宁夏寰美乳业发展有限公司

2017 年度、2018 年度及截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间

财务报表

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

KPMG Huazhen LLP
8th Floor, KPMG Tower
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Beijing 100738
China
Telephone +86 (10) 8508 5000
Fax +86 (10) 8518 5111
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)
中国北京
东长安街1号
东方广场毕马威大楼8层
邮政编码：100738
电话 +86 (10) 8508 5000
传真 +86 (10) 8518 5111
网址 kpmg.com/cn

审计报告

毕马威华振审字第 2002354 号

宁夏寰美乳业发展有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了后附的宁夏寰美乳业发展有限公司 (以下简称“宁夏寰美”) 财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2019 年 11 月 30 日的合并及母公司资产负债表、2017 年度、2018 年度及截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东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中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则 (以下简称“企业会计准则”) 的规定编制，公允反映了宁夏寰美 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2019 年 11 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度、2018 年度及截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间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 (以下简称“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，我们独立于宁夏寰美，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。

KPMG Huazhen LLP, a People's Republic of China partnership and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，瑞士实体 — 毕马威国际合作组织（“毕马威国际”）相关联的独立成员所网络中的成员。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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 2017 年度、2018 年度及截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间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。

收入确认	
请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”22 所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”29。	
关键审计事项	**在审计中如何应对该事项**
宁夏寰美及其子公司（“宁夏寰美集团”）的主营业务为乳制品及含乳饮料的研发、生产和销售。宁夏寰美集团的产品主要为常温和低温的乳制品等。 宁夏寰美集团主要销售客户为经销商和商超。收入一般在宁夏寰美集团向客户交付商品时确认。	与评价收入确认相关的审计程序中包括以下程序： • 了解和评价与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性； • 通过询问管理层对宁夏寰美集团采用的收入确认政策，查阅销售合同样本，了解交易的交付条款，评价宁夏寰美集团确认收入的时点是否符合企业会计准则的要求； • 在抽样的基础上，将收入核对至相关的订单、发货单、到货签收单等支持性文件，以评价收入是否按照宁夏寰美集团的会计政策予以确认； • 在抽样的基础上，选取临近资产负债表日前后的销售交易，检查订单、发货单、到货签收单等支持性文件，以评价相关收入是否已根据销售合同的条款记录于恰当的会计期间；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

三、关键审计事项 (续)

关键审计事项 (续)	在审计中如何应对该事项 (续)
由于收入是宁夏寰美集团的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或预期而操纵收入的固有风险，我们将收入确认识别为关键审计事项。	• 在抽样的基础上，就销售交易金额以及往来款项余额向特定客户实施函证程序； • 检查资产负债表日后的销售记录是否存在重大的销售退货，并检查相关支持性文件 (如适用)，以评价相关收入调整是否已记录于恰当的会计期间； • 选取符合特定风险标准的收入会计分录，检查相关支持性文件。

四、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，管理层负责评估宁夏寰美的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项 (如适用)，并运用持续经营假设，除非宁夏寰美计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督宁夏寰美的财务报告过程。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2002354 号

五、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：

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对宁夏赛美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宁夏赛美不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容 (包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

审计报告 (续)

五、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

(6) 就宁夏赛美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 2017 年度、2018 年度及截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间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。

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)　　中国注册会计师

王婷 (项目合伙人)
(签名并盖章)

中国 北京

柴婧
(签名并盖章)

2020 年 5 月 5 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

宁夏寰美乳业发展有限公司

合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2019 年 11 月 30 日

(金额单位：人民币元)

资产	附注	2019 年 11 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	五、1	200,984,444	261,324,061	234,636,913
应收账款	五、2	59,240,694	49,576,970	52,380,407
预付款项	五、3	49,622,006	9,299,339	14,400,039
其他应收款	五、4	34,420,366	33,710,457	1,819,209
存货	五、5	106,388,524	123,576,977	113,797,506
其他流动资产	五、6	358,009	998,637	1,215,467
流动资产合计		451,014,043	478,486,441	418,249,541
非流动资产：				
可供出售金融资产	五、7	-	50,000	50,000
其他权益工具投资	五、7	50,000	-	-
投资性房地产	五、8	1,037,750	1,839,049	1,956,006
固定资产	五、9	398,091,041	409,551,959	478,443,756
在建工程	五、10	26,152,132	12,927,501	2,361,903
生产性生物资产	五、11	119,369,816	110,199,954	85,670,746
无形资产	五、12	8,788,565	9,386,647	9,860,223
长期待摊费用	五、13	2,685,437	2,951,309	3,378,017
递延所得税资产	五、14	6,765,780	6,546,564	6,050,394
非流动资产合计		562,940,521	553,452,983	587,771,045
资产总计		1,013,954,564	1,031,939,424	1,006,020,586

