



湖南大康国际农业食品股份有限公司

2019 年年度报告

2020 年 04 月

第一节重要提示、目录和释义

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

公司负责人葛俊杰、主管会计工作负责人殷海平及会计机构负责人(会计主管人员)顾卿声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

年度报告中涉及公司未来计划等前瞻性的陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

_Toc300000084 第一节 重要提示、目录和释义	6
第二节 公司简介和主要财务指标	10
第三节 公司业务概要	18
第四节 经营情况讨论与分析	34
第五节 重要事项	51
第六节 股份变动及股东情况	57
第七节 优先股相关情况	57
第八节 可转换公司债券相关情况	57
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	58
第十节 公司治理	59
第十一节 公司债券相关情况	67
第十二节 财务报告	72
第十三节 备查文件目录	73

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、大康农业	指	湖南大康国际农业食品股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
鹏欣集团	指	上海鹏欣（集团）有限公司，公司控股股东
鹏欣农业	指	上海鹏欣农业投资(集团)有限公司，原上海中科合臣化学有限责任公司，系鹏欣集团全资子公司
润中环保	指	上海鹏欣润中环保科技有限公司，系鹏欣集团全资子公司
厚康实业	指	拉萨经济技术开发区厚康实业有限公司，原吉隆厚康实业有限公司，系润中环保全资子公司
和汇实业	指	拉萨经济技术开发区和汇实业有限公司，原吉隆和汇实业有限公司，系鹏欣农业全资子公司
安欣牧业	指	安徽安欣（涡阳）牧业发展有限公司，系公司全资子公司
安欣生物	指	安徽安欣生物科技有限公司，系安欣牧业全资子公司
安欣食品	指	安徽安欣食品有限公司，系安欣牧业全资子公司
聚连能	指	上海聚连能贸易有限公司，原纽仕兰（上海）乳业有限公司，系公司全资子公司
珍慕贸易	指	上海珍慕贸易有限公司，系纽仕兰乳业全资子公司
安源乳业	指	An Yuan Dairy Limited，系纽仕兰乳业全资子公司
MNZH	指	Milk New Zealand Holding Limited，系安源乳业全资子公司
青岛雪龙	指	青岛大康雪龙牧业有限公司，系公司全资子公司
大昌东峰	指	大昌东峰食品（上海）有限公司，系公司控股子公司
东峰惠农	指	上海东峰惠农实业有限公司，系大昌东峰全资子公司
大康香港国贸	指	Dakang (HK) International Trading CO., Limited，系欣笙国际全资子公司
蒂达贸易	指	上海蒂达贸易有限公司，系公司全资子公司
欣笙国际	指	上海欣笙国际贸易有限公司，系公司全资子公司
宁波浩益达	指	宁波浩益达贸易有限公司，系公司全资子公司
欣昌牧业	指	湖南欣昌牧业有限公司
壹璟投资	指	上海壹璟投资管理有限公司，系公司全资子公司
大康香港控股	指	Dakang (HK) Holding Limited，系壹璟投资全资子公司

大康卢森堡国际	指	Dakang International (Lux) S.à.r.l, 系壹璟投资全资子公司
HDPF	指	HDPF Participações Ltda. , 系大康卢森堡全资子公司
Fiagril	指	Dakang Fiagril Participações S.A.
Fiagril Admin	指	Dakang Fiagril Administração de Bens S.A.
大康南美	指	Dakang (HK) South America Investment Limited
大康卢森堡投资	指	Dakang International (Lux) S.A.R.L. , 大康国际(卢森堡)有限责任公司, 系壹璟投资全资子公司
DKBA	指	DKBA Participações Ltda., 系 Belagrícola 母公司
Bela	指	Belagrícola Comércio e Representação de Produtos Agrícolas S.A.
LandCo	指	LandCo Administradora de Bense Imóveis S.A. 由境外交易对方新设立的, 用于承接从 Belagrícola 剥离的相关物业的公司
牛贲资产	指	牛贲资产管理(上海)有限公司, 系公司全资子公司
瑞丽鹏和	指	瑞丽市鹏和农业食品发展有限公司, 系润彪贸易控股子公司
德宏鹏和	指	德宏鹏和农业发展有限公司, 德宏鹏和农业发展有限公司
鹏和供应链	指	上海鹏和供应链管理有限公司, 上海鹏和供应链管理有限公司
润彪贸易	指	上海润彪贸易有限公司, 系公司全资子公司
Kangrui	指	Kangrui (Myanmar) Agriculture & Livestock Developm
大康肉类食品	指	大康肉类食品有限公司, 系大康农业原子公司
SFL 控股公司	指	SFL Holdings Ltd, SFL 控股有限公司, 系公司控股股东旗下子公司, 公司受托管理其控股权
勐腊诚康	指	勐腊诚康农业食品发展有限公司, 公司持股 49%, 系公司参股子公司
景洪诚康	指	景洪诚康农业食品发展有限公司, 公司持股 49%, 系公司参股子公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《湖南大康国际农业食品股份有限公司章程》
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
普通股、A 股	指	本公司发行在外的人民币普通股
元	指	人民币元
股东大会	指	湖南大康国际农业食品股份有限公司股东大会
董事会	指	湖南大康国际农业食品股份有限公司董事会
监事会	指	湖南大康国际农业食品股份有限公司监事会
公司指定信息披露媒体	指	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
符号"--"	指	代表"无"或"不适用"

第二节公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	大康农业	股票代码	002505
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	湖南大康国际农业食品股份有限公司		
公司的中文简称	大康农业		
公司的外文名称（如有）	HUNAN DAKANG INTERNATIONAL FOOD & AGRICULTURE CO.,LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	DIFA		
公司的法定代表人	葛俊杰		
注册地址	湖南省怀化市鹤城区鸭嘴岩工业园 3 栋		
注册地址的邮政编码	418009		
办公地址	上海市长宁区虹桥路 2188 弄虹桥商务别墅 25 号		
办公地址的邮政编码	200336		
公司网址	http://www.dkifa.com/		
电子信箱	002505@dakangmuye.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	孙文
联系地址	上海市长宁区虹桥路 2188 弄虹桥商务别墅 25 号
电话	021-62630519
传真	021-52137175
电子信箱	002505@dakangmuye.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）
公司年度报告备置地点	公司证券事务部

四、注册变更情况

组织机构代码	914312001888896722
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	2014 年，公司的主营业务在原有生猪的养殖及销售、饲料销售业务基础上，新增了肉羊的养殖和销售、农资和粮食贸易、肉牛和乳业等业务。2016 年，鉴于发展战略的调整，公司对原有传统的生猪业务进行托管，淡出公司主营业务。
历次控股股东的变更情况（如有）	公司 2013 年度非公开发行 A 股股票工作于 2014 年 4 月 4 日完成，公司控股权已发生变更，鹏欣集团成为公司的控股股东，有关本事项的具体内容详见公司登载于巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）的《关于控股权已发生变更的提示性公告》（公告编号：2014-012）。

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	杭州市西溪路 128 号 9 楼
签字会计师姓名	刘利亚、刘薇

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

☒ 适用 ☐ 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 2004 室	蔡明、侯海涛	2018 年 4 月 4 日-2019 年 8 月 27 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

☐ 适用 ☒ 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入（元）	13,488,180,955.45	13,394,820,454.44	0.70%	12,377,989,797.79
归属于上市公司股东的净利润（元）	62,010,677.37	-685,204,289.63	109.05%	23,776,162.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-33,146,480.35	-831,497,175.90	96.01%	-216,237,003.18
经营活动产生的现金流量净额（元）	159,460,717.67	82,771,450.50	92.65%	-975,688,387.51
基本每股收益（元/股）	0.0113	-0.1249	109.05%	0.0043

稀释每股收益（元/股）	0.0113	-0.1249	109.05%	0.0043
加权平均净资产收益率	1.35%	-13.42%	14.77%	0.43%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产（元）	13,174,358,948.22	13,764,425,785.28	-4.29%	15,596,766,665.14
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,571,436,785.95	4,652,595,576.33	-1.74%	5,557,620,030.53

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	3,481,186,533.35	3,256,347,935.75	3,085,164,660.12	3,665,481,826.23
归属于上市公司股东的净利润	24,980,110.41	7,398,869.04	21,011,261.35	8,620,436.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-36,298,226.07	68,931,107.33	-31,715,794.52	-34,063,567.09
经营活动产生的现金流量净额	-51,196,984.76	-157,371,150.92	107,187,892.31	260,840,961.03

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

九、非经常性损益项目及金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-17,902,990.23	-4,374,550.96	198,645,063.05	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享	4,350,066.40	1,443,624.84	5,398,578.74	

受的政府补助除外)				
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	5,513,982.68			
委托他人投资或管理资产的损益	7,609,992.38	43,674,294.90	114,253,873.14	
债务重组损益		14,858,890.85		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	245,054,133.83	231,506,240.80	-202,227,772.87	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,197,282.01	4,488,580.09	12,941,639.25	
减：所得税影响额	79,982,292.18	80,581,835.24	-48,265,491.12	
少数股东权益影响额（税后）	76,683,017.17	64,722,359.01	-62,736,293.01	
合计	95,157,157.72	146,292,886.27	240,013,165.44	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

作为一家农业与食品上市公司，公司专注于整合全球优质农业、食品资源，有效对接中国市场及全球市场，满足消费升级需求，报告期内公司重点推进农资与粮食贸易、肉牛业务、肉羊产业和乳业的稳步发展，充分发挥各板块间的协同效应，全力打造全球现代农业食品的资源集成商和价值链增值服务商。

1. 公司所面临的外部经济形势和市场竞争格局

我国经济运行的外部环境依然严峻复杂，中国经济仍处于高质量发展的关键时期，中美贸易争端的后续影响依然存在，全球经济周期性下行与内需持续走弱交织，特别是受2020年初国内新冠肺炎疫情的影响，经济运行下行压力加大。

在农业领域，2020年仍需着力加强农业供给侧结构性改革，提高农业供给体系质量和效率。其次，实施农业“走出去”战略，是新形势下确保国家粮食安全和重要农产品有效供给的战略需求。保障国家粮食安全、确保主要农产品有效供给，开发利用境外农业资源、进口国外农产品，实施全球农业战略，满足有效需求，建立持续、稳定、安全的全球农产品供应网络是未来的重要发展方向。

从公司所在的细分行业来看，目前公司各业务板块又各自具有独特的发展趋势和竞争特点。

一是关于农资与粮食贸易板块。随着公司战略的逐步清晰，农业与粮食贸易业务将成为公司重点发展的业务板块之一。

从全球大豆市场来看，中国仍是全球最大的大豆进口国，2019年中国进口大豆高达8851.1万吨，进口量占消费量比例达83.2%。巴西从2013年开始超过美国成为中国大豆第一进口国，并且份额逐年增加。受贸易战影响，2018年开始中国从美国进口大豆量锐减，2019年中国从巴西进口大豆量占中国进口大豆总量的67%，巴西已成为中国大豆进口重要且主要来源。从全球农资市场来看，巴西是全球最大的农药消费市场，占全球农药消耗量的17.46%。预计未来五年巴西农药消费量将继续保持稳定的增长，复合增速将达到4.2%。

基于未来巴西大豆等农产品在中国市场占比不断增长和其对农药等农资的强劲需求的研判，公司通过收购巴西马托格罗索州和巴拉那州当地的农业生产资料销售和粮食收购平台Fiagril和Bela两家公司进入巴西市场，提前布局了在巴西的农资和粮食贸易业务。

2019年，公司进一步加强了Fiagril公司和Bela公司的业务整合，通过派驻管理团队，加强投后管理和风控体系建设，整合两大平台资源，形成协同优势，增强农资采购、粮食贸易和降本增效能力，推进业务发展。未来公司将进一步发挥公司现有业务的协同效应，以构建中巴供应链集成增值平台为契机，着力推进国内农资出口和实现巴西农产品有效对接中国市场。

二是关于肉牛业务板块。作为公司发展的新的利润增长点，公司十分重视对肉牛业务板块的培育和发展。随着国民经济的发展，居民消费水平不断提高，动物蛋白的消费偏好发生转变，牛肉的消费占比不断提高。2019年中国肉牛消费量913.3万吨，超过巴西成为全球第三大牛肉消费国。国内牛肉的价格也由2018年初的55元/公斤上涨至目前的73元/公斤，国内牛肉市场呈现量价齐升的态势。而受牛肉价格持续上涨的刺激，肉牛被大量屠宰，存栏牛数连续创出新高，内生增长空间有限。

受非洲猪瘟影响，居民消费由猪肉向牛肉转移的速度明显加快，供需缺口迅速扩大。2019年国内牛肉供需缺口达228万吨，较2018年增长了79.5%，牛肉进口成为解决供需矛盾的重要途径，目前我国的牛肉进口量已位居世界第一。牛肉具有蛋白质含量高，脂肪和胆固醇含量低，营养物质组成接近人体需要，能提高机体抗病能力的特点。此次新型冠状病毒肺炎的爆发，也将进一步提高居民健康意识，牛肉消费水平有望进一步提升。

在国内牛肉需求持续增长和国家四部委联合发布《关于支持云南在边境地区开展跨境动物疫病区域化

管理试点工作的函》背景下，公司积极响应国家政策，与云南当地政府合作建设跨境肉牛项目。报告期内，瑞丽市肉牛产业基地一期项目境内隔离场、屠宰场工程建设及运行调试顺利完成，已具备肉牛屠宰、分割和精加工等生产能力。

2020年1月17日、18日，国家主席习近平对缅甸进行国事访问，两国领导人出席了包括《关于缅甸向中国出口屠宰牛检疫卫生证明协议》在内的多项双边合作文件文本交换仪式。此协议的签署标志着缅甸活牛可以合法进入中国市场销售，将加快推动中缅边境地区肉牛及其产品的国际贸易进程。未来，公司将继续结合国家产业政策和农业“走出去”战略以及公司业务战略布局，持续推进云南肉牛项目建设。公司将在境内外构建肉牛产业链，将肉牛产业的业务领域延伸至肉牛养殖、屠宰加工及销售领域，通过产业链延伸及优化产品结构，培育公司新的盈利增长点。

三是关于肉羊业务板块。2018年，国内共消费羊肉475万吨，消费量占世界羊肉总消费量33%，是羊肉消费超级大国。中国羊肉供给主要依靠国内自产，进口仅占比5%左右。中国从新西兰和澳大利亚地区进口羊肉占总进口量90%，由于澳大利亚绵羊存栏持续保持平稳，新西兰持续下滑，预计短期内两国的羊肉产能扩张有限，进口羊肉对国内羊肉市场的影响有限，羊肉消费的需求仍将依靠国内供应满足。

国内肉羊的存栏量和出栏量居全球第一。但是受需求快速增长的影响，肉羊存栏量自2015年开始下滑，近年在3亿只左右波动。若存栏量维持在这一水平则无法支撑出栏持续增长，预计未来羊肉的国内供给将出现缺口。

报告期内，安欣牧业已存栏优质湖羊达到16万只，被业界公认为目前国内存栏规模、繁育技术、种羊销售价格领先的湖羊养殖企业，现已成为农业部标准化养殖示范场、国家现代肉羊产业技术体系示范场、国家重点研发计划参加单位和示范企业。未来，公司将坚定“走出去”步伐，抓住羊业产业发展周期，在团队建设、技术提升、盈利能力上下功夫，通过加快肉羊产业跨越式发展，打造新的产业经济增长点。

四是关于乳品业务板块。乳制品作为日常饮食中补充蛋白质和钙的重要来源，对人类健康和营养均衡具有重要意义。随着我国经济发展，居民收入水平的提升，城乡居民对乳品消费需求也呈现持续上升的趋势，乳制品已经成为城市居民的重要食品种类。

目前我国乳制品消费支出的增速已经超过了乳制品消费量的增速，证明居民对于乳制品品质的需求越来越高，产品结构上移，具有优质、安全、风味、便捷等特点的产品成为更加受消费的追捧。而国外优质奶源产地国的进口牛奶，则更加受到消费者的欢迎。

新西兰是世界上最大的乳制品出口国，产品出口150多个国家，奶业已成为新西兰的重要经济支柱。新西兰奶业发展以天然牧场放牧为基础，充分利用天然草地农业系统，通过机械化生产、专业化管理和规模化经营实现了畜牧业生产现代化，以成本低、质量好、效率高为特点赢得了较强的国际竞争力。

目前公司在新西兰拥有16个牧场，并托管了控股股东鹏欣集团的11个牧场，对于乳业发展而言，拥有优质牧场资源在乳制品产业竞争中占据优势地位。未来，公司将进一步加强新西兰牧场管理，强化成本控制和精益生产，提升企业的盈利能力，同时从原先单一的奶牛养殖模式向产业链延伸转型，提高产业价值；持续推动行政成本、融资成本和运营成本的下降，盘活存量资产；加大乳业趋势研究，抓住行业发展机会，优化融资结构，探索模式创新，从而进一步提升乳业板块的转型升级。

结合新一年公司外部经济运行环境和各业务板块的发展趋势分析，公司将进一步重点关注中美贸易争端的后续影响和新冠肺炎疫情对公司新一年产业发展所带来的影响。

从中美贸易战背景下来看，巴西的粮食资源对于中国的粮食安全战略显得尤为重要。中国每年从美国进口的大豆，约占全国大豆消费量的30%，中美贸易争端后亟需我国找到替代豆源国以满足国内供需平衡，而巴西作为中国最大的大豆进口来源国，也是粮食出口潜力最大的国家，将成为我国最佳的战略选择。因此，在中美贸易争端的后续影响之下，公司在巴西控股的Fiagril和Bela两家平台公司的战略价值将越发凸显。

从新冠肺炎疫情影响来看，**首先**，疫情改变了人们的日常生活轨迹，无形中也培养了诸多新型消费习惯，产生了与之前不同的消费新场景、新理念、新方式，消费升级趋势明显，新型消费有望强势崛起，给传统消费行业带来新机遇。**其次**，疫情导致对动物蛋白的需求可能会进一步加剧，随着疫情稳定后，餐饮

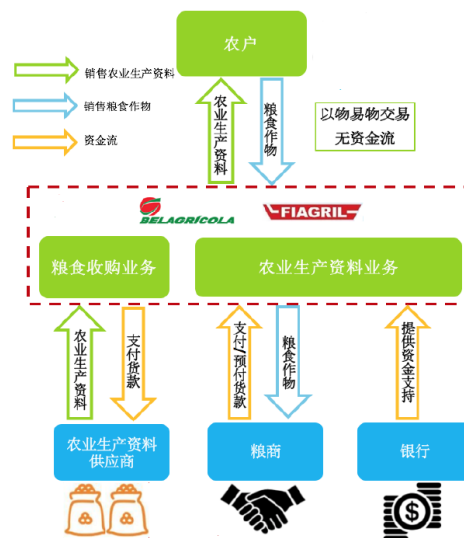
业也可能迎来一段时期的报复性消费，带动肉类需求增加，如果供求矛盾无法解决，未来动物蛋白价格将会报复性上升。**再者**，对于此次疫情的发生，舆论剑指野生动物消费，可以预见，野生类等特种养殖业将会处于一个下行周期。同时，疫情过后养殖行业将会出现两极分化，对于规模较小、防疫和生产不规范、抗风险能力较弱的企业造成很大冲击，而具有管理和规模优势，抗风险能力较强的养殖企业则带来发展机遇并从中受益。

总之，新一年公司经济运行将面临不确定性因素的挑战，但随着国家和各级政府加大防疫力度和相关复工复产政策的支持，公司所在行业仍处于重要的战略机遇期，机会和空间仍很大，只要更加积极地调整好运营策略，重发展、强渠道、建团队、练内功，坚定信念，坚持坚守，夯实根基，加快适应经济新常态，不断提升运营质量和效益，化“危”为机，在寒冬里储备好御寒物资，在黑夜里迎接黎明到来，一定会迎来更加灿烂的春天。

2.公司主要产品的工艺流程

一是关于粮食贸易板块的业务流程

Belagrícola和Fiagril公司均为巴西最大的农业生产资料销售平台之一，分别在巴西拥有12家和57家零售店，向农户提供种子、农药、化肥等农业生产资料的一站式采购方案。由于历史因素等影响，巴西政府紧缩对农业生产者的信贷资源，农户在投入生产时，往往缺乏购买农业生产资料的资金，且其融资能力较为有限。Belagrícola和Fiagril等巴西大型农业生产资料销售商抓住这一市场契机，以以物易物作为农业生产资料销售模式，即播种季节向用户赊销农业生产资料，并按照约定价格折算成一定数量的大豆、玉米、小麦等谷物在收获季节向农户进行回收。



每至农产品种植之初，Belagrícola和Fiagril公司将其经销的农药、种子、化肥等生产资料以信用销售的方式交付给农户，约定按照农资价格作为借款本金计算相关利息，并在收获季节折算为一定数量的粮食进行偿付，且以所耕种土地的未来收获产出设置担保和抵押等。

受益于这一模式，一方面Belagrícola和Fiagril与众多国际农业生产资料供应商建立了密切的合作关系，其一是通过广泛的零售网络向农户提供种子、农药、化肥等一站式农资采购解决方案；其二是通过规模化采购和现金支付的方式获取供应商价格折扣，亦或是通过与供应商协商付款周期以此最大限度地减少营运资金需求。另一方面Belagrícola和Fiagril将农资经销服务与农业金融服务相结合，通过锁定未来收获季节的产出降低应收账款收回风险，进一步提高利润回报。同时，Belagrícola和Fiagril利用农户提供的抵押物向银行申请借款，从而获得成本更低的资金，赚取利差收益，Belagrícola和Fiagril也因此承担了农户违约的信贷风险。

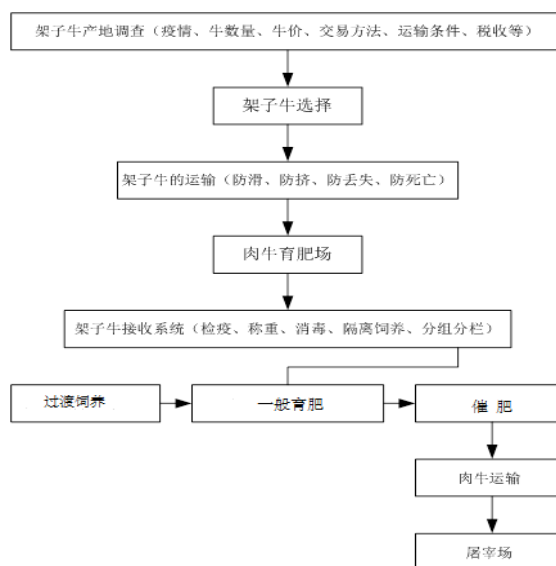
每至收获季节，以物易物交易将根据既定的合同，以农户收获的粮食进行结算，与农户的交易过程中不存在任何资金流转。随即，Belagrícola和Fiagril公司向大型粮食贸易商或巴西国内消费者出售收获的谷物。

随着公司发展战略的不断深化，公司将依托巴西的贸易平台，与国内优质的农资供应商合作，开拓农药化肥贸易，缓解国内农资产品产能过剩的现状，并且将优质的大豆等大宗农产品贸易资源带回国内市场。未来，公司将进一步参与全球农业资源的拓展和布局，在夯实巴西大豆等优质农产品资源控制力的同时，持续扩大控制规模，进而提升公司粮食贸易业务板块的盈利能力和国际话语权。

二是关于肉牛产业板块的业务流程

公司通过合法引进跨境肉牛资源并在境内构建肉牛产业链，将肉牛产业的业务领域延伸至肉牛养殖、屠宰加工及销售领域，通过产业链延伸及优化产品结构，提高产业附加值，进而为公司盈利能力的提升寻求到新的增长点。

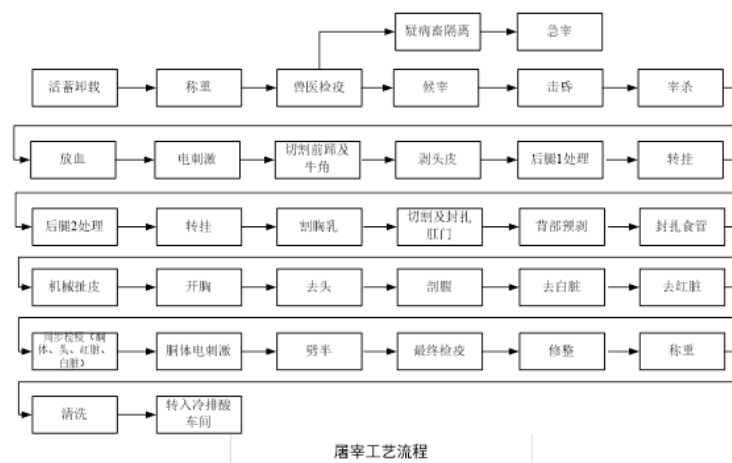
(1) 肉牛养殖并引进流程



(2) 肉牛屠宰工艺流程

公司将引进国际一流水平的屠宰流水线及加工设备，建设全封闭、无污染、恒温的生产车间，生产工艺上严格按照伊斯兰教清真屠宰方法加工，全面执行HACCP管理体系、ISO9001质量体系、ISO14001环境体系，并采用目前最先进的牛肉后成熟工艺排酸嫩化技术，在屠宰加工的每道工序上均采用同步卫生检疫手段优化牛肉质量，结合生产标准操作规程确保生产、质量、工艺的全方位安全，为消费者提供真正健康、优质的牛肉产品。

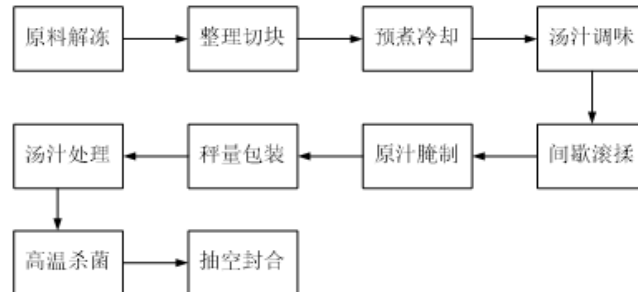
公司的肉牛屠宰流程分为宰前检验、待宰、击昏、刺杀与放血、剥皮加工、同步卫检、劈半、电刺激、预冷、冷却、分割等11道工序。工艺流程图如下：



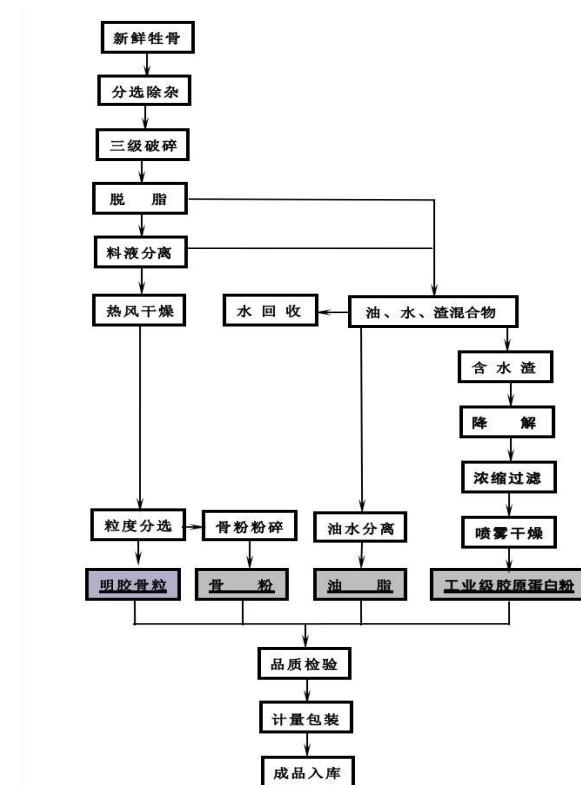
(3) 肉牛深加工技术流程

经屠宰分割后将牛肉进一步加工，其主要工艺包括牛肉熟食制品加工工艺流程及明胶骨粒加工工艺流程。

公司严格执行各项生产加工工序，利用先进的生产加工技术和设备，对产品质量进行层层把关，不断向国际标准靠拢。牛肉熟食制品的生产工艺如下图所示：



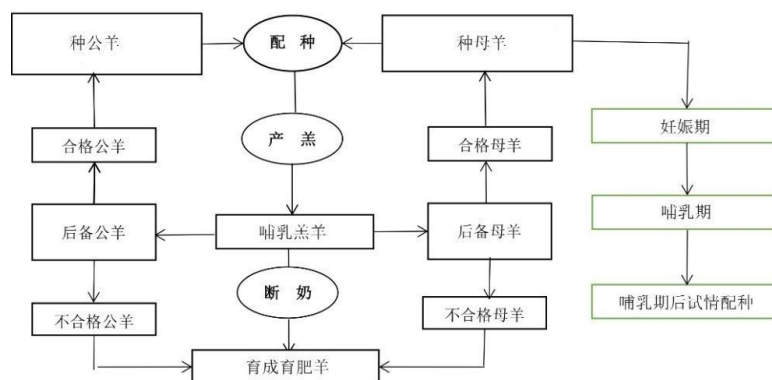
“明胶骨粒”是利用牲畜屠宰过程所遗留的新鲜骨骼，经分选除杂、破碎、脱脂、干燥、筛选等工序生产而成。在其生产过程中同时生产出骨粉、油脂、工业级胶原蛋白粉等副产品。明胶骨粒加工工艺流程如下图所示：



三是关于肉羊产业板块的业务流程

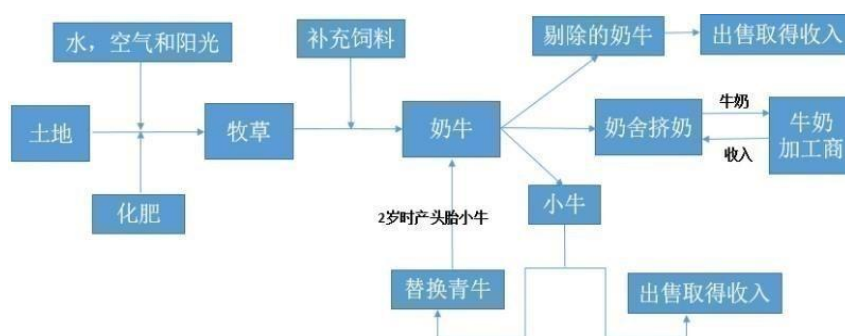
公司经多年深耕发展，公司肉羊业务已形成了自繁、自育、均衡上市的“闭环式商业运作模式”，目前已在安徽涡阳建成大型肉羊养殖场4座，并以湖羊为主导品种，致力于标准化、规模化、集约化肉羊养殖业发展，现已成为农业部标准化养殖示范场、国家现代肉羊产业技术体系示范场、国家重点研发计划参加单位和示范企业。

湖羊是我国著名地方品种绵羊，属国家一级保护畜禽品种遗传资源，其舍饲性强，是目前国内公认的最适于工厂化舍饲的优良品种，其适应性和繁殖力强，能广泛适应我国各种地理环境和气候条件。公司肉羊养殖工艺如下图所示：



四是关于乳品生产板块的业务流程

新西兰牧场运作呈现两个特点，一是以放牧和草饲为根本，二是以现代化农业技术为依托。牧场上，奶牛的饲喂以牧草为主，另外补充一些其他饲料，包括牧场自产的青储和棕榈油渣等。报告期内，新西兰牧场采购的主要原材料为饲料、化肥及第三方放牧。在原料奶生产和管理方面来说，挤奶舍内的奶牛每日挤奶两次，生奶经过过滤进入奶罐并低温保存，每日由加工厂进行收取。原料奶被采取严格的检验标准和食品安全控制管理，加工厂以及第三方检测机构对每次的收取原奶取样化验。在牧场奶源销售方面，恒天然（Fonterra），作为奶农持股的农业合作社，加工处理的生乳占全新西兰产量的大约84%，是新西兰原料奶的主要收购方，也是新西兰生乳价格的主导者。乳品生产流程图如下：



二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	较期初无重大变化
固定资产	较期初无重大变化
无形资产	较期初无重大变化
在建工程	较期初无重大变化
货币资金	较期初减少 31.93%，主要原因是本期定期存款到期后归还了到期的金融机构借款
交易性金融资产	较期初减少 99.45%，主要原因是本期理财产品到期
债权投资	较期初增加 135.45%，原因是本期新增债券投资

投资性房地产	较期初增加 182.28%，主要原因是本期将部分闲置的以及运营效率不佳的土地和仓库转为对外出租所致
--------	---

2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司总资产的比重	是否存在重大减值风险
HDPF 及其子公司	收购	398,125 万元	巴西	从事农资产品经销及粮食贸易	1.公司派驻人员对标的公司日常运营进行管理。 2.公司按照上市公司的要求对其财务核算、内部控制体系等进行监督和管理。	2019 年归母净利润为 -741 万元	30.22%	否
DKBA 及其子公司	收购	479,190 万元	巴西	从事农资产品经销及粮食贸易	1.公司派驻人员对标的公司日常运营进行管理。 2.公司按照上市公司的要求对其财务核算、内部控制体系等进行监督和管理。	2019 年归母净利润为 329 万元	36.37%	否
安源乳业及其子公司	收购	111,483 万元	香港	从事奶牛养殖及原奶销售	公司按照上市公司的要求对其财务核算、内部控制体系等进行监督和管理。	2019 年归母净利润为 1170 万元	8.46%	否
其他情况说明	安源乳业注册在香港，其主要业务在新西兰							

