

广东燕塘乳业股份有限公司
2019 年度审计报告

目 录

一、审计报告.....	第 1—6 页
二、财务报表.....	第 7—26 页
(一) 合并资产负债表.....	第 7—10 页
(二) 母公司资产负债表.....	第 11—14 页
(三) 合并利润表.....	第 15—16 页
(四) 母公司利润表.....	第 17—18 页
(五) 合并现金流量表.....	第 19—20 页
(六) 母公司现金流量表.....	第 21—22 页
(七) 合并所有者权益变动表.....	第 23—26 页
(八) 母公司所有者权益变动表.....	第 27—30 页
三、财务报表附注.....	第 31—101 页

审计报告

天健审〔2020〕7-225号

广东燕塘乳业股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了广东燕塘乳业股份有限公司（以下简称燕塘乳业）财务报表，包括2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，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，公允反映了燕塘乳业2019年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2019年度的合并及母公司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职业道德守则，我们独立于燕塘乳业，并履行了职业道德方面的其他责任。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。

（一）收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十)及财务报表附注五(二)1。

燕塘乳业的营业收入主要来自于产品销售收入。2019 年度，燕塘乳业营业收入金额为人民币 1,470,757,199.10 元。

公司具体的销售收入确认方法：除代销外是在产品送货单已经开出，产品已经从仓库中发出时确认收入；代销收入确认方法为根据对方提供的结算单确认收入。

由于营业收入是燕塘乳业关键业绩指标之一，可能存在燕塘乳业管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）检查主要的销售合同，识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

（3）对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

（4）以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、送货单；

（5）结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

（6）以抽样方式对资产负债表日前后确认的营业收入核对至送货单等支持性文件，评价营业收入是否在恰当期间确认；

（7）获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

（8）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（二）应收账款减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（八）及财务报表附注五（一）2。

截至 2019 年 12 月 31 日，燕塘乳业应收账款账面余额为人民币 83,559,654.02 元，坏账准备为人民币 4,930,477.72 元，账面价值为人民币 78,629,176.30 元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与违约损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

（3）复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

（4）对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；根据具有类似信用风险特征组合的历史信用损失经验及前瞻性估计，评价管理层编制的应收账款账龄与违约损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据（包括应收账款账龄、历史损失率、迁徙率等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

（5）检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合

理性；

(6) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括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

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，管理层负责评估燕塘乳业的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

燕塘乳业治理层（以下简称治理层）负责监督燕塘乳业的财务报告过程。

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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（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，就可能导致对燕塘乳业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燕塘乳业不能持续经营。

（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）就燕塘乳业中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：齐晓丽
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：欧友英

二〇二〇年四月十七日

合并资产负债表

编制单位：广东燕塘乳业股份有限公司

单位：人民币元

资 产	注释号	期末数	上年年末数
流动资产：			
货币资金	1	95,927,934.96	82,622,921.90
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	2	78,629,176.30	57,585,325.75
应收款项融资			
预付款项	3	16,646,212.38	33,129,297.03
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	4	1,777,771.35	2,038,939.45
买入返售金融资产			
存货	5	108,655,121.99	102,870,098.78
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	6	2,662,271.78	9,904,724.49
流动资产合计		304,298,488.76	288,151,307.40
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			40,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	7	42,800,000.00	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	8	812,995,635.40	853,181,124.33
在建工程	9	25,245,701.86	10,931,805.79

资 产	注释号	期末数	上年年末数
生产性生物资产	10	102,224,640.17	93,727,028.95
油气资产			
使用权资产			
无形资产	11	28,515,770.28	29,076,598.76
开发支出			
商誉	12	397,571.49	397,571.49
长期待摊费用	13	68,307.75	148,669.59
递延所得税资产	14	2,898,482.42	2,970,066.74
其他非流动资产	15	5,446,918.04	1,329,911.39
非流动资产合计		1,020,593,027.41	1,031,762,777.04
资产总计		1,324,891,516.17	1,319,914,084.44

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

编制单位：广东燕塘乳业股份有限公司

单位：人民币元

负债和所有者权益	注释号	期末数	上年年末数
流动负债：			
短期借款	16	21,900,000.00	32,800,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	17	125,696,356.25	164,740,232.39
预收款项	18	15,221,498.17	13,187,052.23
合同负债			
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	19	19,984,975.46	14,769,594.94
应交税费	20	4,962,291.61	4,397,878.56
其他应付款	21	61,875,540.77	55,762,387.88
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	22	15,249,923.24	23,188,348.28
其他流动负债			
流动负债合计		264,890,585.50	308,845,494.28
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	23	15,378,008.28	68,955,953.45
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	24	11,605,927.70	12,502,857.66
长期应付职工薪酬			
预计负债	25	877,835.84	6,000,000.00

负债和所有者权益	注释号	期末数	上年年末数
递延收益	26	5,526,495.41	6,946,354.19
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		33,388,267.23	94,405,165.30
负债合计		298,278,852.73	403,250,659.58
所有者权益(或股东权益)：			
股本	27	157,350,000.00	157,350,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	28	319,405,903.55	319,405,903.55
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	29	78,278,549.81	65,742,787.51
一般风险准备			
未分配利润	30	450,345,966.80	354,667,399.29
归属于母公司所有者权益合计		1,005,380,420.16	897,166,090.35
少数股东权益		21,232,243.28	19,497,334.51
所有者权益合计		1,026,612,663.44	916,663,424.86
负债和所有者权益总计		1,324,891,516.17	1,319,914,084.44

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表

编制单位：广东燕塘乳业股份有限公司

单位：人民币元

资 产	注释号	期末数	上年年末数
流动资产：			
货币资金		65,857,757.75	57,663,305.34
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	1	91,663,504.79	70,576,823.12
应收款项融资			
预付款项		12,376,486.48	29,927,306.99
其他应收款	2	284,967,889.65	196,204,801.29
存货		64,371,539.36	56,201,037.82
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,565,797.19	5,419,896.29
流动资产合计		521,802,975.22	415,993,170.85
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			40,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3	439,069,175.00	438,169,175.00
其他权益工具投资		42,800,000.00	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		151,633,464.48	166,092,269.66
在建工程		2,266,810.58	3,618,222.13
生产性生物资产		37,620,804.39	38,861,762.48
油气资产			
使用权资产			
无形资产		1,104,021.13	1,078,703.82
开发支出			
商誉			

资 产	注释号	期末数	上年年末数
长期待摊费用			
递延所得税资产		2,814,541.98	2,825,490.31
其他非流动资产		867,372.08	300,512.00
非流动资产合计		678,176,189.64	690,946,135.40
资产总计		1,199,979,164.86	1,106,939,306.25

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表（续）

编制单位：广东燕塘乳业股份有限公司

单位：人民币元

负债和所有者权益	注释号	期末数	上年年末数
流动负债：			
短期借款		21,900,000.00	32,800,000.00
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		68,966,466.12	87,393,642.99
预收款项		7,957,700.97	9,671,114.90
合同负债			
应付职工薪酬		11,900,349.12	9,654,242.01
应交税费		3,001,649.51	2,241,703.97
其他应付款		55,464,517.23	42,126,113.08
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,111,111.11	1,111,111.11
其他流动负债			
流动负债合计		170,301,794.06	184,997,928.06
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		1,003,277.45	1,989,118.40
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		3,270,001.94	4,170,791.39
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,273,279.39	6,159,909.79
负债合计		174,575,073.45	191,157,837.85
所有者权益(或股东权益)：			
股本		157,350,000.00	157,350,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			

负债和所有者权益	注释号	期末数	上年年末数
永续债			
资本公积		325,223,593.36	325,223,593.36
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		78,278,549.81	65,742,787.51
未分配利润		464,551,948.24	367,465,087.53
所有者权益合计		1,025,404,091.41	915,781,468.40
负债和所有者权益总计		1,199,979,164.86	1,106,939,306.25

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合 并 利 润 表

编制单位：广东燕塘乳业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上期数
一、营业总收入		1,470,757,199.10	1,297,195,799.52
其中：营业收入	1	1,470,757,199.10	1,297,195,799.52
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		1,324,164,462.27	1,231,869,290.34
其中：营业成本	1	953,240,230.78	884,030,522.64
利息支出		-	-
手续费及佣金支出		-	-
退保金		-	-
赔付支出净额		-	-
提取保险合同准备金净额		-	-
保单红利支出		-	-
分保费用		-	-
税金及附加	2	8,542,433.40	8,104,008.19
销售费用	3	266,090,448.86	247,410,456.89
管理费用	4	79,462,873.36	76,036,032.49
研发费用	5	10,981,321.83	9,557,070.22
财务费用	6	5,847,154.04	6,731,199.91
其中：利息费用		5,848,393.77	6,949,347.41
利息收入		814,935.00	987,051.82
加：其他收益	7	7,414,080.07	6,853,791.11
投资收益（损失以“-”号填列）	8	1,258,172.86	1,165,849.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	9	-1,748,916.28	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	10	-837,185.98	-2,997,170.48
资产处置收益（损失以“-”号填列）	11	-2,949,403.90	-2,593,572.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		149,729,483.60	67,755,407.50
加：营业外收入	12	2,113,896.40	358,164.47
减：营业外支出	13	5,913,955.52	14,630,202.96
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		145,929,424.48	53,483,369.01
减：所得税费用	14	18,745,185.90	8,153,337.99
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		127,184,238.58	45,330,031.02

项 目	注释号	本期数	上期数
(一) 按经营持续性分类:		-	-
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		127, 184, 238. 58	45, 330, 031. 02
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. 归属于母公司所有者的净利润 (净亏损以“-”号填列)		123, 949, 329. 81	42, 200, 872. 58
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)		3, 234, 908. 77	3, 129, 158. 44
六、其他综合收益的税后净额		-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-	-
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额		-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动		-	-
5. 其他		-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
2. 其他债权投资公允价值变动		-	-
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	-
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-
6. 其他债权投资信用减值准备		-	-
7. 现金流量套期储备 (现金流量套期损益的有效部分)		-	-
8. 外币财务报表折算差额		-	-
9. 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		127, 184, 238. 58	45, 330, 031. 02
归属于母公司所有者的综合收益总额		123, 949, 329. 81	42, 200, 872. 58
归属于少数股东的综合收益总额		3, 234, 908. 77	3, 129, 158. 44
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益		0. 79	0. 27
(二) 稀释每股收益		0. 79	0. 27