曲奎	王宪荣	苑飞
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第 17 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

宁夏寰美乳业发展有限公司

合并资产负债表 (续)

2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2019 年 11 月 30 日

(金额单位：人民币元)

	附注	2019 年 11 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
负债和股东权益				
流动负债:				
短期借款	五、15	85,797,863	95,138,233	65,089,054
应付账款	五、16	81,372,840	75,453,015	100,483,198
预收款项	五、17	25,987,186	103,855,559	36,130,718
应付职工薪酬	五、18	21,469,619	20,672,789	18,359,128
应交税费	五、19	8,152,493	41,397,710	38,976,083
其他应付款	五、20	155,497,737	29,739,518	155,883,497
一年内到期的非流动负债	五、21	181,250,673	28,549,676	26,351,890
流动负债合计		559,528,411	394,806,500	441,273,568
非流动负债:				
长期借款	五、22	22,600,000	199,800,000	202,000,000
长期应付款	五、23	718,982	668,178	441,000
预计负债	十、2	3,967,143	-	-
递延收益	五、24	17,004,171	16,475,201	20,438,606
非流动负债合计		44,290,296	216,943,379	222,879,606
负债合计		603,818,707	611,749,879	664,153,174

此财务报表已于 2020 年 5 月 5 日获董事会批准。

曲奎	王宪荣	苑飞	(公司盖章)
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 17 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

宁夏寰美乳业发展有限公司

合并资产负债表 (续)

2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2019 年 11 月 30 日

(金额单位：人民币元)

	附注	2019 年 11 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
负债和股东权益 (续)				
股东权益:				
股本	五、25	285,825,962	285,825,962	285,825,962
资本公积	五、26	7,668,967	7,668,967	7,668,967
其他综合收益		-	-	-
盈余公积	五、27	51,934,576	39,951,858	39,951,858
未分配利润 / (累计亏损)	五、28	36,420,209	52,296,588	(19,280,087)
归属于母公司股东权益合计		381,849,714	385,743,375	314,166,700
少数股东权益		28,286,143	34,446,170	27,700,712
股东权益合计		410,135,857	420,189,545	341,867,412
负债和股东权益总计		1,013,954,564	1,031,939,424	1,006,020,586

此财务报表已于 2020 年 5 月 5 日获董事会批准。

曲奎	王宪荣	苑飞
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第 17 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

宁夏寰美乳业发展有限公司

母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2019 年 11 月 30 日

(金额单位：人民币元)

资产	附注	2019 年 11 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金		4,833,042	49,347,246	4,259,513
其他应收款	十三、1	171,413,951	2,008,474	167,488,202
其他流动资产		119,047	117,402	80,062
流动资产合计		176,366,040	51,473,122	171,827,777
非流动资产：				
长期股权投资	十三、2	284,850,462	284,850,462	284,850,462
非流动资产合计		284,850,462	284,850,462	284,850,462
资产总计		461,216,502	336,323,584	456,678,239
负债和股东权益				
流动负债：				
应付职工薪酬		1,837,762	2,554,409	1,523,066
应交税费		41,440	27,479	28,943
其他应付款		120,282,302	13,603,253	128,588,303
流动负债合计		122,161,504	16,185,141	130,140,312
负债合计		122,161,504	16,185,141	130,140,312

此财务报表已于 2020 年 5 月 5 日获董事会批准。

曲奎
法定代表人

(签名和盖章)

王宪荣
主管会计工作的
公司负责人
(签名和盖章)

苑飞
会计机构负责人

(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第 17 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

宁夏寰美乳业发展有限公司

母公司资产负债表 (续)

2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2019 年 11 月 30 日

(金额单位：人民币元)

负债和股东权益 (续)	2019 年 11 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
股东权益:			
股本	285,825,962	285,825,962	285,825,962
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	51,934,576	39,951,858	39,951,858
未分配利润 / (累计亏损)	1,294,460	(5,639,377)	760,107
股东权益合计	339,054,998	320,138,443	326,537,927
负债和股东权益总计	461,216,502	336,323,584	456,678,239

此财务报表已于 2020 年 5 月 5 日获董事会批准。

曲奎
法定代表人

(签名和盖章)