三、核心竞争力分析

一是战略发展能力。

自2014年公司控股权发生变更以来，公司发展战略、主营业务均有了较大的变化。经过近两年的不断实践与探索，公司逐步明晰了“农业+食品”的战略定位和“全球资源、中国市场”的发展理念，把握消费转型升级带来的市场机遇，确立了在全球范围内通过兼并收购快速掌控农业和食品资源并对接国内市场的战略定位。公司借助优质的产品优势、较强的渠道优势和先进的管理优势，推动公司既定战略目标的实现。

二是产品竞争能力。

近年来，围绕战略发展定位，公司通过兼并收购加快对境外绿色农业食品资源的掌控，目前公司在新西兰拥有16个牧场，并托管了控股股东鹏欣集团的11个牧场，对于乳业发展而言，拥有优质牧场资源在乳制品产业竞争中将占据优势地位。同时，公司于2016年完成了对巴西粮食贸易商Fiagril Ltda.公司的收购工作，2017年完成了对巴西粮食贸易商Belagricola的收购工作。巴西作为全球农业大国，农业资源得天独厚，通过对巴西大豆、玉米等优质农产品的掌控，将提升公司绿色农业食品在市场上的竞争能力。

三是资源获取能力。

公司依托控股股东鹏欣集团在海外并购方面取得的成功经验，积极寻发境内外农业、食品优质资源，结合“一带一路”战略机遇期，不断提升在世界范围内配置资源的能力和水平。近年来公司通过对境外优质资源的成功收购，在获取优质资源的能力方面积累了丰富的经验，也培养了一批优秀的并购管理团队，这些都将成为公司今后并购项目的成功开展和优质资源的有效获取起到有力保证。

四是经营管理能力。

公司拥有一批经验丰富的高级管理人才，在专业领域内拥有较强的知识和管理技能。尤其随着公司战略定位的进一步清晰，公司引入了与战略发展相适应的管理团队并不断提升管理水平。公司实施“产业+金融，投资+并购”的发展模式，推行卓越管理、精益运营，随着公司在组织架构改进、流程再造优化和内控建设加强等工作的持续推进，公司对境外子公司管理和对境外投资并购风险的控制也将得到进一步加强，从而有效提升公司经营管理能力和水平。

第四节经营情况讨论与分析

一、概述

2019年是公司聚焦战略、深耕主业的突破之年；是攻坚克难、迎难而上的难忘之年；是砥砺前行、厚积薄发的蓄势之年。公司董事会及经营管理团队围绕“集中优势资源，聚焦核心主业”的发展理念，聚焦农资与粮食贸易、肉牛业务、肉羊产业和乳业，全面贯彻“产业加金融，投资加并购，海外资源有效对接国内市场”的发展策略，紧紧围绕战略落地与预算目标实现，坚持效益优先，以增强企业盈利能力、价值创造和现金流作为一年来坚持的工作主线，公司核心业务稳中有进，产业价值逐渐释放。

2019年公司共实现营业收入134.88亿元、净利润6,434.54万元，归母净利润6,201.07万元。连续三年营业收入突破百亿，持续稳定的生产经营有力推动了公司新一轮发展。

回首过去一年，公司董事会及管理层完成了以下年度重点工作：

2019年公司董事会共召开了9次会议。董事会下设的战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会按照各自的工作要求履行了相应的职能。公司董事会认真分析国内外经济形势，审时度势，制定了一系列促进公司发展的规划、措施并监督落实，推动了公司科学发展。回首过去一年，公司董事会及管理层完成了以下年度重点工作：

1、国际化战略定位更加清晰。一年来，公司国际化战略布局后的价值创造在路径、方法、举措等方面进行了积极探索，并基本形成共识。其中，对巴西两个平台的协同管理以及农资与粮食贸易的定位更加清晰；同时对境外缅甸肉牛养殖、新西兰乳业转型等业务的国际化定位更加清晰。公司明确了各业务板块未来的发展方向，聚焦农资与粮食贸易、肉牛业务、肉羊产业和乳业。未来，农资与粮食贸易、肉牛业务将进一步提升盈利能力，加快业绩释放；肉羊产业和乳业推动行业头部企业建设和加快转型发展。通过聚焦战略、深耕主业，公司核心业务的新一轮发展方向得到了进一步明确。

2、肉牛产业布局有序推进。作为两大攻坚战之一的肉牛产业，经过一年来的努力，完成了境外肉牛育肥的基本布局和境内屠宰生产；通过优化组织架构和全面预算管理，全产业链价值正在逐渐释放。2019年11月，公司收到中国证监会《关于核准湖南大康国际农业食品股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可【2019】2583号）。标志着公司经过近两年的持续努力，定增工作终于获得证监会核准批复，公司肉牛项目发展进入预定轨道，为公司可持续发展奠定了坚实基础。

3、巴西平台合并成效初显。年初，国开行1亿美元的融资额度于2019年一季度落地，为中巴贸易业务稳定运转提供了资金保障。按照深化国际化战略布局及定位的相关要求，年内公司进一步加强对巴西两个农资与粮食贸易平台的业务整合，成立了巴西管理中心和专项工作推进小组，定期召开会议，形成了工作机制，拟定了农资采购行动计划、粮食贸易行动计划和降本增效行动计划，推进业务发展。同时，通过深化风控与建立贸易协同为核心的管理机制，为推进和深化中巴农资与粮食贸易业务提供了坚实的支撑。

4、制度流程体系不断优化。基于公司运行中存在的瓶颈问题，公司对现有制度流程、授权体系进行优化和完善，对三级授权体系、子公司授权体系、总裁办公会议审议权限、各部门内部流程权限进行了全面梳理和优化。2019年完成公司第二批21项制度的修订；集中梳理工作流程145条；优化/简化工作流程67条，公司内控规范及运行效率得到有效提升。公司不断完善和优化子公司治理体系，在制度、授权体系、审批流程等方面不断提升子公司治理能力和水平。加强对境外子公司管控力度，定期召开巴西Fiagrill和Bela董事会，对重大事项进行讨论和决策，提高子公司规范运作水平和公司投后管理水平。

5、队伍建设紧贴战略发展。根据业务发展需要，年内组织建设稳步有序开展。一是加大人才引进力度，为各业务板块引进领军人才和专业人才，实现关键岗位人才“双备份”，引进行业领军人才3人，各类管理和技术人员24人，储备相应人才资料100余份，为产业发展提供支撑。二是组织实施系列培训，参

加各类外部培训及讲座7场，受训200余人次；邀请公司中高级管理人员举行上市公司合规运营、农资贸易、风控管理等培训13场次，受训400余人次。三是加强后备干部培养，建立后备干部培养体系，强化内部培养及选拔人才机制，已晋升、调整10余位员工到重要岗位，对表现突出员工列入培养梯队，加强对人力资源的内部储备。四是建立人才储备蓄水池，组织校园招聘，结合成员企业校招需求，完成招聘30余人，并积极与畜牧专业院校进行对接，丰富校企合作培养形式，为公司未来业务拓展加强了后续人才储备。

6、履行责任展示良好形象。一是宣传“勇于付出，敢于担当，创新创业，坚持坚守”的核心文化，营造良好氛围，为公司转型发展、业务推进提供动力支持。二是组织、策划“立足岗位、敢于担当、为大康发展转型创造价值”的全员大讨论活动和开展“我为公司发展献策”之金点子征集活动，以增收创效、创造价值为行动目标，充分发挥广大员工的主动性和创造性。三是组织开展“健康跑”、“趣味运动会”等团建活动，积极营造健康向上、温馨融洽的团队氛围，提升团队士气。四是自上而下组织开展系列公益活动，公司总部组织关爱自闭症儿童爱心活动，安欣牧业开展产业扶贫帮扶活动，瑞丽鹏和积极参加当地捐资助学等活动，体现了公司持之以恒履行社会责任的公众形象。

2019年，公司定增项目获批，肉牛项目落地，巴西平台整合后的价值释放，以及大股东一如既往的支持，使公司的战略目标更加清晰、核心产业价值的实现将成为现实，广大干部和员工对公司未来发展充满信心，企业凝心聚力得到进一步加强。

新一年制定的具体战略举措如下：

2020年，公司将聚焦战略与预算目标，坚持二十字经营方针：聚焦重点、紧盯目标、狠抓落地、机制保障、提升业绩。

聚焦重点：进一步聚焦战略，围绕核心主业，集中优势资源，举全公司之力推进四大核心业务取得成效：跨境肉牛释放价值、农资粮食提升效益、羊业实现跨越发展、乳业加快转型升级。**紧盯目标：**以年度预算为目标，以解决问题为支撑，以考核激励为手段，不断激发产业活力和团队创造力，将目标、考核、激励形成三位一体的管理体系，提高经营质量，提升公司效益。**狠抓落地：**以结果为导向，向管理要效益，提高全员对公司战略的执行力和对预算指标完成的落地能力，一级对一级负责，形成有计划、有措施、有执行的目标落实机制和落地文化。**机制保障：**发挥激励机制有效作用，激发全体员工干事创业的斗志和担当，吸引、留住优秀人才，以多元化激励手段，为全面落实年度预算和重点工作目标提供机制保障。**提升业绩：**主动作为，通过深耕产业，实现业绩释放；加强与媒体的有效沟通，全方位宣传和提升上市公司良好形象，不断提高公司业绩水平，为股东创造价值。

1、围绕战略、深耕主业，提升产业盈利能力。

新一年公司将强化预算目标管理，夯实核心产业发展基础，深化商业模式转型提升，把握公司核心产业链上的关键环节与关键要素，提高核心产业的综合运营能力、市场拓展能力、企业盈利能力、协同增值能力。**一是全面释放肉牛产业经济效益，**境外加快养殖战略布局，抓紧实施境外育肥场建设、TMR饲料开发等相关工作，充分利用好缅甸的资源优势和成本优势，实现价值提升；境内提升精益管理水平，境内屠宰作为成本中心强化管理，实施好降本增效工作；优化产品结构，采取精准营销，实现有效销售，从而打通和释放全产业链价值，成为公司真正的利润来源。**二是提升农资粮食业务的盈利能力，**整合巴西农资与粮食贸易平台的管理架构和管理体系，将产供销、财务、人事、风控等工作实现统一集中管理，通过集中统一采购，提升规模化效益；加快降本增效为核心的改革步伐，向管理要效益，向改革要效益，全面提升巴西农资与粮食平台的价值。**三是加快肉羊产业跨越式发展，**肉羊产业坚持“五个结合”：自力更生和社会资源相结合，境内和境外相结合，深耕区域和模式输出相结合，产业经营和资本经营相结合，内涵发展和外延发展相结合，抓住羊业产业发展周期，坚定“走出去”步伐，打造新的产业经济增长点。**四是推进新西兰乳业转型发展，**优化牧场管理，提升管理水平，持续降本增效；加强乳业趋势研究，抓住行业发展机会，优化养殖结构，拓展高附加值业务，提升资产利用效率。

2、整合优化、加速培育，预埋持续发展动力。

新的一年，公司将继续深化对现有资产和业务的整合优化，一方面将聚焦核心主业发展，另一方面，

将围绕战略目标的落地，通过整合优化现有资源和加速培育新业务，为公司未来发展预埋新的经济增长点和发展动力。一是，集中有效资源推动主业发展，调整和控制非主业发展，择机变现非核心主业，妥善解决历史遗留问题，支持核心主业的聚力发展。二是，加速对低效资产进行优化配置，盘活存量资产，通过优化资产结构，以形成较快的资源控制和集成能力，提升资产运营效率和效益。三是，加速推进“小巨人”发展平台，通过加大培育力度，建立培育“小巨人”发展机制，积极孵化、打造“小巨人”产业和业务平台，为公司可持续发展预埋竞争力。新一年公司将积极探索多元化融资渠道，通过产业基金+战略合作等模式，培育业务发展新动能。

3、机制保障、狠抓落地，强化目标责任管理。

公司将围绕新一年预算目标和重点工作落地，强化预算管理和目标责任管理；同时以多元化激励手段，为预算目标和重点工作落地提供机制保障。**强化全面预算管理**，建立与目标管理相融合的全面预算管理体系，把全年预算目标层层分解，落实到人，将各业务板块的经营预算目标与经营者绩效考核挂钩。全面开展预算管理跟踪考核及重点工作持续督导，将月度分析和季度分析相结合，加强事先业务计划，事中即时有效管理，事后财务分析反馈，实现全员参与，全程参与，全方位、多举措对各业务板块的预算指标落地进行强化管理。**强化目标责任管理**，加强动态跟踪考核，每季度实施“红、黄、绿”业绩警示，找出未完成原因，并提出解决举措，将季度目标和全年目标相结合，将目标责任、考核激励变成刚性管理手段。**强化有效激励机制**，根据公司战略布局和各业务板块的经营特点及产业性质，构建与各业务板块不同发展阶段相吻合的激励机制。将责任目标和考核结果相结合，将任务落实和公司要求相结合，稳步推进考核激励机制规范化、科学化。探索“一司一策”的激励方案，增强激励方案的有效性，通过构建多元化和多层次的激励体系，实现风险共担、价值共创、利益共享，为公司战略目标落地提供机制保障。

4、强化治理、提升效率，发挥管控支撑作用。

公司将进一步梳理和完善现有的制度体系和内控体系，强化信息化管理水平，构建高效规范的多层级公司治理结构，提高决策的有效性；理顺母子公司管理关系，构建高效规范的多层级公司治理结构，重点加强对海外公司的管控和防范境外项目投资风险，全面提升公司规范化治理水平与能级。**加强公司治理能力**，按照国际化方向、多产业协同的要求，全面系统、持续提升公司治理能力和管理水平，提高总部驾驭全局，统揽全局的能力。进一步完善境外子公司董事会制度以及财务、人事、风控管理体系，加大总部对境外资产的管控力度。**加强资金统一管理**，建立上下联动的立体化融资体系，统筹规划，积极开展属地化融资工作；探索融资创新，开拓产业基金、扶贫基金、扶贫贷款、融资租赁、售后回租等多元化的融资渠道；建立总部资金管理中心，实现资金统一管理、集中管理和规范管理，优化资金合理调配，全面提升资金使用效率。**加强降本增效管理**，全员树立过“紧日子”的思想，严控管理费用和预算外费用，通过集中采购，降低采购成本，提高毛利水平，减少非刚性支出和非经营性开支，力争每一笔费用花在产业平台上，落在价值创造上。向管理要效率，通过优化流程、完善体系和规范管理，持续提升工作效率。向管理要效益，按照“做强业务、精简总部”的原则，严控总部人员编制和成本，减员增效，将人力资源有效配置在产业平台上。**加强投资者关系管理**，不断加强与主流媒体的沟通和交流，将常规宣传和专项报道相结合，将线上和线下相结合，开展好投资者交流活动，通过加强公司正面宣传及引导，展示上市公司良好影响，为深化战略布局营造一个良好的外部环境。

5、培育人才、借助外脑，提升团队专业能力。

公司将围绕战略落地，加大总部和核心主业人才队伍建设，配合产业发展，让人才从“为我所有”变成“为我所用”，推动公司相关产业发展。**深化专业能力建设**，加大高端专业人才引进，培育和锻造团队的产业精神和职业素养，不断提升团队的专业能力，并持续改进团队作风，营造干事创业的企业氛围。建立人才智库，聘请外部专家开展前瞻性研究；借助外脑开展行业论坛，提高公司业务在行业的影响力和话语权，实现产业做大做强；筹建公司产业发展研究院和产业技术中心，开展饲料研发、疫病防治、繁育技术等研究，并通过采取市场化运作机制为产业发展壮大提供有力支撑。**深化组织模式变革**，按照精简、协同、高效的原则，从创造价值的角度出发，进一步优化总部、二级公司战略定位。总部向“战略型、服务型、指导型、经营企业”转型；二级公司以利润导向、盈利导向、发展导向为原则，向“精益运营、成本中心、企

业经营”转型。通过深化组织变革，进一步提升公司运营效率和效益。**深化人力资源保障**，坚持“引进与培养”并重，重视各业务板块领军人才和总部关键岗位人才的培养工作，通过“建班子、建团队、建体系”，形成专业化人才梯队，健全员工职业生涯发展机制，为年轻员工的成长成才成功提供指导、创设阶梯、搭建平台，形成人才成长的多通道、阶梯式、复合型模式，为公司战略发展、国际化经营管理提供充足的人力资源保障。**深化赛马考核机制**，建立“能者上、平者让、庸者下”用人考核机制，公司通过不断完善业绩考核激励机制，引入对标、盈亏贡献等维度，增设重点专项工作激励，打造一支“懂专业、善治理、敢担当、作风正”的员工队伍。对中高层管理团队，以经营绩效和能力提升为重点，积极探索股权期权等多元化激励手段，吸引、留住、激励优秀人才，构建与战略目标相匹配的人才绩效考核与评价激励体系。

6、坚定信心、砥砺前行，倡导干事创业文化。

公司将通过文化引领，营造积极向上的文化氛围。**一是统一公司核心价值**，提倡以奋斗者为本的文化理念，重视团队文化建设和作风建设，形成“想干事、能干事、敢干事、会干事、干成事”的工作氛围。**二是切实转变工作作风**，全面提升工作效率，通过加强领导班子和部门工作作风转变，形成“讲奉献、比贡献、看结果”的工作局面。借鉴先进企业的成功经验，在培育实干文化、创新文化、责任文化的基础上，不断提升公司高效的组织能力。**三是加强品牌文化建设**，整体策划并建立完善的品牌推广系统，提升公司品牌形象，增强行业影响力及市场号召力，增强公司软实力。**四是开展文化故事宣传**，好的文化资源和成果在公司内实现共享，进一步挖掘、宣传在项目建设、精益生产、经营管理、市场拓展等工作中涌现出来的先进人物、先进事迹，用员工身边的人、身边的事教育、凝聚和激励员工，以人明理、以事喻理，培育优秀文化。

2020年，公司将紧紧围绕上述经营计划开展各项业务。公司将在以后的定期报告中持续公告上述经营计划的实施情况。上述涉及到公司未来的计划、业绩预测等方面的内容，均不构成公司对任何投资者及查关人士的承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异，敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

风险提示：

1、关于食品安全风险。公司从事的粮食收购和农资产品经销、原奶生产、畜牧养殖均属于食品工业的组成部分，食品安全事关民众的身体健康和生命安全。因偶发性因素引起的管控失误导致产品质量和食品安全问题或事故都会使公司品牌声誉受到影响，也会对公司产品销售和经营造成不利影响。

拟采取的应对措施：公司高度重视食品安全，强化食品安全理念的宣传教育；在生产经营过程中严格推行质量管理体系和控制体系，建立健全食品安全管理制度，从制度、执行、管理、监控等方面进一步加强食品安全保证体系建设，从而确保产品质量及食品安全。

2、关于自然灾害的风险。公司的粮食贸易业务涉及农产品的采购与销售。自然灾害将影响农产品的种植与生产。自然灾害造成的农作物歉收导致农民无法履行承诺，带来合同违约和相关的信用风险，进而出现坏账风险；同时自然灾害可能对农产品价格、农民执行远期合约意愿以及市场预期带来不利影响，并将直接导致公司经营业绩下滑。

拟采取的应对措施：公司要求农户进行商业保险，对发生因天气和自然灾害产生减产无力偿付其应收账款时，公司作为保险的受益人，可以降低因自然灾害对公司造成的负面影响。

3、关于境外经营风险及汇率波动风险。公司在海外经营粮食贸易、原奶生产业务，同时本次募集资金部分投资项目将在缅甸实施。尽管公司管理层已经对各国当地的政策、投资环境进行了多次实地考察、充分论证，但由于境外的法律、政策体系及政治、商业环境与中国存在差别，可能给公司境外投资带来风险。同时，公司运营收益除经营性收益外还包括汇兑损益，汇率波动将会直接影响项目的汇兑损益，并间接影响项目的经营性收益，从而给公司运营和经营业绩带来一定的风险。

拟采取的应对措施：公司将进一步做好境外投资的事前风险预警、事中风险监测、事后风险处置，公司已制定了《海外子公司管理指导手册》，加强海外公司的事权管理，同时继续深化百日整合计划工作，重点强化海外企业的管控和治理体系建设，防范境外经营风险。针对汇率波动风险，公司将加强对汇率波动的研究分析，实时关注外汇汇率走势，选择适当的金融工具对冲风险，最大限度避免汇兑损失。

4、关于经营规模扩大带来的管理风险。随着公司近年的快速发展以及募投项目的实施，公司的资产规模大幅增加，需要公司在资源整合、农产品研发、市场开拓与质量管理、财务管理、内部控制等诸多方面进行调整，对各部门工作的协调性、严密性、连续性也提出了更高要求。如果公司的管理能力不能适应扩张需求，管理模式不能随着资产和业务规模的扩大而进行调整和完善，将会影响公司的正常运营，削弱公司的综合竞争力，引起规模扩张带来的管理风险。

拟采取的应对措施：由于经营规模的快速扩大对管理提出了更高的要求，公司将进一步整合现有的优质资源对并购及投后管理给予有效支撑，不断建立和完善符合公司业务发展需要的运作机制和管理模式并实现有效运行。针对新收购企业所需的产品研发、市场开拓、质量管理、财务管理、内部控制等各类人才，公司将进一步加强人才队伍建设，重视人才梯度建设和人才储备，谨防因管理失效而导致公司运营风险，同时，公司通过强化内部管理，进一步提高运营效率和效益，提升公司业绩水平。

5、套期保值风险。Belagr íola公司和Fiagril公司在与农户签订的以预设的价格收购农产品交易中，面临由于农产品价格波动而造成的风险。Belagr íola公司和Fiagril公司针对农产品价格与汇率波动，通过购买金融工具的方式对冲风险，但Belagr íola公司和Fiagril公司可能出现对未来价格走势判断不准确、资金不足、内部控制制度不完善等原因而导致套期保值未能有效对冲上述风险的情形，以及在套期保值交易中出现操作风险和道德风险的情况。

拟采取的应对措施：公司将在Belagr íola公司和Fiagril公司管理层中选定具有金融知识的专业人员负责控制各类价格风险，包括商品价格风险和外汇汇率风险等。管理层将通过内控制度建设进一步建立和完善风险防范体系；通过复核商品风险敞口及外汇风险敞口，实时关注本地及全球商品价格和外汇汇率走势，选择适当的金融工具对冲风险，防范因商品价格风险和外汇汇率风险对公司经营业绩造成的影响。

6、新型冠状病毒感染的肺炎疫情的风险

2020年初以来，新型冠状病毒感染的肺炎疫情在全球扩散。虽然从目前来看中国国内的疫情得到有效控制，但是海外疫情发展尚不明朗。受疫情影响，主要子公司所在的巴西马州的大豆公路运输效率降低；政府部门，港口，物流公司后台均开始采取居家办公或者有限办公模式，整个体系的运转效率也大幅下降，供应链物流系统遭受较大影响。

由于公司境外收入是公司重要的收入来源，如果海外疫情得不到有效控制并持续扩大，可能导致公司存在业绩波动的风险。

拟采取的应对措施：公司将密切关注疫情发展情况，实时评估其对公司经营成果方面的影响，并积极采取应对措施，降低和严控各类成本费用，力争将疫情对公司的影响降至最低。

2020年，公司将紧紧围绕上述经营计划开展各项业务。公司将在以后的定期报告中持续公告上述经营计划的实施情况。上述涉及到公司未来的计划、业绩预测等方面的内容，均不构成本公司对任何投资者及相关人士的承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异，敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

（1）营业收入构成

单位：元

	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	13,488,180,955.45	100%	13,394,820,454.44	100%	0.70%
分行业					
畜牧养殖业	285,606,844.82	2.12%	211,618,943.41	1.58%	34.96%
蛋白质贸易	0.00	0.00%	717,039,511.09	5.35%	-100.00%
农林牧渔业	11,173,103,932.17	82.84%	12,242,670,272.38	91.40%	-8.74%
农副食品加工	207,853,874.51	1.54%			
食品贸易	1,816,459,266.12	13.47%	219,765,506.12	1.64%	726.54%
其他	5,157,037.83	0.04%	3,726,221.44	0.03%	38.40%
分产品					
肉羊	146,683,411.95	1.09%	68,820,276.34	0.51%	113.14%
肉牛	8,245,133.19	0.06%			
乳制品销售	130,678,299.68	0.97%	163,854,141.29	1.22%	-20.25%
大宗商品贸易	11,173,103,932.17	82.84%	12,938,654,309.25	96.60%	-13.65%
屠宰肉制品	207,853,874.51	1.54%			
食品销售	1,816,459,266.12	13.47%	219,765,506.12	1.64%	726.54%
其他	5,157,037.83	0.04%	3,726,221.44	0.03%	38.40%
分地区					
境内	2,171,279,571.44	16.10%	1,005,733,078.98	7.51%	115.89%
境外	11,316,901,384.01	83.90%	12,389,087,375.46	92.49%	-8.65%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减
分行业						
农林牧渔业	11,173,103,932.17	10,017,911,030.91	10.34%	-8.74%	-11.54%	2.85%
食品贸易	1,816,459,266.12	1,738,342,141.33	4.30%	726.54%	849.83%	-12.42%
分产品						
大宗商品贸易	11,173,103,932.17	10,017,911,030.91	10.34%	-9.81%	-12.22%	2.46%
食品销售	1,816,459,266.12	1,738,342,141.33	4.30%	726.54%	849.83%	-12.42%
分地区						

境内	2,171,279,571.44	2,054,713,595.62	5.37%	115.89%	110.18%	2.57%
境外	11,316,901,384.01	10,093,827,396.53	10.81%	-8.65%	-11.55%	2.93%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

☒ 是 ☐ 否

行业分类	项目	单位	2019 年	2018 年	同比增减
畜牧养殖业	销售量	头	108,757	62,847	73.05%
	生产量	头	115,583	95,268	21.32%
	库存量	头	137,812	130,986	5.21%
农副食品加工	销售量	万元	20,785.39	0	
	生产量	万元	21,237.31	5.21	407,525.91%
	库存量	万元	457.13	5.21	8,674.09%
蛋白质贸易	销售量	万元	0	71,703.95	-100.00%
	采购量	万元	0	69,325.92	-100.00%
	库存量	万元	2,842	2,842	0.00%
农林牧渔业	销售量	万元	1,117,310.39	1,224,267.03	-8.74%
	采购量	万元	1,101,367.59	1,248,962.63	-11.82%
	库存量	万元	103,467.05	119,409.85	-13.35%
食品贸易	销售量	万元	181,645.93	21,976.55	726.54%
	采购量	万元	182,060.24	21,816.56	734.50%
	库存量	万元	3,848.68	3,434.37	12.06%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

☒ 适用 ☐ 不适用

- 1) 畜牧养殖业：销售量较上期增加的主要原因是羊的自繁、扩群数量增加所致。
- 2) 农副食品加工：销售量、采购量以及库存量较上期增加的原因是肉牛项目2019年正式批量生产所致
- 3) 蛋白质贸易：销售量和采购量较上期减少的主要原因是公司战略调整所致。
- 4) 食品贸易：销售量和采购量较上期增加的主要原因是一方面拓展了新的销售渠道，另一方面加大了新产品的推广。

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
畜牧养殖业	直接材料	96,714,609.86	0.80%	93,741,525.76	0.76%	3.17%
畜牧养殖业	直接人工	36,258,522.79	0.30%	32,490,231.58	0.26%	11.60%
畜牧养殖业	制造费用	50,050,417.51	0.41%	11,035,491.94	0.09%	353.54%
蛋白质贸易	直接材料	0.00	0.00%	742,966,208.86	6.03%	-100.00%
蛋白质贸易	直接人工	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
蛋白质贸易	制造费用	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
农林牧渔业	直接材料	9,976,797,004.48	82.12%	11,287,462,690.29	91.10%	-11.61%
农林牧渔业	直接人工	10,244,184.99	0.08%	24,879,117.88	0.20%	-58.82%
农林牧渔业	制造费用	30,869,841.43	0.25%	13,070,305.03	0.11%	136.18%
食品贸易	直接材料	1,738,342,141.33	14.31%	183,016,707.14	1.48%	849.83%
农副食品加工	直接材料	190,465,018.85	1.57%			
农副食品加工	直接人工	8,597,307.06	0.07%			
农副食品加工	制造费用	10,201,943.84	0.08%			
其他	直接费用	0.00	0.00%	1,204,692.01	0.01%	-100.00%

单位：元

产品分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
肉羊	直接材料	66,863,118.32	0.55%	36,850,594.06	0.30%	81.44%
肉羊	直接人工	4,550,257.89	0.04%	2,509,752.32	0.02%	81.30%
肉羊	制造费用	35,693,808.33	0.29%	11,035,491.94	0.09%	223.45%
肉牛	直接材料	1,670,188.08	0.01%			
肉牛	直接人工	0.00	0.00%			
肉牛	制造费用	0.00	0.00%			
乳制品销售	直接材料	28,181,303.46	0.23%	104,945,777.84	0.85%	-73.15%
乳制品销售	直接人工	31,708,264.90	0.26%	29,980,479.26	0.24%	5.76%
乳制品销售	制造费用	14,356,609.18	0.12%	0.00	0.00%	136.18%
大宗商品贸易	直接材料	9,976,797,004.48	82.12%	11,982,374,053.01	96.71%	-16.74%
大宗商品贸易	直接人工	10,244,184.99	0.08%	24,879,117.88	0.20%	-58.82%
大宗商品贸易	制造费用	30,869,841.43	0.25%	13,070,305.03	0.11%	136.18%
屠宰肉制品	直接材料	190,465,018.85	1.57%			
屠宰肉制品	直接人工	8,597,307.06	0.07%			

屠宰肉制品	制造费用	10,201,943.84	0.08%			
食品销售	直接材料	1,738,342,141.33	14.31%	183,016,707.14	1.48%	849.83%
其他	直接费用	0.00	0.00%	1,204,692.01	0.01%	-100.00%

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

报告期内，本公司合并范围的变动详情请参见本报告“第十二节财务报告”之“八、合并范围的变更”。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	4,102,926,867.80
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	30.42%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	1,181,176,360.48	8.76%
2	客户二	1,045,237,036.20	7.75%
3	客户三	673,385,652.24	4.99%
4	客户四	605,820,740.04	4.49%
5	客户五	597,307,078.84	4.43%
合计	--	4,102,926,867.80	30.42%

主要客户其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	1,640,880,636.85
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	12.17%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	490,498,293.94	3.64%
2	供应商二	310,929,121.76	2.31%
3	供应商三	292,967,380.81	2.17%
4	供应商四	284,948,318.61	2.11%
5	供应商五	261,537,521.73	1.94%
合计	--	1,640,880,636.85	12.17%

主要供应商其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	686,611,014.27	457,245,392.63	50.16%	较上期增加 50.16%，主要原因一方面是本期巴西子公司运费增加，另一方面将可以归属于销售人员的工资从管理费用中分类至销售费用列示
管理费用	528,082,074.25	657,008,035.27	-19.62%	较上期减少 19.62%，主要原因是将可以归属于销售人员的工资从管理费用中分类至销售费用列示
财务费用	241,821,272.38	359,346,276.43	-32.71%	较上期减少 32.71%，主要原因是本期产生的外汇汇兑损失减少

4、研发投入

□ 适用 √ 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	12,212,636,715.35	13,707,274,504.40	-10.90%
经营活动现金流出小计	12,053,175,997.68	13,624,503,053.90	-11.53%
经营活动产生的现金流量净额	159,460,717.67	82,771,450.50	92.65%
投资活动现金流入小计	1,482,517,847.86	3,100,100,383.39	-52.18%
投资活动现金流出小计	404,670,730.16	2,691,147,158.59	-84.96%
投资活动产生的现金流量净额	1,077,847,117.70	408,953,224.80	163.56%

筹资活动现金流入小计	3,452,429,851.09	5,101,472,130.28	-32.32%
筹资活动现金流出小计	4,542,867,690.08	5,589,976,488.19	-18.73%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,090,437,838.99	-488,504,357.91	123.22%
现金及现金等价物净增加额	149,751,772.79	-10,852,402.60	1,479.90%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

- (1) 经营活动现金净流量较上期增加的主要原因是本期加强了对存货、应付款项及预付款项的管理所致。
- (2) 投资活动现金净流量较上期增加的主要原因是上期增加了长期资产和理财产品投资所致。
- (3) 筹资活动现金净流量较上年同期减少的主要原因是本期筹款较上期减少所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

公司报告期内经营活动产生的现金净流量为15,946.07万元，本年度净利润为64,34.54万元，两者差异较大主要原因是本期加强了对存货、应付款项及预付款项的管理所致。

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	143,921,447.12	172.03%	主要是远期合约交割产生的投资收益	具有可持续性
公允价值变动损益	127,748,095.90	152.70%	主要是未到期的远期合约公允价值变动产生的收益。	具有可持续性
资产减值	172,828.91	0.21%	主要是存货和预付账款计提的损失准备	不具有可持续性
营业外收入	14,187,998.22	16.96%	主要是赔偿款收入	不具有可持续性
营业外支出	21,771,194.34	26.02%	主要是非流动资产毁损报废损失	不具有可持续性
资产处置收益	-3,122,512.10	-3.73%	主要是固定资产和生产性生物资产处置亏损	不具有可持续性
其他收益	2,780,916.40	3.32%	政府补助	不具有可持续性