法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

母公司利润表

编制单位：广东燕塘乳业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上期数
一、营业收入	1	1, 285, 565, 214. 68	1, 135, 432, 253. 69
减：营业成本		900, 610, 264. 28	814, 024, 082. 40
税金及附加		5, 411, 634. 84	6, 305, 830. 65
销售费用		204, 408, 624. 17	191, 022, 445. 04
管理费用		50, 323, 219. 42	46, 858, 589. 18
研发费用		8, 900, 303. 72	7, 388, 396. 32
财务费用		2, 256, 245. 79	1, 838, 994. 80
其中：利息费用		2, 361, 735. 69	2, 125, 842. 96
利息收入		645, 226. 44	809, 734. 12
加：其他收益		5, 686, 341. 45	5, 659, 215. 61
投资收益（损失以“-”号填列）	2	22, 508, 172. 86	21, 765, 849. 69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-	-
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）		-778, 485. 93	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）		126, 200. 81	-3, 141, 544. 00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-454, 408. 92	-2, 050, 922. 34
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		140, 742, 742. 73	90, 226, 514. 26
加：营业外收入		2, 028, 894. 72	293, 193. 70
减：营业外支出		2, 006, 431. 59	910, 333. 01
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		140, 765, 205. 86	89, 609, 374. 95
减：所得税费用		15, 407, 582. 85	6, 123, 098. 49
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		125, 357, 623. 01	83, 486, 276. 46
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		125, 357, 623. 01	83, 486, 276. 46
（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		-	-

项 目	注释号	本期数	上期数
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. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	-
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-
6. 其他债权投资信用减值准备		-	-
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		-	-
8. 外币财务报表折算差额		-	-
9. 其他		-	-
六、综合收益总额		125,357,623.01	83,486,276.46
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

编制单位：广东燕塘乳业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
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		1,625,729,158.26	1,451,433,377.39
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			
收到其他与经营活动有关的现金	1	12,799,482.37	39,492,567.74
经营活动现金流入小计		1,638,528,640.63	1,490,925,945.13
购买商品、接受劳务支付的现金		974,778,130.08	909,303,612.15
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		154,373,940.36	152,089,589.48
支付的各项税费		67,525,943.99	83,058,003.13
支付其他与经营活动有关的现金	2	223,696,327.56	207,028,988.09
经营活动现金流出小计		1,420,374,341.99	1,351,480,192.85
经营活动产生的现金流量净额		218,154,298.64	139,445,752.28
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		1,258,172.86	1,165,849.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		13,052,465.40	12,142,800.25
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		14,310,638.26	13,308,649.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付		110,524,219.78	138,641,928.80

项 目	注释号	本期数	上年同期数
的现金			
投资支付的现金		2,800,000.00	
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		113,324,219.78	138,641,928.80
投资活动产生的现金流量净额		-99,013,581.52	-125,333,278.86
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		60,000,000.00	104,952,418.48
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		60,000,000.00	104,952,418.48
偿还债务支付的现金		133,163,337.11	57,768,690.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		22,599,566.87	100,936,241.17
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,500,000.00	400,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	3	10,235,455.19	5,357,932.72
筹资活动现金流出小计		165,998,359.17	164,062,864.26
筹资活动产生的现金流量净额		-105,998,359.17	-59,110,445.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		13,142,357.95	-44,997,972.36
加：期初现金及现金等价物余额		82,598,504.70	127,596,477.06
六、期末现金及现金等价物余额		95,740,862.65	82,598,504.70

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司的法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母公司现金流量表

编制单位：广东燕塘乳业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
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		1,398,890,796.68	1,240,662,261.44
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		14,958,206.07	40,983,024.07
经营活动现金流入小计		1,413,849,002.75	1,281,645,285.51
购买商品、接受劳务支付的现金		981,612,891.16	873,356,599.79
支付给职工以及为职工支付的现金		103,469,413.25	103,362,611.18
支付的各项税费		50,700,784.46	72,154,539.40
支付其他与经营活动有关的现金		236,183,282.44	197,430,123.59
经营活动现金流出小计		1,371,966,371.31	1,246,303,873.96
经营活动产生的现金流量净额		41,882,631.44	35,341,411.55
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			600,000.00
取得投资收益收到的现金		22,508,172.86	22,504,795.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,869,976.01	8,948,920.05
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		30,378,148.87	32,053,715.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		24,782,654.02	32,499,679.23
投资支付的现金		3,700,000.00	13,900,000.00
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		28,482,654.02	46,399,679.23
投资活动产生的现金流量净额		1,895,494.85	-14,345,964.03
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		60,000,000.00	81,100,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		60,000,000.00	81,100,000.00
偿还债务支付的现金		70,900,000.00	48,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		18,019,805.34	96,317,526.99
支付其他与筹资活动有关的现金		6,663,868.54	1,300,000.00
筹资活动现金流出小计		95,583,673.88	145,917,526.99
筹资活动产生的现金流量净额		-35,583,673.88	-64,817,526.99

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		8,194,452.41	-43,822,079.47
加：期初现金及现金等价物余额		57,663,305.34	101,485,384.81
六、期末现金及现金等价物余额		65,857,757.75	57,663,305.34

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表

编制单位：广东燕塘乳业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数											
	实收资本 （或股本）	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	少数股东 权益	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年年末余额	157,350,000.00				319,405,903.55				65,742,787.51	354,667,399.29	19,497,334.51	916,663,424.86
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年初余额	157,350,000.00				319,405,903.55				65,742,787.51	354,667,399.29	19,497,334.51	916,663,424.86
三、本期增减变动金额（减少以 “-”号填列）									12,535,762.30	95,678,567.51	1,734,908.77	109,949,238.58
（一）综合收益总额										123,949,329.81	3,234,908.77	127,184,238.58
（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									12,535,762.30	-28,270,762.30	-1,500,000.00	-17,235,000.00

项 目	本期数											
	实收资本 (或股本)	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	少数股东 权益	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
1. 提取盈余公积									12,535,762.30	-12,535,762.30		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-15,735,000.00	-1,500,000.00	-17,235,000.00
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	157,350,000.00				319,405,903.55				78,278,549.81	450,345,966.80	21,232,243.28	1,026,612,663.44

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表

编制单位：广东燕塘乳业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	上年同期数											
	实收资本 （或股本）	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	少数股东 权益	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年年末余额	157,350,000.00				319,405,903.55				57,394,159.86	415,225,154.36	17,168,176.07	966,543,393.84
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年年初余额	157,350,000.00				319,405,903.55				57,394,159.86	415,225,154.36	17,168,176.07	966,543,393.84
三、本期增减变动金额（减少以 “－”号填列）									8,348,627.65	-60,557,755.07	2,329,158.44	-49,879,968.98
（一）综合收益总额										42,200,872.58	3,129,158.44	45,330,031.02
（二）所有者投入和减少资本											-400,000.00	-400,000.00
1. 所有者投入的普通股											-400,000.00	-400,000.00
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									8,348,627.65	-102,758,627.65	-400,000.00	-94,810,000.00

项 目	上年同期数											
	实收资本 (或股本)	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	少数股东 权益	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
1. 提取盈余公积									8,348,627.65	-8,348,627.65		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-94,410,000.00	-400,000.00	-94,810,000.00
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	157,350,000.00				319,405,903.55				65,742,787.51	354,667,399.29	19,497,334.51	916,663,424.86

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母 公 司 股 东 权 益 变 动 表

编制单位：广东燕塘乳业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数										
	实收资本 (或股本)	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	157,350,000.00				325,223,593.36				65,742,787.51	367,465,087.53	915,781,468.40
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	157,350,000.00				325,223,593.36				65,742,787.51	367,465,087.53	915,781,468.40
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									12,535,762.30	97,086,860.71	109,622,623.01
（一）综合收益总额										125,357,623.01	125,357,623.01
（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									12,535,762.30	-28,270,762.30	-15,735,000.00
1. 提取盈余公积									12,535,762.30	-12,535,762.30	
2. 对所有者（或股东）的分配										-15,735,000.00	-15,735,000.00
3. 其他											

项 目	本期数										
	实收资本 （或股本）	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	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	157,350,000.00				325,223,593.36				78,278,549.81	464,551,948.24	1,025,404,091.41

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母 公 司 股 东 权 益 变 动 表 (续)

编制单位：广东燕塘乳业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	上年同期数										
	实收资本 （或股本）	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	157,350,000.00				325,223,593.36				57,394,159.86	386,737,438.72	926,705,191.94
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	157,350,000.00				325,223,593.36				57,394,159.86	386,737,438.72	926,705,191.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									8,348,627.65	-19,272,351.19	-10,923,723.54
（一）综合收益总额										83,486,276.46	83,486,276.46
（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									8,348,627.65	-102,758,627.65	-94,410,000.00
1. 提取盈余公积									8,348,627.65	-8,348,627.65	
2. 对所有者（或股东）的分配										-94,410,000.00	-94,410,000.00

项 目	上年同期数										
	实收资本 （或股本）	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
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	157,350,000.00				325,223,593.36				65,742,787.51	367,465,087.53	915,781,468.40

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

一、公司基本情况

广东燕塘乳业股份有限公司(以下简称公司或本公司),前身系广东燕塘乳业有限公司,于1994年4月在广东省工商行政管理局登记注册,总部位于广东省广州市。公司现持有统一社会信用代码为91440000617435581X的营业执照,注册资本157,350,000.00元,股份总数157,350,000股(每股面值1元)。其中,有限售条件的流通股份:A股1,863,230股;无限售条件的流通股份A股155,486,770股。公司股票已于2014年11月24日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属液体乳及乳制品制造业行业。主要经营活动为液体乳及乳制品的研发、生产和销售。产品主要有:液体乳及乳制品。

本财务报表业经公司2020年4月17日第四届董事会第二次会议批准对外报出。

本公司将广东燕隆乳业科技有限公司、湛江燕塘乳业有限公司、汕头市燕塘乳业有限公司、湛江燕塘澳新牧业有限公司、陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司、广东燕塘冷冻食品有限公司、广州燕塘优鲜达电子商务有限公司等7家子公司纳入本期合并财务报表范围,情况详见本财务报表附注六之说明。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

重要提示:本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、固定资产折旧、无形资产摊销、生产性生物资产折旧、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司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份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，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，经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。

（六）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（七）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

（八）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（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；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损

益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 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；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，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债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转

移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司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，分别下列情况处理：（1）未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；（2）保留了对该金融资产控制的，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产在终止确认日的账面价值；（2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

(1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对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投资、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于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的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司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，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，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。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其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，公司按照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，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益

的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

(2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联往来组合	款项性质	

(3) 按组合计量预期信用损失的应收款项

1) 具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款——账龄组合	账龄	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
应收账款——合并范围内关联往来组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