王宪荣
主管会计工作的
公司负责人
(签名和盖章)

苑飞
会计机构负责人

(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第 17 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

宁夏寰美乳业发展有限公司

合并利润表

2017 年度、2018 年度及截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间

(金额单位：人民币元)

	附注	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	五、29	1,380,913,537	1,484,160,888	1,365,815,571
二、减：营业成本	五、29	1,007,400,838	1,133,412,782	1,044,752,681
税金及附加	五、30	8,818,843	9,264,639	7,429,334
销售费用	五、31	178,870,190	187,670,800	171,780,621
管理费用	五、32	41,619,992	41,938,307	33,865,681
研发费用	五、33	1,423,483	1,528,743	3,403,278
财务费用	五、34	11,435,943	7,626,669	10,577,174
其中：利息费用		13,078,918	9,929,346	12,571,379
利息收入		1,705,362	2,387,918	2,111,292
加：其他收益	五、35	2,523,555	9,682,773	-
投资收益		14,196	14,196	1,231,220
信用减值损失	五、36	(2,380,367)	-	-
资产减值损失	五、37	(232,282)	(15,658,996)	(4,863,187)
资产处置损失	五、38	(6,450,562)	(9,983,267)	(4,465,643)
三、营业利润		124,818,788	86,773,654	85,909,192
加：营业外收入	五、39	386,954	483,959	6,021,024
减：营业外支出	五、39	1,065,030	1,258,153	1,177,122
四、利润总额		124,140,712	85,999,460	90,753,094
减：所得税费用	五、40	14,148,074	7,677,327	10,744,881
五、净利润		109,992,638	78,322,133	80,008,213
归属于母公司股东的净利润		102,138,534	71,576,675	72,445,000
少数股东损益		7,854,104	6,745,458	7,563,213

此财务报表已于 2020 年 5 月 5 日获董事会批准。

曲奎
法定代表人

(签名和盖章)

王宪荣
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)

苑飞
会计机构负责人

(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第 17 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

宁夏寰美乳业发展有限公司

合并利润表 (续)

2017 年度、2018 年度及截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间

(金额单位：人民币元)

	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	109,992,638	78,322,133	80,008,213
归属于母公司股东的综合收益总额	102,138,534	71,576,675	72,445,000
归属少数股东的综合收益总额	7,854,104	6,745,458	7,563,213

此财务报表已于 2020 年 5 月 5 日获董事会批准。

曲奎
法定代表人

(签名和盖章)

王宪荣
主管会计工作的
公司负责人
(签名和盖章)

苑飞
会计机构负责人

(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第 17 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

宁夏寰美乳业发展有限公司

母公司利润表

2017 年度、2018 年度及截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间

(金额单位：人民币元)

	附注	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
一、营业收入		-	-	-
二、减：营业成本		-	-	-
税金及附加		-	-	7,505
管理费用		4,051,634	6,436,078	3,527,076
财务净收益		(85,548)	(30,343)	(15,633)
加：投资收益	十三、3	129,404,978	-	136,769,489
信用减值损失		(26)	-	-
资产减值损失		-	50	(55)
三、营业利润 / (亏损)		125,438,866	(6,405,685)	133,250,486
加：营业外收入		27,689	6,201	7,000
四、利润 / (亏损) 总额		125,466,555	(6,399,484)	133,257,486
减：所得税费用		-	-	-
五、净利润 / (亏损)		125,466,555	(6,399,484)	133,257,486
六、其他综合收益的税后净额		-	-	-
七、综合收益总额		125,466,555	(6,399,484)	133,257,486

此财务报表已于 2020 年 5 月 5 日获董事会批准。

曲奎
法定代表人

(签名和盖章)

王宪荣
主管会计工作的
公司负责人
(签名和盖章)

苑飞
会计机构负责人

(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第 17 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

宁夏寰美乳业发展有限公司

合并现金流量表

2017 年度、2018 年度及截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间

(金额单位：人民币元)

	附注	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到现金		1,441,691,981	1,743,784,659	1,467,963,025
收到的其他与经营活动有关的现金	五、42(1)	6,275,638	14,095,246	8,674,231
经营活动现金流入小计		1,447,967,619	1,757,879,905	1,476,637,256
购买商品、接受劳务支付的现金		1,172,718,852	1,350,832,212	1,177,962,216
支付给职工以及为职工支付的现金		130,797,523	138,006,467	135,018,308
支付的各项税费		80,331,216	36,274,652	39,956,717
支付其他与经营活动有关的现金	五、42(2)	23,031,334	19,139,938	15,350,923
经营活动现金流出小计		1,406,878,925	1,544,253,269	1,368,288,164
经营活动产生的现金流量净额	五、43(1)	41,088,694	213,626,636	108,349,092