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	2019 年末		2019 年初		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	568,359,744.08	4.31%	834,941,742.27	6.07%	-1.76%	较期初减少 31.93%，主要原因是本期定期存款到期后归还了到期的金融机构借款
应收账款	2,424,772,791.65	18.41%	1,974,546,599.88	14.35%	4.06%	较期初增加 22.80%，主要原因是期末农资销售增加
存货	1,187,024,586.00	9.01%	1,325,378,310.87	9.64%	-0.63%	较期初无重大变化
投资性房地产	307,711,196.39	2.34%	109,008,503.00	0.79%	1.55%	较期初增加 182.28%，主要原因是本期将部分闲置的以及运营效率不佳的土地和仓库转为对外出租所致
长期股权投资	540,699,565.39	4.10%	521,742,037.49	3.79%	0.31%	较期初无重大变化
固定资产	3,103,384,592.67	23.56%	2,947,625,080.05	21.43%	2.13%	较期初无重大变化
在建工程	438,561,059.69	3.33%	433,904,062.63	3.15%	0.18%	较期初无重大变化
短期借款	2,249,218,387.71	17.07%	2,077,482,912.07	15.10%	1.97%	较期初无重大变化
长期借款	1,510,547,586.26	11.47%	1,314,313,801.90	9.55%	1.92%	较期初无重大变化
交易性金融资产	3,940,786.50	0.03%	717,970,363.39	5.22%	-5.19%	较期初减少 99.45%，主要原因是本期理财产品到期
债权投资	59,524,859.57	0.45%	25,281,431.00	0.18%	0.27%	较期初增加 135.45%，原因是本期新增债券投资

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值 变动损益	计入权益的累 计公允价值变 动	本期计提 的减值	本期购买 金额	本期出售金 额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性 金融资产 (不含衍 生金融资 产)	717,970,363.39	723,215.50				5,758,422.97	-710,621,792.39	3,940,786.50
2.衍生金 融资产	226,948,868.71	4,886,752.27						231,835,620.98
4.其他权 益工具投	122,820,599.43		-41,793,486.48		751,121.51			111,805,762.98

资								
金融资产 小计	1,067,739,831.53	5,609,967.77	-41,793,486.48		751,121.51	5,758,422.97	-710,621,792.39	347,582,170.46
上述合计	1,067,739,831.53	5,609,967.77	-41,793,486.48		751,121.51	5,758,422.97	-710,621,792.39	347,582,170.46
金融负债	290,298,538.00	122,138,128.13						188,035,290.24

其他变动的内容

无其他变动内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐ 是 ☒ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

截至报告期末，本公司的资产权利受限情况请参见本报告“第十二节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“81、所有权或使用权收到限制的资产”。

五、投资状况分析

1、总体情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
231,180,000.00	860,344,366.29	-73.13%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值 变动损益	计入权益的累 计公允价值变 动	报告期内 购入金额	报告期内售 出金额	累计投资收益	期末金额	资金来 源
股票	111,601,577.95	723,215.50	-41,793,486.48	751,121.51	5,758,422.97	50,408.35	92,351,339.32	自有资金
金融衍生工具		107,299,663.96				115,841,513.75	231,835,620.98	不适用

其他	23,412,674.70						23,395,210.16	自有资金
合计	135,014,252.65	108,022,879.46	-41,793,486.48	751,121.51	5,758,422.97	115,891,922.10	347,582,170.46	--

5、募集资金使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2、出售重大股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

七、主要控股参股公司分析

☒ 适用 ☐ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
安源乳业及其子公司 Tahi 等	子公司	奶牛养殖及原奶销售	100,000 港币 +200,000,000 人民币	1,114,825,758.44	547,498,044.57	135,552,318.65	24,275,546.29	11,698,848.02
上海蒂达贸易有限公司	子公司	食品贸易	100,000,000 元	781,370,196.00	106,792,197.99	305,154,279.22	-7,598,656.84	-7,598,656.84
HDPF 及其子公司 Fiagrill 等	子公司	农资产品经销及粮食贸易	667,672,037 雷亚尔	3,981,254,731.98	899,704,741.56	3,818,989,831.90	13,134,219.32	-7,035,547.61
DKBA 及其子公司 Bela 等	子公司	农资产品经销及粮食贸易	224,000,000 雷亚尔	4,791,901,912.66	959,445,080.69	7,086,006,069.61	6,707,756.14	8,604,086.96
安徽安欣（涡阳）牧业发展有限公司	子公司	肉羊养殖及销售	200,000,000 元	439,516,149.55	189,214,876.29	148,190,093.17	32,165,803.41	32,355,835.90

大康国际贸易（香港）有限公司	子公司	农资产品及粮食贸易	650,000,000 元	1,610,416,504.38	253,195,034.98	469,162,630.35	89,295,277.02	89,293,606.60
大昌东峰食品（上海）有限公司	子公司	食品贸易	20,000,000 元	157,083,160.75	262,133.43	258,292,818.73	-10,129,718.88	-10,760,763.40
瑞丽市鹏和农业食品发展有限公司	子公司	肉牛屠宰	500,000,000 元	643,811,826.04	178,745,957.35	207,853,874.51	-24,732,401.51	-18,670,892.04
纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司	参股公司	乳制品销售	232,558,140 元	592,143,245.58	103,150,914.45	962,079,954.30	-51,207,585.25	-52,867,329.59

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
安徽鹏旭国际贸易有限公司	设立	对整体生产经营无影响
Zhi Ying Investment Limited	设立	对整体生产经营无影响
DKBR Holding LTDA.	设立	对整体生产经营无重大影响
DKBR Trading S.A.	设立	对整体生产经营无重大影响
Farmbits Solu ções Digitais Ltda.	设立	对整体生产经营无重大影响
瑞丽市鹏和牧业发展有限公司	设立	对整体生产经营无重大影响
瑞丽市鹏和商贸有限公司	设立	对整体生产经营无重大影响
广西安欣牧业有限公司	设立	对整体生产经营无重大影响
汉中鹏达农牧发展有限公司	注销	对整体生产经营无影响
Jia Yin Investmnet HK Limited	注销	对整体生产经营无影响

主要控股参股公司情况说明

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、公司未来发展的展望

参考“经营情况讨论与分析”中公司对2020年发展的展望。

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2019 年 05 月 10 日	实地调研	机构	《大康农业调研活动信息 20190514》， 披露网站：巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

第五节重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

经公司2018年4月26日召开的第六届董事会第十四次会议审议通过，公司2017年利润分配预案为：公司不派发现金红利、不送红股，不以公积金转增股本。具体情况详见登载于巨潮资讯网的《第六届董事会第十四次会议决议公告》（公告编号：2018-032）。

经公司2019年4月25日召开的第六届董事会第二十九次会议审议通过，公司2018年利润分配预案为：公司不派发现金红利、不送红股，不以公积金转增股本。具体情况详见登载于巨潮资讯网的《第六届董事会第二十九次会议决议公告》（公告编号：2019-030）。

经公司2020年4月28日召开的第六届董事会第三十七次会议审议通过，公司2019年利润分配预案为：公司不派发现金红利、不送红股，不以公积金转增股本。具体情况详见登载于巨潮资讯网的《第六届董事会第三十七次会议决议公告》（公告编号：2020-023）。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并 报表中归属于 上市公司普通 股股东的净利 润	现金分红金额 占合并报表中 归属于上市公司 普通股股东的 净利润的比 率	以其他方式 (如回购股 份)现金分红 的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 式)占合并报 表中归属于上 市公司普通股 股东的净利润 的比率
2019 年	0.00	62,010,677.37	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2018 年	0.00	-685,204,289.63	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2017 年	0.00	23,776,162.26	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

☐ 适用 ☒ 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
资产重组时所作承诺	上海鹏欣（集团）有限公司、姜照柏先生	业绩承诺及补偿安排、关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	一、鹏欣集团承诺标的公司于本次交易完成后的三个完整会计年度（含当年）累计实现的经调整的净利润（以下简称“实际利润”）不低于 16,693.9 万雷亚尔（以下简称“承诺利润”），若标的公司在利润补偿承诺期间内的实际利润低于承诺利润，鹏欣集团将以在本次交易中从大康卢森堡处取得的现金对价 1,000 雷亚尔等值欧元为上限全额向上市公司进行补偿。二、鹏欣集团姜照柏先生关于减少和规范关联交易的承诺在持有上市公司股份期间，本公司（本人）将尽可能避免和减少与大康农业及其控制的企业的关联交易；对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并按相关法律、法规、规章等规范性文件及《湖南大康国际农业食品股份有限公司章程》的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务；保证不通过与大康农业及其控制的企业的关联交易损害大康农业及其他股东的合法权益。三、鹏欣集团承诺截至承诺函出具日，本公司及控制的其他公司或组织目前未以任何形式直接或间接从事与大康农业及其子公司的主营业务构成竞争的业务，未直接或间接拥有与大康农业及其子公司存在竞争关系的企业的股份、股权或任何其他权益；在未来控制大康农业期间，本公司及所控制的其他公司或组织不会在中国境内外直接或间接地以任何形式从事与大康农业及其子公司的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动；如因国家政策调整等不可抗力原因导致本公司及所控制的其他公司或组织将来从事的业务与大康农业及其子公司现在或将来从事的业务构成同业竞争，本公司及所控制的其他公司或组织将在大康农业及其子公司提出异议后及时转入或终止该业务，大康农业及其子公司享有该等业务在同等条件下的优先受让权；如从第三方获得任何与大康农业及其子公司经营的业务存在竞争或潜在竞争的商业机会，本公司及所控制的其他公司或组织将立即通知大康农业，并尽力将该商业机会让与大康农业及其子公司。	2017 年 11 月 04 日	3 年	严格履行

Marino、Miguel、Fiagrill 集团以及鹏欣集团、姜照柏先生	关于同业竞争、关联交易、盈利补偿方面的承诺	一、关于避免同业竞争的承诺事项。本次交易对手 Marino、Miguel、Fiagrill 集团以及鹏欣集团、姜照柏先生分别就避免同业竞争事项做出了承诺：（一）根据鹏欣巴西与原始股东共同签署的 SPA 协议，境外自然人股东 Marino、Miguel 和交易相关方 Fiagrill 集团承诺，自 SPA 协议签署日至其不再是标的公司关联方后的 3 年内，不直接或间接地在 Mato Grosso、Amapá e Tocantins 州开展与标的公司有关的任何业务，且不直接或间接地招揽或雇佣标的公司或其关联方的董事、管理人员或其他雇员。（二）鹏欣集团、姜照柏先生承诺本公司（本人）及控制的其他公司或组织目前未以任何形式直接或间接从事与大康牧业及其子公司的主营业务构成竞争的业务，未直接或间接拥有与大康牧业及其子公司存在竞争关系的企业的股份、股权或任何其他权益。在未来控制大康牧业期间，本公司（本人）及所控制的其他公司或组织不会在中国境内外直接或间接地以任何形式从事与大康牧业及其子公司的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动。二、关于减少和规范关联交易的承诺事项。公司控股股东鹏欣集团、实际控制人姜照柏先生承诺：在持有上市公司股份期间，本公司将尽可能避免和减少与大康牧业及其控制的企业关联交易；对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并按相关法律、法规、规章等规范性文件及《湖南大康牧业股份有限公司章程》的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务；保证不通过与大康牧业及其控制的企业关联交易损害大康牧业及其他股东的合法权益。三、关于大康农业收购 Fiagrill Ltda.之盈利补偿承诺。鹏欣集团承诺，自本次交易完成之日起，Fiagrill Ltda.于 2017 财年（2016 年 6 月 1 日-2017 年 5 月 31 日）、2018 财年（2017 年 6 月 1 日-2018 年 5 月 31 日）及 2019 财年（2018 年 6 月 1 日-2019 年 5 月 31 日）上述三个会计年度实现的平均 EBITDA 低于目标 EBITDA（90,943,000 美元）；鹏欣集团将以在本次交易中取得的现金对价 10,000 元人民币全额向上市公司进行业绩补偿。	2016 年 06 月 13 日	3 年	履行完毕
鹏欣集团	关于关联担保的承诺	本次境外交易交割后，就标的公司因为其关联方 Cianport、Serra Bonita 和 Miguel 合计约为 103,554,849.09 雷亚尔的融资贷款提供担保所履行的担保义务、承担的担保责任而给大康农业造成的一切损失，鹏欣集团将在大康农业提出索偿要求后 10 日内，向大康农业提供及时、足额的现金补偿，金额按照大康农业的索偿要求确定，并且放弃因承担前述现金补偿义务而要求大康农业、标的公司支付任何对价的权利、主张、请求或抗辩。	2016 年 06 月 13 日	至前述担保义务/责任全部履行完毕之日	严格履行
鹏欣集团及姜照柏先生	关于减少和规范关联交易的承诺	本公司（本人）将尽可能避免和减少与大康农业及其控制的企业关联交易；对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并按相关法律、法规、规章等规范性文件及《湖南大康国际农业食品股份有限公	2017 年 11 月 04 日	在持有上市公司股份期间	严格履

			司章程》的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务；保证不通过与大康农业及其控制的企业的关联交易损害大康农业及其他股东的合法权益。			行
鹏欣集团	关于大康农业收购 Belagricola 之盈利补偿承诺		标的公司于本次交易完成后的三个完整会计年度（含当年）累计实现的经调整的净利润（以下简称“实际利润”）不低于 16,693.9 万雷亚尔（以下简称“承诺利润”），若标的公司在利润补偿承诺期间内的实际利润低于承诺利润，鹏欣集团将以在本次交易中从大康卢森堡处取得的现金对价 1,000 雷亚尔等值欧元为上限全额向上市公司进行补偿。	2017 年 11 月 04 日	3 年	严格履行
鹏欣集团、姜照柏	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺		一、鹏欣集团作为公司 2013 年非公开发行股票的认购方，在本次发行完成后将成为公司的控股股东；同时姜照柏，现为鹏欣集团的实际控制人，将在公司非公开发行股票完成后成为公司的实际控制人，上述公司及自然人就避免同业竞争事宜承诺如下：1、本公司（本人）及控制的其他公司或组织目前未以任何形式直接或间接从事与大康农业及其子公司的主营业务构成竞争的业务，未直接或间接拥有与大康农业及其子公司存在竞争关系的企业的股份、股权或任何其他权益。2、在未来控制大康农业期间，本公司（本人）及所控制的其他公司或组织不会在中国境内外直接或间接地以任何形式从事与大康农业及其子公司的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动。3、本公司（本人）承诺不以大康农业股东地位谋求不正当利益，进而损害大康农业其他股东的权益。如因本公司（本人）及所控制的其他企业或其他组织违反上述承诺而导致大康农业的权益受到损害的，则本公司承诺向大康农业承担相应的损害赔偿责任。本承诺持续有效，直至本公司（本人）直接或间接持有大康农业股权比例低于 5%（不含 5%）为止。二、鹏欣集团关于关联交易的承诺：1、自鹏欣新西兰收购克拉法牧场至今，鹏欣新西兰生产的所有生奶产品全部销售给新西兰 Fonterra Cooperative Group（“恒天然公司”），且未来也将全部销售给恒天然公司等新西兰当地的乳制品生产加工企业；鹏欣新西兰与恒天然公司的交易定价均为市场公允价格，不存在关于其供应产品在恒天然公司生产加工后指定销售或保障销售的约定或安排，未来也不会与恒天然公司或其他任何公司存在同样或类似的约定或安排。2、作为大康农业非控制关系的关联企业期间，鹏欣新西兰不会向大康农业及其子公司直接销售或通过第三方间接销售由其生产的生奶等产品。三、姜照柏先生关于关联交易的承诺：1、就本方及本方控制的企业与大康农业及大康农业控股子公司之间已存在及将来不可避免发生的关联交易事项，保证遵循市场交易的公平原则即正常的商业条款与大康农业及其控股子公司发生交易。如未按市场交易的公平原则与大康农业及其控股子公司发生交易，而给大康农业及其控股子公司造成损失或已经造成损失，由本方承担赔偿责任。2、本方将善意履行作为大康农业股东/实际控制人的义务，充分尊重大康农业的独立法人地位，保障大康农业独立经营、自主决策。本方将严格按照中国《公司法》以及大康农业的公司章程的规定，促使经本方提名的大康农业董事	2014 年 04 月 04 日	长期	严格履行

			依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。3、本方以及本方控股或实际控制的其他公司或者其他企业或经济组织（以下统称“本方的关联企业”），将来尽可能避免与大康农业发生关联交易。4、本方及本方的关联企业承诺不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用大康农业资金，也不要求大康农业为本方及本方的关联企业进行违规担保。5、如果大康农业在今后的经营活动中必须与本方或本方的关联企业发生不可避免的关联交易，本方将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、大康农业章程和公司的有关规定履行有关程序，在大康农业股东大会对关联交易进行表决时，严格履行回避表决的义务；与大康农业依法签订协议，及时进行信息披露；保证按照正常的商业条件进行，且本方及本方的关联企业将不会要求或接受大康农业给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保证不通过关联交易损害大康农业及其他股东的合法权益。6、本方及本方的关联企业将严格和善意地履行其与大康农业签订的各种关联交易协议。本方及本方的关联企业将不会向大康农业谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。7、如违反上述承诺给大康农业造成损失，本方将向大康农业作出赔偿。			
首次公开发行或再融资时所作承诺	鹏欣集团、姜照柏	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	一、鹏欣集团作为公司 2013 年非公开发行股票的认购方，在本次发行完成后将成为公司的控股股东；同时姜照柏，现为鹏欣集团的实际控制人，将在公司非公开发行股票完成后成为公司的实际控制人，上述公司及自然人就避免同业竞争事宜承诺如下：1、本公司（本人）及控制的其他公司或组织目前未以任何形式直接或间接从事与大康农业及其子公司的主营业务构成竞争的业务，未直接或间接拥有与大康农业及其子公司存在竞争关系的企业的股份、股权或任何其他权益。2、在未来控制大康农业期间，本公司（本人）及所控制的其他公司或组织不会在中国境内外直接或间接地以任何形式从事与大康农业及其子公司的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动。3、本公司（本人）承诺不以大康农业股东地位谋求不正当利益，进而损害大康农业其他股东的权益。如因本公司（本人）及所控制的其他企业或其他组织违反上述承诺而导致大康农业的权益受到损害的，则本公司承诺向大康农业承担相应的损害赔偿责任。本承诺持续有效，直至本公司（本人）直接或间接持有大康农业股权比例低于 5%（不含 5%）为止。 二、鹏欣集团关于关联交易的承诺：1、自鹏欣新西兰收购克拉法牧场至今，鹏欣新西兰生产的所有生奶产品全部销售给新西兰 Fonterra Cooperative Group（“恒天然公司”），且未来也将全部销售给恒天然公司等新西兰当地的乳制品生产加工企业；鹏欣新西兰与恒天然公司的交易定价均为市场公允价格，不存在关于其供应产品在恒天然公司生产加工后指定销售或保障销售的约定或安排，未来也不会与恒天然公司或其他任何公司存在同样或类似的约定或安排。2、作为大康农业非控制关系的关联企业期间，鹏欣新西兰不会向大康农业及其子公司直接销售或通过第三方间接销售由其生产的生奶等产品。三、姜照柏先生关于关联交易的承诺：1、就本方及本方	2014 年 04 月 04 日	长期	严格履行

			控制的企业与大康农业及大康农业控股子公司之间已存在及将来不可避免发生的关联交易事项，保证遵循市场交易的公平原则即正常的商业条款与大康农业及其控股子公司发生交易。如未按市场交易的公平原则与大康农业及其控股子公司发生交易，而给大康农业及其控股子公司造成损失或已经造成损失，由本方承担赔偿责任。2、本方将善意履行作为大康农业股东/实际控制人的义务，充分尊重大康农业的独立法人地位，保障大康农业独立经营、自主决策。本方将严格按照中国《公司法》以及大康农业的公司章程的规定，促使经本方提名的的大康农业董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。3、本方以及本方控股或实际控制的其他公司或者其他企业或经济组织（以下统称“本方的关联企业”），将来尽可能避免与大康农业发生关联交易。4、本方及本方的关联企业承诺不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用大康农业资金，也不要求大康农业为本方及本方的关联企业进行违规担保。5、如果大康农业在今后的经营活动中必须与本方或本方的关联企业发生不可避免的关联交易，本方将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、大康农业章程和公司的有关规定履行有关程序，在大康农业股东大会对关联交易进行表决时，严格履行回避表决的义务；与大康农业依法签订协议，及时进行信息披露；保证按照正常的商业条件进行，且本方及本方的关联企业将不会要求或接受大康农业给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保证不通过关联交易损害大康农业及其他股东的合法权益。6、本方及本方的关联企业将严格和善意地履行其与大康农业签订的各种关联交易协议。本方及本方的关联企业将不会向大康农业谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。7、如违反上述承诺给大康农业造成损失，本方将向大康农业作出赔偿。			
	大康农业	2019 年非公开发行股票募投建设内容是否可能发生变更	公司不会变更中国证监会核准通过的募集资金投资项目内容，但因国家政策、监管要求或实施条件发生不可预见的重大不利变化的情况除外。	2019 年 04 月 09 日	长期	严格履行
	鹏欣集团及一致行动人	同业竞争	1、如未来大康农业不再受托管理 Purata 牧场，且届时大康农业无继续经营牧场相关业务的规划，拟对外出售牧场相关业务及相关资产的，如该等出售事项在六个月内未能实现的，则本承诺人将与上市公司协商，由本承诺人收购大康农业的牧场相关业务及相关资产。2、如未来本承诺人无法实现上述承诺，或大康农业决定继续经营牧场相关业务，则本承诺人会将会本承诺人所有的牧场相关业务及相关资产对外出售，且同等条件下优先出售给大康农业。3、上述承诺于本承诺人作为大康农业控股股东期间持续有效。本承诺人愿意承担由于违反上述承诺给大康农业造成的直接、间接的经济损失。	2019 年 04 月 09 日	长期	严格履行

	鹏欣集团及一致行动人	同业竞争	1、如未来大康农业不再受托管理瑞欣农业，且届时大康农业无经营肉羊业务的规划，拟对外出售肉羊业务及相关资产的，如该等出售事项在六个月内未能实现的，则本承诺人将与上市公司协商，由本承诺人收购上市公司肉羊业务及相关资产。2、如未来本承诺人无法实现上述承诺，或大康农业决定继续经营肉羊业务，则本承诺人将所有/所经营的肉羊有关业务及相关资产对外出售，同等条件下优先出售给大康农业。3、上述承诺于本承诺人作为上市公司控股股东期间持续有效。本承诺人愿意承担由于违反上述承诺给上市公司造成的直接、间接的经济损失。	2019 年 04 月 09 日	长期	严格履行
	鹏欣集团及一致行动人	同业竞争	1、如未来江苏银穗不再按照《增资协议》及《协议书》的约定负责大康肉食的经营管理，若届时上市公司无重新经营生猪业务的规划，拟对外出售大康肉食股权或大康肉食业务及相关资产的，如六个月内未实现对外出售，则本承诺人将与上市公司协商，由本承诺人收购大康肉食股权或大康肉食业务及相关资产。2、如未来本承诺人无法实现上述承诺，或上市公司重新经营生猪业务，则本承诺人将经营的生猪有关业务、资产对外出售，同等条件下优先出售给上市公司。3、上述承诺于本承诺人作为上市公司控股股东/控股股东之一致行动人期间持续有效。本承诺人愿意承担由于违反上述承诺给上市公司造成的直接、间接的经济损失。	2019 年 04 月 09 日	长期	严格履行
	鹏欣集团及一致行动人	对股权质押事项出具承诺	1、本公司所持有并质押给债权人的大康农业股权系出于合法的融资需求，未将股份质押所获得的资金用于非法用途；2、截至本承诺函出具之日，本公司股份质押融资的具体用途符合《股票质押式回购交易及登记结算业务办法（2018 年修订）》和《深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司关于发布<股票质押式回购交易及登记结算业务办法（2018 年修订）>的通知》等有关规定；3、截至本承诺函出具之日，本公司所持有并质押的大康农业股权所担保的主债务不存在逾期偿还或其他违约情形，亦不存在其他大额到期未清偿债务；4、本公司将严格按照有关协议，以自有、自筹资金按期、足额偿还融资款项，保证不会因逾期偿还或其他违约事项导致相关股份被质押权人平仓；5、本公司承诺不因股份质押平仓导致大康农业控制权变更。	2019 年 04 月 09 日	长期	严格履行
	鹏欣集团及其一致行动人	不减持的承诺	本次非公开发行定价基准日前六个月至本次非公开发行完成后六个月内，不以任何方式减持所持有的大康农业股份。	2019 年 04 月 09 日	本次非公开发行定价基准日前六个月至本次非公开发行完成后六个月内	严格履行
股权激励承诺						

其他对公司中小股东所作承诺	大康农业	分红承诺	公司的利润分配政策为：（一）利润分配原则：1、公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。2、公司优先采用现金分红的利润分配方式。（二）利润分配形式和期间间隔：公司采取现金、股票或者现金与股票相结合或法律许可的其他方式分配股利。公司一般情况下进行年度利润分配，但在有条件的情况下，公司可根据当期经营利润和现金流情况进行中期现金分红。（三）公司拟实施现金分红时应同时满足以下条件：1、当年每股收益不低于 0.2 元；2、公司未分配利润为正，当期可分配利润为正且公司现金流可以满足公司正常经营和持续发展的需求；3、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；4、公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产、归还借款或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的 30%。（四）现金分红的最低比例：在符合前款规定的现金分红条件时，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。公司将根据当年经营的具体情况 & 未来正常经营发展的需要，确定当年具体现金分红比例。公司最近 3 年以现金方式累计分配的利润应不少于最近 3 年实现的年均可分配利润的 30%。（五）发放股票股利的条件：1、公司未分配利润为正且当期可分配利润为正；2、董事会认为公司具有成长性、每股净资产的摊薄、股票价格与公司股本规模不匹配等真实合理因素，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益。（六）利润分配的决策机制和程序：公司利润分配具体方案由董事会根据公司经营情况和相关法律法规的规定拟定，并提交股东大会审议决定。董事会在审议利润分配预案时，应当认真研究和论证公司利润分配的时机、条件和比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当在会议上发表明确意见。董事会在决策和形成利润分配预案时，应详细记录管理层建议、参会董事的发言要点、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容，并形成书面记录作为公司档案妥善保存。董事会提交股东大会的利润分配具体方案，应经董事会全体董事 2/3 以上表决通过，并经全体独立董事 1/2 以上表决通过。独立董事应当对利润分配具体方案发表独立意见。监事会应当对董事会拟定的利润分配具体方案进行审议，并经监事会全体监事 1/2 以上表决通过。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。公司当年盈利，但董事会未做出现金利润分配预案，或利润分配预案中的现金分红比例低于本条第 4 项规定的比例的，应当在定期报告中披露原因及未用于分配的资金用途，经独立董事认可后方可提交董事会审议，独立董事及监事会应发表意见。股东大会审议时应提供网络投票系统进行表决，并经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过。（七）调整利润分配政策的决策机制和程序：公司根据行业监管政策、自身经营情况、	2012 年 08 月 11 日	长期	严格履行
---------------	------	------	---	------------------	----	------

			投资规划和长期发展的需要,或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的,调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定,有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定,独立董事、监事会应当发表独立意见,经董事会审议通过后提交股东大会审议决定,股东大会审议时应提供网络投票系统进行表决,并经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过。(八)存在股东违规占用公司资金情况的,公司应当扣减该股东分配的现金红利,以偿还其占用的资金。			
承诺是否按时履行	是					

注:公司全资子公司大康卢森堡以人民币 10,000 元的价格向鹏欣集团收购其子公司鹏欣巴西(即 HDPF)的全部股份。根据公司与鹏欣集团签订的《关于大康农业收购 Fiagril Ltda. 之盈利补偿承诺》,鹏欣集团承诺:

Fiagril Ltda. 自本次交易完成之日起三个会计年度实现的平均 EBITDA 经合格境外审计机构审计后,若小于目标 EBITDA (90,943,000 美元),则鹏欣集团将以在本次交易中取得的现金对价 10,000 元人民币全额向上市公司进行业绩补偿。

本次交易于 2016 年 7 月 26 日完成交割,本次交易完成之日起三年,即 2016 年 8 月至 2019 年 7 月,实现平均 EBITDA 为 1660.94 万美元。毕马威会计师事务所(巴西)已对上述期间所实现的平均 EBITDA 进行审计并出具了无保留意见审计报告。对于本次交易中取得的现金对价 10,000 元人民币,鹏欣集团已于 2019 年 12 月 27 日全额向上市公司进行了业绩补偿。

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

☐ 适用 ☒ 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况参见本报告“第十二节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“44、重要会计政策和会计估计变更”。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，本公司合并范围的变动详情请参见本报告“第十二节财务报告”之“八、合并范围的变更”。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	370
境内会计师事务所审计服务的连续年限	13
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘利亚、刘薇
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	刘利亚连续服务 5 年，刘薇连续服务 2 年

当期是否改聘会计师事务所

☐ 是 ☒ 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

☒ 适用 ☐ 不适用

本年度，公司因非公开发行股票事项，聘请申万宏源证券承销保荐有限责任公司为保荐人。

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十一、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒ 适用 ☐ 不适用

详见“第十节 财务报告”之“十四、承诺及或有事项”之“2、或有事项”之“(1)资产负债表日存在的重要或有事项”。

十三、处罚及整改情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐ 适用 ☒ 不适用

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

2019 年 4 月 25 日，公司六届董事会第二十九次会议审议通过了《关于公司 2019 年日常关联交易预计的议案》，2019 年实际发生关联交易情况详见“第十一节 财务报告”之“十二、关联方及关联交易”之“5、关联交易情况”。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

3、共同对外投资的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

4、关联债权债务往来

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在重大关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☒ 适用 ☐ 不适用

托管情况说明

1、为了协同发展，公司全资子公司安欣牧业决定与上海鹏欣高科技农业发展有限公司（以下简称“鹏欣科技”）、鹏欣集团签署《股权托管协议》，协议约定鹏欣科技将其享有的瑞欣农业（含全资子公司瑞鹏牧业100%股权）70%的股东权利和鹏欣集团将其享有的瑞欣农业30%的股东权利托管给安欣牧业行使。本次的托管报酬为标的公司当年实现的利润，若未实现利润或亏损，安欣牧业则无报酬。有关本事项的具体内容详见公司登载于指定信息披露媒体的《关于子公司签署<股权托管协议>暨关联交易的公告》（公告编号：2014-057）。

2、为优化公司产业结构，分散业务风险，实现公司转型及进一步发展，公司决定与江苏银河签订《大康肉类食品有限公司增资协议》，同意大康食品引入投资方江苏银河对大康食品增资1亿元，增资完成后，大康农业的持股比例由原来的100%减少至88.23%，江苏银河持股比例11.76%；并同意由江苏银河负责大康食品的经营管理，享有大康食品全部经营收益并承担其全部经营亏损，江苏银河按协议约定每年向公司支付固定收益款。有关本事项的具体内容详见公司登载于指定信息披露媒体的《关于与江苏省银河面粉有限公司签订<大康肉类食品有限公司增资协议>的公告》（公告编号：2016-087）。

3、经公司第五届董事会第十四次（临时）会议，公司与鹏欣集团和标准牧场公司重新签署了《股权托管协议》，鹏欣集团和标准牧场公司将其合法持有的SFL控股公司73.91%股权，以及未来标准牧场公司若收购SFL控股公司的小股东股权（26.09%），标准牧场公司将所持SFL控股公司的100%股权委托给公司托管，并每年向公司支付托管费用。2016年8月9日，公司获得了Land Information New Zealand下发的《Decision Summary》、《Notice of Decision》，正式获得SFL控股公司股权的受托管理权。有关本事项的具体内容详见公司登载于指定信息披露媒体的《关于签署附条件生效的<股权托管协议>暨关联交易进展的公告》及《关于新西兰牧场获得海外投资审批通过暨关联交易进展的公告》（公告编号：2015-068、2016-095）。2017年1月，SFL控股公司正式并入鹏欣集团境外子公司Purata Farm Group。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额10%以上的项目

√ 适用 □ 不适用

委托方名称	受托方名称	托管资产情况	托管资产涉及金额（万元）	托管起始日	托管终止日	托管收益（万元）	托管收益确定依据	托管收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
大康农业	江苏银河	大康肉类食品及其子公司	140,775.82	2016 年 06 月 15 日		3,800	以归母净资产 6.73 亿为基数,按一年期流动资金贷款利率计息	增加利润 3,800 万元（含增值税）	否	否

（2）承包情况

□ 适用 √ 不适用

（3）租赁情况

□ 适用 √ 不适用

2、重大担保

√ 适用 □ 不适用

（1）担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
Cianport	2019 年 04 月 27 日	16,991.99	2016 年 06 月 14 日	7,125.95	连带责任保证	2016/6/14-2032/12/10	否	否
Cianport	2019 年 04 月 27 日	16,991.99	2016 年 06 月 14 日	5,425.91	连带责任保证	2016/6/14-2025/1/15	否	否
Miguel	2019 年 04 月 27 日	133.24	2016 年 06 月 14 日	50.25	连带责任保证	2016/6/14-2022/9/15	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		17,125.23		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0		
报告期末已审批的对外担保额		17,125.23		报告期末实际对外担保		12,602.11		