2) 应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率(%)
1 年以内（含，下同）	5
1-2 年	30
2-3 年	50
3 年以上	100

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（九）存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、消耗性生物资产等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

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

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

对于不可重复使用的包装物采用一次摊销法摊销，对于可重复使用的包装物采用分次摊销法摊销。

（十）长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始

投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

(十一) 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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	年限平均法	25	3-5	3.9-3.8
机器设备	年限平均法	12	3-5	7.9-8.1
运输设备	年限平均法	10	3-5	9.5-9.7
其他设备	年限平均法	5	3-5	19-19.4

3. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；(2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分 [通常占租赁资产使用寿命的 75%以上（含 75%）]；(4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上（含 90%）]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上（含 90%）]；(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

(十二) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程

按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

（十三）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者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，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十四）生物资产

1. 生物资产是指有生命的动物和植物，包括消耗性生物资产、生产性生物资产。本公司的生产性生物资产指为生产鲜牛奶而养殖的奶牛。生物资产同时满足下列条件时予以确认：

（1）因过去的交易或者事项对其拥有或者控制；（2）与其有关的经济利益很可能流入公司；

(3) 其成本能够可靠计量时予以确认。消耗性生物资产的会计政策详见附注三、(九)。

2. 各类生产性生物资产的折旧方法

对达到预定生产经营目的（成龄）的生产性生物资产采用平均年限法计算折旧，预计残值率为资产原值的 5%，折旧年限为 6 年，年折旧率为 15.83%。

(十五) 无形资产

1. 无形资产包括信息系统软件、土地使用权、著作权等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
信息系统软件	5
土地使用权	50
著作权	5

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(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。

(十六) 部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(十七) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十八）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列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：（1）公司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；（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（十九）预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司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初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十）收入

1. 收入确认原则

（1）销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

（3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2. 收入确认的具体方法

公司具体的销售收入确认方法：除代销外是在产品送货单已经开出，产品已经从仓库中发出时确认收入；代销收入确认方法为根据对方提供的结算单确认收入。

（二十一）政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。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，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

（二十二）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项

目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间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，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（二十三）租赁

1. 经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2. 融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

（二十四）重要会计政策和会计估计变更

重要会计政策变更

1. 企业会计准则变化引起的会计政策变更

(1) 本公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号)和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表, 此项会计政策变更采用追溯调整法。

2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下:

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	57,585,325.75	应收票据	
		应收账款	57,585,325.75
应付票据及应付账款	164,740,232.39	应付票据	
		应付账款	164,740,232.39

(2) 本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定, 对可比期间信息不予调整, 首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式, 确定了三个主要的计量类别: 摊余成本; 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益; 以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式, 以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益, 但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益, 但股利收入计入当期损益), 且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”, 适用于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、租赁应收款。

1) 执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下:

项 目	资产负债表		
	2018 年 12 月 31 日	新金融工具准则 调整影响	2019 年 1 月 1 日
可供出售金融资产	40,000,000.00	-40,000,000.00	

其他权益工具投资		40,000,000.00	40,000,000.00
其他应付款	55,762,387.88	-174,051.19	55,588,336.69
短期借款	32,800,000.00	48,341.79	32,848,341.79
长期借款	68,955,953.45	125,709.40	69,081,662.85

2) 2019年1月1日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

项 目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本（贷款和应收款项）	82,622,921.90	摊余成本	82,622,921.90
应收账款	摊余成本（贷款和应收款项）	57,585,325.75	摊余成本	57,585,325.75
其他应收款	摊余成本（贷款和应收款项）	2,038,939.45	摊余成本	2,038,939.45
可供出售金融资产	以成本计量（可供出售类资产）	40,000,000.00	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（指定）	40,000,000.00
短期借款	摊余成本（其他金融负债）	32,800,000.00	摊余成本	32,925,709.40
应付账款	摊余成本（其他金融负债）	164,740,232.39	摊余成本	164,740,232.39
其他应付款	摊余成本（其他金融负债）	55,762,387.88	摊余成本	55,588,336.69
一年内到期的非流动负债	摊余成本（其他金融负债）	23,188,348.28	摊余成本	23,188,348.28
长期借款	摊余成本（其他金融负债）	68,955,953.45	摊余成本	69,004,295.24
长期应付款	摊余成本（其他金融负债）	12,502,857.66	摊余成本	12,502,857.66

3) 2019年1月1日，公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则 列示的账面价值 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则列 示的账面价值(2019 年1月1日)
-----	--------------------------------------	-----	------	------------------------------------

A. 金融资产				
a. 摊余成本				
货币资金	82,622,921.90			82,622,921.90
应收账款	57,585,325.75			57,585,325.75
其他应收款	2,038,939.45			2,038,939.45
以摊余成本计量的 总金融资产	142,247,187.10			142,247,187.10
b. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益				
可供出售金融资产				
按原 CAS22 列示的 余额	40,000,000.00			
减：转出至以公允价 值计量且其变动计 入其他综合收益—— 权益工具投资(新 CAS22)		-40,000,000.00		
按新 CAS22 列示的 余额				
其他权益工具投资				
按原 CAS22 列示的 余额				
加：自可供出售金融 资产 (原 CAS22)转入—— 指定		40,000,000.00		
按新 CAS22 列示的 余额				40,000,000.00
以公允价值计量且 其变动计入其他综 合收益的总金融资 产	40,000,000.00			40,000,000.00
B. 金融负债				
a. 摊余成本				
短期借款				
按原 CAS22 列示的 余额	32,800,000.00			

加：自其他应付款 （应付利息）转入		48,341.79		
按新 CAS22 列示的 余额				32,848,341.79
应付账款	164,740,232.39			164,740,232.39
其他应付款				
按原 CAS22 列示的 余额	55,762,387.88			
减：转入长、短期借 款（应付利息）		-174,051.19		
按新 CAS22 列示的 余额				55,588,336.69
一年内到期的非流 动负债	23,188,348.28			23,188,348.28
长期借款				
按原 CAS22 列示的 余额	68,955,953.45			
减：转入长期借款 （应付利息）		125,709.40		
按新 CAS22 列示的 余额				69,081,662.85
长期应付款	12,502,857.66			12,502,857.66
以摊余成本计量的 总金融负债	363,949,779.66			363,949,779.66

4) 2019 年 1 月 1 日，公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则计提 损失准备/按或有事项 准则确认的预计负债 (2018 年 12 月 31 日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则 计提损失准备 (2019 年 1 月 1 日)
应收账款	3,442,246.87			3,442,246.87
其他应收款	624,312.36			624,312.36

(3) 本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行经修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行经修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	16%、13%、11%、10%、9%、6%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
广东燕塘乳业股份有限公司	15%
广东燕塘乳业股份有限公司红五月良种奶牛场分公司	免税
湛江燕塘澳新牧业有限公司	免税
陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	免税
湛江燕塘乳业有限公司	15%
汕头市燕塘乳业有限公司	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

(二) 税收优惠

1. 增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，农业生产者销售自产农产品免征增值税，广东燕塘乳业股份有限公司红五月良种奶牛场分公司和湛江燕塘澳新牧业有限公司销售自产农产品享受免征增值税的优惠政策。

2. 企业所得税

根据自 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法实施条例》及《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)，公司及子公司奶类初加工项目产品的所得享受免征企业所得税的优惠政策。

根据自 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，企业从事牲畜饲养的所得免征企业所得税。广东燕塘乳业股份有限公司红五月良种奶牛场分公司、湛江燕塘澳新牧业有限公司以及陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司从事奶牛饲养的所得享受免征企业所得税的优惠政策。

根据广东省高新技术企业协会 2019 年 12 月 2 日公布的《关于公示广东省 2019 年第二批拟认定高新技术企业名单的通知》，公司已通过高新技术企业认定复审，减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

子公司湛江燕塘乳业有限公司于 2017 年 12 月 11 日取得编号为 GR 201744011424 的高新技术企业证书，有效期为三年，享受 15% 的高新技术企业所得税优惠税率，优惠政策期限为 2017 年-2019 年。

根据《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）有关规定，自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，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。

五、合并财务报表项目注释

本财务报表附注的期初数指财务报表上年年末数按新金融工具准则调整后的 2019 年 1 月 1 日的数据。

（一）合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

（1）明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	65,117.50	56,588.60
银行存款	94,818,333.15	79,565,575.92
其他货币资金	1,044,484.31	3,000,757.38
合 计	95,927,934.96	82,622,921.90

（2）其他说明

期末其他货币资金中有 187,072.31 元为信用证保证金，使用受限。

2. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	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					
按组合计提坏账准备	83,559,654.02	100.00	4,930,477.72	5.90	78,629,176.30
合 计	83,559,654.02	100.00	4,930,477.72	5.90	78,629,176.30

(续上表)

种 类	期初数				
	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					
按组合计提坏账准备	61,027,572.62	100.00	3,442,246.87	5.64	57,585,325.75
合 计	61,027,572.62	100.00	3,442,246.87	5.64	57,585,325.75

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	81,058,249.40	4,052,912.47	5.00
1-2 年	1,992,833.93	597,850.19	30.00
2-3 年	457,711.27	228,855.64	50.00
3 年以上	50,859.42	50,859.42	100.00
小 计	83,559,654.02	4,930,477.72	5.90

(2) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	3,442,246.87	1,482,892.76	5,338.09					4,930,477.72
小 计	3,442,246.87	1,482,892.76	5,338.09					4,930,477.72

(3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
沃尔玛(中国)投资有限公司	8,543,533.85	10.22	427,176.69
广州易初莲花连锁超市有限公司	7,916,646.13	9.47	435,691.95
北京京东世纪信息技术有限公司	6,171,219.13	7.39	308,560.96
家乐福有限公司	4,859,178.15	5.82	242,958.91
华润万家有限公司	4,544,162.03	5.44	227,208.10
小 计	32,034,739.29	38.34	1,641,596.61

3. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例(%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例(%)	减值准备	账面价值
1 年以内	15,697,707.02	94.30		15,697,707.02	32,144,430.41	97.03		32,144,430.41
1-2 年	626,817.21	3.77		626,817.21	796,725.72	2.40		796,725.72
2-3 年	222,918.05	1.34		222,918.05	140,329.30	0.43		140,329.30
3 年以上	98,770.10	0.59		98,770.10	47,811.60	0.14		47,811.60
合 计	16,646,212.38	100.00		16,646,212.38	33,129,297.03	100.00		33,129,297.03

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
康美包(苏州)有限公司	10,314,061.00	61.96
中国石化销售股份有限公司	1,444,933.88	8.68
烟台市弘昊商贸有限公司	429,302.75	2.58
广州市铭慧机械股份有限公司	328,814.23	1.98
广东省红五月农场	211,166.71	1.27
小 计	12,728,278.57	76.47

4. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	2,668,107.23	100.00	890,335.88	33.37	1,777,771.35
其中：应收利息					
应收股利					
其他应收款	2,668,107.23	100.00	890,335.88	33.37	1,777,771.35
合 计	2,668,107.23	100.00	890,335.88	33.37	1,777,771.35

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	2,663,251.81	100.00	624,312.36	23.44	2,038,939.45
其中：应收利息	12,270.83	0.46			12,270.83
应收股利					
其他应收款	2,650,980.98	99.54	624,312.36	23.55	2,026,668.62
合 计	2,663,251.81	100.00	624,312.36	23.44	2,038,939.45

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	2,668,107.23	890,335.88	33.37
其中：1 年以内	1,348,045.78	67,402.28	5.00
1-2 年	253,368.98	76,010.70	30.00
2-3 年	639,539.11	319,769.54	50.00
3 年以上	427,153.36	427,153.36	100.00
小 计	2,668,107.23	890,335.88	33.37

(2) 坏账准备变动情况

项 目	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	整个存续期预 期信用损失(已	

		信用减值)	发生信用减值)	
期初余额	73,543.08	212,036.57	338,732.71	624,312.36
期初余额在本期	——	——	——	——
--转入第二阶段	-12,668.45	12,668.45		
--转入第三阶段	-2,500.00	-191,861.73	194,361.73	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	9,027.65	43,167.41	213,828.46	266,023.52
本期收回				
本期转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	67,402.28	76,010.70	746,922.90	890,335.88

(3) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
应收利息-定期存款		12,270.83
往来款	63,458.47	90,268.80
押金及保证金	1,464,570.80	1,017,792.27
保险赔偿款	545,000.00	309,000.00
备用金及其他	595,077.96	1,233,919.91
合 计	2,668,107.23	2,663,251.81

(4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备
阳光农业相互保险公司	保险赔偿款	545,000.00	1 年以内	20.43	27,250.00
江西牛牛乳业有限责任公司	押金及保证金	250,000.00	2-3 年	9.37	125,000.00
广州千鲜电子商务有限公司	押金及保证金	153,760.30	0-3 年	5.76	31,656.50

浙江天猫网络有限公司	押金及保证金	102,800.00	0-2 年	3.85	12,634.75
广东粤垦物业管理有限公司	押金及保证金	59,625.42	0-2 年	2.23	11,150.00
小 计		1,111,185.72		41.64	207,691.25

5. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	56,867,620.69	1,530,103.68	55,337,517.01	55,706,751.68	2,387,650.36	53,319,101.32
包装物	28,218,937.98	361,218.48	27,857,719.50	29,426,690.04		29,426,690.04
低值易耗品	1,547,041.51		1,547,041.51	923,673.51		923,673.51
产成品	21,357,071.41		21,357,071.41	18,413,246.64		18,413,246.64
消耗性生物资产	102,330.98		102,330.98	104,618.19		104,618.19
委托加工物资	310,282.81		310,282.81	336,809.49		336,809.49
发出商品	2,143,158.77		2,143,158.77	345,959.59		345,959.59
合 计	110,546,444.15	1,891,322.16	108,655,121.99	105,257,749.14	2,387,650.36	102,870,098.78

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转销	其他	
原材料	2,387,650.36	602,168.31		1,459,714.99		1,530,103.68
包装物		361,218.48				361,218.48
小 计	2,387,650.36	963,386.79		1,459,714.99		1,891,322.16

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项 目	确定可变现净值的具体依据	本期转销存货跌价准备的原因
原材料	相关产成品估计售价减去至完工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确定可变现净值	本期已将期初计提存货跌价准备的存货进行报废

6. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
待抵扣进项税额	69,331.14	3,430,864.66
预缴所得税	2,592,940.64	6,473,859.83
合 计	2,662,271.78	9,904,724.49

7. 其他权益工具投资

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数	本期股利收入	本期从其他综合收益转入留存收益的累计利得和损失	
				金额	原因
广东粤垦农业小额贷款股份有限公司	40,000,000.00				
广东省农垦集团财务有限公司	2,800,000.00				
合 计	42,800,000.00				

[注]：期初数与上年年末数上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三(二十四)1(2)之说明。

(2) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的原因

公司持有的广东粤垦农业小额贷款股份有限公司、广东省农垦集团财务有限公司股权非交易目的持有，公司选择将该项股权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。

8. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合 计
账面原值					
期初数	541,717,150.62	489,958,161.82	39,203,138.09	23,170,499.53	1,094,048,950.06
本期增加金额	1,369,422.77	26,005,274.01	1,503,459.76	2,868,120.04	31,746,276.58

1) 购置	179,339.00	14,823,950.91	1,503,459.76	2,037,878.31	18,544,627.98
2) 在建工程转入	1,190,083.77	10,750,490.60		830,241.73	12,770,816.10
3) 其他		430,832.50			430,832.50
本期减少金额	355,716.72	49,897,509.07	1,659,093.47	981,960.89	52,894,280.15
1) 处置或报废		49,466,676.57	1,659,093.47	981,960.89	52,107,730.93
2) 处置子公司减少					
3) 其他	355,716.72	430,832.50			786,549.22
期末数	542,730,856.67	466,065,926.76	39,047,504.38	25,056,658.68	1,072,900,946.49
累计折旧					-
期初数	68,450,157.72	140,669,200.44	18,657,414.65	9,209,354.13	236,986,126.94
本期增加金额	20,558,473.90	33,923,617.08	3,566,548.69	3,519,270.88	61,567,910.55
1) 计提	20,558,473.90	33,923,617.08	3,566,548.69	3,519,270.88	61,567,910.55
本期减少金额	-39,453.85	38,053,351.14	1,554,137.53	917,220.11	40,485,254.93
1) 处置或报废		38,148,385.72	1,474,604.11	862,265.10	40,485,254.93
2) 处置子公司减少					
3) 其他	-39,453.85	-95,034.58	79,533.42	54,955.01	
期末数	89,048,085.47	136,539,466.38	20,669,825.81	11,811,404.90	258,068,782.56
减值准备					
期初数		3,612,253.01	237,442.10	32,003.68	3,881,698.79
本期增加金额					
1) 计提					
本期减少金额		1,937,947.85	80,974.70	26,247.71	2,045,170.26
1) 处置或报废		1,937,947.85	80,974.70	26,247.71	2,045,170.26
期末数		1,674,305.16	156,467.40	5,755.97	1,836,528.53
账面价值					
期末账面价值	453,682,771.20	327,852,155.22	18,221,211.17	13,239,497.81	812,995,635.40
期初账面价值	473,266,992.90	345,676,708.37	20,308,281.34	13,929,141.72	853,181,124.33

(2) 融资租入固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	23,107,495.68	3,963,577.29		19,143,918.39
小 计	23,107,495.68	3,963,577.29		19,143,918.39

(3) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
燕隆乳制品生产基地	256,162,219.19	正在办理手续中
小 计	256,162,219.19	

9. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
湛江燕塘乳业二期扩建工程建筑工程	2,757,657.97		2,757,657.97	2,757,657.97		2,757,657.97
陆丰牧场建造工程	4,303,709.74		4,303,709.74	2,498,009.74		2,498,009.74
日产 600 吨乳品生产基地项目				354,052.24		354,052.24
设备安装工程	4,404,561.62		4,404,561.62	5,266,692.84		5,266,692.84
湛江澳新改造工程				55,393.00		55,393.00
龙洞冷库项目	1,996,360.58		1,996,360.58			
阳江牧场二期扩建工程	270,450.00		270,450.00			
湛江燕塘生产基地技改项目	11,512,961.95		11,512,961.95			
合 计	25,245,701.86		25,245,701.86	10,931,805.79		10,931,805.79

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
湛江燕塘乳业二期扩建工程建筑工程	390,636,900.00	2,757,657.97				2,757,657.97
陆丰牧场建	80,607,500.00	2,498,009.74	1,805,700.00			4,303,709.74

造工程						
日产 600 吨乳品生产基地项目	592,334,700.00	354,052.24	549,759.82	903,812.06		
设备安装工程		5,266,692.84	9,146,455.17	10,008,586.39		4,404,561.62
湛江澳新改造工程	1,858,417.65	55,393.00	1,803,024.65	1,858,417.65		
龙洞冷库项目	2,950,000.00		1,996,360.58			1,996,360.58
湛江燕塘生产基地技改项目	19,390,000.00		11,512,961.95			11,512,961.95
小 计		10,931,805.79	26,814,262.17	12,770,816.10		24,975,251.86

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
湛江燕塘乳业二期扩建工程建筑工程	0.71	0.71				自筹
陆丰牧场建设工程	100.00	100.00				自筹/银行借款
日产 600 吨乳品生产基地项目	100.00	100.00				自筹/银行借款
湛江澳新改造工程	100.00	100.00				自筹
龙洞冷库项目	67.67	67.67				自筹
湛江燕塘生产基地技改项目	59.38	59.38				自筹

10. 生产性生物资产

项 目	成母牛	青年牛	牛犊	合 计
账面原值				
期初数	86,067,632.34	29,125,837.90	5,359,518.55	120,552,988.79
本期增加金额	30,082,332.45	38,446,627.03	13,664,056.88	82,193,016.36
1) 外购				
2) 自行培育		24,503,652.85	13,664,056.88	38,167,709.73

3) 转群	30,082,332.45	13,942,974.18		44,025,306.63
本期减少金额	25,033,390.11	32,260,953.48	14,322,610.58	71,616,954.17
1) 处置	25,033,390.11	2,178,621.03	379,636.40	27,591,647.54
2) 转群		30,082,332.45	13,942,974.18	44,025,306.63
期末数	91,116,574.68	35,311,511.45	4,700,964.85	131,129,050.98
累计折旧				
期初数	26,825,959.84			26,825,959.84
本期增加金额	13,571,261.76			13,571,261.76
1) 计提	13,571,261.76			13,571,261.76
本期减少金额	11,492,810.79			11,492,810.79
1) 处置	11,492,810.79			11,492,810.79
期末数	28,904,410.81			28,904,410.81
账面价值				
期末账面价值	62,212,163.87	35,311,511.45	4,700,964.85	102,224,640.17
期初账面价值	59,241,672.50	29,125,837.90	5,359,518.55	93,727,028.95