此财务报表已于 2020 年 5 月 5 日获董事会批准。

曲奎	王宪荣	苑飞
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第 17 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

宁夏寰美乳业发展有限公司

合并现金流量表 (续)

2017 年度、2018 年度及截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间

(金额单位：人民币元)

	附注	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
二、投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金		14,196	14,196	1,231,220
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		19,437,175	33,109,884	10,265,120
投资活动现金流入小计		19,451,371	33,124,080	11,496,340
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		72,832,375	109,887,290	75,758,169
购买非控股股东权益支付的现金		-	-	9,820
投资活动现金流出小计		72,832,375	109,887,290	75,767,989
投资活动产生的现金流量净额		(53,381,004)	(76,763,210)	(64,271,649)

此财务报表已于 2020 年 5 月 5 日获董事会批准。

曲奎	王宪荣	苑飞
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第 17 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

宁夏寰美乳业发展有限公司

合并现金流量表 (续)

2017 年度、2018 年度及截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间

(金额单位：人民币元)

	附注	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得银行借款收到的现金		85,000,000	145,000,000	275,000,000
筹资活动现金流入小计		85,000,000	145,000,000	275,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		11,853,685	140,188,872	65,489,539
偿还银行借款支付的现金		121,200,000	115,000,000	215,500,000
筹资活动现金流出小计		133,053,685	255,188,872	280,989,539
筹资活动产生的现金流量净额		(48,053,685)	(110,188,872)	(5,989,539)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		6,378	12,594	(15,391)
五、现金及现金等价物净 (减少) / 增加额	五、43(1)	(60,339,617)	26,687,148	38,072,513
加：期 / 年初现金及现金等价物余额		261,324,061	234,636,913	196,564,400
六、期 / 年末现金及现金等价物余额	五、43(2)	200,984,444	261,324,061	234,636,913

此财务报表已于 2020 年 5 月 5 日获董事会批准。

曲奎	王宪荣	苑飞
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第 17 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

宁夏寰美乳业发展有限公司

母公司现金流量表

2017 年度、2018 年度及截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间

(金额单位：人民币元)

	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
收到的其他与经营活动有关的现金	109,939	31,169	56,887
经营活动现金流入小计	109,939	31,169	56,887
支付给职工以及为职工支付的现金	4,545,391	4,571,327	2,992,566
支付的各项税费	-	1,464	246
支付的其他与经营活动有关的现金	85,130	695,923	51,885
经营活动现金流出小计	4,630,521	5,268,714	3,044,697
经营活动产生的现金流量净额	(4,520,582)	(5,237,545)	(2,987,810)
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	165,478,784	65,000,000
投资活动现金流入小计	-	165,478,784	65,000,000
投资所支付的现金	-	-	15,009,821
借款给子公司所支付的现金	40,000,000	-	-
投资活动现金流出小计	40,000,000	-	15,009,821
投资活动产生的现金流量净额	(40,000,000)	165,478,784	49,990,179

此财务报表已于 2020 年 5 月 5 日获董事会批准。

曲奎	王宪荣	苑飞
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第 17 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

宁夏寰美乳业发展有限公司

母公司现金流量表 (续)

2017 年度、2018 年度及截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间

(金额单位：人民币元)

	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
三、筹资活动产生的现金流量：			
分配利润或偿付利息支付的现金	-	115,166,100	50,487,469
筹资活动现金流出小计	-	115,166,100	50,487,469
筹资活动产生的现金流量净额	-	(115,166,100)	(50,487,469)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,378	12,594	(15,391)
五、现金及现金等价物净 (减少) / 增加额	(44,514,204)	45,087,733	(3,500,491)
加：期/年初现金及现金等价物余额	49,347,246	4,259,513	7,760,004
六、期 / 年末现金及现金等价物余额	4,833,042	49,347,246	4,259,513

此财务报表已于 2020 年 5 月 5 日获董事会批准。

曲奎	王宪荣	苑飞
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第 17 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

宁夏寰美乳业发展有限公司
合并股东权益变动表
2017 及 2018 年度
(金额单位：人民币元)