度合计（A3）				余额合计（A4）				
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履 行完毕	是否为 关联方 担保
上海聚连能贸易有限 公司	2019 年 04 月 27 日	138,120	2019 年 09 月 10 日	21,400	连带责任 保证	2019/9/10-2020/9/11	否	否
大康（香港）控股有 限公司	2019 年 04 月 27 日	174,520		0				
上海壹璟投资管理有 限公司	2019 年 04 月 27 日	50,000	2016 年 12 月 27 日	30,000	连带责任 保证	2016/12/27-2021/11/21	否	否
大康国际贸易(香港) 有限公司	2019 年 04 月 27 日	500,000	2019 年 02 月 27 日	58,596.17	连带责任 保证	2019/02/27-2023/02/26	否	否
上海蒂达贸易有限公 司	2019 年 04 月 27 日	40,000		0				
Fiagril Ltda.	2019 年 07 月 02 日	70,000	2019 年 05 月 02 日	17,489.21	连带责任 保证	2019/5/2-2020/9/30	否	否
湖南怀化欣茂牧业有 限公司	2019 年 04 月 27 日	3,000		0				
大昌东峰食品(上海) 有限公司	2019 年 04 月 27 日	15,000		0				
安徽安欣（涡阳）牧 业有限公司	2019 年 04 月 27 日	10,000		0				
DKBA	2019 年 04 月 27 日	40,000	2017 年 10 月 31 日	30,884.4	连带责任 保证	2017/10/31-2024/10/31	否	否
BELA	2019 年 04 月 27 日	35,000		0				
瑞丽市鹏和农业食品 发展有限公司	2019 年 07 月 02 日	80,000	2018 年 05 月 29 日	26,617.3	连带责任 保证	2018/5/31-2027/11/26	否	否
瑞丽市鹏和农业食品 发展有限公司	2019 年 07 月 02 日	80,000	2019 年 05 月 09 日	5,000	连带责任 保证	2019/5/09-2020/5/08	否	否
报告期内审批对子公司担保额 度合计（B1）		1,155,640		报告期内对子公司担保 实际发生额合计（B2）		102,485.38		
报告期末已审批的对子公司担 保额度合计（B3）		1,155,640		报告期末对子公司实际 担保余额合计（B4）		189,987.08		
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履 行完毕	是否为 关联方 担保

fiagril	2019 年 04 月 27 日	70,000	2018年 12 月 17 日	14,439	连带责任保证	2018/12/17-2021/05/05	否	否
fiagril	2019 年 04 月 27 日	70,000	2019年 04 月 01 日	1,225.16	连带责任保证	2019/04/01-2020/03/26	否	否
fiagril	2019 年 04 月 27 日	70,000	2019年 05 月 06 日	2,717	连带责任保证	2019/05/06-2020/09/24	否	否
fiagril	2019 年 04 月 27 日	70,000	2019年 06 月 10 日	348.82	连带责任保证	2019/06/10-2020/06/09	否	否
fiagril	2019 年 04 月 27 日	70,000	2019年 07 月 19 日	2,996.25	连带责任保证	2019/07/19-2022/07/04	否	否
fiagril	2019 年 04 月 27 日	70,000	2019年 09 月 02 日	1,155.55	连带责任保证	2019/09/02-2020/05/04	否	否
fiagril	2019 年 04 月 27 日	70,000	2019年 09 月 30 日	826.05	连带责任保证	2019/09/30-2020/09/20	否	否
fiagril	2019 年 04 月 27 日	70,000	2019年 09 月 30 日	1,588.11	连带责任保证	2019/09/30-2020/09/24	否	否
fiagril	2019 年 04 月 27 日	70,000	2019年 10 月 07 日	1,746.37	连带责任保证	2019/10/07-2020/09/29	否	否
fiagril	2019 年 04 月 27 日	70,000	2019年 10 月 07 日	973.08	连带责任保证	2019/10/07-2020/10/05	否	否
fiagril	2019 年 04 月 27 日	70,000	2019年 10 月 09 日	3,470.92	连带责任保证	2019/10/09-2020/10/01	否	否
fiagril	2019 年 04 月 27 日	70,000	2019年 10 月 14 日	1,774.22	连带责任保证	2019/10/14-2020/10/01	否	否
fiagril	2019 年 04 月 27 日	70,000	2019年 10 月 14 日	1,774.22	连带责任保证	2019/10/14-2020/10/01	否	否
fiagril	2019 年 04 月 27 日	70,000	2019年 11 月 04 日	825.65	连带责任保证	2019/11/04-2020/04/02	否	否
fiagril	2019 年 04 月 27 日	70,000	2019年 11 月 04 日	832.24	连带责任保证	2019/11/04-2020/04/17	否	否
fiagril	2019 年 04 月 27 日	70,000	2019年 12 月 06 日	346.11	连带责任保证	2019/12/06-2020/04/30	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）		70,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		37,038.75		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）		70,000		报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）		37,038.75		
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计		1,242,765.23		报告期内担保实际发生		139,524.13		

(A1+B1+C1)		额合计 (A2+B2+C2)	
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	1,242,765.23	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	239,627.94
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			52.42%
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)			0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)			205,625.83
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)			11,056.09
上述三项担保金额合计 (D+E+F)			216,681.92
对未到期担保, 报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)	无		
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)	无		

(2) 违规对外担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 委托贷款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

具体内容详见公司于2020年4月29日登载于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 的《大康农业社会责任报告》。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司子公司安欣牧业积极响应国家扶贫政策, 参与脱贫攻坚, 其开展的“政企合建、公司管理”精准扶

贫模式成功入选2019中国羊产业扶贫先进模式。

1、安欣牧业与大化县政府通过“政府（平台公司）+龙头企业+扶贫车间+贫困户”的合作方式发展肉羊产业。该项目的实施将改变传统单一的散养模式向集约化模式发展，有效保护生态环境，提升产业科学化、规模化水平。预计到2023年，大化将建成中国西南最大的肉羊产业精准扶贫示范县并计划带动贫困户及一般农户1.6万户增收致富。

2、安欣牧业采取“政府+金融+公司+养殖基地+贫困户”五位一体模式在涡阳县境内24个乡镇（街道）定点、精准扶贫2000户贫困户，是当地政府扶贫攻坚产业基地。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

上市公司及并表子公司非环境保护部门的重点排污单位。

十九、其他重大事项的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

公司非公开发行股票预案经2019年1月15日召开的六届二十七次董事会和2019年2月1日召开的2019年第二次临时股东大会审议通过。2019年2月27日收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》（受理序号：190285）。2019年4月3日公司收到中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书，4月13日公司披露了一次问询回复，并于4月15日向中国证监会提交了书面回复意见。2019年6月26日公司收到中国证监会出具的《关于请做好大康农业非公开发行股票发审委会议准备工作的函》，7月2日，公司协同相关中介机构按照相关要求完成了问题回复。2019年7月26日，根据发行审核委员会审核结果公司本次非公开发行A股股票的申请获得审核通过。于2019年11月29日收到中国证监会《关于核准湖南大康国际农业食品股份有限公司非公开发行股票的批复》。

二十、公司子公司重大事项

☐ 适用 ☒ 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	5,485,372,200	100.00%	0	0	0	0	0	5,485,372,200	100.00%
1、人民币普通股	5,485,372,200	100.00%	0	0	0	0	0	5,485,372,200	100.00%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	5,485,372,200	100.00%	0	0	0	0	0	5,485,372,200	100.00%

股份变动的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动的批准情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动的过户情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份回购的实施进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐ 适用 ☒ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐ 适用 ☒ 不适用

2、限售股份变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3、现存的内部职工股情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股 股东总数	166,350	年度报告披 露日前上一 月末普通股 股东总数	175,606	报告期末表决 权恢复的优先 股股东总数(如 有)(参见注 8)	0	年度报告披 露日前上一 月末表决权 恢复的优先 股股东总数 (如有)(参 见注 8)	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比 例	报告期末持 股数量	报告期内 增减变动 情况	持有有 限售条 件的股 份数量	持有限售 条件的股 份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
上海鹏欣（集团） 有限公司	境内非国有法人	19.56%	1,072,885,282	0	0	1,072,885,282	质押	592,798,900
拉萨经济技术开 发区厚康实业有 限公司	境内非国有法人	17.95%	984,640,800	0	0	984,640,800	质押	984,640,720
上海鹏欣农业投 资（集团）有限 公司	境内非国有法人	14.36%	787,700,100	0	0	787,700,100	质押	787,700,100
拉萨经济技术开 发区和汇实业有 限公司	境内非国有法人	4.88%	267,791,700	0	0	267,791,700		
前海人寿保险股 份有限公司－自 有资金	其他	3.70%	202,877,543	9,128,149	0	202,877,543		
益阳晶鑫新能源 科技实业有限公 司	境内非国有法人	1.32%	72,215,100	-54,000,000	0	72,215,100		
东方证券股份有 限公司	国有法人	0.93%	51,030,030	-24,209,970	0	51,030,030		
香港中央结算有 限公司	境外法人	0.76%	41,836,503	31,815,955	0	41,836,503		
中国农业银行股	其他	0.41%	22,671,257	-7,487,400	0	22,671,257		

份有限公司一中 证 500 交易型开 放式指数证券投 资基金								
北京九州万力投 资有限公司	境内非国有法 人	0.31%	17,000,000	-85,350,012	0	17,000,000		
战略投资者或一般法人因配售新 股成为前 10 名股东的情况(如有) (参见注 3)	上海鹏欣(集团)有限公司、拉萨经济技术开发区厚康实业有限公司、上海鹏欣农业投资(集团)有限公司、拉萨经济技术开发区和汇实业有限公司、益阳晶鑫新能源科技实业有限公司为公司 2014 年完成非公开发行股票引进的战略投资者。							
上述股东关联关系或一致行动的 说明	除上海鹏欣(集团)有限公司、拉萨经济技术开发区厚康实业有限公司、上海鹏欣农业投资(集团)有限公司、拉萨经济技术开发区和汇实业有限公司为一致行动关系外,公司未知上述股东之间是否存在其它关联关系,也未知上述股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
上海鹏欣(集团)有限公司	1,072,885,282	人民币普通股	1,072,885,282					
拉萨经济技术开发区厚康实业有 限公司	984,640,800	人民币普通股	984,640,800					
上海鹏欣农业投资(集团)有限公 司	787,700,100	人民币普通股	787,700,100					
拉萨经济技术开发区和汇实业有 限公司	267,791,700	人民币普通股	267,791,700					
前海人寿保险股份有限公司一自 有资金	202,877,543	人民币普通股	202,877,543					
益阳晶鑫新能源科技实业有限公 司	72,215,100	人民币普通股	72,215,100					
东方证券股份有限公司	51,030,030	人民币普通股	51,030,030					
香港中央结算有限公司	41,836,503	人民币普通股	41,836,503					
中国农业银行股份有限公司一中 证 500 交易型开放式指数证券投 资基金	22,671,257	人民币普通股	22,671,257					
北京九州万力投资有限公司	17,000,000	人民币普通股	17,000,000					
前 10 名无限售流通股股东之间, 以及前 10 名无限售流通股股东和 前 10 名股东之间关联关系或一致 行动的说明	除上海鹏欣(集团)有限公司、拉萨经济技术开发区厚康实业有限公司、上海鹏欣农业投资(集团)有限公司、拉萨经济技术开发区和汇实业有限公司为一致行动关系外,公司未知上述股东之间是否存在其它关联关系,也未知上述股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。							
前 10 名普通股股东参与融资融券 业务情况说明(如有)(参见注 4)	公司股东拉萨经济技术开发区和汇实业有限公司通过信用交易担保证券账户持有 43,155,396 股公司股票。							

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐ 是 ☒ 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
鹏欣集团	姜照柏	1997 年 03 月 11 日	9131000063105040XK	房地产开发经营,实业投资及其咨询服务,国内贸易(除专项规定),资产管理。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截止本报告期末,鹏欣集团共计持有鹏欣环球资源股份有限公司(证券号码:SH600490)18.77%的股份,是鹏欣环球资源股份有限公司的控股股东;鹏欣集团全资子公司上海鹏欣润中环保科技有限公司的全资子公司拉萨经济技术开发区厚康实业有限公司持有黑龙江国中水务股份有限公司(证券号码:SH600187)9.59%的股份;鹏欣集团全资子公司拉萨经济技术开发区永冠贸易有限公司持有黑龙江国中水务股份有限公司2.40%的股份。			

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

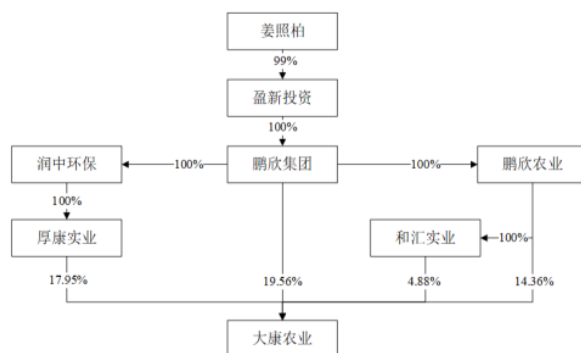
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
姜照柏	本人	中国	否
主要职业及职务	鹏欣集团董事局主席		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	姜照柏先生为鹏欣环球资源股份有限公司(证券号码:600490.SH)的实际控制人,黑龙江国中水务股份有限公司(证券号码:600187.SH)的实际控制人,润中国际控股有限公司(证券号码:00202.HK)的第一大股东。		

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

☐ 适用 ☒ 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

☐ 适用 ☒ 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第七节优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节可转换公司债券相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
葛俊杰	董事长	现任	男	60	2017年05月20日	2020年05月18日	0	0	0	0	0
沈伟平	董事、总裁	现任	男	57	2019年05月25日	2020年05月18日	0	0	0	0	0
公茂江	董事	现任	男	44	2017年05月20日	2020年05月18日	0	0	0	0	0
严东明	董事	现任	男	57	2014年05月06日	2020年05月18日	0	0	0	0	0
臧舜	董事、副总裁	现任	男	50	2014年05月06日	2020年05月18日	0	0	0	0	0
盛文灏	董事	现任	男	52	2015年11月05日	2020年05月18日	0	0	0	0	0
黄毅	独立董事	现任	男	64	2014年05月06日	2020年05月18日	0	0	0	0	0
刘凤委	独立董事	现任	男	44	2014年05月06日	2020年05月18日	0	0	0	0	0
潘玉春	独立董事	现任	男	56	2014年05月06日	2020年05月18日	0	0	0	0	0
徐洪林	监事长	现任	男	66	2017年05月20日	2020年05月18日	0	0	0	0	0
祝立群	监事	现任	男	50	2014年	2020年	0	0	0	0	0

					05 月 06 日	05 月 18 日						
夏滋宇	职工监事	现任	男	47	2018 年 08 月 10 日	2020 年 05 月 18 日	0	0	0	0	0	0
毛洪斌	COO	现任	男	56	2016 年 12 月 31 日	2020 年 05 月 18 日	0	0	0	0	0	0
殷海平	财务总监	现任	男	53	2016 年 09 月 14 日	2020 年 05 月 18 日	0	0	0	0	0	0
范成勇	副总裁	现任	男	48	2018 年 11 月 23 日	2020 年 05 月 18 日	0	0	0	0	0	0
王琚	副总裁	离任	男	39	2019 年 02 月 28 日	2020 年 03 月 28 日	0	0	0	0	0	0
王章全	副总裁	现任	男	53	2018 年 11 月 23 日	2020 年 05 月 18 日	0	0	0	0	0	0
孙文	董秘	现任	男	51	2018 年 11 月 23 日	2020 年 05 月 18 日	0	0	0	0	0	0
王章全	董事	任免	男	53	2014 年 05 月 06 日	2019 年 04 月 27 日	0	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	0	0	0	0	0	0

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
王章全	董事	任免	2019 年 04 月 27 日	因工作需要，王章全先生辞去公司第六届董事会董事职务，王章全先生辞去公司董事职务后仍担任公司副总裁职务。

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

(一)董事

葛俊杰先生，中国国籍，无境外永久居留权。1959年10月生，大专学历，高级会计师，中国民主建国

会第十届中央委员，第十二届全国人大代表。1980年8月至1992年1月先后任上海市糖业烟酒公司财会、科长助理、副科长、科长；1992年2月至2006年8月先后任上海市糖业烟酒（集团）有限公司财务部经理、副总经理、总经理；2006年8月至2008年3月任光明食品（集团）有限公司副总裁兼上海市糖业烟酒（集团）有限公司总经理；2008年3月至2012年9月任光明食品（集团）有限公司副总裁兼上海市糖业烟酒（集团）有限公司董事长、总裁；2012年9月至2016年12月任光明食品（集团）有限公司副总裁兼上海市糖业烟酒（集团）有限公司董事长；2016年12月至今任上海鹏欣（集团）有限公司副董事长。2017年5月至今担任公司董事长。

沈伟平先生，中国国籍，无境外永久居留权。1962年12月出生，硕士研究生学历，上海交通大学经济管理学院EMBA。历任上海市农工商集团新海总公司总经理助理兼产业部经理、副总经理；上海市农工商集团东旺总公司总经理；上海牛奶集团有限公司党委副书记、总裁；上海市农工商投资公司党委副书记、总裁；上海牛奶（集团）有限公司董事长、总裁；上海梅林正广和股份公司党委书记、董事、总裁；天邦食品股份有限公司总裁。2019年4月至今担任大康农业董事、总裁。

公茂江先生，中国国籍，无境外永久居留权。1975年4月出生，硕士研究生学历。2010年1月至2013年7月任浦发银行北京分行副行长；2013年7月至2015年11月任浦发银行总行公司业务管理部总经理；2015年11月至今，任上海鹏欣（集团）有限公司副总裁。2017年5月至今担任公司董事。

臧舜先生，中国国籍，无境外永久居留权。1969年1月出生，中欧国际工商学院EMBA学历。1995年至1998年在宝隆洋行（上海）有限公司担任财务经理；1998年至1999年在上海达能保鲜乳制品有限公司担任财务经理；1999年至2005年在狮王啤酒集团担任中国区财务总监；2005年至2012年在上海大江（集团）股份有限公司历任财务总监、副总裁、常务副总裁；2006年至2012年在上海大江（集团）股份有限公司任董事；2013年1月至2014年3月在上海安捷力信息系统有限公司担任副总裁；2014年5月至今担任公司董事；2014年5月至11月担任公司财务总监；2014年11月至今担任公司副总裁。

严东明先生，中国国籍，无境外永久居留权。1962年5月出生，硕士研究生学历。1978年9月至2001年11月，部队服役；2001年12月至2005年4月，在中国东方航空股份有限公司任规划发展部产权部经理；2005年5月至2011年6月，在中国大地财产保险股份有限公司上海分公司任办公室主任兼人力资源部总经理；现任鹏欣集团办公室主任；2015年5月至今在黑龙江国中水务股份有限公司任董事；2014年5月至今在公司担任董事。

盛文灏先生，中国国籍，无境外永久居留权。1967年生，硕士，高级经济师。2008年1月至2015年5月，任上海交大昂立保健品公司董事长兼总经理，交大昂立股份有限公司副总裁，上海市场营销学会资深副会长。曾任交大昂立营销总部总经理、华东分公司总经理，广东太阳神集团公司华东饮料部经理。2015年6月至今任公司子公司纽仕兰（上海）乳业有限公司董事长兼总经理；2015年10月至今担任公司董事。

黄毅先生，中国国籍，无境外永久居留权。1955年4月出生，大学毕业。1991年至1995年在上海市第二律师事务所任律师；1995年至2000年在上海市现代律师事务所任主任、律师；2000年至今在上海市锦天城律师事务所任高级合伙人、律师；2014年5月至今在公司担任独立董事。

刘凤委先生，中国国籍，无境外永久居留权。1975年1月出生，研究生学历。2006年7月至今在上海国家会计学院任会计学副教授，中国注册会计师非职业会员，上海市成本研究会理事、上海市注册会计师协会教育委员会委员；2014年5月至今在公司担任独立董事。

潘玉春先生，中国国籍，无境外永久居留权。1963年10月出生，教授，2008年至今，在上海交通大学农业与生物学院动物科学系任教授、博士生导师，兼国家畜禽遗传资源委员会委员及猪资源专业委员会副主任委员、农业部全国猪育种协作组专家、教育部高等学校动物生产类专业教学指导委员会委员、中国畜牧兽医学会养猪分会副理事长和信息技术分会副理事长、上海市畜牧兽医学会副理事长、上海市农业委员会科技专家委员会委员、上海市兽医生物技术重点实验室主任；2014年5月至今在公司担任独立董事。

（二）监事

徐洪林先生，中国国籍，无境外永久居留权。1953年6月出生，研究生学历。2001年10月至今任上海鹏欣（集团）有限公司副总裁。2017年5月至今担任公司监事长。

祝立群先生，中国国籍，无境外永久居留权。1969年8月出生，硕士研究生学历。1997年4月至2001年6月在上海大众汽车有限公司任审计主管职务；2001年6月至2007年1月在上海爱建信托投资有限责任公司任审计部副经理职务；2007年1月至2009年3月在上海新华传媒股份有限公司任审计副总监职务；2009年4月至2011年2月在中国仁济医疗集团有限公司任审计部经理职务；2011年8月至2013年1月在上海圆通速递有限公司任审计总监职务；2014年3月至今任鹏欣集团审计经理；2014年5月至今在公司担任监事。

夏滋宇，中国国籍，无境外永久居留权。1972年11月10日出生，硕士学历，注册会计师。1995年7月至1998年10月在普华永道担任审计经理；1998年10月至1999年8月，在罗德会计师事务所（德国）上海分所担任审计经理；1999年8月至2000年11月，在佳通集团担任高级内审；2000年11月至2006年11月，在孟加拉中国投资有限公司担任财务总监；2006年11月至2017年6月，在埃赫曼中国集团担任首席财务官；2017年11月至今担任本公司财务部副总经理。2018年8月至今在公司担任职工监事。

（三）高级管理人员

沈伟平先生，公司总裁，其基本情况参见本节董事简介。

臧舜先生，公司副总裁，其基本情况参见本节董事简介。

王章全先生，中国国籍，无境外永久居留权。1966年1月出生，双学士学历。1994年6月至1997年8月在英国路伟德邻律师行北京办事处及香港分所任法律助理；1998年4月至2004年6月在德隆国际战略投资有限公司任法律部总经理；2004年12月至2006年12月在百安居（中国）投资有限公司任法务总监；2008年2月至2011年1月在英迈（中国）投资有限公司任大中华区法务负责人；2011年7月至2012年10月在东方昆仑律师事务所上海分所任合伙人；2012年11月至2016年9月在鹏欣集团任法务总监；2015年5月至2018年4月19日在黑龙江国中水务股份有限公司任董事；2014年5月至2019年4月在公司担任董事；2018年11月22日至今担任公司副总裁。

毛洪斌先生，中国国籍，无境外永久居留权，1963年出生，硕士学历。2016年4月至2016年9月，担任光明地产集团股份有限公司监事会主席；2010年1月至2016年4月，担任光明食品（集团）有限公司投资管理部总经理。2016年12月至今在公司担任COO。

殷海平先生，中国国籍，无境外永久居留权，1966年7月出生，硕士学历。1992年至2003年先后担任广州雅芳有限公司中国中部总公司财务副经理、瑞士大昌洋行(上海)有限公司财务副经理、亨斯迈卜内门聚氨酯(中国)有限公司会计经理、美集物流运输(中国)有限公司财务经理；2003年6月至2012年9月先后任光明乳业股份有限公司物流事业部财务总监、总经理、上海领鲜物流有限公司执行董事；2012年9月至2013年9月任鹏欣乳业发展有限公司（原纽仕兰（上海）乳业有限公司）副总经理；2013年9月至2015年11月任

光明乳业股份有限公司财务总监助理；2015年11月开始任职于公司，2016年9月至今在公司担任财务总监。

范成勇先生，中国国籍，无境外永久居留权。1971年9月出生，MBA。2004年4月至2007年5月任澳新银行（中国）有限公司大宗商品业务部中国区副总监；2007年6月至2013年8月任法国兴业银行（中国）有限公司能源及自然资源业务部中国区董事总经理；2013年9月至2017年2月任渣打银行（中国）有限公司大宗商品业务部中国区董事总经理；2017年11月至今任公司巴西事业部负责人；2018年11月至今任公司副总裁。

王珺先生，中国国籍，无境外永久居留权。1980年5月出生，郑州工程学院经济学学士。2014年2月至2016年2月任中储粮油脂有限公司油脂油料事业群采购部副总经理；2016年2月至2018年9月任中储粮油脂有限公司油脂油料事业群采购部总经理；2016年5月至2018年9月任中储粮集团团委副书记；2018年9月至今任公司中巴贸易板块负责人；2019年2月至2020年3月担任公司副总裁。

孙文先生，中国国籍，无境外永久居留权。1968年10月出生，硕士学历，高级经济师，审计师。2003年10月至2016年3月，任双钱集团股份有限公司发言人，第四、第五、第六、第七、第八届董事会证券事务代表；2016年3月至2017年6月，任华谊集团股份有限公司第九届董事会证券事务代表；2017年6月至今，任公司证券事务部副总经理、总经理。2018年11月至今任公司董事会秘书。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
葛俊杰	鹏欣集团	副董事长	2016年12月01日		是
徐洪林	鹏欣集团	副总裁	2010年10月01日		是
公茂江	鹏欣集团	副总裁	2015年11月01日		是
严东明	鹏欣集团	办公室主任	2011年07月01日		是
祝立群	鹏欣集团	审计经理	2014年03月31日		是
在股东单位任职情况的说明	无				

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
黄毅	上海市锦天城律师事务所	高级合伙人、律师	2000年11月01日		是
刘凤委	上海国家会计学院	会计学副教授	2006年07月01日		是

潘玉春	上海交通大学农业与生物学院	动物科学系教授、博士生导师	2002年03月01日		是
严东明	黑龙江国中水务股份有限公司	董事	2015年05月08日	2021年04月19日	否
盛文灏	纽仕兰新云	董事长、总经理	2015年10月01日		是
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司董事、监事、高级管理人员的薪酬由董事会薪酬委员会提出薪酬方案，报股东大会确定。在公司任职的董事、监事和高级管理人员按其管理岗位及职务，根据公司现行的《薪酬制度》领取薪酬；根据公司股东大会审议通过的独立董事薪酬方案标准，独立董事津贴为8万元/年（含税）。公司另负担独立董事参加会议发生的差旅费、办公费等履职费用。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
葛俊杰	董事长	男	60	现任	0	是
沈伟平	董事、总裁	男	57	现任	146	否
公茂江	董事	男	44	现任	0	是
严东明	董事	男	57	现任	0	是
臧舜	董事、副总裁	男	50	现任	96	否
盛文灏	董事	男	52	现任	0	否
黄毅	独立董事	男	64	现任	8	否
刘凤委	独立董事	男	44	现任	8	否
潘玉春	独立董事	男	56	现任	8	否
徐洪林	监事长	男	66	现任	0	是
祝立群	监事	男	50	现任	0	是
夏滋宇	监事	男	47	现任	60	否
毛洪斌	COO	男	56	现任	120	否
殷海平	财务总监	男	53	现任	80	否
范成勇	副总裁	男	48	现任	160	否

王琚	副总裁	男	39	现任	101	否
王章全	副总裁	男	53	现任	93.8	否
孙文	董事会秘书	男	51	现任	62	否
王章全	董事	男	53	任免	0	否
合计	--	--	--	--	942.8	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐ 适用 ☒ 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	63
主要子公司在职员工的数量（人）	2,601
在职员工的数量合计（人）	2,664
当期领取薪酬员工总人数（人）	2,664
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	1,273
销售人员	706
技术人员	237
财务人员	147
行政人员	301
合计	2,664
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士以上	239
本科	853
专科	693
高中及以下	879
合计	2,664

2、薪酬政策

公司按职级进行分级管理，实行高管、总经理及部分专业骨干岗位员工年薪制，其他岗位员工月薪制，季度或半年、全年进行绩效考核的薪酬制度。

3、培训计划

通过内部教练机制的设立，结合内训与外训，为公司发展输送复合性人才。

4、劳务外包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第十节公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和中国证监会有关法律法规等相关要求，不断完善公司治理结构，健全内部管理和控制制度，不断加强信息披露工作，积极开展投资者关系管理工作，进一步提升公司规范运作水平，公司治理状况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件。

（一）关于股东与股东大会

公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定和要求，规范地召集、召开股东大会。股东大会的召集、召开程序、出席股东大会的人员资格及股东大会的表决程序均符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》等法律法规和公司《股东大会议事规则》的规定，保证全体股东尤其是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利。报告期内，公司股东大会均由董事会召集召开，并邀请律师进行现场见证。报告期内，公司未发生单独或合并持有公司有表决权股份总数10%以上的股东请求召开临时股东大会的情形，也无应监事会提议召开临时股东大会的情形。

（二）关于董事与董事会

公司严格按照法律法规和《公司章程》规定的选聘程序选举董事，公司董事会人数和人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求，公司全体董事能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会，从公司和全体股东的利益出发，忠实履行职责，积极参加有关培训，学习有关法律法规，促进董事会规范运作和科学决策。公司独立董事能按照相应规章制度，不受公司实际控制人、其他与公司存在利害关系的单位、人员的影响，独立地履行职责。公司董事会下设了战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会四个专门委员会，在促进公司规范运作、健康发展等方面发挥了重要的作用。

（三）关于监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的有关规定，监事会设监事3名，其中职工代表监事1名，监事会的人数及构成符合相关法律法规的规定。公司监事按规定出席监事会，认真履行职责，勤勉、尽责地对公司财务情况以及董事、

高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，对公司重大事项、关联交易、财务状况等进行监督并发表意见，维护公司及全体股东的合法权益。

（四）关于信息披露与透明度

公司严格按照信息披露相关法律法规的规定，真实、准确、完整、及时地披露公司的经营管理情况和对公司产生重大影响的事项，报告期内指定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露媒体，确保公司全体股东能够平等并及时获得公司信息。此外，公司还加强了与监管机构的经常性联系和主动沟通，确保公司信息披露更加规范。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司在业务、人员、资产、机构、财务方面与控股股东完全分开独立运作，相关情况如下：

（一）在业务方面，公司拥有完全独立的生产、采购和销售系统，独立开展业务，公司的业务经营是独立的；

（二）在人员方面，公司董事、监事及高级管理人员的任职、兼职情况符合相关的法律法规，不存在法律禁止的双重任职情况。公司自主决定人事用工制度，人员工资单独造册、单独发放。财务人员均没有在关联公司兼职，公司总经理、副总经理等高级管理人员均在公司领取薪酬；

（三）在资产方面，公司对所有的资产拥有独立的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东违规占用而损害公司利益的情况；

（四）在机构方面，已建立健全了组织机构体系，所有机构设置程序和机构职能独立，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系；

（五）在财务方面，公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，办理了独立的税务登记手续并依法独立纳税。

三、同业竞争情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	56.19%	2019 年 01 月 07 日	2019 年 01 月 08 日	2019-008
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	2.24%	2019 年 02 月 01 日	2019 年 02 月 02 日	2019-017
2018 年年度股东大会	年度股东大会	57.22%	2019 年 05 月 24 日	2019 年 05 月 25 日	2019-046
2019 年第三次临时股东大会	临时股东大会	56.23%	2019 年 07 月 17 日	2019 年 07 月 18 日	2019-057

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

☐ 适用 ☒ 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
黄毅	9	2	7	0	0	否	1
刘凤委	9	2	7	0	0	否	1
潘玉春	9	2	7	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

☐ 是 ☒ 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

☒ 是 ☐ 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

独立董事对公司有关建议均被采纳。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设四个专门委员会，各专门委员会委员在报告期内恪尽职守、诚实守信，积极参加公司董事会和股东大会会议，发挥各自的专业特长、技能和经验，切实维护公司及股东特别是社会公众股股东的权益。四个专门委员会分别为：

（一）董事会提名委员会

报告期内，公司董事会提名委员会委员认真履行职责，勤勉尽职，对董事候选人及公司高管的人选进行审查并提出建议，按照《公司法》、《证券法》的相关规定，向公司董事会推荐人员。

（二）董事会审计委员会

报告期，审计委员会共召开4次会议，审议了公司内部审计工作进展报告、公司定期报告及相关财务报告等，听取了内部审计部年度工作总结和工作计划安排，指导其开展各项工作；同时围绕年报审计开展各项工作，对公司财务报表进行审阅并出具书面确认意见。

（三）董事会战略委员会

报告期内，战略决策委员会认真履行职责，勤勉尽责，对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议。

（四）董事会考核委员会

报告期内，考核委员会认真履行职责，勤勉尽职，按照《公司章程》及相关规定，参与考核了对公司管理层2019年度薪酬兑现。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

☐ 是 ☒ 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了较为健全的考评和激励机制，公司高级管理人员实行基础年薪与绩效考核（年终）相结合的薪酬制度。公司高级管理人员年终个人绩效奖金的确定取决于三个方面：公司经营目标完成情况、所分管部门的

考核情况、个人业绩考核情况。公司目前尚未实施股权激励。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

☐ 是 ☒ 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2020 年 04 月 29 日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见公司于 2020 年 4 月 21 日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上披露的《关于公司 2019 年度内部控制自我评价报告》。	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	重大缺陷、重要缺陷、一般缺陷的认定	重大缺陷、重要缺陷、一般缺陷的认定
定量标准	净利润、资产总额、营业收入潜在错报	直接经济损失
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

十、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
我们认为，大康农业公司按照深圳证券交易所《中小企业板上市公司规范运作指引》规定于 2019 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控鉴证报告披露情况	披露
内部控制鉴证报告全文披露日期	2020 年 04 月 29 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）
内控鉴证报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

☐ 是 ☒ 否

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

☒ 是 ☐ 否

第十一节公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

第十二节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2020 年 04 月 28 日
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天健审（2020）2-422 号
注册会计师姓名	刘利亚、刘薇