11. 无形资产

项 目	信息系统软件	土地使用权	著作权	合 计
账面原值				
期初数	4,760,275.43	33,036,184.00		37,796,459.43
本期增加金额	405,660.38		50,000.00	455,660.38
1) 购置	405,660.38		50,000.00	455,660.38
本期减少金额				
1) 处置				
期末数	5,165,935.81	33,036,184.00	50,000.00	38,252,119.81
累计摊销				
期初数	3,681,571.61	5,038,289.06		8,719,860.67

本期增加金额	380,343.07	630,312.48	5,833.31	1,016,488.86
1) 计提	380,343.07	630,312.48	5,833.31	1,016,488.86
本期减少金额				
1) 处置				
期末数	4,061,914.68	5,668,601.54	5,833.31	9,736,349.53
账面价值				
期末账面价值	1,104,021.13	27,367,582.46	44,166.69	28,515,770.28
期初账面价值	1,078,703.82	27,997,894.94		29,076,598.76

12. 商誉

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初数	本期企业 合并形成	本期减少		期末数
			处置	其他	
湛江燕塘澳新牧业有限公司	397,571.49				397,571.49
合 计	397,571.49				397,571.49

13. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
租赁资产改造支出	148,669.59		80,361.84		68,307.75
合 计	148,669.59		80,361.84		68,307.75

14. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产
资产减值准备	6,985,708.20	1,003,259.06	9,530,166.76	1,476,215.57
费用时间性差异影响	12,726,804.03	1,895,223.36	9,969,782.04	1,493,851.17
合 计	19,712,512.23	2,898,482.42	19,499,948.80	2,970,066.74

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	1,698,732.77	
可抵扣亏损	35,268,336.93	36,748,573.69
小 计	36,967,069.70	36,748,573.69

(3) 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	期末数	期初数	备注
2021 年	3,740,215.27	3,775,863.32	
2022 年	8,804,084.57	8,904,461.85	
2023 年	14,894,676.16	24,068,248.52	
2024 年	7,829,360.93		
小 计	35,268,336.93	36,748,573.69	

15. 其他非流动资产

项 目	期末数	期初数
预付长期资产购置款	5,446,918.04	1,329,911.39
合 计	5,446,918.04	1,329,911.39

16. 短期借款

项 目	期末数	期初数[注]
信用借款	21,900,000.00	32,848,341.79
合 计	21,900,000.00	32,848,341.79

[注]：期初数与上年年末数（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注三(二十四)1(2)之说明。

17. 应付账款

项 目	期末数	期初数
应付货款	85,022,332.40	100,466,197.43

应付工程设备款	25,272,791.46	48,922,745.02
应付劳务款	15,401,232.39	15,351,289.94
合 计	125,696,356.25	164,740,232.39

18. 预收款项

项 目	期末数	期初数
货款	15,221,498.17	13,187,052.23
合 计	15,221,498.17	13,187,052.23

19. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	14,769,594.94	160,047,737.47	154,832,356.95	19,984,975.46
离职后福利—设定提存计划		8,622,085.53	8,622,085.53	
辞退福利		388,535.82	388,535.82	
合 计	14,769,594.94	169,058,358.82	163,842,978.30	19,984,975.46

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	14,331,836.24	136,105,626.73	131,078,708.35	19,358,754.62
职工福利费		7,412,297.57	7,412,297.57	
社会保险费		6,606,645.86	6,606,645.86	
其中：医疗保险费		5,177,300.96	5,177,300.96	
工伤保险费		61,970.03	61,970.03	
生育保险费		550,654.38	550,654.38	
补充医疗保险		141,168.22	141,168.22	
其他保险		675,552.27	675,552.27	
住房公积金	66,410.00	7,016,859.00	6,980,059.00	103,210.00

工会经费和职工教育经费	371,348.70	2,906,308.31	2,754,646.17	523,010.84
小 计	14,769,594.94	160,047,737.47	154,832,356.95	19,984,975.46

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		8,434,432.06	8,434,432.06	
失业保险费		187,653.47	187,653.47	
小 计		8,622,085.53	8,622,085.53	

20. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	3,077,175.48	2,616,997.40
企业所得税	525,223.58	860,245.76
城市维护建设税	215,309.90	183,189.82
教育费附加	92,275.67	78,509.93
地方教育附加	61,517.11	52,339.95
个人所得税	209,302.22	208,269.94
土地使用税	53,579.10	108,000.00
房产税	661,536.22	221,554.76
印花税及其他	66,372.33	68,771.00
合 计	4,962,291.61	4,397,878.56

21. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
押金及保证金	30,049,996.35	29,806,082.83
预计促销款项	29,130,566.23	12,752,604.56
往来款及其他	2,694,978.19	7,654,669.65
定增认购保证金		5,374,979.65
合 计	61,875,540.77	55,588,336.69

[注]：期初数与上年年末数（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注三(二十四)1(2)之说明。

22. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	10,290,991.12	18,937,380.76
一年内到期的长期应付款	4,958,932.12	4,250,967.52
合 计	15,249,923.24	23,188,348.28

23. 长期借款

项 目	期末数	期初数[注]
保证借款	15,378,008.28	69,081,662.85
合 计	15,378,008.28	69,081,662.85

[注]：期初数与上年年末数（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注三(二十四)1(2)之说明。

24. 长期应付款

项 目	期末数	期初数
分期付款购买固定资产	3,627,183.74	1,989,118.40
融资租入固定资产	7,978,743.96	10,513,739.26
合 计	11,605,927.70	12,502,857.66

25. 预计负债

项 目	期末数	期初数	形成原因
复垦费	877,835.84	6,000,000.00	子公司陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司收到广东省自然资源厅出具的《行政处罚决定书》（粤自然资案处（罚）[2019]1 号），责成广东农垦总局、燕塘乳业和铜锣湖农场配合属地自然资源主管部门在铜锣湖农场范围内按基本农田标准要求复垦被损毁面积相等的基本农田，复垦后由

			汕尾市自然资源部门和农业农村部门按相关程序 and 规定进行验收。公司对该处罚中的复垦费进行了预计。
合 计	877,835.84	6,000,000.00	

26. 递延收益

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	6,946,354.19	4,585,552.00	6,005,410.78	5,526,495.41	收到与资产相关及用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的政府补助
合 计	6,946,354.19	4,585,552.00	6,005,410.78	5,526,495.41	

(2) 政府补助明细情况

项 目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入当期损益或冲减相关成本金额[注]	期末数	与资产相关/ 与收益相关
农垦总局农机补贴款	874,861.29		186,503.92	688,357.37	与资产相关
环境保护专项资金	70,412.61		20,833.44	49,579.17	与资产相关
质量安全溯源平台专项资金	67,500.00		11,250.00	56,250.00	与资产相关
污染治理项目及设施改造	72,482.32		7,810.68	64,671.64	与资产相关
全谷物酸奶产业化关键技术及功能研究	91,399.68		10,548.72	80,850.96	与资产相关
乳制品智能冷链物流关键技术示范	450,000.00		210,670.21	239,329.79	与资产相关/ 与收益相关
乳蛋白-桑椹多酚加合物形成机制及其胃肠消化特性与应用		240,000.00	170,801.74	69,198.26	与收益相关
农业生产保险补贴	276,960.00	4,345,552.00	4,622,512.00		与收益相关
标准化规模养殖项目	895,541.17		128,240.88	767,300.29	与资产相关
农垦总局奶牛养殖技术推广款	65,536.59		9,531.42	56,005.17	与资产相关
土地治理（农业综合开发项目）	649,431.03		47,638.44	601,792.59	与资产相关
2009 无菌包技改扩产项目	506,000.00		138,000.00	368,000.00	与资产相关

2010 无菌包技改扩产项目	266,666.44		66,666.72	199,999.72	与资产相关
2017 年扶持企业发展技改专项资金	532,500.00		45,000.00	487,500.00	与资产相关
2015 年规模化禽畜养殖业“以奖促减”资金	391,890.46		59,166.72	332,723.74	与资产相关
广东省 2015 年中央财政农业机械购置补贴	32,375.00		5,250.00	27,125.00	与资产相关
牛流行热综合防控技术研究与应用	38,269.00		36,994.05	1,274.95	与收益相关
广东省 2017 年中央财政农业机械购置补贴	80,250.00		9,000.00	71,250.00	与资产相关
湛江市畜禽名优特产品开发推广资金	15,000.00		15,000.00		与收益相关
畜禽标准化养殖项目补贴 2016	1,169,278.56		103,991.88	1,065,286.68	与资产相关
直属垦区文化信息资源建设	400,000.04		99,999.96	300,000.08	与资产相关
小 计	6,946,354.19	4,585,552.00	6,005,410.78	5,526,495.41	

[注]：政府补助本期计入当期损益情况详见本财务报表附注五(五)2 之说明。

27. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	157,350,000.00						157,350,000.00

28. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	319,405,903.55			319,405,903.55
合 计	319,405,903.55			319,405,903.55

29. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	65,742,787.51	12,535,762.30		78,278,549.81
合 计	65,742,787.51	12,535,762.30		78,278,549.81

注：公司本期按母公司当年净利润的 10%计提法定盈余公积。

30. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	354,667,399.29	415,225,154.36
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	354,667,399.29	415,225,154.36
加：本期归属于母公司所有者的净利润	123,949,329.81	42,200,872.58
减：提取法定盈余公积	12,535,762.30	8,348,627.65
应付普通股股利	15,735,000.00	94,410,000.00
期末未分配利润	450,345,966.80	354,667,399.29

(2) 其他说明

公司 2018 年度股东大会审议通过《关于审议 2018 年年度利润分配预案的议案》，以公司总股本 157,350,000.00 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.00 元人民币（含税）。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,456,357,970.99	941,958,698.76	1,285,446,205.65	874,420,351.89
其他业务	14,399,228.11	11,281,532.02	11,749,593.87	9,610,170.75
合 计	1,470,757,199.10	953,240,230.78	1,297,195,799.52	884,030,522.64

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	3,129,199.15	3,517,690.29
教育费附加	1,341,085.31	1,507,604.78

地方教育附加	894,056.88	1,005,069.85
印花税	855,284.13	721,097.30
房产税	2,111,005.41	947,958.31
土地使用税	166,428.36	300,866.32
其他税费	45,374.16	103,721.34
合 计	8,542,433.40	8,104,008.19

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	42,175,886.24	30,440,728.47
运输费	95,691,987.06	88,876,626.95
广告宣传及促销费用	102,134,951.80	99,878,185.32
办公及修理费	2,679,523.94	2,334,439.28
业务招待费	1,038,848.23	698,332.58
折旧费	2,887,288.17	2,074,561.57
差旅费	5,214,602.74	4,838,619.43
商品损耗费	3,972,700.93	4,671,085.23
物料消耗	6,233,599.72	9,635,952.44
其他费用	4,061,060.03	3,961,925.62
合 计	266,090,448.86	247,410,456.89