	归属于母公司股东权益							
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润 / (累计亏损)	小计	少数股东权益	股东权益合计
2017 年 1 月 1 日余额	285,825,962	7,665,018	-	26,626,110	71,800,661	391,917,751	29,631,779	421,549,530
本年增减变动金额：			-					
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	72,445,000	72,445,000	7,563,213	80,008,213
(二) 股东投入资本								
1. 收购少数股东权益	-	3,949	-	-	-	3,949	(13,769)	(9,820)
(三) 利润分配			-					
1. 提取盈余公积	-	-	-	13,325,748	(13,325,748)	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	(150,200,000)	(150,200,000)	(9,430,511)	(159,680,511)
2017 年 12 月 31 日余额	285,825,962	7,668,967	-	39,951,858	(19,280,087)	314,166,700	27,700,712	341,867,412
本年增减变动金额								
综合收益总额	-	-	-	-	71,576,675	71,576,675	6,745,458	78,322,133
2018 年 12 月 31 日余额	285,825,962	7,668,967	-	39,951,858	52,296,588	385,743,375	34,446,170	420,189,545

此财务报表已于 2020 年 5 月 5 日获董事会批准。

曲奎	王宪荣	苑飞
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第 17 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

宁夏寰美乳业发展有限公司

合并股东权益变动表 (续)

截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间

(金额单位：人民币元)

	附注	归属于母公司股东权益							
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
2018 年 12 月 31 日余额		285,825,962	7,668,967	-	39,951,858	52,296,588	385,743,375	34,446,170	420,189,545
加：会计政策变更	三、32(i)	-	-	-	-	517,805	517,805	35,891	553,696
2019 年 1 月 1 日经调整余额		285,825,962	7,668,967	-	39,951,858	52,814,393	386,261,180	34,482,061	420,743,241
本期增减变动金额：									
(一) 综合收益总额		-	-	-	-	102,138,534	102,138,534	7,854,104	109,992,638
(二) 利润分配									
1. 提取盈余公积		-	-	-	11,982,718	(11,982,718)	-	-	-
2. 对股东的分配	五、28	-	-	-	-	(106,550,000)	(106,550,000)	(14,050,022)	(120,600,022)
2019 年 11 月 30 日余额		285,825,962	7,668,967	-	51,934,576	36,420,209	381,849,714	28,286,143	410,135,857

此财务报表已于 2020 年 5 月 5 日获董事会批准。

曲奎
法定代表人
(签名和盖章)

王宪荣
主管会计工作的公司负责人
(签名和盖章)

苑飞
会计机构负责人
(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第 17 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

宁夏寰美乳业发展有限公司

母公司股东权益变动表

2017 年度、2018 年度及截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间

(金额单位：人民币元)

	股本	其他综合收益	盈余公积	未分配利润 / (累计亏损)	股东权益合计
2017 年 1 月 1 日余额	285,825,962	-	26,626,110	31,028,369	343,480,441
本年增减变动金额：					
(一) 综合收益总额	-	-	-	133,257,486	133,257,486
(二) 利润分配					
1. 提取盈余公积	-	-	13,325,748	(13,325,748)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(150,200,000)	(150,200,000)
2017 年 12 月 31 日余额	285,825,962	-	39,951,858	760,107	326,537,927
本年增减变动金额					
综合收益总额	-	-	-	(6,399,484)	(6,399,484)
2018 年 12 月 31 日余额	285,825,962	-	39,951,858	(5,639,377)	320,138,443
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
2019 年 1 月 1 日经调整余额	285,825,962	-	39,951,858	(5,639,377)	320,138,443
本期增减变动金额					
(一) 综合收益总额	-	-	-	125,466,555	125,466,555
(二) 利润分配					
1. 提取盈余公积	-	-	11,982,718	(11,982,718)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(106,550,000)	(106,550,000)
2019 年 11 月 30 日余额	285,825,962	-	51,934,576	1,294,460	339,054,998

此财务报表已于 2020 年 5 月 5 日获董事会批准。

曲奎	王宪荣	苑飞
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第 17 页至第 109 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

宁夏寰美乳业发展有限公司
财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

宁夏寰美乳业发展有限公司(“本公司”或“宁夏寰美”)是经宁夏回族自治区人民政府批准，由银川新华百货商店股份有限公司(已更名为“银川新华百货商业集团股份有限公司”，以下简称“新华百货”)、物美科技集团有限公司(以下简称“物美科技”)、上达乳业投资(香港)有限公司(以下简称“上达乳业”)和永峰管理有限公司(以下简称“永峰公司”)共同投资设立的中外合资企业。