审计报告正文

审 计 报 告

天健审（2020）2-422 号

湖南大康国际农业食品股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了湖南大康国际农业食品股份有限公司（以下简称大康农业公司）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，公允反映了大康农业公司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，我们独立于大康农业公司，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）商誉减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(五)及五(一)20。

截至2019年12月31日，大康农业公司财务报表所示商誉项目账面原值为人民币11.17亿元，减值准备为人民币5.70亿元，账面价值为人民币5.47亿元。

大康农业公司管理层（以下简称管理层）于每年年度终了对企业合并所形成的商誉进行减值测试。管理层将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，相关资产组或资产组组合的可收回金额按照预计未来现金流量现值计算确定。减值测试中采用的关键假设包括：详细预测期收入增长率、永续预测期增长率、毛利率、折现率等。

由于商誉金额重大，且商誉减值测试涉及管理层重大判断，我们将商誉减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对商誉减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1)了解与商誉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)复核管理层以前年度对未来现金流量现值的预测和实际经营结果，评价管理层过往预测的准确性；

(3)了解及评价管理层聘请的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；

(4)评价管理层在减值测试中使用方法的合理性和一致性；

(5)评价管理层在减值测试中采用的关键假设的合理性，复核相关假设是否与总体经济环境、行业状况、经营情况、历史经验、运营计划、经审批预算、管理层使用的与财务报表相关的其他假设等相符；

(6)测试管理层在减值测试中使用数据的准确性、完整性和相关性，并复核减值测试中有关信息的内在一致性；

(7)测试管理层对预计未来现金流量现值的计算是否准确；

(8)检查与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 递延所得税资产的确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十六)及五(一)22。

截至2019年12月31日，大康农业公司财务报表所示递延所得税资产金额为6,604.75万元，与递延所得税负债互抵前金额为57,008.33万元。在确认递延所得税资产时，管理层需要评估大康农业公司在未来期间是否能获得足够的应纳税所得额，用以抵扣可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损，这涉及管理层的重大判断，因此，我们将递延所得税资产确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对递延所得税资产确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1)了解与递延所得税资产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)获取经管理层批准的大康农业公司及主要子公司未来期间的财务预测，复核其采用的关键假设的合理性，是否与总体经济环境、行业状况、经营情况、历史经验、运营计划、经审批预算等相符；

(3)复核形成可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损的来源，以及金额是否准确；

(4)测试管理层在确认递延所得税资产过程中计算的准确性、完整性，预计可转回情况是否合理，确认结果是否准确；

(5)检查递延所得税资产的确认是否以未来期间很可能取得的可供抵扣应纳税所得额为限；

(6)检查与递延所得税资产相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(三) 收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十四)、五(二)1及十三(一)。

2019年度，大康农业公司营业收入金额为人民币134.88亿元，由于营业收入是大康农业公司关键业绩指标之一，可能存在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)结合大康农业公司业务模式、销售合同中与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款，检查收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；
- (3)选取样本对主要客户的销售金额及应收账款期末余额实施函证程序，或执行检查与收入确认相关的支持性文件的替代测试程序，包括检查销售合同、销售订单、产品出库单、产品运输单、客户签收单据、发票及回款情况等；
- (4)选取样本对资产负债表日前后确认的收入进行截止测试，核对出库单、签收单及其他支持性文件，检查资产负债表日后是否存在异常退换货情况，评价收入是否在恰当的会计期间确认；
- (5)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

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，管理层负责评估大康农业公司的持续经营能力，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。

大康农业公司治理层（以下简称治理层）负责监督大康农业公司的财务报告过程。

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，就可能对大康农业公司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大康农业公司不能持续经营。

(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) 就大康农业公司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：刘利亚
（项目合伙人）

中国 杭州

中国注册会计师：刘薇

二〇二〇年四月二十八日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：湖南大康国际农业食品股份有限公司

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	568,359,744.08	834,941,742.27
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	3,940,786.50	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		326,359,091.14
衍生金融资产	231,835,620.98	
应收票据		
应收账款	2,424,772,791.65	1,986,987,583.64
应收款项融资		
预付款项	488,289,993.54	497,807,692.46
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	157,922,136.28	229,420,844.19
其中：应收利息		75,114,496.87
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,187,024,586.00	1,325,378,310.87
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	161,555,761.99	178,472,090.00
其他流动资产	227,477,306.10	916,173,697.56
流动资产合计	5,451,178,727.12	6,295,541,052.13

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	59,524,859.57	
可供出售金融资产		745,768,021.67
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	502,798,136.05	523,086,637.30
长期股权投资	540,699,565.39	521,742,037.49
其他权益工具投资	111,805,762.98	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	307,711,196.39	109,008,503.00
固定资产	3,103,384,592.67	2,947,625,080.05
在建工程	438,561,059.69	433,904,062.63
生产性生物资产	294,758,676.25	265,050,334.00
油气资产		
使用权资产		
无形资产	748,912,417.28	823,586,138.76
开发支出		
商誉	546,277,394.31	557,298,237.84
长期待摊费用	31,220,764.19	39,757,698.78
递延所得税资产	66,047,457.81	77,755,464.87
其他非流动资产	971,478,338.52	424,302,516.76
非流动资产合计	7,723,180,221.10	7,468,884,733.15
资产总计	13,174,358,948.22	13,764,425,785.28
流动负债：		
短期借款	2,249,218,387.71	2,040,996,735.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	69,762,487.59	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		290,298,538.00
衍生金融负债	118,272,802.65	
应付票据		
应付账款	2,094,583,358.36	2,236,982,807.31

预收款项	697,794,579.12	422,513,100.83
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	59,545,665.39	50,212,728.99
应交税费	14,216,667.25	33,508,294.68
其他应付款	232,111,225.26	332,872,503.83
其中：应付利息		94,917,444.97
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	527,537,572.09	1,370,834,471.00
其他流动负债	91,848,303.60	103,053,000.00
流动负债合计	6,154,891,049.02	6,881,272,179.64
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,510,547,586.26	1,256,691,165.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	74,034,104.17	142,428,733.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	30,800,071.30	36,898,299.00
递延收益	6,708,333.33	7,100,000.00
递延所得税负债	20,087,301.46	23,981,572.38
其他非流动负债	6,139,133.17	27,929,000.00
非流动负债合计	1,648,316,529.69	1,495,028,769.38
负债合计	7,803,207,578.71	8,376,300,949.02
所有者权益：		
股本	5,485,372,200.00	5,485,372,200.00

其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	253,999,921.72	253,989,921.72
减：库存股		
其他综合收益	-484,972,379.88	-318,977,461.71
专项储备		
盈余公积	31,118,814.72	31,118,814.72
一般风险准备		
未分配利润	-714,081,770.61	-798,907,898.40
归属于母公司所有者权益合计	4,571,436,785.95	4,652,595,576.33
少数股东权益	799,714,583.56	735,529,259.93
所有者权益合计	5,371,151,369.51	5,388,124,836.26
负债和所有者权益总计	13,174,358,948.22	13,764,425,785.28

法定代表人：葛俊杰

主管会计工作负责人：殷海平

会计机构负责人：顾卿

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,991,413.22	46,465,602.41
交易性金融资产	656,820.00	
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		
应收款项融资		
预付款项	3,686,135.08	5,723,049.48
其他应收款	1,267,111,535.65	1,026,120,008.31
其中：应收利息		22,121,792.39
应收股利		
存货		
合同资产		

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	18,880,328.18	
其他流动资产		688,500,000.00
流动资产合计	1,295,326,232.13	1,766,808,660.20
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		691,090,122.67
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	326,659,225.81	324,141,753.30
长期股权投资	4,200,319,806.63	3,974,768,021.73
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	127,951,655.17	140,690,903.88
在建工程	178,657,675.00	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	34,727,980.50	35,978,446.96
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	807,160.66	973,830.31
递延所得税资产		
其他非流动资产	676,007,848.42	179,063,335.38
非流动资产合计	5,545,131,352.19	5,346,706,414.23
资产总计	6,840,457,584.32	7,113,515,074.43
流动负债：		
短期借款		50,000,000.00
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		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	1,643,445.00	
应交税费	336,986.28	1,130,546.32
其他应付款	1,173,406,486.63	1,382,233,164.85
其中：应付利息		86,395.85
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	1,175,386,917.91	1,433,363,711.17
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		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	1,175,386,917.91	1,433,363,711.17
所有者权益：		
股本	5,485,372,200.00	5,485,372,200.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	161,979,786.02	161,969,786.02
减：库存股		
其他综合收益	-1,884,737.54	-1,884,737.54

专项储备		
盈余公积	31,118,814.72	31,118,814.72
未分配利润	-11,515,396.79	3,575,300.06
所有者权益合计	5,665,070,666.41	5,680,151,363.26
负债和所有者权益总计	6,840,457,584.32	7,113,515,074.43

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	13,488,180,955.45	13,394,820,454.44
其中：营业收入	13,488,180,955.45	13,394,820,454.44
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	13,623,433,166.20	13,892,603,051.27
其中：营业成本	12,148,540,992.14	12,389,866,970.49
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	18,377,813.16	29,136,376.45
销售费用	686,611,014.27	457,245,392.63
管理费用	528,082,074.25	657,008,035.27
研发费用		
财务费用	241,821,272.38	359,346,276.43
其中：利息费用	347,334,311.58	375,944,326.88
利息收入	132,132,793.60	179,650,731.85
加：其他收益	2,780,916.40	1,443,624.84
投资收益（损失以“－”号填列）	143,921,447.12	256,613,295.13

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-16,894,048.14	-53,107,239.43
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）	127,748,095.90	1,278,344.66
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-45,005,187.34	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	172,828.91	-597,686,783.48
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-3,122,512.10	-4,374,550.96
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	91,243,378.14	-840,508,666.64
加：营业外收入	14,187,998.22	24,388,477.02
减：营业外支出	21,771,194.34	5,041,006.08
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	83,660,182.02	-821,161,195.70
减：所得税费用	19,314,800.81	-204,752,684.38
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	64,345,381.21	-616,408,511.32
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	64,345,381.21	-616,408,511.32
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	62,010,677.37	-685,204,289.63
2.少数股东损益	2,334,703.84	68,795,778.31
六、其他综合收益的税后净额	-191,639,164.74	-335,099,703.40
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-138,023,738.43	-217,493,414.40
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-13,822,306.74	
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	-13,822,306.74	
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	-124,201,431.69	-217,493,414.40
1.权益法下可转损益的其他综合收益	1,271,576.04	626,952.40
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		9,429,783.50
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	-7,158,014.05	-367,000.00
8.外币财务报表折算差额	-118,314,993.68	-227,183,150.30
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-53,615,426.31	-117,606,289.00
七、综合收益总额	-127,293,783.53	-951,508,214.72
归属于母公司所有者的综合收益总额	-76,013,061.06	-902,697,704.03
归属于少数股东的综合收益总额	-51,280,722.47	-48,810,510.69
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.0113	-0.1249
(二) 稀释每股收益	0.0113	-0.1249

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

法定代表人：葛俊杰

主管会计工作负责人：殷海平

会计机构负责人：顾卿

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	283,018.86	1,334,387.74
减：营业成本	0.00	1,204,692.01
税金及附加	1,446,814.61	11,318,624.14
销售费用		
管理费用	59,807,360.59	70,796,705.48
研发费用		
财务费用	2,423,855.68	9,762,459.97
其中：利息费用	8,994,853.83	24,179,207.51
利息收入	6,622,954.02	15,509,795.40
加：其他收益	71,231.55	652,263.01
投资收益（损失以“－”号填列）	45,721,884.37	66,112,537.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,371,784.90	3,477,262.96
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	120,540.00	7,462,401.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-131,688.29	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-2,076,693.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）	3,217,106.61	-617,937.42
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-14,395,937.78	-20,215,523.07
加：营业外收入		
减：营业外支出	29,821.30	4,330,969.18
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-14,425,759.08	-24,546,492.25
减：所得税费用		1,363,899.53

四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-14,425,759.08	-25,910,391.78
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-14,425,759.08	-25,910,391.78
（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		1,867,557.00
（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		1,867,557.00
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		1,867,557.00
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		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-14,425,759.08	-24,042,834.78
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		

(二) 稀释每股收益

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	12,178,429,020.20	13,349,885,336.85
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	545,579.64	
收到其他与经营活动有关的现金	33,662,115.51	357,389,167.55
经营活动现金流入小计	12,212,636,715.35	13,707,274,504.40
购买商品、接受劳务支付的现金	11,074,632,030.24	12,609,211,626.97
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	408,457,309.88	368,960,727.00
支付的各项税费	133,319,971.00	202,139,377.55
支付其他与经营活动有关的现金	436,766,686.56	444,191,322.38
经营活动现金流出小计	12,053,175,997.68	13,624,503,053.90

经营活动产生的现金流量净额	159,460,717.67	82,771,450.50
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	697,196,267.01	2,334,391,509.14
取得投资收益收到的现金	36,370,892.48	74,649,088.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,040,699.74	95,068,546.96
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	739,909,988.63	595,991,238.91
投资活动现金流入小计	1,482,517,847.86	3,100,100,383.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	308,056,189.47	550,622,154.44
投资支付的现金	75,318,785.76	2,135,119,637.00
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	21,295,754.93	5,405,367.15
投资活动现金流出小计	404,670,730.16	2,691,147,158.59
投资活动产生的现金流量净额	1,077,847,117.70	408,953,224.80
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,739,993,718.78	3,804,575,142.74
收到其他与筹资活动有关的现金	710,436,132.31	1,296,896,987.54
筹资活动现金流入小计	3,452,429,851.09	5,101,472,130.28
偿还债务支付的现金	3,382,013,593.09	4,653,312,102.69
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	431,916,022.61	379,829,385.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	17,784,801.42	
支付其他与筹资活动有关的现金	728,938,074.38	556,835,000.00
筹资活动现金流出小计	4,542,867,690.08	5,589,976,488.19
筹资活动产生的现金流量净额	-1,090,437,838.99	-488,504,357.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,881,776.41	-14,072,719.99

五、现金及现金等价物净增加额	149,751,772.79	-10,852,402.60
加：期初现金及现金等价物余额	284,817,514.80	295,669,917.40
六、期末现金及现金等价物余额	434,569,287.59	284,817,514.80

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	283,018.86	1,409,066.64
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,129,801.60	437,933,845.11
经营活动现金流入小计	1,412,820.46	439,342,911.75
购买商品、接受劳务支付的现金		1,204,692.01
支付给职工以及为职工支付的现金	26,207,769.12	24,787,042.97
支付的各项税费	4,703,819.47	10,683,138.56
支付其他与经营活动有关的现金	522,293,782.50	49,975,397.73
经营活动现金流出小计	553,205,371.09	86,650,271.27
经营活动产生的现金流量净额	-551,792,550.63	352,692,640.48
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	689,653,995.81	985,992,417.50
取得投资收益收到的现金	35,000,000.00	45,947,448.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,000,000.00	25,758,747.37
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	73,212,593.28	74,029,067.93
投资活动现金流入小计	800,866,589.09	1,131,727,680.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	473,065.15	2,649,854.24
投资支付的现金	227,180,000.00	1,548,183,730.00
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	11,280,350.00	
投资活动现金流出小计	238,933,415.15	1,550,833,584.24

投资活动产生的现金流量净额	561,933,173.94	-419,105,903.43
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		427,720,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	606,400,000.00	783,827,078.54
筹资活动现金流入小计	606,400,000.00	1,211,547,078.54
偿还债务支付的现金	50,000,000.00	1,027,720,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	494,812.50	17,913,545.60
支付其他与筹资活动有关的现金	571,120,000.00	96,700,000.00
筹资活动现金流出小计	621,614,812.50	1,142,333,545.60
筹资活动产生的现金流量净额	-15,214,812.50	69,213,532.94
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	-5,074,189.19	2,800,269.99
加：期初现金及现金等价物余额	10,065,602.41	7,265,332.42
六、期末现金及现金等价物余额	4,991,413.22	10,065,602.41

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末余 额	5,485 ,372, 200.0 0				253,98 9,921. 72		-318,9 77,461 .71		31,118 ,814.7 2		-798,9 07,898 .40		4,652, 595,57 6.33	735,52 9,259. 93	5,388, 124,83 6.26
加：会计政 策变更							-27,97 1,179. 74				22,815 ,450.4 2		-5,155, 729.32	-3,728, 108.24	-8,883, 837.56
前期 差错更正															
同一															

控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	5,485,372,200.00			253,989,921.72		-346,948,641.45		31,118,814.72		-776,092,447.98		4,647,439,847.01	731,801,151.69	5,379,240,998.70	
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)				10,000.00		-138,023,738.43				62,010,677.37		-76,003,061.06	67,913,431.87	-8,089,629.19	
(一)综合收益总额						-138,023,738.43				62,010,677.37		-76,003,061.06	-51,280,722.47	-127,293,783.53	
(二)所有者投入和减少资本													136,978,955.76	136,978,955.76	
1. 所有者投入的普通股													136,978,955.76	136,978,955.76	
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				10,000.00								10,000.00	-17,784,801.42	-17,774,801.42	
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配													-17,784,801.42	-17,774,801.42	
4. 其他				10,000.00								10,000.00		10,000.00	
(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	5,485,372,200.00				253,999,921.72		-484,972,379.88		31,118,814.72		-714,081,770.61		4,571,436,785.95	799,714,583.56	5,371,151,369.51

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度													
	归属于母公司所有者权益													所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	
		优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	5,485,372,200.00				256,316,671.89		-101,484,047.31		31,118,814.72		-113,703,608.77		5,557,620,030.53	6,339,633,050.98
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、本年期初余额	5,485,372,200.00				256,316,671.89		-101,484,047.31		31,118,814.72		-113,703,608.77		5,557,620,030.53	782,013,020.45	6,339,633,050.98
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-2,326,750.17		-217,493,414.40				-685,204,289.63		-905,024,454.20	-46,483,760.52	-951,508,214.72
（一）综合收益总额							-217,493,414.40				-685,204,289.63		-902,697,704.03	-48,810,510.69	-951,508,214.72
（二）所有者投入和减少资本					-2,326,750.17								-2,326,750.17	2,326,750.17	0.00
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他					-2,326,750.17								-2,326,750.17	2,326,750.17	0.00
（三）利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配															
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															

1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	5,485,372,200.00				253,989,921.72		-318,977,461.71		31,118,814.72		-798,907,898.40		4,652,595,576.33	735,529,259.93	5,388,124,836.26

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	5,485,372,200.00				161,969,786.02		-1,884,737.54		31,118,814.72	3,575,300.06		5,680,151,363.26
加：会计政策变更										-664,937.77		-664,937.77
前期差错更正												

其他												
二、本年期初余额	5,485,372,200.00				161,969,786.02		-1,884,737.54		31,118,814.72	2,910,362.29		5,679,486,425.49
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					10,000.00					-14,425,759.08		-14,415,759.08
（一）综合收益总额										-14,425,759.08		-14,425,759.08
（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					10,000.00							10,000.00
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配												
3．其他					10,000.00							10,000.00
（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	5,485,372,200.00				161,979,786.02		-1,884,737.54		31,118,814.72	-11,515,396.79		5,665,070,666.41

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	5,485,372,200.00				161,969,786.02		-3,752,294.54		31,118,814.72	29,485,691.84		5,704,194,198.04
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	5,485,372,200.00				161,969,786.02		-3,752,294.54		31,118,814.72	29,485,691.84		5,704,194,198.04
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)							1,867,557.00			-25,910,391.78		-24,042,834.78
(一)综合收益总额							1,867,557.00			-25,910,391.78		-24,042,834.78
(二)所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入												

的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三)利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四)所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本期期末余额	5,485,372,200.00				161,969,786.02		-1,884,737.54		31,118,814.72	3,575,300.06		5,680,151,363.26

三、公司基本情况

湖南大康国际农业食品股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经湖南省地方金融证券领导小组办公室湘金证办字〔2002〕65号文批准，由原怀化外贸畜禽产品开发有限责任公司（以下简称怀化畜禽公司）整体变更设立的股份有限公司，公司现持有统一社会信用代码为914312001888896722的营业执照。公司股票已于2010年11月18日在深圳证券交易所上市挂牌交易。2014年3月公司向上海鹏欣(集团)有限公司（以下简称鹏欣集团）等十名特定投资者发行股票，发行完成后公司控股股东变更为鹏欣集团，实际控制人为姜照柏。现有注册资本5,485,372,200.00元，股份总数5,485,372,200股(每股面值1元)，均系无限售条件的流通股A股。

本公司属于农业和食品业，公司主要经营活动为农业生产资料及生物燃料经销业务、畜禽产品养殖及销售、大宗商品贸易、原奶生产及销售、进口食品分销。产品主要有：大宗农产品、生物柴油、农业生产资料、牛奶、肉牛养殖及屠宰、肉羊养殖及进口食品销售等。

本财务报表业经公司2020年04月28日第六届第三十七次董事会批准对外报出。

本公司将上海聚连能贸易有限公司、上海珍慕贸易有限公司、青岛大康雪龙牧业有限公司、上海蒂达贸易有限公司、宁波浩益达贸易有限公司、上海欣笙国际贸易有限公司、牛贲资产管理（上海）有限公司、安徽安欣(涡阳)牧业发展有限公司、瑞丽市鹏和农业食品发展有限公司、大昌东峰食品（上海）有限公司、上海壹璟投资管理有限公司、大康国际贸易（香港）有限公司、大康（香港）控股有限公司、安源乳业有限公司、Milk New Zealand Holding Limited、Theland TAHI Farm Group Limited、Milk New Zealand Management Limited、HDPF Participações Ltda.、Dakang Fiagril Participações S.A.、Fiagril Ltda.、Dakang Fiagril Administraçã de Bens S.A.、DKBA Participações Ltda.、Belagr éola Comércio e deProdutos Agr ícolas S.A.、Landco Administradora de Bens e Imoveis S.A.等59家子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见“第十二节、财务报告”之“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

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。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

1、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。

2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、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。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、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。

6、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。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

- (1) 合营安排分为共同经营和合营企业。
- (2) 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：
 - 1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
 - 2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
 - 3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
 - 4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
 - 5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

8、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。

9、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

(2) 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

10、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

(a)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。

(b)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。

(c)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。

(d)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

(a)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。

(b)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。

(c)不属于上述（a）或（b）的财务担保合同，以及不属于上述（a）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：a)按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；b)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。

(d)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

(a)当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

a)收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

b)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。

(b)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：(a)终止确认部分的账面价值；(b)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——HDPF、DKBA及其子公司组合	业务地区	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——安源乳业及其子公司组合		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——并表关联方往来组合	应收并表关联往来款项	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
债权投资——应收组合	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
其他债权投资——HDPF、DKBA及其子公司组合	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

3) 按组合计量预期信用损失的应收款项

(a)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
应收款项——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
应收款项——HDPF、DKBA及其子公司组合	业务地区	参考过去五年的信用损失的实际情况，结合应收款项信用期情况、当前经济状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失
应收款项——安源乳业及其子公司组合		结合当前状况以及对未来经济状况的预测，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计算预期信用损失
应收款项——并表关联方往来组合	应收并表关联往来款项	结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失

长期应收款——应收客户组合	巴西业务应收客户分期收款销售商品款项	参考过去五年的信用损失的实际经验，结合当前经济状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失。
长期应收款——涉诉应收款	巴西业务涉及诉讼应收款项	根据抵押资产及诉讼情况，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失
长期应收款——非并表关联方往来组合	应收非并表关联往来款项	结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失

(b)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	10
2-3年	20
3-4年	50
4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。

11、应收票据

详见本报告“第十二节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“10、金融工具”。

12、应收账款

详见本报告“第十二节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“10、金融工具”。

13、应收款项融资

详见本报告“第十二节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“10、金融工具”。

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见本报告“第十二节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“10、金融工具”。

15、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等。

（2）发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

（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，按照存货类别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

按照一次转销法进行摊销。

16、合同资产

不适用

17、合同成本

不适用

18、持有待售资产

（1）持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；2）出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：1）买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；2）因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

（2）持有待售的非流动资产或处置组的计量

1) 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售

类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：(a)划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；(b)可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

19、债权投资

详见本报告“第十二节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“10、金融工具”。

20、其他债权投资

详见本报告“第十二节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“10、金融工具”。

21、长期应收款

详见本报告“第十二节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“10、金融工具”。

22、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：

(a) 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。

(b) 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。

(4) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

(a) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(b) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

(1) 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地所有权和已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产按照成本进行初始计量, 采用成本模式进行后续计量, 各类投资性房地产的折旧方法:

类 别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
土地所有权		不折旧		
房屋及建筑物	年限平均法	35-60 年		1.67-2.86

24、固定资产

(1) 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) 折旧方法

1) 国内公司

类 别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	30	5	3.17
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
电子设备	年限平均法	5	5	19.00
运输工具	年限平均法	10	5	9.50
其他设备	年限平均法	5	5	19.00

2) 安源乳业有限公司及其子公司

类 别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
土地所有权		不折旧		
房屋及建筑物	年限平均法	5-50年		2.0-20.0
土地改良	年限平均法	20-50年		2.0-5.0
运输工具	年限平均法	5-10年		10.0-20.0

3) HDPF Participações Ltda. 及其子公司、DKBA Participações Ltda. 及其子公司及其他公司

类 别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
土地所有权		不折旧		
房屋及建筑物	年限平均法	35-60 年		1.67-2.86
机器设备	年限平均法	20 年		5.00
运输工具	年限平均法	5 年		20.00
其他设备	年限平均法	10 年		10.00

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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。

25、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。

26、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: (a) 资产支出已经发生; (b) 借款费用已经发生; (c) 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。

27、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、生产性生物资产和公益性生物资产。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。

(2) 各类生产性生物资产的折旧方法

类 别	折旧方法	使用寿命(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
种羊	年限平均法	5	原价的5	19.00
种牛（奶牛）	年限平均法	5	原价的35	13.00
种牛（肉牛）	年限平均法	5	原价的35	13.00

（3）生产性生物资产使用寿命、预计净残值的确定依据

生产性生物资产的寿命、预计净残值是根据实际经验做出的最佳估计。

28、油气资产

不适用

29、使用权资产

不适用

30、无形资产

（1）计价方法、使用寿命、减值测试

1) 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，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)
土地使用权	40-50
软件	5
农户关系	12.8-15
商标	10
渠道资源	10

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。对使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据是：探矿权因公司尚未对矿产进行挖掘，故尚无法判断预计采矿年限。

项目	摊销年限(年)
探矿权	公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

（2）内部研究开发支出会计政策

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。

31、长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、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和使用寿命不确定的无形资产,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。

32、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。

33、合同负债

不适用

34、职工薪酬

(1) 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。

(2) 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:

(a)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;

(b)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;

(c)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。

(3) 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。

(4) 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。

35、租赁负债

不适用

36、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。

37、股份支付

不适用

38、优先股、永续债等其他金融工具

不适用

39、收入

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

(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：(a)将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(b)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；(c)收入的金额能够可靠地计量；(d)相关的经济利益很可能流入；(e)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

公司主要销售生物柴油、大宗农产品、农用化学品、植物种子、肥料、牛奶、进口食品等，根据企业会计准则关于收入确认的一般原则，在满足以下条件时确认收入：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，并经购货方验收确认，同时产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

40、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，以购建或以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。

（5）政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

41、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。

42、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。

43、其他重要的会计政策和会计估计

分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- （1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- （2）管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- （3）能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

44、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
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)的要求编制 2019 年度财务报表	公司于第六届董事会第三十二次会议审议通过	
根据财政部修订后的《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》准则要求编制 2019 年度财务报表	公司于第六届董事会第二十九次会议审议通过	本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行, 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。

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)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	1,986,987,583.64	应收票据	
		应收账款	1,986,987,583.64
应付票据及应付账款	2,236,982,807.31	应付票据	
		应付账款	2,236,982,807.31

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。

(a) 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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	326,359,091.14	-326,359,091.14	
交易性金融资产		717,970,363.39	717,970,363.39
衍生金融资产		226,948,868.71	226,948,868.71
应收账款	1,986,987,583.64	-12,440,983.76	1,974,546,599.88
其他应收款	229,420,844.19	-75,114,496.87	154,306,347.32

一年内到期的非流动资产	178,472,090.00	18,880,328.18	197,352,418.18
其他流动资产	916,173,697.56	-635,507,295.52	280,666,402.04
可供出售金融资产	745,768,021.67	-745,768,021.67	
债权投资		25,281,431.00	25,281,431.00
长期应收款	523,086,637.30	-11,894.71	523,074,742.59
其他权益工具投资		122,820,599.43	122,820,599.43
递延所得税资产	77,755,464.87	4,233,978.68	81,989,443.55
其他非流动资产	424,302,516.76	670,182,376.72	1,094,484,893.48
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	290,298,538.00	-290,298,538.00	
交易性金融负债		87,837,288.00	87,837,288.00
衍生金融负债		202,461,250.00	202,461,250.00
短期借款	2,040,996,735.00	36,486,177.07	2,077,482,912.07
其他应付款	332,872,503.83	-94,917,444.97	237,955,058.86
其他流动负债	103,053,000.00	808,631.00	103,861,631.00
长期借款	1,256,691,165.00	57,622,636.90	1,314,313,801.90
其他综合收益	-318,977,461.71	-27,971,179.74	-346,948,641.45
未分配利润	-798,907,898.40	22,815,450.42	-776,092,447.98
少数股东权益	735,529,259.93	-3,728,108.24	731,801,151.69

(b)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	834,941,742.27	摊余成本	834,941,742.27
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	326,359,091.14	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）	226,948,868.71
			以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（其他权益工具投资）	99,410,222.43
应收账款	贷款和应收款项	1,986,987,583.64	摊余成本	1,974,546,599.88
其他应收款	贷款和应收款项（其他应收款）	154,306,347.32	摊余成本（其他应收款）	154,306,347.32
	贷款和应收款项（应收利息）	75,114,496.87	摊余成本（其他流动资产）	52,992,704.48
			以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（交易性金融资产）	22,121,792.39
一年内到期的非流动资产	贷款和应收款项	178,472,090.00	摊余成本	178,472,090.00
其他流动资产	浮动收益理财产品	688,500,000.00	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（交易性金	688,500,000.00

			融资产)	
长期应收款	贷款和应收款项	523,086,637.30	摊余成本	523,074,742.59
可供出售金融资产	可供出售金融资产	745,768,021.67	摊余成本(债权投资)	25,281,431.00
			摊余成本(一年内到期的非流动资产)	18,880,328.18
			以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(交易性金融资产)	7,348,571.00
			以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(其他权益工具投资)	23,410,377.00
			摊余成本(其他非流动资产)	670,182,376.72
短期借款	其他金融负债	2,040,996,735.00	摊余成本	2,040,996,735.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	290,298,538.00	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(交易性金融负债)	87,837,288.00
			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)	202,461,250.00
应付账款	其他金融负债	2,236,982,807.31	摊余成本	2,236,982,807.31
其他应付款	其他金融负债(其他应付款)	237,955,058.86	摊余成本(其他应付款)	237,955,058.86
	其他金融负债(应付利息)	94,917,444.97	摊余成本(短期借款)	36,486,177.07
			摊余成本(其他流动负债)	808,631.00
			摊余成本(长期借款)	57,622,636.90
一年内到期的非流动负债	其他金融负债	1,370,834,471.00	摊余成本	1,370,834,471.00
其他流动负债	其他金融负债	103,053,000.00	摊余成本	103,053,000.00
长期借款	其他金融负债	1,256,691,165.00	摊余成本	1,256,691,165.00
长期应付款	其他金融负债	142,428,733.00	摊余成本	142,428,733.00

(c)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				
按照原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额	834,941,742.27			834,941,742.27
应收账款				
按照原CAS22列示的余额	1,986,987,583.64			

加：按新CAS22增加损失准备			-12,440,983.76	
按新CAS22列示的余额				1,974,546,599.88
其他应收款				
按照原CAS22列示的余额	229,420,844.19			
减：转出到交易性金融资产		-22,121,792.39		
减：转出到其他流动资产		-52,992,704.48		
按新CAS22列示的余额				154,306,347.32
一年内到期的非流动资产				
按照原CAS22列示的余额	178,472,090.00			
加：自可供出售金融资产转入		19,545,265.95		
加：按新CAS22重新计量			-664,937.77	
按新CAS22列示的余额				197,352,418.18
其他流动资产				
按照原CAS22列示的余额	688,500,000.00			
减：转出到交易性金融资产		-688,500,000.00		
加：自其他应收款（应收利息）转入		52,992,704.48		
按新CAS22列示的余额				52,992,704.48
债权投资				
按照原CAS22列示的余额				
加：自可供出售金融资产转入		25,281,431.00		
按新CAS22列示的余额				25,281,431.00
长期应收款				
按照原CAS22列示的余额	523,086,637.30			
加：按新CAS22增加损失准备			-11,894.71	
按新CAS22列示的余额				523,074,742.59
其他非流动资产				
按照原CAS22列示的余额				
加：自可供出售金融资产转入		670,182,376.72		
按新CAS22列示的余额				670,182,376.72
以摊余成本计量的总金融资产	4,441,408,897.40	4,387,281.28	-13,117,816.24	4,432,678,362.44
b. 以公允价值计量且其变动计入当期损益				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
按照原CAS22列示的余额	326,359,091.14			
减：转出到衍生金融资产		-226,948,868.71		
减：转出到其他权益工具投资		-99,410,222.43		
按新CAS22列示的余额				
交易性金融资产				
按照原CAS22列示的余额				