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	37,706,029.73	34,243,034.96
办公费	15,011,311.99	15,248,534.22
差旅费	1,269,423.74	1,378,410.88
业务招待费	855,360.76	965,968.83
折旧费及摊销	14,034,723.27	12,625,988.50

物料消耗	611,901.69	1,781,484.88
聘请中介机构费	3,797,174.10	3,535,221.22
其他费用	6,176,948.08	6,257,389.00
合 计	79,462,873.36	76,036,032.49

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	6,668,471.73	6,613,363.73
直接投入	1,494,694.31	1,565,550.31
折旧与摊销	1,321,550.92	228,683.63
其他费用	1,496,604.87	1,149,472.55
合 计	10,981,321.83	9,557,070.22

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	5,848,393.77	6,949,347.41
减：利息收入	814,935.00	987,051.82
汇兑损益	12,379.42	-1,383.18
手续费及其他	801,315.85	770,287.50
合 计	5,847,154.04	6,731,199.91

7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助[注]	1,160,102.99	528,970.84	1,160,102.99
与收益相关的政府补助[注]	6,253,977.08	6,324,820.27	6,253,977.08
合 计	7,414,080.07	6,853,791.11	7,414,080.07

[注]：本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注五(五)2之说明。

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
金融工具持有期间的投资收益	1,258,172.86	——
其中：其他权益工具投资	1,258,172.86	——
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	——	1,165,849.69
合 计	1,258,172.86	1,165,849.69

9. 信用减值损失

项 目	本期数
坏账损失	-1,748,916.28
合 计	-1,748,916.28

10. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失		-304,538.26
存货跌价损失	-837,185.98	
固定资产减值损失		-2,692,632.22
合 计	-837,185.98	-2,997,170.48

11. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
处置生产性生物资产	-2,949,403.94	-2,303,885.79	-2,949,403.94
处置固定资产	0.04	-289,686.21	0.04
合 计	-2,949,403.90	-2,593,572.00	-2,949,403.90

12. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
政府补助[注]		20,000.00	
非流动资产毁损报废利得	1,298,021.41		1,298,021.41
赔偿收入	780,317.86		780,317.86
其他	35,557.13	338,164.47	35,557.13
合 计	2,113,896.40	358,164.47	2,113,896.40

[注]：本期计入营业外收入的政府补助情况详见本财务报表附注五(五)3之说明。

13. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产报废	1,106,645.57	251,465.29	1,106,645.57
生物资产报废	1,780,099.76	2,294,910.49	1,780,099.76
捐赠支出	937,262.22	536,127.74	937,262.22
罚款支出	13,222.28	5,416,235.89	13,222.28
复垦费用	2,065,310.62	6,000,000.00	2,065,310.62
其他	11,415.07	131,463.55	11,415.07
合 计	5,913,955.52	14,630,202.96	5,913,955.52

14. 所得税费用

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	18,673,601.58	8,335,353.74
递延所得税费用	71,584.32	-182,015.75
合 计	18,745,185.90	8,153,337.99

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	145,929,424.48	53,483,369.01
按母公司适用税率计算的所得税费用	21,889,413.67	8,022,505.35

子公司适用不同税率的影响	-1,612,384.33	-3,073,995.20
调整以前期间所得税的影响	-207,570.82	-136,707.81
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	5,184.52	
非应税收入的影响	-503,967.63	-480,304.22
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	368,445.44	292,717.87
加计扣除的影响	-1,248,558.95	-2,809,661.35
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,327,399.42	-67,254.19
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	2,382,023.42	6,406,037.54
所得税费用	18,745,185.90	8,153,337.99

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
政府补助	5,994,221.29	6,584,793.72
银行存款利息收入	814,935.00	1,008,511.82
营业外收入	648,346.79	195,411.52
往来款及其他	5,341,979.29	7,461,494.32
增值税留抵税额退回		24,242,356.36
合 计	12,799,482.37	39,492,567.74

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
销售费用	175,993,540.76	175,592,514.95
管理费用	25,825,734.96	27,174,610.39
研发费用	1,496,604.87	1,149,472.55
财务费用	801,315.85	792,289.00
营业外支出	956,328.64	154,726.44

往来款及其他	18,622,802.48	2,165,374.76
合 计	223,696,327.56	207,028,988.09

3. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付给少数股东的子公司减资款		400,000.00
退回定增认购保证金	5,374,979.65	
支付融资租赁的租金	3,571,586.65	3,657,932.72
分期付款购买固定资产	1,288,888.89	1,300,000.00
合 计	10,235,455.19	5,357,932.72

4. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	127,184,238.58	45,330,031.02
加: 资产减值准备	2,586,102.26	2,997,170.48
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	72,059,904.18	55,511,313.74
无形资产摊销	1,016,488.86	1,146,714.98
长期待摊费用摊销	80,361.84	80,361.84
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)	4,729,503.66	2,593,572.00
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	-191,375.84	2,546,375.78
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	5,848,393.77	6,947,964.23
投资损失(收益以“—”号填列)	-1,258,172.86	-1,165,849.69
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	71,584.32	-182,015.75
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)		

存货的减少(增加以“－”号填列)	-6,748,410.00	-23,229,723.30
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-81,641,609.12	18,153,373.65
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	94,417,288.99	28,716,463.30
其他		
经营活动产生的现金流量净额	218,154,298.64	139,445,752.28
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	95,740,862.65	82,598,504.70
减: 现金的期初余额	82,598,504.70	127,596,477.06
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	13,142,357.95	-44,997,972.36

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	95,740,862.65	82,598,504.70
其中: 库存现金	65,117.50	56,588.60
可随时用于支付的银行存款	95,005,405.46	79,565,575.92
可随时用于支付的其他货币资金	670,339.69	2,976,340.18
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	95,740,862.65	82,598,504.70
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金及		

现金等价物		
-------	--	--

(五) 其他

1. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	187,072.31	信用证保证金
合 计	187,072.31	

2. 政府补助

(1) 明细情况

1) 与资产相关的政府补助

总额法

项 目	期初 递延收益	本期新增 补助	本期摊销	期末 递延收益	本期摊销 列报项目	说明
农垦总局农机补贴款	874,861.29		186,503.92	688,357.37	其他收益	广东省农垦总局《关于印发〈广东农垦2010年农业机械购置补贴资金使用方案〉的通知》(粤垦函字〔2010〕79号)
环境保护专项资金	70,412.61		20,833.44	49,579.17	其他收益	广州市环境保护局《关于加快推进清洁生产项目实施的通知》(穗环〔2009〕126号)
质量安全溯源平台专项资金	67,500.00		11,250.00	56,250.00	其他收益	广州市财政局《关于转下达2011年粤港关键领域重点突破招标项目资金的通知》(穗财教〔2011〕277号)
污染治理项目及设施改造	72,482.32		7,810.68	64,671.64	其他收益	
全谷物酸奶产业化关键技术及功能研究	91,399.68		10,548.72	80,850.96	其他收益	广州市科技创新委员会、广州市财政局《关于下达2015年产学研

						研专项项目经费(第四批)的通知》(穗科创字〔2015〕132号)
乳制品智能冷链物流关键技术示范	450,000.00		210,670.21	239,329.79	其他收益	
标准化规模养殖项目	895,541.17		128,240.88	767,300.29	其他收益	阳东县发展和改革局《关于广东燕塘乳业股份有限公司红五月良种奶牛场分公司奶牛标准化规模养殖建设项目可行性研究报告的批复》(阳发改农经〔2011〕50号)
农垦总局奶牛养殖技术推广款	65,536.59		9,531.42	56,005.17	其他收益	广东省农垦总局《关于加强2012年科技生产项目财政资金管理的通知》(粤垦函字〔2012〕197号)
土地治理(农业综合开发项目)	649,431.03		47,638.44	601,792.59	其他收益	广东省农垦总局《关于下达2011年部门预算(第二批)的通知》(粤垦函字〔2011〕139号)
2009 无菌包技改扩产项目	506,000.00		138,000.00	368,000.00	其他收益	广东省农垦总局《关于明确2009年科技生产项目的通知》(粤垦科字〔2009〕14号)
2010 无菌包技改扩产项目	266,666.44		66,666.72	199,999.72	其他收益	广东省财政厅《关于预拨省财政挖潜改造资金(产业转移)技术改造项目资金的通知》(粤财工〔2010〕544号)
2017 年扶持企业发展技改专项资金	532,500.00		45,000.00	487,500.00	其他收益	湛江市经济和信息化局、湛江市财政局《湛江市经济和信息化局湛江市财政局关于下达2017年湛江市扶持企业发展和技改专项资金安排计划和通知》(湛经信技改〔2018〕283号)

2015 年规模化禽畜养殖业“以奖促减”资金	391,890.46		59,166.72	332,723.74	其他收益	广东省环境保护厅、广东省财政厅《关于下达 2015 年农村环保专项资金和省环保部分专项资金项目计划的通知》(粤环〔2015〕31 号)
广东省 2015 年中央财政农业机械购置补贴	32,375.00		5,250.00	27,125.00	其他收益	农业部、财政部《2015-2017 年中央财政农业机械购置补贴实施指导意见》(农办财〔2015〕6 号)
广东省 2017 年中央财政农业机械购置补贴	80,250.00		9,000.00	71,250.00	其他收益	广东省农垦总局《关于调拨现代农业生产发展项目资金通知》(粤垦科字〔2016〕28 号)
畜禽标准化养殖项目补贴 2016	1,169,278.56	-	103,991.88	1,065,286.68	其他收益	广东省农垦总局《关于调拨现代农业生产发展》(粤垦科〔2016〕28 号)
直属垦区文化信息资源建设	400,000.04		99,999.96	300,000.08	其他收益	广东省农垦总局《关于批复直属企业 2017 年部门预算的通知-广东垦区社会公益性事务专项经费》(粤垦函〔2017〕203 号)
小 计	6,616,125.19		1,160,102.99	5,456,022.20		

2) 与收益相关，且用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	期初递延收益	本期新增补助	本期结转	期末递延收益	本期结转列报项目	说明
乳蛋白-桑椹多酚加合物形成机制及其胃肠消化特性与应用		240,000.00	170,801.74	69,198.26	其他收益	广州市科学技术局《广州市科学技术局关于下达 2019 年对外科技合作计划项目经费(第三批)的通知》(穗科字〔2019〕243 号)
农业生产保险补贴	276,960.00	4,345,552.00	4,622,512.00		其他收益	广东省农垦总局《关于批复 2019 年部门预算的通知》(粤垦函〔2019〕178 号)