本公司及子公司(以下简称“本集团”)主要从事乳制品及含乳饮料的研发、生产和销售，主要产品为常温和低温的乳制品等。本公司子公司的相关信息参见附注七。

本报告期内，本集团子公司增减情况参见附注六。

二、 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

本集团自2019年1月1日起执行了中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)2017年度修订的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等新金融工具准则(参见附注三、32)。

本集团尚未执行财政部分别于2017年度和2018年度修订的《企业会计准则第14号——收入》和《企业会计准则第21号——租赁》。

三、 公司重要会计政策、会计估计

1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部(“财政部”)颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2017年12月31日、2018年12月31日及2019年11月30日的合并财务状况和财务状况，2017年度、2018年度及截至2019年11月30日止11个月期间合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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

本公司将从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间作为正常营业周期。本公司主要业务的营业周期通常小于 12 个月。

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

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) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值 (或发行股份面值总额) 的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产 (包括购买日之前所持有的被购买方的股权) 、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉；如为负数则计入当期损益。本集团为进行企业合并发生的各项直接费用计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会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的以后可重分类进损益的其他综合收益及权益法核算下的其他所有者权益变动于购买日转入当期投资收益。

6、 合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利 (包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利) 。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

(2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司长期股权投资直至丧失控制权的，按下述原则判断是否为一揽子交易：

- 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理 (参见附注三、6(4)) 。

如果各项交易属于一揽子交易的，则将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，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自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积 (股本溢价) ，资本公积 (股本溢价) 不足冲减的，调整留存收益。

7、 现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、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。

8、 外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建或者生产符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。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，由此产生的汇兑差额，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

9、 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、除长期股权投资 (参见附注三、11) 以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款及股本等。

a 2019 年 1 月 1 日之前适用下述准则：

(1) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：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、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，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。初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 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 (包括交易性金融资产或金融负债)

本集团持有为了近期内出售或回购的金融资产和金融负债及衍生工具属于此类。

初始确认后，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以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

- 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

- 持有至到期投资

本集团将有明确意图和能力持有至到期的且到期日固定、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为持有至到期投资。

初始确认后，持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。

- 可供出售金融资产

本集团将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，初始确认后按成本计量；其他可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失计入其他综合收益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益 (参见附注三、22(3)) 。

- 其他金融负债

其他金融负债是指除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金融负债。

(2) 金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团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；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(3) 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本集团终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值；
- 因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本集团终止确认该金融负债或其一部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(4) 金融资产的减值

本集团在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

(a) 发行方或债务人发生严重财务困难；
(b) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
(c) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
(d) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
(e) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
(f) 权益工具投资的公允价值发生严重下跌或非暂时性下跌等。

- 应收账款

应收款项按下述原则运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量 (不包括尚未发生的未来信用损失) 按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项 (包括以个别方式评估未发生减值的应收款项) 的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(i) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额大于人民币 100 万元的应收款项视为重大。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	各单项款项分别进行减值测试，当存在客观证据表明其发生了减值的，根据未来现金流量的现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。未发生减值的，合并到具有类似信用风险特征的应收款项组合中，按照账龄分析法计提坏账准备。

(ii) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项金额不重大但单独计提坏账准备的理由	有证据表明难以收回的款项，存在特殊的回收风险。
坏账准备的计提方法	各单项款项分别进行减值测试，当存在客观证据表明其发生了减值的，根据未来现金流量的现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。未发生减值的，合并到具有类似信用风险特征的应收款项组合中，按照账龄分析法计提坏账准备。

(iii) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

对于上述 (1) 和 (2) 中单项测试未发生减值的应收款项，本集团也会将其包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1 应收款项	账龄分析法
组合 2 应收政府款项	不计提坏账准备
组合 3 本公司合并范围内单位的应收款项	不计提坏账准备

组合 1，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5%	5%
1-2 年 (含 2 年)	100%	20%
2-3 年 (含 3 年)	100%	50%
3-4 年(含 4 年)	100%	80%
4 年以上	100%	100%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

- 持有至到期投资

持有至到期投资按下述原则运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当持有至到期投资的预计未来现金流量 (不包括尚未发生的未来信用损失) 按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该持有至到期投资的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估持有至到期投资的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的持有至到期投资 (包括以个别方式评估未发生减值的持有至到期投资) 的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

- 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式和组合方式评估减值损失。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本集团将原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失从股东权益转出，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得转回。