加：自以可供出售金融资产转入		7,348,571.00		
加：自其他应收款（应收利息）转入		22,121,792.39		
加：自其他流动资产转入		688,500,000.00		
按新CAS22列示的余额				717,970,363.39
衍生金融资产				
按照原CAS22列示的余额				
加：自以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产转入		226,948,868.71		
按新CAS22列示的余额				226,948,868.71
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产	326,359,091.14	618,560,140.96		944,919,232.10
c. 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				
按照原CAS22列示的余额	745,768,021.67			
减：转出到一年内到期的非流动资产		-19,545,265.95		
减：转出到交易性金融资产		-7,348,571.00		
减：转出到债权投资		-25,281,431.00		
减：转出到其他权益工具投资		-23,410,377.00		
减：转出到其他流动资产		-670,182,376.72		
按新CAS22列示的余额				
其他权益工具投资				
按照原CAS22列示的余额				
加：自以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产转入		99,410,222.43		
加：自可供出售金融资产转入		23,410,377.00		
按新CAS22列示的余额				122,820,599.43
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	745,768,021.67	-622,947,422.24		122,820,599.43
B. 金融负债				
a. 摊余成本				
短期借款				
按照原CAS22列示的余额	2,040,996,735.00			
加：自其他应付款（应付利息）转入		36,486,177.07		
按新CAS22列示的余额				2,077,482,912.07
应付账款				
按照原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额	2,236,982,807.31			2,236,982,807.31
其他应付款				

按照原CAS22列示的余额	332,872,503.83			
减：转出到短期借款		-36,486,177.07		
减：转出到其他流动负债		-808,631.00		
减：转出到长期借款		-57,622,636.90		
按新CAS22列示的余额				237,955,058.86
一年内到期的非流动负债				
按照原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额	1,370,834,471.00			1,370,834,471.00
其他流动负债				
按照原CAS22列示的余额	103,053,000.00			
加：自其他应付款（应付利息）转入		808,631.00		
按新CAS22列示的余额				103,861,631.00
长期借款				
按照原CAS22列示的余额	1,256,691,165.00			
加：自其他应付款（应付利息）转入		57,622,636.90		
按新CAS22列示的余额				1,314,313,801.90
长期应付款				
按照原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额	142,428,733.00			142,428,733.00
以摊余成本计量的总金融负债	7,483,859,415.14			7,483,859,415.14
b. 以公允价值计量且其变动计入当期损益				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
按照原CAS22列示的余额	290,298,538.00			
减：转出到交易性金融负债		-87,837,288.00		
减：转出到衍生金融负债		-202,461,250.00		
按新CAS22列示的余额				
交易性金融负债				
按照原CAS22列示的余额				
加：自以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债转入		87,837,288.00		
按新CAS22列示的余额				87,837,288.00
衍生金融负债				
按照原CAS22列示的余额				
加：自以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债转入		202,461,250.00		
按新CAS22列示的余额				202,461,250.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融负债	290,298,538.00			290,298,538.00

(d)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（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-坏账准备	66,046,767.30		12,440,983.76	78,487,751.06
其他应收款-坏账准备	13,612,988.66			13,612,988.66
一年内到期的非流动资产-坏账准备	1,215,000.00			1,215,000.00
长期应收款-坏账准备	139,442,169.98		11,894.71	139,454,064.69

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。

（2）重要会计估计变更

☐ 适用 ☒ 不适用

（3）2019年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

☒ 适用 ☐ 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	834,941,742.27	834,941,742.27	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		717,970,363.39	717,970,363.39
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	326,359,091.14		-326,359,091.14
衍生金融资产		226,948,868.71	226,948,868.71
应收票据			
应收账款	1,986,987,583.64	1,974,546,599.88	-12,440,983.76
应收款项融资			
预付款项	497,807,692.46	497,807,692.46	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			

其他应收款	229,420,844.19	154,306,347.32	-75,114,496.87
其中：应收利息	75,114,496.87		-75,114,496.87
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	1,325,378,310.87	1,325,378,310.87	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	178,472,090.00	197,352,418.18	18,880,328.18
其他流动资产	916,173,697.56	280,666,402.04	-635,507,295.52
流动资产合计	6,295,541,052.13	6,209,918,745.12	-85,622,307.01
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资		25,281,431.00	25,281,431.00
可供出售金融资产	745,768,021.67		-745,768,021.67
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	523,086,637.30	523,074,742.59	-11,894.71
长期股权投资	521,742,037.49	521,742,037.49	
其他权益工具投资		122,820,599.43	122,820,599.43
其他非流动金融资产			
投资性房地产	109,008,503.00	109,008,503.00	
固定资产	2,947,625,080.05	2,947,625,080.05	
在建工程	433,904,062.63	433,904,062.63	
生产性生物资产	265,050,334.00	265,050,334.00	
油气资产			
使用权资产			
无形资产	823,586,138.76	823,586,138.76	
开发支出			
商誉	557,298,237.84	557,298,237.84	
长期待摊费用	39,757,698.78	39,757,698.78	
递延所得税资产	77,755,464.87	81,989,443.55	4,233,978.68
其他非流动资产	424,302,516.76	1,094,484,893.48	670,182,376.72
非流动资产合计	7,468,884,733.15	7,545,623,202.60	76,738,469.45

资产总计	13,764,425,785.28	13,755,541,947.72	-8,883,837.56
流动负债：			
短期借款	2,040,996,735.00	2,077,482,912.07	36,486,177.07
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债		87,837,288.00	87,837,288.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	290,298,538.00		-290,298,538.00
衍生金融负债		202,461,250.00	202,461,250.00
应付票据			
应付账款	2,236,982,807.31	2,236,982,807.31	
预收款项	422,513,100.83	422,513,100.83	
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	50,212,728.99	50,212,728.99	
应交税费	33,508,294.68	33,508,294.68	
其他应付款	332,872,503.83	237,955,058.86	-94,917,444.97
其中：应付利息	94,917,444.97		-94,917,444.97
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	1,370,834,471.00	1,370,834,471.00	
其他流动负债	103,053,000.00	103,861,631.00	808,631.00
流动负债合计	6,881,272,179.64	6,823,649,542.74	-57,622,636.90
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	1,256,691,165.00	1,314,313,801.90	57,622,636.90
应付债券			
其中：优先股			

永续债			
租赁负债			
长期应付款	142,428,733.00	142,428,733.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债	36,898,299.00	36,898,299.00	
递延收益	7,100,000.00	7,100,000.00	
递延所得税负债	23,981,572.38	23,981,572.38	
其他非流动负债	27,929,000.00	27,929,000.00	
非流动负债合计	1,495,028,769.38	1,552,651,406.28	57,622,636.90
负债合计	8,376,300,949.02	8,376,300,949.02	
所有者权益：			
股本	5,485,372,200.00	5,485,372,200.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	253,989,921.72	253,989,921.72	
减：库存股			
其他综合收益	-318,977,461.71	-346,948,641.45	-27,971,179.74
专项储备			
盈余公积	31,118,814.72	31,118,814.72	
一般风险准备			
未分配利润	-798,907,898.40	-776,092,447.98	22,815,450.42
归属于母公司所有者权益合计	4,652,595,576.33	4,647,439,847.01	-5,155,729.32
少数股东权益	735,529,259.93	731,801,151.69	-3,728,108.24
所有者权益合计	5,388,124,836.26	5,379,240,998.70	-8,883,837.56
负债和所有者权益总计	13,764,425,785.28	13,755,541,947.72	-8,883,837.56

调整情况说明

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。

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	46,465,602.41	46,465,602.41	
交易性金融资产		711,984,272.39	711,984,272.39
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			
应收款项融资			
预付款项	5,723,049.48	5,723,049.48	
其他应收款	1,026,120,008.31	1,003,998,215.92	-22,121,792.39
其中：应收利息	22,121,792.39		-22,121,792.39
应收股利			
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		18,880,328.18	18,880,328.18
其他流动资产	688,500,000.00		-688,500,000.00
流动资产合计	1,766,808,660.20	1,787,051,468.38	20,242,808.18
非流动资产：			
债权投资		689,062,704.90	
可供出售金融资产	691,090,122.67		-691,090,122.67
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	324,141,753.30	324,141,753.30	
长期股权投资	3,974,768,021.73	3,974,768,021.73	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	140,690,903.88	140,690,903.88	

在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	35,978,446.96	35,978,446.96	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	973,830.31	973,830.31	
递延所得税资产			
其他非流动资产	179,063,335.38	849,245,712.10	670,182,376.72
非流动资产合计	5,346,706,414.23	5,325,798,668.28	-20,907,745.95
资产总计	7,113,515,074.43	7,112,850,136.66	-664,937.77
流动负债：			
短期借款	50,000,000.00	50,086,395.85	86,395.85
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			
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬			
应交税费	1,130,546.32	1,130,546.32	
其他应付款	1,382,233,164.85	1,382,146,769.00	-86,395.85
其中：应付利息	86,395.85		-86,395.85
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	1,433,363,711.17	1,433,363,711.17	
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			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	1,433,363,711.17	1,433,363,711.17	
所有者权益：			
股本	5,485,372,200.00	5,485,372,200.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	161,969,786.02	161,969,786.02	
减：库存股			
其他综合收益	-1,884,737.54	-1,884,737.54	
专项储备			
盈余公积	31,118,814.72	31,118,814.72	
未分配利润	3,575,300.06	2,910,362.29	-664,937.77
所有者权益合计	5,680,151,363.26	5,679,486,425.49	-664,937.77
负债和所有者权益总计	7,113,515,074.43	7,112,850,136.66	-664,937.77

调整情况说明

（4）2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

□ 适用 √ 不适用

45、其他

六、税项

1、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%、10%、9%、6%、3%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
境内房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20% 后余值的 1.2% 计缴	1.2%
境内教育费附加	应缴流转税税额	3%
境内地方教育附加	应缴流转税税额	2%
新西兰商品服务税	销售货物或提供应税劳务	15%
巴西商品流通服务税	销售货物或提供应税劳务	7%、12%、17% 及 18%
巴西工业产品税	生产工业产品	0%-50%
巴西联邦社会援助缴款	销售工业化产品（不含商品流通服务税、工业产品税和退货额）	7.65%
巴西社会一体化计划缴款	销售工业化产品（不含商品流通服务税、工业产品税和退货额）	1.65%
巴西农业工人救济费	销售应税农产品	1.5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、28%、34%、26.01%、16.50%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
Milk New Zealand Holding Limited[注 1]	28%
Theland TAHI Farm Group Limited[注 1]	28%
Milk New Zealand Management Limited[注 1]	28%
安源乳业有限公司[注 2]	16.5%
大康（香港）控股有限公司[注 2]	16.5%
大康国际贸易（香港）有限公司[注 2]	16.5%
Dakang International (Lux) S.A.R.L.[注 3]	26.01%
HDPF Participações Ltda.[注 4]	34%
Dakang Fiagril Participações S.A. [注 4]	34%
Fiagril Ltda.[注 4]	34%
Dakang Fiagril Administração de Bens S.A.[注 4]	34%
Agrilex Limited[注 5]	0

Dakang (HK) South America Investment Limited[注 2]	16.5%
Dakang (Lux) Investment S. à r.l.[注 3]	26.01%
DKBA Participa ções Ltda. [注 4]	34%
Belagr íola Com ércio e Representa ção deProdutos Agr ícolas S.A. [注 4]	34%
Bela Sementes Ind ústria e Com ércio de Sementes LTDA. [注 4]	34%
J.J.C Corretora de Gr ãos S/S LTDA [注 4]	34%
Bela Safra Com ércio e Representa ções de Produtos Agr ícolas LTDA [注 4]	34%
Acenge Elabora ção e Gest ão de Projetos LTDA[注 4]	34%
Agrispec Solu ções Administrativas Ltda. [注 4]	34%
Farmbits Solu ções Digitais Ltda. [注 4]	34%
DKBR Holding LTDA. [注 4]	34%
DKBR Trading S.A. [注 4]	34%
Landco Administradora de Bens e Imoveis S.A. [注 4]	34%
DBR Investimentos e Servi ços LTDA [注 4]	34%
DBM Participa ções Societ árias LTDA [注 4]	34%
DBP Minera ção LTDA [注 4]	34%
Greenfield Ind ústria e Com ércio de Fertilizantes LTDA [注 4]	34%
除上述以外的其他纳税主体	25%

2、税收优惠

(1) 根据《增值税暂行条例实施细则》的规定，本公司销售的肉羊、肉牛系初级农产品，免征增值税。

(2) 根据2008年1月1日开始实行的《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》的规定，本公司子公司安徽安欣(涡阳)牧业发展有限公司，其畜牧、家禽饲养收入免征企业所得税。

3、其他

[注1]：公司子公司Milk New Zealand Holding Limited、Theland TAHI Farm Group Limited和Milk New Zealand Management Limited注册地在新西兰，所得税率为28%。

[注2]：公司子公司安源乳业有限公司（以下简称安源乳业公司）、大康（香港）控股有限公司、大康国际贸易（香港）有限公司和Dakang (HK) South America Investment Limited注册地在中国香港，所得税率为16.5%。

[注3]：公司子公司Dakang International (Lux) S.A.R.L.和Dakang (Lux) Investment S. à r.l.注册地在卢森堡，所得税率为26.01%。

[注4]：公司子公司HDPF Participa ções Ltda.（以下简称HDPF公司）、Dakang Fiagril Participa ções S.A.、

Fiagril Ltda.、Dakang Fiagril Administra ção de Bens S.A.、DKBA Participa ções Ltda.（以下简称DKBA公司）、Belagr íola Comércio e Representa ção deProdutos Agr ícolas S.A.（以下简称BELA公司）、Bela Sementes Indústria e Comércio de Sementes LTDA.、J.J.C Corretora de Grãos S/S LTDA、Bela Safra Comércio e Representa ções de Produtos Agr ícolas LTDA、Acenge Elabora ção e Gest ão de Projetos LTDA、Agrispec Solu ções Administrativas Ltda、Farmbits Solu ções Digitais Ltda、DKBR Holding LTDA 、DKBR Trading S.A.、Landco Administradora de Bens e Imoveis S.A.（以下简称Landco公司）、DBR Investimentos e Servi ços LTDA、DBM Participa ções Societ árias LTDA、DBP Minera ção LTDA和Greenfield Indústria e Comércio de Fertilizantes LTDA注册地在巴西，所得税率为34%。

[注5]：公司子公司Agrilex Limited注册地在英属开曼群岛，所得税率为0。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	360,610.12	191,478.69
银行存款	556,569,623.33	830,218,919.84
其他货币资金	11,429,510.63	4,531,343.74
合计	568,359,744.08	834,941,742.27
其中：存放在境外的款项总额	475,579,878.38	265,458,050.59
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	133,790,456.50	550,124,227.47

使用受限和抵押、冻结，或有潜在收回风险的款项

项 目	金 额	受限原因
银行存款	5,073,937.40	共管户
银行存款	117,316,519.10	雷亚尔定期存款，对803,186,996.24雷亚尔元短期借款、421,024,718.03雷亚尔元长期借款提供担保
小计	122,390,456.50	
其他货币资金	11,400,000.00	信用证保证金
小 计	11,400,000.00	
合 计	133,790,456.50	

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,940,786.50	717,970,363.39
其中：		

权益工具投资	3,940,786.50	7,348,571.00
理财产品		710,621,792.39
其中：		
合计	3,940,786.50	717,970,363.39

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
外汇衍生工具	15,211,499.07	11,722,049.21
远期商品合约	216,624,121.91	209,398,337.79
商品互换合约		5,828,481.71
合计	231,835,620.98	226,948,868.71

4、应收票据

□ 适用 √ 不适用

5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	25,070,317.59	1.01%	25,070,317.59	100.00%		25,070,317.59	1.22%	25,070,317.59	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	2,463,057,924.68	98.99%	38,285,133.03	1.55%	2,424,772,791.65	2,027,964,033.35	98.78%	53,417,433.47	2.63%	1,974,546,599.88
其中：										
合计	2,488,128,242.27	100.00%	63,355,450.62	2.55%	2,424,772,791.65	2,053,034,350.94	100.00%	78,487,751.06	3.82%	1,974,546,599.88

按单项计提坏账准备：25,070,317.59

单位：元

名称	期末余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
上海三角地冷冻食品有限公司	24,540,097.82	24,540,097.82	100.00%	预计不可收回
上海美味七七网络科技有限公司	530,219.77	530,219.77	100.00%	预计不可收回
合计	25,070,317.59	25,070,317.59	--	--

按组合计提坏账准备：38,285,133.03

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	193,128,549.27	15,709,168.48	8.13%
HDPF、DKBA 及其子公司组合	2,231,447,235.18	22,575,964.55	1.01%
安源乳业其子公司组合	38,482,140.23		
合计	2,463,057,924.68	38,285,133.03	--

确定该组合依据的说明：

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。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

☐ 适用 ☒ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,309,180,597.71
1 至 2 年	110,559,692.40
2 至 3 年	41,891,086.87
3 年以上	26,496,865.29
3 至 4 年	278,882.49
4 至 5 年	26,217,982.80
合计	2,488,128,242.27

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

单项计提坏账准备	25,070,317.59					25,070,317.59
按组合计提坏账准备	53,417,433.47	-4,782,038.50		10,270,168.18	-80,093.76	38,285,133.03
合计	78,487,751.06	-4,782,038.50		10,270,168.18	-80,093.76	63,355,450.62

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
应收货款	10,270,168.18

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
FAROLEO COM DE PROD ALIMENT LTDA	货款	1,700,100.70	无充分理由提起诉讼	无	否
ANTONIO SERGIO ARAUJO TELLES	货款	1,341,037.70	经法院裁决后确认无法收回	无	否
合计	--	3,041,138.40	--	--	--

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
SEARA ALIMENTOS LTDA	209,785,140.98	8.43%	1,562,494.85
纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司	96,268,480.92	3.87%	9,334,607.01
MARINO JOSE FRANZ	90,112,148.61	3.62%	
MIGUEL VAZ RIBEIRO	78,639,652.21	3.16%	
OLI BALTAZAR LERMEN	44,260,141.95	1.78%	399,730.08
合计	519,065,564.67	20.86%	

6、应收款项融资

□ 适用 √ 不适用

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	428,684,943.72	87.79%	452,526,963.07	90.90%
1 至 2 年	29,550,741.78	6.05%	30,094,120.82	6.05%
2 至 3 年	27,972,619.55	5.73%	11,708,179.57	2.35%
3 年以上	2,081,688.49	0.43%	3,478,429.00	0.70%
合计	488,289,993.54	--	497,807,692.46	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

单位名称	期末数	未结算原因
PAULO SERGIO FRANZ	15,276,035.04	预付采购款，已签订五年展期协议
MARINO JOSE FRANZ	9,881,984.64	货物未交付
MIGUEL VAZ RIBEIRO	9,881,833.13	货物未交付
ELMO LEITZKE	3,288,792.92	合同延期
小 计	38,328,645.73	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
COFCO INTERNATIONAL BRASIL S.A.	77,233,983.31	15.54
MARINO JOSE FRANZ	69,618,315.76	14.01
MIGUEL VAZ RIBEIRO	52,405,915.63	10.54
FERTILIZANTES HERINGER S.A.	28,959,637.67	5.83
MONSANTO DO BRASIL LTDA	26,199,813.05	5.27
小 计	254,417,665.42	51.19

预付账款账龄分析明细如下：

账 龄	期末数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	429,725,566.80	86.46	1,040,623.08	428,684,943.72
1-2 年	29,702,832.56	5.98	152,090.78	29,550,741.78
2-3 年	31,233,967.76	6.28	3,261,348.21	27,972,619.55

3 年以上	6,338,560.89	1.28	4,256,872.40	2,081,688.49
合 计	497,000,928.01	100.00	8,710,934.47	488,289,993.54

(续上表)

账 龄	期初数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	452,834,672.33	84.41	307,709.26	452,526,963.07
1-2 年	36,009,599.04	6.71	5,915,478.22	30,094,120.82
2-3 年	44,128,761.09	8.23	32,420,581.52	11,708,179.57
3 年以上	3,478,429.00	0.65		3,478,429.00
合 计	536,451,461.46	100.00	38,643,769.00	497,807,692.46

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	157,922,136.28	154,306,347.32
合计	157,922,136.28	154,306,347.32

□ 适用 √ 不适用

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
员工借支及备用金	3,488,887.82	4,008,177.10
押金及保证金	13,493,576.02	13,561,152.03
往来款项	164,752,835.76	150,350,006.85
合计	181,735,299.60	167,919,335.98

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	3,051,737.44	6,915,254.78	3,645,996.44	13,612,988.66
2019 年 1 月 1 日余额在	——	——	——	——

本期				
--转入第二阶段	-2,152,187.70	2,152,187.70		
--转入第三阶段		-6,769,944.29	6,769,944.29	
本期计提	1,307,240.21	2,006,877.21	6,886,064.07	10,200,181.49
其他变动	-6.83			-6.83
2019 年 12 月 31 日余额	2,206,783.12	4,304,375.40	17,302,004.80	23,813,163.32

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	56,591,632.79
1 至 2 年	43,434,223.66
2 至 3 年	77,699,912.60
3 年以上	4,009,530.55
3 至 4 年	501,709.55
4 至 5 年	3,507,821.00
合计	181,735,299.60

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
期末单项计提坏账准备的其他应收款	2,767,780.00					2,767,780.00
采用组合计提坏账准备的其他应收款	10,845,208.66	10,200,181.49			-6.83	21,045,383.32
合计	13,612,988.66	10,200,181.49			-6.83	23,813,163.32

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

本期计提坏账准备金额10,200,181.49元；本期转回或核销坏账准备金额0元；本期坏账准备金额其他变动-6.83元。

4) 本期实际核销的其他应收款情况

□ 适用 √ 不适用

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司	往来款	78,264,498.74	1 年以内、1-2 年、2-3 年	43.07%	13,949,033.79
江苏银穗农业发展有限公司	托管费	38,000,000.00	1 年以内	20.91%	1,900,000.00
Miraka Limited	往来款	25,382,322.48	1-2 年	13.97%	2,538,232.25
瑞丽市人民政府	保证金	10,000,000.00	2-3 年	5.50%	
靖州苗族侗族自治县土地收购储备中心	往来款	7,000,000.00	1 年以内	3.85%	
合计	--	158,646,821.22	--	87.30%	18,387,266.04

9、存货

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	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	67,892,172.83	15,926.70	67,876,246.13	20,117,612.14		20,117,612.14
在产品	1,434,756.30		1,434,756.30			
库存商品	1,043,803,935.78	3,968,001.69	1,039,835,934.09	1,249,520,078.82	11,690,350.37	1,237,829,728.45
周转材料	1,542,673.43		1,542,673.43	19,983,589.00		19,983,589.00
消耗性生物资产	49,565,056.22		49,565,056.22	47,447,381.28		47,447,381.28
发出商品	600,195.12		600,195.12			
在途物资	26,169,724.71		26,169,724.71			
合计	1,191,008,514.39	3,983,928.39	1,187,024,586.00	1,337,068,661.24	11,690,350.37	1,325,378,310.87

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料		15,926.70				15,926.70
库存商品	11,690,350.37	-875,207.39		6,548,373.71	298,767.58	3,968,001.69
合计	11,690,350.37	-859,280.69		6,548,373.71	298,767.58	3,983,928.39

本公司按照库存商品资产负债表日的预计售价减去预计应承担的销售费用以及相关税费作为可变现净值的具体依据，计提存货跌价准备。

10、合同资产

□ 适用 √ 不适用

11、持有待售资产

□ 适用 √ 不适用

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应收款	142,675,433.81	178,472,090.00
慈溪富农投资	18,880,328.18	18,880,328.18
合计	161,555,761.99	197,352,418.18

一年内到期的非流动负债明细如下：

项 目	期末数			期初数[注]		
	账面 余额	减值 准备	账面 价值	账面 余额	减值 准备	账面 价值
长期应收款	145,531,506.33	2,856,072.52	142,675,433.81	179,687,090.00	1,215,000.00	178,472,090.00
慈溪富农投资	18,880,328.18		18,880,328.18	18,880,328.18		18,880,328.18
合 计	164,411,834.51	2,856,072.52	161,555,761.99	198,567,418.18	1,215,000.00	197,352,418.18

13、其他流动资产

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

理财产品		52,992,704.48
预缴及待抵扣税款	227,477,306.10	199,882,362.08
其他		27,791,335.48
合计	227,477,306.10	280,666,402.04

14、债权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
Fundo De Investimento Em Direitos Creditorios Nao-Padronizados Agronegocio Funding I	27,029,220.77		27,029,220.77	25,281,431.00		25,281,431.00
VERT COMPANHIA SECURITIZADORA	32,495,638.80		32,495,638.80			
合计	59,524,859.57		59,524,859.57	25,281,431.00		25,281,431.00

重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日
Fundo De Investimento Em Direitos Creditorios Nao-Padronizados Agronegocio Funding I【注1】	17,574,848.53				25,281,431.00			
VERT COMPANHIA SECURITIZADORA【注2】	32,495,638.80			2023年06月30日				
合计	50,070,487.33	—	—	—	25,281,431.00	—	—	—

其他说明：

【注1】债权项目Fundo De Investimento Em Direitos Creditorios Nao-Padronizados Agronegocio Funding I 票面利率为 CDI

【注2】债权项目VERT COMPANHIA SECURITIZADORA 票面利率为 CDI+0.50%

15、其他债权投资

□ 适用 √ 不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
分期收款销售商品	62,097,437.26	400,165.23	61,697,272.03	115,606,709.00		115,606,709.00	
涉诉应收款	418,134,024.92	173,692,386.71	244,441,638.21	352,780,344.98	139,454,064.69	213,326,280.29	
大康肉类食品有限公司	196,659,225.81		196,659,225.81	194,141,753.30		194,141,753.30	
合计	676,890,687.99	174,092,551.94	502,798,136.05	662,528,807.28	139,454,064.69	523,074,742.59	--

坏账准备减值情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额		139,454,064.69		139,454,064.69
2019 年 1 月 1 日余额在本期	——	——	——	——
本期计提	425,156.59	37,520,815.25		37,945,971.84
本期核销	24,991.36			24,991.36
其他变动		-3,282,493.23		-3,282,493.23
2019 年 12 月 31 日余额	400,165.23	173,692,386.71		174,092,551.94

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙）	366,391,183.59	34,580,000.00		2,904,683.16						403,875,866.75	
纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司	140,913,113.03			-19,265,833.04	1,271,576.04					122,918,856.03	
勐腊诚康农业食品发展有限公司	9,684,869.92			-339,585.29						9,345,284.63	
景洪诚康农业食品发展有限公司	4,752,870.95			-193,312.97						4,559,557.98	
小计	521,742,037.49	34,580,000.00		-16,894,048.14	1,271,576.04					540,699,565.39	
合计	521,742,037.49	34,580,000.00		-16,894,048.14	1,271,576.04					540,699,565.39	

18、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
Sicred Norte do Parana[注 1]	4,540,917.99	4,240,233.00
Sicoob Norte do Parana[注 1]	523,369.47	459,284.00
UPI NORTE INVESTMENTS S/A.（原名 Peninsula）[注 2]	18,328,574.56	18,710,860.00

Fonterra Co-operative Group Limited[注 3]	86,663,044.02	98,429,443.81
Ballance Agri-Nutrients Limited[注 4]	1,428,517.04	893,345.76
Livestock Improvement Corporation Ltd (NS)[注 5]	318,991.76	85,135.16
其他	2,348.14	2,297.70
合计	111,805,762.98	122,820,599.43

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
Sicred Norte do Parana [注 1]					原因详见其他说明【注 1】	
Sicoob Norte do Parana [注 1]					原因详见其他说明【注 1】	
UPI NORTE INVESTMENTS S/A. (原名 Peninsula) [注 2]					原因详见其他说明【注 2】	
Fonterra Co-operative Group Limited [注 3]			-41,793,486.48		原因详见其他说明【注 3】	
Ballance Agri-Nutrients Limited [注 4]					原因详见其他说明【注 4】	
Livestock Improvement Corporation Ltd (NS)[注 4]					原因详见其他说明【注 4】	

其他说明：

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

【注1】：公司持有对Sicred Norte do Parana和Sicoob Norte do Parana的基金投资，属于非交易性权益工具投资，基金主要用于农村开发，上述基金在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量，因此公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。

【注2】：公司持有对UPI NORTE INVESTMENTS S/A. (原名Peninsula) 的股权投资，属于非交易性权益工具投资，因此公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。

【注3】：公司持有对Fonterra Co-operative Group Limited的股权投资，属于非交易性权益工具投资，公司

销售牛奶给该客户须持有其股票，因此公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。

[注4]：公司持有对Ballance Agri-Nutrients Limited和Livestock Improvement Corporation Ltd (NS)的股权投资，属于非交易性权益工具投资，因此公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。

19、其他非流动金融资产

☐ 适用 ☒ 不适用

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	42,840,590.00	72,984,364.00		115,824,954.00
2.本期增加金额	33,826,018.76	167,219,008.45		201,045,027.21
（1）外购				
（2）存货\固定资产\在建工程转入	32,507,087.41	12,646,206.26		45,153,293.67
（3）企业合并增加				
（4）其他流动资产转入	2,556,105.45	22,843,816.45		25,399,921.90
（5）其他		134,978,941.91		134,978,941.91
外币报表折算差异	-1,237,174.10	-3,249,956.17		-4,487,130.27
3.本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额	76,666,608.76	240,203,372.45		316,869,981.21
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	6,816,451.00			6,816,451.00
2.本期增加金额	2,342,333.82			2,342,333.82
（1）计提或摊销	1,457,325.45			1,457,325.45

(2) 固定资产转入	1,050,155.95			1,050,155.95
外币报表折算差异	-165,147.58			-165,147.58
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	9,158,784.82	0.00		9,158,784.82
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	67,507,823.94	240,203,372.45		307,711,196.39
2.期初账面价值	36,024,139.00	72,984,364.00		109,008,503.00

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐ 适用 ☒ 不适用

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,103,384,592.67	2,947,625,080.05
合计	3,103,384,592.67	2,947,625,080.05

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	其他设备	土地所有权	土地改良支出	合计
一、账面原值：								
1.期初余额	925,638,257.94	771,141,740.35	2,646,150.06	28,068,523.90	55,564,343.16	1,301,112,573.89	81,188,019.81	3,165,359,609.11
2.本期增加金额	262,539,467.27	42,884,554.84	1,290,698.82	5,818,048.51	9,429,251.05	-2,818,373.97	6,169,111.23	325,312,757.75
（1）购置	5,303,111.07	13,009,665.44	1,128,589.89	3,643,623.57	7,026,863.51			30,111,853.48
（2）在建工程转入	261,917,978.66	45,566,458.06	155,650.91	2,046,142.05	3,357,415.08	22,711.36	4,551,550.38	317,617,906.50
（3）企业合并增加								
外币报表折算差异	-4,681,622.46	-15,691,568.66	6,458.02	128,282.89	-955,027.54	-2,841,085.33	1,617,560.85	-22,417,002.23
3.本期减少金额	44,098,320.53	10,902,637.98	3,368.61	2,215,670.96	17,238,046.87	13,189,853.26	301,726.30	87,949,624.51
（1）处置或报废	11,591,233.12	10,902,637.98	3,368.61	2,215,670.96	2,075,742.12	543,647.00	301,726.30	27,634,026.09
（2）转为投资性房地产	32,507,087.41					12,646,206.26		45,153,293.67
（3）转为存货					11,101,146.06			11,101,146.06
（4）转为其他非流动资产					4,061,158.69			4,061,158.69
4.期末余额	1,144,079,404.68	803,123,657.21	3,933,480.27	31,670,901.45	47,755,547.34	1,285,104,346.66	87,055,404.74	3,402,722,742.35
二、累计折旧								
1.期初余额	121,192,886.55	51,702,244.84	1,212,473.35	6,236,663.02	7,563,091.39		29,827,169.91	217,734,529.06
2.本期增加金额	40,521,397.26	41,349,749.80	441,212.14	3,352,381.70	6,372,257.04	0.00	4,731,253.08	96,768,251.02
（1）计提	40,207,779.5	42,759,824.5	440,189.37	3,327,046.37	6,533,081.21		4,025,868.24	97,293,789.2

提	3	1						3
外币报表折算差异	313,617.73	-1,410,074.71	1,022.77	25,335.33	-160,824.17		705,384.84	-525,538.21
3.本期减少金额	5,791,316.79	7,370,262.27	0.00	1,262,310.63	726,216.82		14,523.89	15,164,630.40
(1) 处置或报废	4,741,160.84	7,370,262.27	0.00	1,262,310.63	726,216.82		14,523.89	14,114,474.45
(2) 转为投资性房地产	1,050,155.95							1,050,155.95
(3) 转为存货								0.00
(4) 转为其他非流动资产								0.00
4.期末余额	155,922,967.02	85,681,732.37	1,653,685.49	8,326,734.09	13,209,131.61	0.00	34,543,899.10	299,338,149.68
三、减值准备								
1.期初余额								
2.本期增加金额								
(1) 计提								
3.本期减少金额								
(1) 处置或报废								
4.期末余额								
四、账面价值								
1.期末账面价值	988,156,437.66	717,441,924.84	2,279,794.78	23,344,167.36	34,546,415.73	1,285,104,346.66	52,511,505.64	3,103,384,592.67
2.期初账面价值	804,445,371.39	719,439,495.51	1,433,676.71	21,831,860.88	48,001,251.77	1,301,112,573.89	51,360,849.90	2,947,625,080.05

