可变现净值≥产成品总成本→原材料不减值，按成本计量；

②原材料降价导致产成品可变现净值<产成品成本→原材料需按自身可变现净值测试、计提跌价。

用于生产产品的原材料均在一年内或预计将在1年内用于生产为最终产成品，根据某一品类的近期市场销售价格，作为产品的预期销售价格，扣减相关的销售费用及税费后，得到该品类的可变现净值。(3)将账面成本与经测算的可变现净值进行比较，如可变现净值低于账面成本，则相应计提减值准备。

库存商品中(除鲁位)外，各期末的库存商品均在1年内或预计将在1年内完成销售。公司库存商品的整体去化情况良好。测试结果显示，不需计提跌价准备。公司根据跌价准备测试情况计提各期末的库存商品减值准备，库存商品的跌价准备计提具有充分性。

1)屠宰分公司库存商品的减值测试，是基于各项库存商品牛羊肉在资产负债表日近期报价的基础上，预测其未来可变现净值与库存成本的比较，通过比较后产生10.43%的毛利，再减去预计销售费用率6.59%，因此计提存货跌价准备是充分的。

2)肉制品、速食品分公司库存商品的减值测试，是基于各项库存商品资产负债表日，近期报价的基础上，预测其未来可变现净值与库存成本的比较，通过比较后产生5.86%的毛利，再减去预计销售费用率4.7%，因此计提存货跌价准备是充分的。乳制品分公司，所有产品正常售卖，按市场需求生产，毛利率11.86%，销售费用率2.99%，因此未计提存货跌价准备。三家分公司原料、辅料、包材、在产品及周转材料，用于辅助正常生产产成品用，不存在跌价。

3)生物科技：关于库存商品和自制菌粉以最近产品售价为准计量是否发生减值。自制菌粉以售价测量减值主要是因为客户有定制小计量分装或混装的需求才在此核算，实际自制菌粉已达到对外销售标准，所以该部分存货和库存商品在测试存货跌价准备时以售价为准，通过菌粉售价判断该部分存货是否发生减值。

提取2025年度财务报表数据后可见，菌粉平均毛利率42.66%，销售费用占菌粉收入0.5%，管理费用和研发费用占菌粉收入的14.36%，从全年角度分析菌粉毛利率完全可覆盖库存商品和自制菌粉成本价格，因此可判断此部分存货未发生减值。

4)餐饮公司库存商品的减值测试，是根据库存商品在资产负债表日门店销售价格的基础上，预测其未来可变现净值与库存成本的比较。经测算，库存商品在经过门店加工处理之后，最终都会转换为顾客就餐中购买的产成品，目前门店售卖的产成品价格稳定，且扣除销售费用及相关税费后的毛利率仍然保持在50%之上，增值空间充足，所以库存商品的可变现净值高于成本，不存在减值情况，