						号)
牛流行热综合防控技术研究与应用	38,269.00		36,994.05	1,274.95	其他收益	广东省科学技术厅《广东省省级科研项目合同-牛流行热综合防控技术研究与应用》(粤财规科学(2015)150号)
湛江市畜禽名优特产品开发推广资金	15,000.00		15,000.00		其他收益	湛江市畜牧兽医局《湛江市畜禽名优特产品开发推广资金使用合同书》
小 计	330,229.00	4,585,552.00	4,845,307.79	70,473.21		

3) 与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金额	列报项目	说明
2019 博士后创新平台建站补贴经费	200,000.00	其他收益	广东省财政厅《关于安排 2019 年博士后创新平台建站补贴经费的通知》(粤财教(2019)59号)
清洁生产企业奖励资金	10,000.00	其他收益	中共湛江市麻章区委办公室、湛江市麻章区人民政府办公室《关于表彰麻章区 2017、2018 年度经济发展突出贡献企业的通报》(湛麻委办发电(2019)12号)
高企培育补贴款	679,500.00	其他收益	湛江市财政局《关于下达 2017 年度高新技术企业培育库入库企业奖补资金的通知》(湛江市财政局); 中共湛江市麻章区委办公室、湛江市麻章区人民政府办公室《关于表彰麻章区 2017、2018 年度经济发展突出贡献企业的通报》(湛麻委办发电(2019)12号)
高新技术企业认定补贴	50,000.00	其他收益	中共湛江市麻章区委办公室、湛江市麻章区人民政府办公室《关于表彰麻章区 2017、2018 年度经济发展突出贡献企业的通报》(湛麻委办发电(2019)12号)
工业高增贡献奖	20,000.00	其他收益	中共湛江市麻章区委办公室、湛江市麻章区人民政府办公室《关于表彰麻章区 2017、2018 年度经济发展突出贡献企业的通报》(湛麻委办发电(2019)12号)
黄标车提前淘汰补贴资金	24,000.00	其他收益	湛江市环境保护局、湛江市财政局、湛江市商务局、湛江市公安局交警支队《关于印发〈湛江市提前淘汰黄标车奖励补贴办法〉的通知》(湛环(2015)432号)
2019 年农垦农业技术试验示范与服务支持	400,000.00	其他收益	广东省农垦总局《关于 2019 年农业技术试验示范与服务支持项目实施方案的批复》(粤垦函(2019)148号)
失业保险支持企业稳岗补贴	15,169.29	其他收益	广州市人力资源和社会保障局《关于加快做好失业

			保险稳岗返还有关工作的通知》(粤人社办〔2019〕153号)
四上企业培育奖补资金	10,000.00	其他收益	广东省财政厅《关于安排2019年博士后创新平台建站补贴经费的通知》(粤财教〔2019〕59号)
小计	1,408,669.29	其他收益	

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额为 7,414,080.07 元。

六、在其他主体中的权益

(一) 在重要子公司中的权益

1. 重要子公司的构成

(1) 基本情况

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	
湛江燕塘乳业有限公司	湛江	湛江	制造业	100		出资设立
汕头市燕塘乳业有限公司	汕头	汕头	商业	60		出资设立
广东燕隆乳业科技有限公司	广州	广州	制造业	100		出资设立
湛江燕塘澳新牧业有限公司	湛江	湛江	奶牛养殖	25	45	非同一控制下企业合并
陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	陆丰	陆丰	奶牛养殖	100		出资设立
广东燕塘冷冻食品有限公司	广州	广州	制造业	100		出资设立
广州燕塘优鲜达电子商务有限公司	广州	广州	商业	100		出资设立

七、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平,使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标,本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险,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内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险,主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策,概括如下。

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)2、五(一)4之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

(2) 应收款项

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2019 年 12 月 31 日，本公司应收账款的 38.34 % (2018 年 12 月 31 日：41.83%) 源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司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。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	37,278,008.28	38,658,714.20	22,799,027.68	15,859,686.52	
一年内到期的非流动负债	15,249,923.24	15,454,035.21	15,454,035.21		
应付账款	125,696,356.25	125,696,356.25	125,696,356.25		
其他应付款	61,875,540.77	61,875,540.77	61,875,540.77		
长期应付款	11,605,927.70	13,077,436.36		8,598,650.26	4,478,786.10

小 计	251,705,756.24	254,762,082.79	225,824,959.91	24,458,336.78	4,478,786.10
-----	----------------	----------------	----------------	---------------	--------------

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	101,755,953.45	109,131,526.60	35,317,903.87	65,924,188.15	7,889,434.58
一年内到期的非流动负债	23,188,348.28	23,572,380.35	23,572,380.35		
应付账款	164,740,232.39	164,740,232.39	164,740,232.39		
其他应付款	55,762,387.88	55,762,387.88	55,762,387.88		
长期应付款	12,502,857.66	13,758,069.26		8,263,320.58	5,494,748.68
小 计	357,949,779.66	366,964,596.48	279,392,904.49	74,187,508.73	13,384,183.26

(三) 市场风险

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。

市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 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。

固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 47,529,997.10 元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 120,693,334.21 元)，在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险，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。

本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

八、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
持续的公允价值计量				
1. 其他权益工具投资			42,800,000.00	42,800,000.00

(二) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

近期内被投资单位并无引入外部投资者、股东之间转让股权等可作为确定公允价值的参考依据，从可获取的相关信息分析，未发现被投资单位内外部环境发生重大变化，因此以成本代表其公允价值。

九、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	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(%)
广东省燕塘投资有限公司	广州	实业投资	8,000 万元	40.97	40.97

(2) 本公司最终控制方是广东省农垦集团公司。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注六之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

(1) 本公司的其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
广东省红五月农场	同一实际控制人
广东省广垦粮油有限公司	同一实际控制人
广东广垦糖业集团有限公司	同一实际控制人
广东农垦燕岭大厦有限公司	同一实际控制人
广东广垦绿色农产品有限公司	同一实际控制人

湛江农垦现代农业发展有限公司	同一实际控制人
广东省铜锣湖农场	同一实际控制人
广州广垦仓储有限公司	同一实际控制人
湛江碧丽华模压木制品有限公司	同一实际控制人
广东广垦电子商务交易有限公司	同一实际控制人
广东省广垦橡胶集团有限公司	同一实际控制人
广东省广垦橡胶集团销售有限公司	同一实际控制人
广州市广橡国际贸易有限公司	同一实际控制人
广东燕塘环力有限公司	同一实际控制人
广州燕塘房地产开发有限公司	同一实际控制人
广州紫钻房地产代理有限公司	同一实际控制人
广州市燕塘农贸市场经营管理有限公司	同一实际控制人
广东省广垦置业有限公司	同一实际控制人
广东省农垦科技中心	同一实际控制人
广州市粤垦贸易有限公司	同一实际控制人
陆丰广垦置业有限公司	同一实际控制人
广州广垦置业有限公司	同一实际控制人
茂名广垦置业有限公司	同一实际控制人
阳江平岗广垦置业有限公司	同一实际控制人
广东粤垦物业管理有限公司	同一实际控制人
广东省农垦文化服务站	同一实际控制人
深圳市广垦绿色农产品有限公司	同一实际控制人
广州市粤垦房地产开发有限公司	同一实际控制人
广东省农垦集团进出口有限公司	同一实际控制人
广东省大安农场	同一实际控制人
湛江燕岭翠园饭店有限公司	同一实际控制人
广东省粤垦投资有限公司	同一实际控制人

广东省湛江农垦集团公司	同一实际控制人
-------------	---------

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
广东省广垦粮油有限公司	采购粮油	38,132.10	11,744.53
广东省农垦集团进出口有限公司	采购包材及零配件	2,706,082.21	6,739,013.23
广东广垦糖业集团有限公司	采购白糖	15,059,463.57	5,868,679.67
广东省大安农场	采购全株青贮玉米		28,950.30
广东农垦燕岭大厦有限公司	餐饮、住宿服务采购	103,547.96	149,371.28
广东粤垦物业管理有限公司	物业管理费		5,002.47
广东广垦绿色农产品有限公司	促销费	6,226.42	5,660.40
广东广垦绿色农产品有限公司	福利用品采购	1,137,322.61	2,259,877.80
湛江农垦现代农业发展有限公司	福利用品采购	139,790.00	120,620.50
广东粤垦物业管理有限公司	电费	4,540.07	

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
广东广垦绿色农产品有限公司	冰淇淋雪糕	162,013.21	136,846.81
广州广垦仓储有限公司	冰淇淋雪糕	1,371.61	4,064.72
广东省广垦粮油有限公司	乳制品	42,090.27	
湛江农垦现代农业发展有限公司	乳制品	223,421.75	115,866.94
湛江碧丽华模压木制品有限公司	乳制品	40,596.87	42,334.11
广东广垦绿色农产品有限公司	销售水电	75,587.16	
广东广垦电子商务交易有限公司	乳制品	733.94	846.54
广东广垦绿色农产品有限公司	乳制品	3,424,396.56	3,381,816.60
广东省广垦橡胶集团有限公司	乳制品	12,935.78	12,063.28

广东省广垦橡胶集团销售有限公司	乳制品	4,036.70	4,373.82
广州市广橡国际贸易有限公司	乳制品	4,220.18	2,328.00
广东农垦燕岭大厦有限公司	乳制品	250,455.88	241,412.66
广东省农垦集团进出口有限公司	乳制品	12,322.77	11,147.45
广东省燕塘投资有限公司	乳制品	4,587.16	37,846.23
广东燕塘环力有限公司	乳制品	18,740.63	19,330.09
广州市粤垦房地产开发有限公司	乳制品	126,806.56	120,260.29
广州燕塘房地产开发有限公司	乳制品	3,669.73	
广州紫钻房地产代理有限公司	乳制品	917.44	
广州市燕塘农贸市场经营管理有限公司	乳制品	9,132.61	5,290.91
广东省广垦置业有限公司	乳制品	7,798.16	
广东省农垦科技中心	乳制品	19,766.35	30,112.31
广州市粤垦贸易有限公司	乳制品	733.94	705.45
陆丰广垦置业有限公司	乳制品	11,926.61	
广州广垦置业有限公司	乳制品	26,146.79	
茂名广垦置业有限公司	乳制品	3,669.72	
阳江平岗广垦置业有限公司	乳制品	917.43	
广东粤垦物业管理有限公司	销售电	843,400.69	513,263.90
广东粤垦物业管理有限公司	乳制品	13,119.27	1,754.10
广东省农垦文化服务站	乳制品	849.20	1,074.97