(2) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	5,118,730.00	1,225,358.00		3,893,372.00

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	167,264,875.14	正在办理中

其他说明

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	438,561,059.69	433,904,062.63
合计	438,561,059.69	433,904,062.63

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
安徽安欣(涡阳)牧业发展有限公司改扩建	55,079,961.48		55,079,961.48	28,854,427.61		28,854,427.61
年屠宰30万头肉牛项目建设工程	90,380,883.13		90,380,883.13	325,580,281.57		325,580,281.57
Fiagrill 本部及农场改扩建	2,910,840.14		2,910,840.14	6,389,114.00		6,389,114.00
Belagr íola ERP 系统实施	6,323,390.26		6,323,390.26	331,000.00		331,000.00
Belagr íola 农场改扩建	44,925,164.44		44,925,164.44	21,101,000.00		21,101,000.00
溆浦青垅猪场	49,189,700.00		49,189,700.00	49,109,700.00		49,109,700.00
新西兰农场改扩建	1,594,160.84		1,594,160.84	181,310.50		181,310.50

缅甸肉牛项目	8,755,567.10		8,755,567.10	2,357,228.95		2,357,228.95
Fiagrill ERP 系统实施	743,717.30		743,717.30			
浦江智谷办公楼	178,657,675.00		178,657,675.00			
合计	438,561,059.69		438,561,059.69	433,904,062.63		433,904,062.63

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
安徽安欣(涡阳)牧业发展有限公司改扩建	220,000,000.00	28,854,427.61	27,131,081.29	905,547.42		55,079,961.48	73.43%	73.43%				募股资金
年屠宰30万头肉牛项目建设工程	679,000,000.00	325,580,281.57	57,514,073.90	292,713,472.34		90,380,883.13	56.44%	56.44%	14,705,707.22	8,918,522.10	5.68%	其他
Fiagrill 本部及农场改扩建		6,389,114.00	7,217,856.10	10,602,612.98	93,516.98	2,910,840.14						其他
Belagr é ola ERP 系统实施		331,000.00	6,124,399.83		132,009.57	6,323,390.26						其他
Belagr é ola 农场改扩建		21,101,000.00	28,553,571.06	2,622,910.53	2,106,496.09	44,925,164.44						其他
溆浦青垅猪场	80,000,000.00	49,109,700.00	80,000.00			49,189,700.00	61.40%	61.40%				其他
新西兰农场改扩建		181,310.50	12,278,213.63	10,773,363.23	92,000.06	1,594,160.84						其他

缅甸肉牛项目	1,852,000,000.00	2,357,228.95	11,342,800.29		4,944,462.14	8,755,567.10						其他
Fiagril ERP 系统实施			751,473.29		7,755.99	743,717.30						其他
浦江智谷办公楼			178,657,675.00			178,657,675.00						其他
合计	2,831,000,000.00	433,904,062.63	329,651,144.39	317,617,906.50	7,376,240.83	438,561,059.69	--	--	14,705,707.22	8,918,522.10		--

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	种植业	畜牧养殖业					林业	水产业	合计
		未成熟羊	成熟母羊	成熟种公羊	奶牛	肉牛			
一、账面原值									
1.期初余额		14,426,862.95	46,132,062.61	1,797,614.91	222,590,067.06				284,946,607.53
2.本期增加金额		32,875,141.43	26,919,528.61	637,678.09	67,896,817.27	1,668,449.44			129,997,614.84
(1)外购		5,961,684.00	5,224,769.55	127,750.00	19,212,155.26	1,668,449.44			32,194,808.25
(2)自行培育		26,913,457.43	21,694,759.06	509,928.09	43,562,274.89				92,680,419.47
外币报表折算差异					5,122,387.12				5,122,387.12
3.本期减少金额		33,775,265.81	11,756,608.47	599,226.13	45,757,802.07	104,265.00			91,993,167.48
(1)处置		11,951,368.27	11,756,608.47	599,226.13	45,757,802.07	104,265.00			70,169,269.94
(2)其他									
(3)转群减少		21,823,897.54							21,823,897.54

4.期末余额		13,526,738.57	61,294,982.75	1,836,066.87	244,729,082.26	1,564,184.44			322,951,054.89
二、累计折旧									
1.期初余额			8,182,157.72	473,532.00	11,240,583.81				19,896,273.53
2.本期增加金额			10,842,663.51	353,846.99	14,604,828.81	100,405.48			25,901,744.79
(1)计提			10,842,663.51	353,846.99	14,304,173.24	100,405.48			25,601,089.22
外币报表折算差异					300,655.57				300,655.57
3.本期减少金额			7,727,418.41	260,794.77	9,616,514.50	912.00			17,605,639.68
(1)处置			7,727,418.41	260,794.77	9,616,514.50	912.00			17,605,639.68
(2)其他									
4.期末余额			11,297,402.82	566,584.22	16,228,898.12	99,493.48			28,192,378.64
三、减值准备									
1.期初余额									
2.本期增加金额									
(1)计提									
3.本期减少金额									
(1)处置									
(2)其他									
4.期末余额									

额									
四、账面价值									
1.期末账面价值		13,526,738.57	49,997,579.93	1,269,482.65	228,500,184.14	1,464,690.96			294,758,676.25
2.期初账面价值		14,426,862.95	37,949,904.89	1,324,082.91	211,349,483.25				265,050,334.00

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□ 适用 √ 不适用

24、油气资产

□ 适用 √ 不适用

25、使用权资产

□ 适用 √ 不适用

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	农户关系	商标	渠道资源	探矿权	合计
一、账面原值									
1.期初余额	191,113,227.40			82,154,940.81	646,795,397.92	4,071,926.02	22,805,660.46	8,195,000.00	955,136,152.61
2.本期增加金额	0.00			-1,487,256.04	-13,214,805.70	0.00	0.00	-167,850.00	-14,869,911.74
(1) 购置				592,546.61					592,546.61
(2) 内部研发									
(3) 企业合并增加									
外币报表折算差异				-2,079,802.65	-13,214,805.70			-167,850.00	-15,462,458.35

3.本期减少金额				817,928.26					817,928.26
(1) 处置				817,928.26					817,928.26
4.期末余额	191,113,227.40			79,849,756.51	633,580,592.22	4,071,926.02	22,805,660.46	8,027,150.00	939,448,312.61
二、累计摊销									
1.期初余额	17,008,606.69			19,643,898.24	83,402,563.92	1,724,284.52	9,770,660.48		131,550,013.85
2.本期增加金额	3,988,151.84			8,638,141.39	44,015,206.32	402,452.88	2,280,566.05		59,324,518.48
(1) 计提	3,988,151.84			9,565,231.07	46,196,737.20	402,452.88	2,280,566.05		62,433,139.04
外币报表折算差异				-927,089.68	-2,181,530.88				-3,108,620.56
3.本期减少金额				338,637.00					338,637.00
(1) 处置				338,637.00					338,637.00
4.期末余额	20,996,758.53			27,943,402.63	127,417,770.24	2,126,737.40	12,051,226.53	0.00	190,535,895.33
三、减值准备									
1.期初余额									
2.本期增加金额									
(1) 计提									
3.本期减少金额									
(1) 处置									

4.期末 余额									
四、账面价值									
1.期末 账面价值	170,116,468.87			51,906,353.88	506,162,821.98	1,945,188.62	10,754,433.93	8,027,150.00	748,912,417.28
2.期初 账面价值	174,104,620.71			62,511,042.57	563,392,834.00	2,347,641.50	13,034,999.98	8,195,000.00	823,586,138.76

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

27、开发支出

☐ 适用 ☒ 不适用

28、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置	其他	
巴西资产组	1,111,761,201.00				22,717,216.96	1,089,043,984.04
大昌东峰食品 (上海)有限公司	27,682,882.30					27,682,882.30
合计	1,139,444,083.30				22,717,216.96	1,116,726,866.34

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置	其他	
巴西资产组	572,476,166.00				11,696,373.43	560,779,792.57
大昌东峰食品 (上海)有限公司	9,669,679.46					9,669,679.46
合计	582,145,845.46				11,696,373.43	570,449,472.03

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

单位：万元

商誉所在资产组或资产组组合相关信息	
资产组或资产组组合的构成	巴西资产组
资产组或资产组组合的账面价值	2,429,246,904.17
分摊至本资产组或资产组组合的商誉账面价值	1,089,043,984.04
分摊至本资产组或资产组组合的商誉分摊方法	按账面价值分摊
包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值	3,355,425,236.71
资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致	是

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：

巴西资产组商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司批准的五年期现金流量预测为基础，现金流量预测使用的折现率16.26%（2018年度：16.39%）。减值测试中采用的其他关键数据包括：产品预计售价、销量、生产成本及其他相关费用。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

上述对可收回金额的预计表明商誉并未出现减值损失。根据公司聘请的上海众华资产评估有限公司出具的《评估报告》（沪众评报字〔2020〕第0240号），包含商誉的资产组或资产组组合可收回金额为336,846.24万元，高于账面价值331,909.72万元，2019年公司无需计提商誉减值。

大昌东峰商誉的可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定，公司根据期后处置价格确定公允价值，可收回金额为2,800.00万元，高于账面价值2,673.46万元，2019年公司无需计提商誉减值。

29、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
养殖基地租赁及前期支出	1,140,632.00		268,383.96		872,248.04
巴西农场改良支出	32,354,736.00	1,443,552.03	1,632,144.01	14,433,756.48	17,732,387.54
装修费	3,843,281.36	252,752.44	1,087,786.51		3,008,247.29
缅甸土地租赁及牧场改良支出	2,047,752.02	7,730,145.90	502,480.81		9,275,417.11
其他	371,297.40	306,722.36	345,555.55		332,464.21
合计	39,757,698.78	9,733,172.73	3,836,350.84	14,433,756.48	31,220,764.19

其他说明

30、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

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	220,145,090.97	73,811,490.19	222,678,482.93	75,160,368.19
内部交易未实现利润	7,977,104.11	2,370,897.82	8,554,182.50	2,567,104.34
可抵扣亏损	885,459,862.58	293,295,658.57	865,510,845.78	285,334,935.48
ICMS 税收优惠	431,734,792.80	146,789,829.55	440,739,630.78	149,851,475.00
预提费用	56,462,402.89	19,006,495.39	48,694,803.65	16,380,659.30
长期应收款折现费用	42,858,105.99	14,571,756.03	37,483,138.00	12,744,267.00
公允价值与账面价值差异	62,618,469.54	20,237,221.40	44,086,321.00	14,989,349.00
合计	1,707,255,828.88	570,083,348.95	1,667,747,404.64	557,028,158.31

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值与账面价值差异	626,723,572.11	209,394,697.75	691,677,634.23	231,559,155.74
预估收入	26,094,478.54	7,306,453.99	19,239,469.27	5,387,051.40
长期应付款折现费用	26,825,284.17	9,120,596.62	30,655,694.00	10,422,936.00
未实现汇兑损益	138,145,553.58	46,969,488.22	46,656,576.00	15,863,236.00
衍生金融工具未实现收益/亏损	97,090,095.02	33,625,928.23	19,402,668.00	6,596,908.00
资产处置递延收益	640,311,846.47	217,706,027.79	674,091,176.00	229,191,000.00
合计	1,555,190,829.89	524,123,192.60	1,481,723,217.50	499,020,287.14

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产	504,035,891.14	66,047,457.81	475,038,714.76	81,989,443.55

递延所得税负债	504,035,891.14	20,087,301.46	475,038,714.76	23,981,572.38
---------	----------------	---------------	----------------	---------------

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	54,371,449.45	44,134,838.42
可抵扣亏损	991,490,220.74	407,941,525.30
股票亏损	13,822,306.74	
合计	1,059,683,976.93	452,076,363.72

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2020 年	2,400,849.18	2,384,563.04	
2021 年	4,482,646.32	14,607,917.24	
2022 年	7,544,404.86	17,949,149.11	
2023 年	80,399,217.66	57,584,928.77	
2024 年	34,807,778.38		
合计	129,634,896.40	92,526,558.16	--

其他说明：

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

根据巴西、香港企业所得税法的相关规定，可抵扣亏损在巴西、香港无使用年限。

31、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
大康肉类投资	674,182,376.72	670,182,376.72
预付工程款	30,070,711.00	209,656,906.76
预付土地购买款	1,373,133.82	
预缴及待抵扣税款	254,228,253.38	201,410,199.00
其他	11,623,863.60	13,235,411.00

合计	971,478,338.52	1,094,484,893.48
----	----------------	------------------

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	254,649,616.12	116,716,454.00
抵押借款	355,935,043.84	470,229,358.72
保证借款	1,546,920,624.34	1,291,994,973.50
信用借款	91,713,103.41	198,542,125.85
合计	2,249,218,387.71	2,077,482,912.07

33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债	69,762,487.59	87,837,288.00
其中：		
或有对价	69,762,487.59	87,837,288.00
其中：		
合计	69,762,487.59	87,837,288.00

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
外汇衍生工具	50,582,097.16	2,390,828.67
远期商品合约	51,786,578.69	200,070,421.33
商品互换合约	15,904,126.80	
合计	118,272,802.65	202,461,250.00

35、应付票据

□ 适用 √ 不适用

36、应付账款**(1) 应付账款列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	2,003,198,535.59	2,120,012,642.86
设备及工程款	91,384,822.77	116,970,164.45
合计	2,094,583,358.36	2,236,982,807.31

37、预收款项

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否**(1) 预收款项列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	694,761,173.42	422,513,100.83
其他	3,033,405.70	
合计	697,794,579.12	422,513,100.83

38、合同负债☐ 适用 ☒ 不适用**39、应付职工薪酬****(1) 应付职工薪酬列示**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	40,036,942.40	367,519,925.53	357,735,513.90	49,821,354.03
二、离职后福利-设定提存计划	10,170,786.59	51,120,472.99	51,566,948.22	9,724,311.36
三、辞退福利	5,000.00	592,973.94	597,973.94	
五、社会保障义务		102,044.10	102,044.10	
合计	50,212,728.99	419,335,416.56	410,002,480.16	59,545,665.39

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	40,036,942.40	335,469,272.52	327,855,561.12	47,650,653.80
2、职工福利费		7,053,085.62	6,834,645.14	218,440.48
3、社会保险费		9,956,311.61	9,858,600.62	97,710.99
其中：医疗保险费		9,378,958.51	9,289,895.65	89,062.86
工伤保险费		75,954.48	74,441.68	1,512.80
生育保险费		501,398.62	494,263.29	7,135.33
4、住房公积金		14,942,493.83	13,088,005.07	1,854,488.76
5、工会经费和职工教育经费		25,289.05	25,289.05	
8、其他		73,472.90	73,412.90	60.00
合计	40,036,942.40	367,519,925.53	357,735,513.90	49,821,354.03

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	10,170,786.59	50,864,034.64	51,314,815.97	9,720,005.26
2、失业保险费		256,438.35	252,132.25	4,306.10
合计	10,170,786.59	51,120,472.99	51,566,948.22	9,724,311.36

40、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,778,158.53	2,794,957.70
企业所得税	5,892,390.96	13,535,415.55
个人所得税	713,548.60	725,405.77
城市维护建设税	37,627.77	112,216.19
教育费附加	73,170.25	86,602.09
印花税	14,694.52	6,144.37
商品流通服务税	1,553,138.92	13,404,256.00
联邦社会援助缴款和社会一体化计划缴	3,127,135.52	2,835,797.00

款及其他		
其他	26,802.18	7,500.01
合计	14,216,667.25	33,508,294.68

其他说明:

41、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	232,111,225.26	237,955,058.86
合计	232,111,225.26	237,955,058.86

(1) 应付利息

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 应付股利

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	79,562,557.28	77,711,000.00
应付暂收款	149,653,890.49	154,072,829.71
预提费用等	2,894,777.49	6,171,229.15
合计	232,111,225.26	237,955,058.86

42、持有待售负债

☐ 适用 ☒ 不适用

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	445,254,084.24	1,314,741,867.00

一年内到期的长期应付款	82,283,487.85	56,092,604.00
合计	527,537,572.09	1,370,834,471.00

其他说明：

44、其他流动负债

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		103,861,631.00
CRA 及 CPR 贷款	91,828,002.63	
其他	20,300.97	
合计	91,848,303.60	103,861,631.00

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	414,047,697.35	782,168,250.01
抵押借款	931,076,794.86	1,282,881,158.89
保证借款	580,714,701.51	564,006,260.00
信用借款	29,962,476.76	
减：一年内到期的长期借款	-445,254,084.22	-1,314,741,867.00
合计	1,510,547,586.26	1,314,313,801.90

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

☐ 适用 ☒ 不适用

47、租赁负债

☐ 适用 ☒ 不适用

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	74,034,104.17	142,428,733.00
合计	74,034,104.17	142,428,733.00

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
融资租赁款		6,297,000.00
应付采购款	74,034,104.17	136,131,733.00

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用**49、长期应付职工薪酬**☐ 适用 ☒ 不适用**50、预计负债**

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	30,800,071.30	36,898,299.00	
合计	30,800,071.30	36,898,299.00	--

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	7,100,000.00	3,126,500.00	3,518,166.67	6,708,333.33	详见政府补助明细列示
合计	7,100,000.00	3,126,500.00	3,518,166.67	6,708,333.33	--

涉及政府补助的项目:

单位: 元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
收秸秆产业化项目补贴		1,126,500.00		1,126,500.00				与收益相关
收畜牧局 2019 年粮改饲青贮补贴		2,000,000.00		430,850.00	1,569,150.00			与收益相关
集约化舍饲条件下羊妊娠毒血症防控关键技术研究与应用	100,000.00			100,000.00				与收益相关
瑞丽市肉牛产业基地建设项目补助	7,000,000.00			291,666.67			6,708,333.33	与资产相关

其他说明:

政府补助本期计入当期损益情况详见合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

52、其他非流动负债

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
分期付款的企业所得税	3,644,478.89	27,927,000.00
其他	2,494,654.28	2,000.00
合计	6,139,133.17	27,929,000.00

其他说明:

53、股本

单位: 元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	5,485,372,200.00						5,485,372,200.00

其他说明：

54、其他权益工具

☐ 适用 ☒ 不适用

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	159,229,149.62			159,229,149.62
其他资本公积	94,760,772.10	10,000.00		94,770,772.10
合计	253,989,921.72	10,000.00		253,999,921.72

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《湖南大康国际农业食品股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书》，鹏欣集团承诺，若Fiagrill Ltda.于2017年度、2018年度以及2019年度三个会计年度实现的平均EBITDA小于目标EBITDA，则鹏欣集团将以之前取得的现金对价10,000.00元人民币全额向公司进行业绩补偿。

56、库存股

☐ 适用 ☒ 不适用

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-27,971,179.74	-13,822,306.74				-13,822,306.74		-41,793,486.48
其他权益工具投资公允价值变动	-27,971,179.74	-13,822,306.74				-13,822,306.74		-41,793,486.48
二、将重分类进损益的其他综合收益	-318,977,461.71	-180,926,496.26	-269,402.15		-2,840,236.11	-124,201,431.69	-53,615,426.31	-443,178,893.40
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	626,952.40	1,271,576.04				1,271,576.04		1,898,528.44
现金流量套期储备	-1,429,735.0	-10,143,70	-269,402.15		-2,840,236	-7,158,014	123,951.9	-8,587,7

	0	0.38			.11	.05	3	49.05
外币财务报表折算差额	-318,174,679.11	-172,054,371.92				-118,314,993.68	-53,739,378.24	-436,489,672.79
其他综合收益合计	-346,948,641.45	-194,748,803.00	-269,402.15		-2,840,236.11	-138,023,738.43	-53,615,426.31	-484,972,379.88

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

☐ 适用 ☒ 不适用

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	31,118,814.72			31,118,814.72
合计	31,118,814.72			31,118,814.72

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-798,907,898.40	-113,703,608.77
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	22,815,450.42	
调整后期初未分配利润	-776,092,447.98	-113,703,608.77
加：本期归属于母公司所有者的净利润	62,010,677.37	-685,204,289.63
期末未分配利润	-714,081,770.61	-798,907,898.40

调整期初未分配利润明细：

由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 22,815,450.42 元。

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	13,449,238,656.52	12,143,696,084.46	13,350,009,219.11	12,386,746,719.98
其他业务	38,942,298.93	4,844,907.68	44,811,235.33	3,120,250.51
合计	13,488,180,955.45	12,148,540,992.14	13,394,820,454.44	12,389,866,970.49

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

其他说明

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	537,645.45	919,832.50
教育费附加	511,323.42	930,323.22
房产税	645,344.40	772,765.87
土地使用税	401,521.62	3,892,515.96
印花税	1,551,227.65	511,247.88
巴西相关税费	14,611,921.10	16,484,116.62
其他	118,829.52	5,625,574.40
合计	18,377,813.16	29,136,376.45

其他说明：

税金及附加是指企业经营活动应负担的相关税费，包括消费税、城市维护建设税、教育费附加、资源税、房产税、城镇土地使用税、车船税、印花税等。结合巴西税法以及国内税法对相关流转税的规定，调整上年同期税金及附加列报方式。上年同期数的主营业务成本重分类增加64,012,526.38元，税金及附加-巴西相关税费重分类减少64,012,526.38元。

63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
招待费	971,106.65	601,756.55
差旅费	10,065,726.90	862,696.26
运输费用	332,837,544.92	285,904,943.61
工资	174,234,359.66	16,865,045.92
广告费	1,611,783.03	1,463,802.76
市场开发及维护费用	26,917,477.12	20,539,519.81
服务费	10,242,126.56	4,736,310.15
农民关系摊销	46,196,737.20	48,054,238.00
其它	83,534,152.23	78,217,079.57
合计	686,611,014.27	457,245,392.63

其他说明：

64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工薪、社保	202,143,701.51	320,644,201.19
折旧费	63,519,413.87	70,362,953.64
办公费	29,564,645.50	30,551,519.43
差旅费	12,086,589.26	14,334,113.51
房屋租赁及物管费	11,116,996.14	19,376,484.49
无形资产摊销	13,647,988.71	16,813,928.27
服务咨询费	94,381,905.56	92,982,861.16
其他	101,620,833.70	91,941,973.58
合计	528,082,074.25	657,008,035.27

其他说明：

65、研发费用

☐ 适用 ☒ 不适用

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	347,334,311.58	375,944,326.88
减：利息收入	132,132,793.60	179,650,731.85
汇兑损益	11,348,101.27	152,790,676.36
手续费及其他	15,271,653.13	10,262,005.04
合计	241,821,272.38	359,346,276.43

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	2,780,916.40	1,443,624.84

68、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-16,894,048.14	-53,107,239.43
交易性金融资产在持有期间的投资收益	50,408.35	
处置交易性金融资产取得的投资收益	117,306,037.93	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		83,880.00
理财产品	7,609,992.38	43,674,294.90
托管收入	35,849,056.60	33,018,867.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		2,715,595.60
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		230,227,896.14
合计	143,921,447.12	256,613,295.13

其他说明：

69、净敞口套期收益☐ 适用 ☒ 不适用**70、公允价值变动收益**

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	107,299,663.96	-12,124,658.54
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	107,299,663.96	-12,124,658.54
权益工具投资产生的公允价值变动收益	723,215.50	-43,487,109.80
或有对价产生的公允价值变动收益	19,725,216.44	56,890,113.00
合计	127,748,095.90	1,278,344.66

其他说明：

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-10,200,181.49	

长期应收款坏账损失	-39,587,044.35	
应收账款坏账损失	4,782,038.50	
合计	-45,005,187.34	

其他说明：

72、资产减值损失

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-686,451.78	-3,374,751.18
二、存货跌价损失	859,280.69	-1,142,264.84
三、可供出售金融资产减值损失		-11,023,922.00
十三、商誉减值损失		-582,145,845.46
合计	172,828.91	-597,686,783.48

其他说明：

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	2,451,592.21	12,457,903.19
无形资产处置收益		-65,515.57
生产性生物资产处置收益	-5,574,104.31	-16,766,938.58

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
债务重组利得		14,858,890.85	
赔偿款	5,673,861.61	7,735,642.25	5,673,861.61
存货盘盈	618,933.42		618,933.42
其他	7,895,203.19	1,793,943.92	7,895,203.19
合计	14,187,998.22	24,388,477.02	14,187,998.22

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	2,124,336.20	7,219.00	2,124,336.20
非流动资产毁损报废损失	14,780,478.13	672.07	14,780,478.13
其中：固定资产毁损损失	457,407.58	672.07	457,407.58
生产性生物资产毁损损失	14,323,070.55		14,323,070.55
罚款	3,446,768.14	4,607,589.64	3,446,768.14
其他	1,419,611.87	425,525.37	1,419,611.87
合计	21,771,194.34	5,041,006.08	21,771,194.34

其他说明：

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	6,157,733.41	5,952,334.86
递延所得税费用	13,157,067.40	-210,705,019.24
合计	19,314,800.81	-204,752,684.38

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	83,660,182.02
按法定/适用税率计算的所得税费用	20,915,045.51
子公司适用不同税率的影响	-29,039,989.35
调整以前期间所得税的影响	-2,711,060.76
非应税收入的影响	-9,431,108.33
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	9,202,970.11
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-18,619,720.45
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	209,778,265.02

ICMS 税收优惠	-160,779,600.94
所得税费用	19,314,800.81

其他说明

77、其他综合收益

详见附注 57。

78、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	936,359.66	1,018,342.58
补贴收入	3,958,399.73	7,960,458.22
往来款及其他	28,767,356.12	348,410,366.75
合计	33,662,115.51	357,389,167.55

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用和管理费用中的付现费用	355,118,155.13	355,102,642.70
其他支出及往来	81,648,531.43	89,088,679.68
合计	436,766,686.56	444,191,322.38

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
定期存款	549,300,000.00	327,561,674.19
利息收入	190,609,988.63	191,310,200.34
工程质保金		77,119,364.38
合计	739,909,988.63	595,991,238.91

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
定期存款	20,000,000.00	
往来款及其他	1,295,754.93	5,405,367.15
合计	21,295,754.93	5,405,367.15

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回为借款而存入的存款保证金及利息	15,650,099.03	1,231,596,987.54
收到筹资性款项	694,786,033.28	65,300,000.00
合计	710,436,132.31	1,296,896,987.54

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付到期票据款		70,000,000.00
为借款而存入的存款保证金	129,939,974.38	422,400,000.00
偿还筹资性款项	597,878,100.00	64,435,000.00
企业间资金拆借利息支出等	1,120,000.00	
合计	728,938,074.38	556,835,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	64,345,381.21	-616,408,511.32
加：资产减值准备	44,832,358.43	597,686,783.48

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	125,402,359.87	120,193,560.26
无形资产摊销	62,433,139.04	66,075,455.21
长期待摊费用摊销	3,333,870.03	3,926,564.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	3,122,512.10	4,374,550.96
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	14,780,478.13	672.07
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-127,748,095.90	-1,278,344.66
财务费用（收益以“—”号填列）	246,177,868.95	214,059,635.13
投资损失（收益以“—”号填列）	-17,886,427.02	-25,906,908.13
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	31,744,177.54	-61,567,350.08
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-12,884,362.74	-138,505,633.00
存货的减少（增加以“—”号填列）	122,268,479.81	-211,474,072.75
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-853,251,927.91	854,143,789.89
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	452,790,906.13	-722,548,741.24
经营活动产生的现金流量净额	159,460,717.67	82,771,450.50
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	434,569,287.59	284,817,514.80
减：现金的期初余额	284,817,514.80	295,669,917.40
现金及现金等价物净增加额	149,751,772.79	-10,852,402.60

（2）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	434,569,287.59	284,817,514.80
其中：库存现金	360,610.12	191,478.69
可随时用于支付的银行存款	434,179,166.83	284,494,692.37
可随时用于支付的其他货币资金	29,510.63	131,343.74

三、期末现金及现金等价物余额	434,569,287.59	284,817,514.80
----------------	----------------	----------------

其他说明：

财务报表中货币资金项目期末余额 568,359,744.08 元，与期末现金及现金等价物余额差异 133,790,456.50 元，差额系现金流量表中期末的现金及现金等价物剔除了货币资金中用于质押的定期存款 117,316,519.10 元、用于开立信用证的信用证保证金 11,400,000.00 元及使用受限的共管户资金 5,073,937.40 元。

80、所有者权益变动表项目注释

☐ 适用 ☒ 不适用

81、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	133,790,456.50	详见合并财务报表项目附注货币资金
存货	144,105,227.26	为银行借款提供保证
固定资产	1,024,669,097.73	抵押用于银行借款
应收账款	233,200,013.67	为银行借款提供保证
合计	1,535,764,795.16	--

82、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元	2,237,261.43	6.9762	15,607,615.46
欧元	4,508.34	7.8155	35,234.93
港币	8,043.95	0.8958	7,205.61
雷亚尔	252,424,417.49	1.7356	438,106,434.28
新西兰元	4,206,048.32	4.6973	19,757,070.77
缅甸元	1,082,013,330.95	0.0047	5,114,027.80
应收账款	--	--	19,757,070.77
其中：美元	102,708,806.40	6.9762	716,517,175.18
欧元			

港币			
雷亚尔	881,565,380.02	1.7356	1,531,867,137.25
新西兰元	8,192,395.68	4.6973	38,482,140.23
长期借款	--	--	
其中：美元	44,915,169.85	6.9762	313,337,207.92
欧元			
港币			
雷亚尔	152,538,957.87	1.7356	264,939,793.34
新西兰元	112,000,000.00	4.6973	526,097,600.00
其他应收款			
其中：美元	35,443,239.80	6.9762	247,259,052.26
欧元	194,857.14	7.8155	1,522,905.98
港币	544,895.00	0.8958	488,106.04
雷亚尔	2,987,180.74	1.7356	5,184,550.90
新西兰元	25,781,216.65	4.6973	121,102,108.97
缅甸元	662,420.00	0.0047	3,024.85
一年内到期的非流动资产			
其中：雷亚尔	40,384,442.61	1.7356	70,293,385.17
美元	10,375,569.60	6.9762	72,382,048.64
长期应收款			
其中：美元	15,920,577.26	6.9762	111,065,131.08
雷亚尔	112,216,869.98	1.7356	195,073,779.16
短期借款			
其中：美元	214,261,242.93	6.9762	1,494,729,282.93
雷亚尔	278,120,347.26	1.7356	485,243,654.53
应付账款			
其中：美元	73,058,853.38	6.9762	509,673,172.95
雷亚尔	824,949,627.41	1.7356	1,433,158,562.40
新西兰元	1,814,910.84	4.6973	8,525,180.69
缅甸元	224,718,403.00	0.0047	1,062,114.18
日元	33,576,220.48	0.0641	2,151,765.67
其他应付款			
其中：美元	27,984,680.11	6.9762	195,226,725.37
欧元	289,237.20	7.8155	2,260,533.37

港币	447,145.00	0.8958	400,543.55
雷亚尔	931,240.59	1.7356	1,616,261.16
新西兰元	16,686,004.07	4.6973	78,379,166.92
缅甸元	414,246,850.10	0.0047	1,957,905.74
其他流动负债			
其中：雷亚尔	52,920,202.58	1.7356	91,848,303.60
一年内到期的非流动负债			
其中：雷亚尔	152,941,001.45	1.7356	265,534,930.47
美元	14,621,519.11	6.9762	102,002,641.62
长期应付款			
其中：雷亚尔	42,656,201.99	1.7356	74,034,104.17

其他说明：

（2）境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

√ 适用 □ 不适用

境外经营实体	本位币
安源乳业有限公司	人民币
Milk New Zealand Holding Limited	新西兰元
Theland TAHI Farm Group Limited	新西兰元
Milk New Zealand Management Limited	新西兰元
Jia Yin Investmnet HK Limited	美元
大康国际贸易（香港）有限公司	美元
大康（香港）控股有限公司	美元
Dakang International (Lux) S. à r.l	人民币
HDPF Participa ções Ltda.	雷亚尔
Dakang Fiagril Participa ções S.A.	雷亚尔
Fiagril Ltda.	雷亚尔
Agrilex Limited	美元
Green Ventures Industria de Biodiesel Ltda	雷亚尔
Dakang Fiagril Administra ção de Bens S.A.	雷亚尔
Dakang (HK) South America Investment Limited	美元
Dakang (Lux) Investment S. à r.l	欧元
DKBA Participa ções Ltda.	美元
Belagr íola Comércio e Representa ção deProdutos Agr ícolas S.A.	雷亚尔
Bela Sementes Indústria e Comércio de Sementes LTDA.	雷亚尔
J.J.C Corretora de Gr ãos S/S LTDA	雷亚尔

Bela Safra Comércio e Representações de Produtos Agrícolas LTDA	雷亚尔
Acenge Elaboração e Gestão de Projetos LTDA	雷亚尔
Landco Administradora de Bens e Imóveis S.A.	雷亚尔
DBR Investimentos e Serviços LTDA	雷亚尔
DBM Participações Societárias LTDA	雷亚尔
DBP Mineração LTDA	雷亚尔
Greenfield Indústria e Comércio de Fertilizantes LTDA	雷亚尔
康瑞（缅甸）农牧业发展有限公司	人民币
Hongyun (Myanmar) Agriculture & Livestock Development Company Limited	美元

公司境外经营实体均选取影响其商品和劳务的销售价格以及商品和劳务所需人工、材料和其他费用的币种作为本位币，且上述子公司对其所从事的活动拥有很强的自主性。

83、套期

84、政府补助

（1）政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
瑞丽市肉牛产业基地建设项目补助	7,000,000.00	递延收益	291,666.67
集约化舍饲条件下羊妊娠毒血症防控关键技术与示范应用	100,000.00	其他收益	100,000.00
秸秆产业化项目补贴	1,126,500.00	其他收益	1,126,500.00
粮改饲青贮补贴	2,000,000.00	其他收益、财务费用	2,000,000.00
十三五财政扶持补贴	531,000.00	其他收益	531,000.00
莘庄政府扶持	220,000.00	其他收益	220,000.00
其他	80,899.73	其他收益	80,899.73

八、合并范围的变更

其他原因的合并范围变动

(1) 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
安徽鹏旭国际贸易有限公司	设立	2019年1月		100.00%
Zhi Ying Investment Limited	设立	2019年1月		100.00%
DKBR Holding LTDA.	设立	2019年3月		53.45%
DKBR Trading S.A.	设立	2019年5月		53.45%
Farmbits Solu ções Digitais Ltda.	设立	2019年6月		53.45%
瑞丽市鹏和牧业发展有限公司	设立	2019年6月		51.00%
瑞丽市鹏和商贸有限公司	设立	2019年6月		51.00%
广西安欣牧业有限公司	设立	2019年7月	8,000,000.00	80.00%

(2) 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日 净利润
汉中鹏达农牧发展有限公司	注销	2019年11月		
Jia Yin Investmnet HK Limited	注销	2019年11月		

6、其他

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
上海聚连能贸易有限公司	上海	上海	食品销售	100.00%		同一控制下企业合并
青岛大康雪龙牧业有限公司	青岛平度	青岛平度	畜禽销售	100.00%		设立
上海蒂达贸易有限公司	上海	上海	贸易	100.00%		设立
宁波浩益达贸易	宁波	宁波	贸易	100.00%		设立

有限公司						
大康国际贸易 (香港)有限公司	香港	香港	贸易	100.00%		设立
上海珍慕贸易有 限公司	上海	上海	贸易	100.00%		设立
上海欣笙食品贸 易有限公司	上海	上海	贸易	100.00%		设立
安徽安欣(涡阳) 牧业发展有限公 司	安徽涡阳	安徽涡阳	养殖业	100.00%		同一控制下企业 合并
安徽安欣生物科 技有限公司	安徽合肥	安徽合肥	生物技术	100.00%		同一控制下企业 合并
安徽安欣食品有 限公司	安徽合肥	安徽合肥	贸易	100.00%		设立
牛贲资产管理 (上海)有限公 司	上海	上海	投资管理	100.00%		设立
湖南欣昌牧业限 公司	湖南怀化	湖南怀化	养殖业	100.00%		设立
上海壹璟投资管 理有限公司	上海	上海	投资管理	100.00%		设立
大康(香港)控 股有限公司	香港	香港	贸易	100.00%		设立
怀化欣茂牧业有 限公司	湖南怀化	湖南怀化	养殖业	100.00%		设立
安源乳业有限公 司	香港	香港	投资管理	100.00%		同一控制下企业 合并
Milk New Zealand Holding Limited	新西兰	新西兰	牧场经营管理	100.00%		同一控制下企业 合并
Theland TAHI Farm Group Limited	新西兰	新西兰	牧场经营管理	100.00%		同一控制下企业 合并
Milk New Zealand Management Limited	新西兰	新西兰	牧场经营管理	100.00%		同一控制下企业 合并
Dakang International	卢森堡	卢森堡	投资管理	100.00%		设立

(Lux) S.A.R.L.						
HDPF Participações Ltda.	巴西	巴西	投资管理	100.00%		非同一控制下企业合并
Dakang Fiagril Participações S.A.	巴西	巴西	控股公司	57.57%		非同一控制下企业合并
Fiagril Ltda.	巴西	巴西	农业食品	57.56%		非同一控制下企业合并
Agrilex limited	英属开曼群岛	英属开曼群岛	出口农业食品	57.56%		非同一控制下企业合并
Dakang Fiagril Administração de Bens S.A.	巴西	巴西	土地租赁	21.94%	35.63%	非同一控制下企业合并
Dakang (Lux) Investment S. à r.l	卢森堡	卢森堡	投资管理	100.00%		设立
Dakang (HK) South America Investment Limited	香港	香港	投资管理	100.00%		设立
DKBA Participações Ltda.	巴西	巴西	投资管理	100.00%		非同一控制下企业合并
Belagrícola Comércio e Representação de Produtos Agrícolas S.A.	巴西	巴西	农业食品	53.99%		非同一控制下企业合并
Landco Administradora de Bens e Imóveis S.A.	巴西	巴西	土地租赁	49.00%	4.99%	非同一控制下企业合并
大昌东峰食品（上海）有限公司	上海	上海	食品销售	71.00%		非同一控制下企业合并
瑞丽市鹏和农业食品发展有限公司	瑞丽	瑞丽	养殖业	51.00%		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

本公司全资子公司HDPF对Dakang Fiagril Administração de Bens S.A.直接持有21.94%的股份，通过认购该公司发行的面值为巴西雷亚尔 66,484,000元的债权凭证，直接持有和间接享有合计57.57%的分红权。

本公司全资子公司DKBA公司对Landco Administradora de Bens e Imoveis S.A.直接持有49.00%的股份，通过认购该公司发行的1,000份具有利润分配权的可转换债券，直接持有和间接享有合计53.99%的分红权。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
Fiagril Ltda.	42.44%	-2,270,122.07		125,730,641.59
Belagrícola Comércio e Representações de Produtos Agrícolas S.A.	46.01%	612,589.72	-17,784,801.42	552,955,089.92

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
Fiagril Ltda.	2,546,048,371.83	1,031,391,809.89	3,577,440,181.72	3,064,122,730.54	217,062,405.02	3,281,187,135.56	1,855,559,398.00	1,248,360,104.00	3,103,919,502.00	1,753,286,342.00	1,061,875,720.00	2,815,162,062.00
Belagrícola Comércio e Representações de Produtos Agrícolas S.A.	2,760,191,613.64	2,664,699,482.70	5,424,891,096.34	3,043,449,550.88	1,179,626,527.16	4,223,076,078.04	2,139,946,000.00	2,739,042,000.00	4,878,988,000.00	2,341,258,000.00	1,305,774,000.00	3,647,032,000.00

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
Fiagril Ltda.	3,892,216.94 3.81	-5,349,015.24	7,497,606.15	40,730,133.8 3	4,197,627.22 1.00	-22,463,955.0 0	9,438,882.00	-31,513,475.0 0
Belagrícola Comércio e Representações de Produtos Agrícolas S.A.	7,106,462.53 3.16	1,331,427.33	8,513,227.02	204,688,369. 63	6,305,287.00 0.00	170,979,000. 00	35,398,000.0 0	-35,075,718.0 0

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

--	--

其他说明

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙）	上海	上海	投资管理	49.50%	0.50%	权益法核算
纽仕兰新云（上海）电子商务有	上海	上海	电子商务	33.00%		权益法核算

限公司						
-----	--	--	--	--	--	--

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

（2）重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

（3）重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	上海阜禄股权投资管理 合伙企业（有限合伙）	纽仕兰新云（上海）电 子商务有限公司	上海阜禄股权投资管理 合伙企业	纽仕兰新云（上海）电 子商务有限公司
流动资产	427,628,858.85	584,734,300.70	25,010,432.29	546,952,793.30
非流动资产	69,999.96	7,408,944.88	364,245,753.22	4,256,149.26
资产合计	427,698,858.81	592,143,245.58	389,256,185.51	551,208,942.56
流动负债	1,005,035.00	488,992,331.13	292,510.00	392,987,507.72
非流动负债				1,585,712.34
负债合计	1,005,035.00	488,992,331.13	292,510.00	394,573,220.06
归属于母公司股东权益	426,693,823.81	103,150,914.45	388,963,675.51	156,635,722.50
按持股比例计算的净资产 份额	393,454,374.94	34,039,801.77	366,391,183.59	51,689,788.43
对联营企业权益投资的 账面价值	403,875,866.75	122,918,856.03	366,391,183.59	140,913,113.03
营业收入		962,079,954.30		838,807,475.07
净利润	3,150,148.30	-58,381,312.27	4,079,478.64	-171,468,189.05
其他综合收益		3,853,260.72		1,899,855.77
综合收益总额	3,150,148.30		4,079,478.64	-169,568,333.28
投资收益	3,883,495.15	17,769.86	4,245,753.22	

其他说明

截至2019年12月31日，公司对上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙）实缴出资3.89亿元，根据合伙协议约定，利润分配按照合伙人实际出资比例进行。

公司原控股子公司纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司2017年引进新的投资者增资，增资完成后公司丧失对纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司的控制权。公司在丧失控制权日对纽仕兰新云（上海）电

子商务有限公司剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，确认长期股权投资账面成本 191,860,465.21 元。

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	13,904,842.61	14,437,740.87
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-532,898.26	-262,259.13
--综合收益总额	-532,898.26	-262,259.13

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
-------------	--------------	---------------------	-------------

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十、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。

1、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：

(a) 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；

(b) 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；

(c) 上限标准为债务人合同付款(包括本金和利息)逾期超过90天。

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：

(a) 定量标准

债务人在合同付款日后逾期超过90天仍未付款；

(b) 定性标准

a) 债务人发生重大财务困难；

b) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；

c) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

d) 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报告“第十二节、财务报告”之“五、重要会

计政策及会计估计”之“10、金融工具”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

本公司定期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20.86%(2018年12月31日：27.90%)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。

2、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。

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，本公司制定了严格的筹资与投资制度，综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，优化融资结构，保持融资持续性与灵活性之间的平衡以控制和降低流动风险。

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	1-5年	5年以上
银行借款	4,205,020,058.21	4,483,861,507.74	2,711,033,942.71	1,405,264,403.93	367,563,161.10
交易性金融负债	69,762,487.59	69,762,487.59	69,762,487.59		
衍生金融负债	118,272,802.65	118,272,802.65	118,272,802.65		
应付账款	2,094,583,358.36	2,094,583,358.36	2,094,583,358.36		
其他应付款	229,216,447.77	229,216,447.77	229,216,447.77		
其他流动负债	91,848,303.60	91,848,303.60	91,848,303.60		
长期应付款	156,317,592.02	159,300,858.02	82,283,487.85	77,017,370.17	
其他非流动负债	6,139,133.17	6,139,133.17	6,139,133.17		
小 计	6,971,160,183.37	7,252,984,898.90	5,403,139,963.70	1,482,281,774.10	367,563,161.10

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-5年	5年以上
银行借款	4,706,538,580.97	4,949,676,433.44	3,606,828,274.17	1,078,724,244.78	264,123,914.49
交易性金融负债	87,837,288.00	87,837,288.00	87,837,288.00		
衍生金融负债	202,461,250.00	202,461,250.00	202,461,250.00		
应付账款	2,236,982,807.31	2,236,982,807.31	2,236,982,807.31		
其他应付款	231,783,829.71	231,783,829.71	231,783,829.71		
其他流动负债	103,861,631.00	103,861,631.00	103,861,631.00		
长期应付款	198,521,337.00	205,642,774.00	56,092,604.00	149,550,170.00	

其他非流动负债	27,929,000.00	27,929,000.00	27,929,000.00		
小 计	7,795,915,723.99	8,046,175,013.46	6,553,776,684.19	1,228,274,414.78	264,123,914.49

3、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。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

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1,224,944,817.47元(2018年12月31日：人民币1,789,827,377.00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。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。目前本公司已购买外汇掉期等衍生金融工具，用以规避由于所借外债的汇率发生变化而给企业带来财务风险。

本公司期末外币货币性资产和负债情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之外币货币性项目说明。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位： 元

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
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产	3,940,786.50	231,835,620.98		235,776,407.48
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,940,786.50	231,835,620.98		235,776,407.48
（2）权益工具投资	3,940,786.50			3,940,786.50
（3）衍生金融资产		231,835,620.98		231,835,620.98
（三）其他权益工具投资	88,412,900.96		23,392,862.02	111,805,762.98
持续以公允价值计量的资产总额	92,353,687.46	231,835,620.98	23,392,862.02	347,582,170.46
（六）交易性金融负债		118,272,802.65	69,762,487.59	188,035,290.24
衍生金融负债		118,272,802.65		118,272,802.65

其他			69,762,487.59	69,762,487.59
持续以公允价值计量的 负债总额		118,272,802.65	69,762,487.59	188,035,290.24
二、非持续的公允价值计 量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

交易性金融资产中的权益工具投资采用活跃市场报价确认。其他权益工具投资中股票采用二级市场2019年12月31日收盘价确认。

3、持续和非持续第二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

衍生金融资产/负债中的远期外汇合约的公允价值是采用对远期外汇合约的行权价格与市场远期价格之差折现的方法来确定。所使用的折现率取自报告期末相关的国债收益率曲线。

衍生金融资产/负债中的利率掉期合约的公允价值为假设于报告期末终止该掉期合约预计所应收或应付金额，并考虑了当前的利率以及掉期合约交易对手的信誉情况。

衍生金融资产/负债中的商品远期合约是根据市场上远期报价对比合同锁定价格间的差异，采用无风险报酬率折现并考虑不同地区运费差异影响后计算得出的。

4、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

交易性金融负债中的“其他”为或有对价，其公允价值是采用对标的公司预计未来现金流量折现的方法来确定。

权益工具的第三层次公允价值计量方法如下：

(1) 对于一年以内的新增投资，按投资成本确认公允价值评估值；

(2) 对于投资时间超过一年、近半年内未发生转让或再融资、也不适用市场法的未上市股权投资，可取得财务数据、无其他可利用的市场信息的，以报表或相关信息披露的净资产乘以持股比例确认公允价值评估值；

(3) 对于已/拟退出的股权投资，按已实际收到或根据相关信息预计收到的现金确认评估值；

(4) 对于其他的股权投资，根据收集的资料和调查的结果，综合分析确定评估值。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的 持股比例	母公司对本企业的 表决权比例
上海鹏欣(集团)有	上海市崇明县秀山	房产开发、贸易	10,000 万元	19.56%	56.79%

限公司	路 65 号				
-----	--------	--	--	--	--

本企业的母公司情况的说明

上海鹏欣(集团)有限公司（以下简称鹏欣集团）直接持有本公司19.56%的股份，并通过其全资子公司上海鹏欣农业投资（集团）有限公司、拉萨经济技术开发区厚康实业有限公司、拉萨经济技术开发区和汇实业有限公司间接控制本公司合计37.19%的股份，直接持有和间接控制本公司合计56.75%的股份。

本公司实际控制人是姜照柏。姜照柏通过二级市场增持公司股票，增持占总股本比例的0.035%，通过增持后，实际控制人通过个人及其控制的鹏欣集团等单位，合计所持股份占本公司表决权比例56.79%。

本企业最终控制方是上海鹏欣(集团)有限公司。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司	联营企业
玖溢投资管理（上海）有限公司	联营企业
上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙）	联营企业
Milk New Zealand Dairy Limited	联营企业子公司

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海鹏翼商务娱乐经营有限公司	受同一实际控制人控制
润中国际控股有限公司	受同一实际控制人控制
上海北沙滩置业有限公司	受同一实际控制人控制
上海鹏建房地产开发有限公司	受同一实际控制人控制
启东瑞鹏牧业有限公司	受同一实际控制人控制
上海春川物业服务有限公司	受同一实际控制人控制
上海鹏欣建筑安装工程有限公司	受同一实际控制人控制
上海鹏欣高科技农业发展有限公司	受同一实际控制人控制

大康肉类食品有限公司	原控股子公司
怀化新康牧业有限公司	原控股子公司
Milk New Zealand Holding Limited(HK)	受同一实际控制人控制
Double Excel Limited	受同一实际控制人控制
Theland Purata Farm Group Limited	受同一实际控制人控制
Top harbour Limited	受同一实际控制人控制
Milk New Zealand Capital Ltd	受同一实际控制人控制
Yuan Booking Limited	受同一实际控制人控制

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
启东瑞鹏牧业有限公司	采购羊	11,703,189.00	6,750,000.00	是	
上海鹏欣建筑安装工程有限公	工程款	25,774,841.47	45,000,000.00	否	
上海春川物业服务有限公	物业费、电费、保洁费、停车费	696,956.50	937,797.30	否	409,619.64
纽仕兰新云(上海)电子商务有限公司	采购乳制品	101,022.50	226,500.00	否	37,702.90
上海北沙滩置业有限公司	餐费	64,590.40	162,000.00	否	196,920.00
上海鹏翼商务娱乐经营有限公司	餐费	57,790.00			
润中国际控股有限公司					7,107,160.47
Milk New Zealand Dairy Limited	垫支费用	201,015.04			4,115,463.45

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
启东瑞鹏牧业有限公司	种羊租赁、收取托管费	3,091,208.99	
上海鹏建房地产开发有限公司	牛肉销售	623,004.00	
Theland Purata Farm Group	收取管理费	2,323,200.00	2,209,541.33

Limited			
Double Excel Limited	收取管理费	929,280.00	922,820.00
Milk New Zealand Dairy Limited	收取管理费	893,307.57	1,042,368.47
Top harbour Limited	收取管理费	213,734.40	
Yuan Booking Limited	收取管理费	13,939.05	
Theland Purata Farm Group Limited	股票租赁	1,270,906.56	
Theland Purata Farm Group Limited	奶牛租赁	4,347,865.59	3,251,553.50
纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司	软件租赁		107,785.43
Milk New Zealand Dairy Limited	设备销售		56,922.49
上海鹏建房地产开发有限公司	零食销售		66,000.59
纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司	代理进口		34,987,853.51

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
上海鹏欣高科技农业发展有限公司、鹏欣集团	子公司安徽安欣(涡阳)牧业发展有限公司	上海瑞欣农业投资有限公司全部的股东权利	2014 年 06 月 18 日		当期利润	2,626,843.85
鹏欣集团、Milk New Zealand Capital Ltd	子公司纽仕兰上海（乳业）有限公司	鹏欣集团和 Milk New Zealand Capital Ltd 合法持有的 Theland Purata Farm Group Limited 100%股权	2016 年 11 月 30 日		每年 50 万新西兰元	2,323,200.00

关联托管/承包情况说明

上海鹏欣高科技农业发展有限公司、鹏欣集团，受托/承包终止日：至委托方书面提出解除本托管协议之日止；或者委托方将标的公司转让给安徽安欣(涡阳)牧业发展有限公司或其他公司时止

鹏欣集团、Milk New Zealand Capital Ltd，受托/承包终止日：本协议项下的托管期限自本协议生效之日起 3 年，托管期限届满后经各方协商一致可以续展；或者经各方协商一致终止；或者由于本协议一方严重违反本协议或适用法律的规定，致使

本协议的履行和完成成为不可能，在此情形下，另一方有权单方以书面通知方式终止本协议。

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
-------	--------	----------	----------

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海鹏欣（集团）有限公司、上海鹏建房地产开发有限公司	100,000,000.00	2019 年 09 月 24 日	2020 年 09 月 11 日	否
上海鹏欣（集团）有限公司	70,000,000.00	2016 年 12 月 28 日	2020 年 05 月 21 日	否
上海鹏欣（集团）有限公司	70,000,000.00	2016 年 12 月 28 日	2020 年 11 月 21 日	否
上海鹏欣（集团）有限公司	160,000,000.00	2016 年 12 月 28 日	2021 年 11 月 28 日	否
上海鹏欣（集团）有限公司	34,881,243.79	2017 年 10 月 31 日	2020 年 04 月 30 日	否
上海鹏欣（集团）有限公司	34,881,243.79	2017 年 10 月 31 日	2020 年 10 月 30 日	否
上海鹏欣（集团）有限公司	244,168,706.56	2017 年 10 月 31 日	2022 年 10 月 31 日	否

公司				
上海鹏欣（集团）有限公司	18,668,520.49	2019 年 04 月 03 日	2020 年 04 月 02 日	否
上海鹏欣（集团）有限公司	125,550,441.19	2019 年 08 月 14 日	2020 年 08 月 13 日	否
上海鹏欣（集团）有限公司	63,552,247.19	2019 年 10 月 11 日	2020 年 10 月 10 日	否
上海鹏欣（集团）有限公司	30,137,184.00	2019 年 11 月 22 日	2020 年 11 月 21 日	否
上海鹏欣（集团）有限公司	265,095,600.00	2019 年 08 月 14 日	2020 年 08 月 13 日	否
上海鹏欣（集团）有限公司	83,714,400.00	2019 年 10 月 11 日	2020 年 10 月 10 日	否

关联担保情况说明

（5）关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
鹏欣集团	30,000,000.00	2019 年 02 月 20 日	2019 年 04 月 18 日	
鹏欣集团	10,000,000.00	2019 年 07 月 16 日	2019 年 10 月 17 日	
鹏欣集团	2,000,000.00	2019 年 09 月 25 日	2019 年 10 月 17 日	
拆出				
上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙）	150.00	2019 年 01 月 29 日		未到期
上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙）	180,000.00	2019 年 02 月 21 日		未到期
上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙）	6,200.00	2019 年 03 月 12 日		未到期
上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙）	53,000.00	2019 年 05 月 20 日		未到期
玖溢投资管理（上海）有限公司	41,000.00	2019 年 05 月 20 日		未到期
大康肉类食品有限公司	1,000,000.00	2019 年 04 月 26 日		未到期

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	9,428,000.00	8,018,800.00

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	启东瑞鹏牧业有限公司	2,626,843.85	131,342.19		
	大康肉类食品有限公司	22,697.00	22,697.00	22,697.00	11,348.50
	纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司	96,268,480.92	9,334,607.01	90,423,659.28	4,521,182.96
	上海鹏建房地产开发有限公司	21,656.00	4,331.20	21,656.00	2,165.60
	Milk New Zealand Dairy Limited	80,914.89		179,910.78	
小 计		99,020,592.66	9,492,977.40	90,647,923.06	4,534,697.06
预付款项	怀化新康牧业有限公司	3,000,000.00			
	启东瑞鹏牧业有限公司			9,000,000.00	
小 计		3,000,000.00		9,000,000.00	
其他应收款	上海春川物业服务 有限公司	29,203.16	14,601.58	29,203.16	5,840.63
	上海阜禄股权投资 管理合伙企业(有限	775,660.00	53,408.50	292,510.00	14,625.50

	合伙)				
	玖溢投资管理(上海)有限公司	124,060.00	20,356.00	83,060.00	8,153.00
	大康肉类食品有限公司			1,522,409.97	76,120.50
	纽仕兰新云(上海)电子商务有限公司	78,264,498.74	13,949,033.79	75,525,002.16	6,914,256.09
	Theland Purata Farm Group Limited			940,415.11	
	Top harbour Limited			2,005.57	
	Milk New Zealand Dairy Limited			4,403.91	
小 计		79,193,421.90	14,037,399.87	78,399,009.88	7,018,995.72
长期应收款	大康肉类食品有限公司	196,659,225.81		194,141,753.30	
小 计		196,659,225.81		194,141,753.30	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	上海鹏欣建筑安装工程有限公司	7,021,514.44	33,246,672.97
	Milk New Zealand Dairy Limited	53,657.26	30,005.43
	Theland Purata Farm Group Limited	247,364.52	153,237.15
小 计		7,322,536.22	33,429,915.55
预收账款	上海鹏建房地产开发有限公司	43,262.00	
小 计		43,262.00	
其他应付款	大康肉类食品有限公司	39,857.00	233,940.00
	纽仕兰新云(上海)电子商务有限公司	272,258.38	187,425.88
	启东瑞鹏牧业有限公司	959.68	959.68
	上海北沙滩置业有限公司	16,170.00	
	上海春川物业服务有限公司	175,389.60	
	上海鹏翼商务娱乐经营有限	57,790.00	

	公司		
	鹏欣集团		5,000,000.00
	Milk New Zealand Holding Limited(HK)		27,814,508.65
	Milk New Zealand Dairy Limited	78,349,213.83	73,855,556.55
小 计		78,911,638.49	107,092,390.76

7、关联方承诺

8、其他

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

5、其他

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

2、或有事项

(1) 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

截至2019 年 12 月 31 日，公司针对未决税务、民事和劳工诉讼中可能发生的损失金额为人民币 109,405,281.60元。

2、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

公司及子公司为非关联方提供的担保事项

被担保单位	贷款金融机构	担保借款金额	借款到期日	备注
Cianport	Banco do Brasil/BNDES	71,259,532.10	2032年12月10日	
Cianport	Banco do Brasil/BNDES	54,259,071.95	2025年1月15日	
MIGUEL VAZ RIBEIRO	Banco do Brasil/BNDES	502,456.20	2022年9月15日	
小 计		126,021,060.25		

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位： 元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
外汇汇率重要变动	巴西雷亚尔 2019 年 12 月 31 日汇率为 1.7356，报告出具日汇率为 1.253，汇率变动幅度为-38.52%，对净资产影响-516,954,196.88 元	-516,954,196.88	

2、利润分配情况

单位： 元

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

(1) 处置子公司

公司(丙方)与刘峰(乙方)、上海广全食品有限公司(甲方)签订《大昌东峰食品（上海）有限公司股权转让之三方协议》，协议约定由甲方以2,800万元人民币受让乙方29%及丙方71%股权，因乙方未能完成2017、2018年两个年度的业绩承诺，乙方拟转让给甲方的股权对价由丙方收取，作为《业绩承诺协议》中约定的股权补偿，股权交割以完成工商登记变更登记为准，期后已办妥了工商登记变更登记，截至2020年4月23日公司已收回全部股权转让款。

另外，截至2019年12月31日，大昌东峰食品（上海）有限公司对丙方负有11,070.34万元的到期债务(其中含借款本金9,950万元，利息1,120.34万元)，协议约定，交易结束后，大昌东峰食品（上海）有限公司优先偿还对丙方的负债，为保证其如期向丙方清偿全部债务，交易股权转让工商变更登记手续完成后，甲方将其持有的大昌东峰食品（上海）有限公司全部100%股权质押给丙方，同时由乙方为偿还债务事项承担连带责

任担保。？

（2）新型冠状病毒肺炎疫情影响

2020年初以来，新型冠状病毒感染的肺炎疫情在全球扩散。虽然从目前来看中国国内的疫情得到有效控制，但是海外疫情发展尚不明朗。受疫情影响，主要子公司所在的巴西马州的大豆公路运输效率降低；政府部门，港口，物流公司后台均开始采取居家办公或者有限办公模式，整个体系的运转效率也大幅下降，供应链物流系统遭受较大影响。

由于公司境外收入是公司重要的收入来源，如果海外疫情得不到有效控制并持续扩大，可能导致公司存在业绩波动的风险。

公司将密切关注疫情发展情况，评估和积极应对其对本公司财务状况、经营成果等方面的影响。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1）追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表 项目名称	累积影响数
-----------	------	----------------------	-------

（2）未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

（1）非货币性资产交换

（2）其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司以地区分部为基础确定报告分部，因公司资产、负债为各个产品共同占有，故没有按分部披露。本公司按地区分类的主营业务收入及主营业务成本明细如下表：

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	境内	香港	巴西	新西兰	分部间抵销	合计
主营业务收入	2,160,050,642.13	764,248,905.81	10,904,995,901.50	116,084,082.23	-496,140,875.15	13,449,238,656.53
主营业务成本	2,051,538,876.02	735,717,391.80	9,778,334,514.25	74,246,177.54	-496,140,875.15	12,143,696,084.46

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

(1) 本期公司控股股东鹏欣集团因融资需要，将其所持有的部分公司股票提供质押担保，截至2019年12月31日，股东股份累计被质押的情况如下表所示：

股东名称	持股总数（股）	占公司股份总数比例（%）	其中：质押股份总数（股）	占公司股份总数比例（%）
鹏欣集团	1,072,885,282.00	19.56	592,798,900.00	10.81

(2) 公司分别于2020年2月27日、2020年3月16日召开第六届董事会第三十六次会议及2020年第二次临时股东大会，审议通过了《关于修改公司非公开发行股票方案的议案》等相关议案，主要修改了发行价格、限售期及核准有效期。目前公司非公开发行股票的相关工作正在实施中。

8、其他

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款					0.00					
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款					0.00					
其中：										
合计	0.00		0.00							

按单项计提坏账准备：

单位： 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：

单位： 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

☐ 适用 ☒ 不适用

按账龄披露

单位： 元

账龄	账面余额
合计	0.00

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位： 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位： 元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
------	----------	-----------------	----------

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,267,111,535.65	1,003,998,215.92
合计	1,267,111,535.65	1,003,998,215.92

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	80,000.00	110,203.16
押金及保证金	169,202.16	2,699.60
往来款员工借支及	1,268,845,699.52	1,005,736,990.90
合计	1,269,094,901.68	1,005,849,893.66

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	1,845,837.11		5,840.63	1,851,677.74
2019 年 1 月 1 日余额在	——	——	——	——

本期				
--转入第二阶段	-15,778.50	15,778.50		
本期计提	107,148.84	15,778.50	8,760.95	131,688.29
2019 年 12 月 31 日余额	1,937,207.45	31,557.00	14,601.58	1,983,366.03

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	794,485,799.14
1 至 2 年	120,173,692.32
2 至 3 年	253,203,684.78
3 年以上	101,231,725.44
3 至 4 年	28,326,970.25
4 至 5 年	72,904,755.19
合计	1,269,094,901.68

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按账龄组合计提坏账准备	1,851,677.74	131,688.29				1,983,366.03
合计	1,851,677.74	131,688.29				1,983,366.03

期末单项计提坏账准备的其他应收款是靖州苗族侗族自治县土地收购储备中心往来款，为政府往来款，预计可以全额收回，故未计提坏账准备。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海蒂达贸易有限公司	往来款	544,563,573.59	1 年以内	42.91%	
上海壹璟投资管理有限公司	往来款	341,864,144.72	1 年以内、1-2 年、2-3 年	26.94%	
安徽安欣（涡阳）牧业发展有限公司	往来款	209,609,121.29	1 年以内、1-5 年	16.52%	
大昌东峰食品（上海）有限公司	往来款	111,200,277.74	1 年以内、1-2 年、2-3 年	8.76%	
江苏银穗农业发展有限公司	托管费	38,000,000.00	1 年以内	2.99%	1,900,000.00
合计	--	1,245,237,117.34	--	98.12%	1,900,000.00

6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

对子公司投资	3,782,539,097.27		3,782,539,097.27	3,593,939,097.27		3,593,939,097.27
对联营、合营企业投资	417,780,709.36		417,780,709.36	380,828,924.46		380,828,924.46
合计	4,200,319,806.63		4,200,319,806.63	3,974,768,021.73		3,974,768,021.73

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
牛贡资产管理(上海)有限公司	200,000,000.00					200,000,000.00	
上海壹璟投资管理有限公司	1,200,000,000.00					1,200,000,000.00	
上海蒂达贸易有限公司	100,000,000.00					100,000,000.00	
大康国际贸易(香港)有限公司							
宁波浩益达贸易有限公司	50,000,000.00					50,000,000.00	
青岛大康雪龙牧业有限公司	85,000,000.00					85,000,000.00	
纽仕兰(上海)乳业有限公司	1,452,285,505.93					1,452,285,505.93	
安徽安欣(涡阳)牧业发展有限公司	196,801,232.07					196,801,232.07	
怀化欣茂牧业有限公司	71,950,000.00					71,950,000.00	
大昌东峰食品(上海)有限公司	37,220,129.27					37,220,129.27	
上海鹏和供应链管理有限公司	5,411,230.00	28,600,000.00				34,011,230.00	
上海润彪贸易有限公司	195,271,000.00					195,271,000.00	

上海欣笙国际贸易有限公司		160,000,000.00				160,000,000.00	
合计	3,593,939,097.27	188,600,000.00				3,782,539,097.27	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
勐腊诚康 食品发展 有限公司	9,684,869 .92			-339,585. 29						9,345,284 .63	
景洪诚康 农业食品 发展有限 公司	4,752,870 .95			-193,312. 97						4,559,557 .98	
上海阜禄 股权投资 管理合伙 企业（有 限合伙）	366,391,1 83.59	34,580,00 0.00		2,904,683 .16						403,875,8 66.75	
小计	380,828,9 24.46	34,580,00 0.00		2,371,784 .90						417,780,7 09.36	
合计	380,828,9 24.46	34,580,00 0.00		2,371,784 .90						417,780,7 09.36	

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	283,018.86		1,334,387.74	1,204,692.01
合计	283,018.86		1,334,387.74	1,204,692.01

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	2,371,784.90	3,477,262.96
处置长期股权投资产生的投资收益		-1,449,854.23
交易性金融资产在持有期间的投资收益	2,460.00	
处置交易性金融资产取得的投资收益	257,175.46	
理财产品	7,241,407.41	31,043,580.97
托管收入	35,849,056.60	33,018,867.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		22,680.00
合计	45,721,884.37	66,112,537.62

6、其他

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-17,902,990.23	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	4,350,066.40	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	5,513,982.68	
委托他人投资或管理资产的损益	7,609,992.38	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得	245,054,133.83	

的投资收益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,197,282.01	
减：所得税影响额	79,982,292.18	
少数股东权益影响额	76,683,017.17	
合计	95,157,157.72	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☐ 适用 ☒ 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	1.35%	0.0113	0.0113
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.72%	-0.0060	-0.0060

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

第十三节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、以上备查文件的备置地点：公司证券部。