2. 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

公司承包情况

出包方名称	承包方名称	承包资产类型	承包起始日	承包终止日	承包费用定价依据	本期确认的承包费用	上年同期确认的承包费用
广东省红五月农场	广东燕塘乳业股份有限公司	280 亩土地	2009年9月9日	2039年9月9日	根据市场水平确定交易价格	115,499.97	112,000.08
广东省铜锣湖农场	陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	560 亩土地	2015年6月16日	2035年6月15日	根据市场水平确定交易价格	392,000.00	703,500.00

3. 关联租赁情况

公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁费	上年同期确认的 租赁费
广州广垦仓储有限公司	仓库	3,786,603.84	2,900,711.41
广东省燕塘投资有限公司	宿舍		96,000.00
广东粤垦物业管理有限公司	自动售卖机场地		16,000.00

4. 关键管理人员报酬

项 目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	783.23 万元	767.52 万元

5. 其他关联交易

关联方	交易内容	本期数	上年同期数
广东省铜锣湖农场	青苗补偿	1,589,400.00	

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	广东省燕塘投资有限公司	96.38	28.91	896.36	175.98
	广东省农垦文化服务站			1,350.00	101.00
	广东农垦燕岭大厦有限公司	62,936.60	3,146.83	91,286.40	4,612.17
	广东广垦绿色农产品有限公司	930,094.37	46,504.71	1,203,960.40	60,198.02
	深圳市广垦绿色农产品有限公司	10,886.78	10,886.78	10,886.78	10,886.78
	广州市粤垦房地产开发有限公司	3,586.92	179.35		
小 计		1,007,601.05	60,746.58	1,308,379.94	75,973.95
预付款项					
	广东省红五月农场	211,166.71		326,666.68	

	广东广垦绿色农产品有限公司	10,716.00			
小 计		221,882.71		326,666.68	
其他应收款					
	广东粤垦物业管理有 限公司	59,625.42	2,981.27	58,225.40	2,911.27
	广州广垦仓储有限公 司	41,400.00	41,400.00	41,400.00	20,700.00
小 计		101,025.42	44,381.27	99,625.40	23,611.27
其他非流动资产					
	广东省铜锣湖农场			4,074.44	
	广东省农垦集团进出 口有限公司	281,177.23			
小 计		281,177.23		4,074.44	

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款			
	广东省铜锣湖农场	392,000.00	
	广东广垦绿色农产品有限公司		455,970.44
	广东省广垦粮油有限公司		12,919.00
	广东省农垦集团进出口有限公司		119,446.13
	湛江农垦现代农业发展有限公司		7,000.00
小 计		392,000.00	595,335.57
预收款项			
	广东农垦燕岭大厦有限公司	1,227.00	
	广东省广垦粮油有限公司	0.18	
	广东省农垦文化服务站	252.00	
	湛江燕岭翠园饭店有限公司		11.16
小 计		1,479.18	11.16
其他应付款			

	广东广垦绿色农产品有限公司	1,647.70	23,127.87
	广东省粤垦投资有限公司		3,874,979.65
	广东省湛江农垦集团公司		1,500,000.00
小 计		1,647.70	5,398,107.52

十、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

截至资产负债表日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十一、资产负债表日后事项

重要的非调整事项

公司拟以总股本 15,735 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4 元（含税），共分配现金红利 6,294 万元（含税）；不以公积金转增股本；不送红股；剩余未分配利润结转以后年度。

十二、其他重要事项

本公司不存在多种经营或跨地区经营，故无报告分部。本公司按产品分类的主营业务收入及主营业务成本明细如下：

项 目	主营业务收入	主营业务成本
液体奶类	493,327,206.63	356,363,087.10
花式奶	414,161,042.46	283,114,342.52
乳酸菌乳饮料类	534,516,320.03	292,438,752.44
冰淇淋雪糕	13,695,044.02	9,444,608.37
其他	658,357.85	597,908.34
小 计	1,456,357,970.99	941,958,698.76

十三、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	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					
按组合计提坏账准备	95,409,281.99	100.00	3,745,777.20	3.93	91,663,504.79
合 计	95,409,281.99	100.00	3,745,777.20	3.93	91,663,504.79

种 类	期初数				
	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					
按组合计提坏账准备	73,585,777.93	100.00	3,008,954.81	4.09	70,576,823.12
合 计	73,585,777.93	100.00	3,008,954.81	4.09	70,576,823.12

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合并范围内关联方组合	32,457,665.42		
账龄组合	62,951,616.57	3,745,777.20	5.95
小 计	95,409,281.99	3,745,777.20	3.93

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	61,001,143.32	3,050,057.17	5.00
1-2 年	1,496,214.98	448,864.49	30.00
2-3 年	414,805.46	207,402.73	50.00

3 年以上	39,452.81	39,452.81	100.00
小 计	62,951,616.57	3,745,777.20	5.95

(2) 账龄情况

项 目	期末账面余额
1 年以内	90,711,935.54
1-2 年	3,771,509.14
2-3 年	886,384.50
3 年以上	39,452.81
小 计	95,409,281.99

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	3,008,954.81	731,484.3	5,338.09					3,745,777.20
小 计	3,008,954.81	731,484.3	5,338.09					3,745,777.20

(4) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
沃尔玛(中国)投资有限公司	8,543,533.85	8.95	427,176.69
广州易初莲花连锁超市有限公司	7,119,453.20	7.46	355,972.66
家乐福有限公司	4,859,178.15	5.09	242,958.91
华润万家有限公司	4,544,162.03	4.76	227,208.10
广东润华商业有限公司	3,880,842.75	4.07	194,042.14
小 计	28,947,169.98	30.33	1,447,358.50

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	285,422,993.80	100.00	455,104.15	0.16	284,967,889.65
其中：应收利息					
应收股利					
其他应收款	285,422,993.80	100.00	455,104.15	0.16	284,967,889.65
合 计	285,422,993.80	100.00	455,104.15	0.16	284,967,889.65

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	196,612,903.81	100.00	408,102.52	0.21	196,204,801.29
其中：应收利息	12,270.83	0.01			12,270.83
应收股利					
其他应收款	196,600,632.98	99.99	408,102.52	0.21	196,192,530.46
合 计	196,612,903.81	100.00	408,102.52	0.21	196,204,801.29

3) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
合并范围内关联方组合	284,325,431.60		
账龄组合	1,097,562.20	455,104.15	41.46
1 年以内	482,936.50	24,146.83	5.00
1-2 年	48,192.70	14,457.81	30.00
2-3 年	299,866.97	149,933.48	50.00
3 年以上	266,566.03	266,566.03	100.00
小 计	285,422,993.80	455,104.15	0.16

(2) 账龄情况

项 目	期末账面余额
1 年以内	125,162,148.38
1-2 年	50,920,679.60

2-3 年	78,380,516.91
3 年以上	30,959,648.91
小 计	285,422,993.80

(3) 坏账准备变动情况

项 目	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)	
期初余额	26,814.80	109,296.91	271,990.81	408,102.52
期初余额在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-2,409.64	2,409.64		
--转入第三阶段		-89,960.09	89,960.09	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-258.33	-7,288.65	54,548.61	47,001.63
本期收回				
本期转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	24,146.83	14,457.81	416,499.51	455,104.15

(4) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
应收利息		12,270.83
定期存款		12,270.83
往来款	284,479,431.60	195,434,577.15
押金及保证金	644,896.50	396,987.70
备用金及其他	298,665.70	769,068.13
小 计	285,422,993.80	196,612,903.81

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	坏账准备
广东燕隆乳业科技有限公司	往来款	62,669,879.75	1 年以内	63.86	
		44,022,369.84	1-2 年		
		75,587,494.42	2-3 年		
陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	往来款	48,002,033.70	1 年以内	16.82	
湛江燕塘澳新牧业有限公司	往来款	6,284,898.34	1 年以内	16.21	
		6,818,137.57	1-2 年		
		2,468,579.62	2-3 年		
		30,693,082.88	3 年以上		
广东燕塘冷冻食品有限公司	往来款	6,000,000.00	1 年以内	2.10	
湛江燕塘乳业有限公司	往来款	1,661,642.88	1 年以内	0.58	
小 计		284,208,119.00		99.57	

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
对子公司投资	439,069,175.00		439,069,175.00	438,169,175.00		438,169,175.00
合 计	439,069,175.00		439,069,175.00	438,169,175.00		438,169,175.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减 值准备	减值准备 期末数
湛江燕塘乳业有限公司	60,051,950.00			60,051,950.00		
汕头市燕塘乳业有限公司	1,200,000.00			1,200,000.00		
广东燕隆乳业科技有限公司	289,100,000.00			289,100,000.00		

陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
湛江燕塘澳新牧业有限公司	12,917,225.00			12,917,225.00		
广东燕塘冷冻食品有限公司	23,900,000.00	900,000.00		24,800,000.00		
广州燕塘优鲜达电子商务有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
小 计	438,169,175.00	900,000.00		439,069,175.00		

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,275,035,317.91	893,135,289.23	1,126,239,114.63	807,916,253.67
其他业务	10,529,896.77	7,474,975.05	9,193,139.06	6,107,828.73
合 计	1,285,565,214.68	900,610,264.28	1,135,432,253.6	814,024,082.4

2. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	21,250,000.00	20,600,000.00
金融工具持有期间的投资收益	1,258,172.86	——
其中：其他权益工具投资	1,258,172.86	——
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	——	1,165,849.69
合 计	22,508,172.86	21,765,849.69

十四、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

项 目	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	-4,538,127.82	

越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	7,414,080.07	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
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		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
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		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
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		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
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	-2,211,335.20	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	664,617.05	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	1,141,798.54	
少数股东权益影响额(税后)	-1,277,944.53	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	800,763.04	

（二）净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		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	13.05	0.79	0.79
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.96	0.78	0.78

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	123,949,329.81
非经常性损益	B	800,763.04
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	123,148,566.77
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	897,166,090.35
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	15,735,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	7.00
其他	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2
报告期月份数	K	12.00
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	949,962,005.26
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	13.05%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	12.96%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

（1）基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	123,949,329.81
非经常性损益	B	800,763.04
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	123,148,566.77

期初股份总数	D	157,350,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L = D + E + F \times G / K - H \times I / K - J$	157,350,000.00
基本每股收益	$M = A / L$	0.79
扣除非经常损益基本每股收益	$N = C / L$	0.78

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

广东燕塘乳业股份有限公司

二〇二〇年四月十七日