(5) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积 (股本溢价) 、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积 (股本溢价) 。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积 (股本溢价)；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积 (股本溢价) 、盈余公积、未分配利润。

b 2019 年 1 月 1 日开始适用下述准则：

(1) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

除不具有重大融资成分的应收账款外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，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。对于不具有重大融资成分的应收账款，本集团按照根据附注三、22 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产及金融负债的列报

(a) 本集团金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：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及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

  初始确认后，对于该类金融资产以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。

- 以摊余成本计量的金融资产

  初始确认后，对于该类金融资产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资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

  初始确认后，对于该类金融资产以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。

- 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

  初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，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。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债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及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

  该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。

  初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失 (包括利息费用) 计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

  初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团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；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本集团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，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 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权投资) 之和。

金融负债 (或其一部分) 的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债 (或该部分金融负债) 。

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

预期信用损失的计量

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，是指本集团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。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限 (包括考虑续约选择权) 。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内 (若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期) 可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于应收账款，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日客户的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收账款外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

信用风险显著增加

本集团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相对变化，以评估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，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级 (如有) 的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团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；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团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，应当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，本集团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。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(7) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积 (股本溢价) 、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积 (股本溢价) 。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积 (股本溢价) ；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积 (股本溢价) 、盈余公积、未分配利润。

10、 存货

(1) 存货的分类和成本

存货包括原材料、半成品、产成品和消耗性生物资产等。除消耗性生物资产 (参见附注三、16(1)) 以外，存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和按照适当比例分配的生产制造费用。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

低值易耗品及包装物等周转材料采用分次摊销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

按存货类别计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

11、 长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。通过非一揽子的多次交易分步实现的同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按上述原则确认的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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。通过非一揽子的多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本公司购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

(b) 其他方式取得的长期股权投资

- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件 (参见附注三、27) 。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、19。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注三、6 进行处理。

12、 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧、摊销及减值准备后在资产负债表内列示。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧或进行摊销，除非投资性房地产符合持有待售的条件(参见附注三、27)。减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、19。

各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	使用寿命 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	30 年	3%	3.23%

13、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为生产商品或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、14 确定初始成本。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为:

类别	使用寿命 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	30 年	3%	3.23%
机器设备	5 - 15 年	3%	6.47% - 19.40%
运输设备	5 - 15 年	3%	6.47% - 19.40%
其他设备	5 - 10 年	3%	9.70% - 19.40%

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、19。

(4) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态；
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

14、 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用 (参见附注三、15) 和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

在建工程以成本减减值准备 (参见附注三、19) 在资产负债表内列示。

15、 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额 (包括折价或溢价的摊销)：

- 对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，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专门借款应予资本化的利息金额。

- 对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所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。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，借款费用停止资本化。对于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、且中断时间连续超过 3 个月的，本集团暂停借款费用的资本化。

16、 生物资产

本集团的生物资产分为消耗性生物资产和生产性生物资产。消耗性生物资产是指为出售而持有的，或在将来收获为农产品的生物资产，包括公犊牛等。生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括产畜和幼畜等。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(1) 消耗性生物资产

消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在自行繁殖过程中发生的必要支出以及在出售前因养殖而发生的可直接归属于该资产的必要支出。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额将予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

(2) 生产性生物资产

生产性生物资产按照成本进行初始计量：(1) 外购生产性生物资产的成本，包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。(2) 投资者投入生物资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。(3) 自行繁殖的生产性生物资产的成本为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括达到预定生产经营目的(成龄) 前发生的饲料费、人工费，应分摊的间接费用等必要支出。

生产性生物资产的后续计量：对于已达到预定生产经营目的的生产性生物资产 (即成熟生产性生物资产) ，根据其性质、使用情况和有关经济利益的预期实现方式确定其使用寿命和预计净残值，按照年限平均法计提折旧，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期损益。本集团的成熟生产性生物资产预计使用寿命、预计净残值如下:

类别	使用寿命 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
奶牛	4 年	25% - 35%	16.25% - 18.75%

每年年度终了本集团对生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可收回金额低于账面价值的差额，计提生产性生物资产减值准备 (参见附注三、19) ，并计入当期损益，生产性生物资产减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

17、 无形资产

无形资产以成本减累计摊销 (仅限于使用寿命有限的无形资产) 及减值准备 (参见附注三、19) 后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

各项无形资产的摊销年限为:

项目	摊销年限 (年)
土地使用权	30 - 50 年
软件及其他	5 - 10 年

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。截至资产负债表日，本集团没有使用寿命不确定的无形资产。

18、 长期待摊费用

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。各项费用的摊销期限分别为:

项目	摊销期限
经营租入固定资产装修费	3 年
租入牧场农业用地改良支出	5 - 20 年

19、 除存货及金融资产外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括:

- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 固定资产
- 在建工程
- 生产性生物资产
- 无形资产
- 长期待摊费用等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。

可收回金额是指资产 (或资产组、资产组组合，下同) 的公允价值 (参见附注三、20) 减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额(如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值(如可确定的)和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

20、 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等)，并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。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

21、 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

22、 收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集团并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

(1) 销售商品收入

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，本集团确认销售商品收入：

- 本集团将商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方；
- 本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(2) 提供劳务收入

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。在资产负债表日，劳务交易的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认提供劳务收入。

劳务交易的结果不能可靠估计的，如果已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，则按照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；如果已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，则将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

本集团的主营业务收入为乳制品的销售收入，销售模式包括直销和经销两种渠道,主要销售客户为经销商和商超。本集团一般负责安排第三方物流供应商送货至客户指定地点，于货品向客户交付时确认收入。

对于附有退回条件的销售，本集团根据以往经验能够合理估计退货可能性，在确认收入时确认与退货相关的负债。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

23、 职工薪酬

(1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，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 - 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

- 本集团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；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

24、 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；如果用于补偿本集团已发生的相关成本费用或损失的，则直接计入当期损益。

本集团取得政策性优惠贷款贴息的会计处理方法为：

- 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本集团提供贷款的，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。

- 财政将贴息资金直接拨付给本集团的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

25、 所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益 (包括其他综合收益) 的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认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。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额 (或可抵扣亏损) ，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

资产负债表日，本集团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，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

26、 经营租赁、融资租赁

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

(1) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 经营租赁租出资产

经营租赁租出的除投资性房地产 (参见附注三、12) 以外的固定资产按附注三、13 所述的折旧政策计提折旧，按附注三、19所述的会计政策计提减值准备。经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，金额较大时予以资本化，在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；金额较小时，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

27、 持有待售和终止经营

(1) 持有待售

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

本集团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：

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；
- 出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产(不包括金融资产、递延所得税资产及采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产)或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

(2) 终止经营

本集团将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本集团处置或划分为持有待售类别的、界定为终止经营：

- 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

28、 股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

29、 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

30、 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

31、 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

除投资性房地产、固定资产、生产性生物资产、无形资产及长期待摊费用等资产的折旧及摊销 (参见附注三、12、13、16(2)、17 和 18) 和各类资产减值 (参见附注五、2、4、5、8、9、10、11、12、13 以及附注十三、1 和 2) 涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

(i) 附注五、14 - 递延所得税资产的确认。

32、 主要会计政策的变更

本集团在 2019 年 1 月 1 日首次执行财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量 (修订) 》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移 (修订) 》、《企业会计准则第 24 号——套期会计 (修订) 》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报 (修订) 》(统称“新金融工具准则”)

新金融工具准则将金融资产划分为三个基本分类：(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；及 (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本集团管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产三个分类类别。根据新金融工具准则，嵌入衍生工具不再从金融资产的主合同中分拆出来，而是将混合金融工具整体适用关于金融资产分类的相关规定。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。“预期信用损失”模型要求持续评估金融资产的信用风险，因此在新金融工具准则下，本集团信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

本集团按照新金融工具准则的衔接规定，对新金融工具准则施行日 (即 2019 年 1 月 1 日) 持有的金融工具的分类和计量 (含减值) 进行追溯调整。本集团未调整比较财务报表数据，将金融工具的原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额计入 2019 年年初留存收益或其他综合收益。

(i) 执行新金融工具准则对 2019 年 1 月 1 日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目的影响汇总如下：

	本集团		
	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
资产			
流动资产：			
货币资金	261,324,061	261,324,061	-
应收账款	49,576,970	50,228,377	651,407
预付款项	9,299,339	9,299,339	-
其他应收款	33,710,457	33,710,457	-
存货	123,576,977	123,576,977	-
其他流动资产	998,637	998,637	-
流动资产合计	478,486,441	479,137,848	651,407
非流动资产：			
可供出售金融资产	50,000	-	(50,000)
其他权益工具投资	-	50,000	50,000
投资性房地产	1,839,049	1,839,049	-
固定资产	409,551,959	409,551,959	-
在建工程	12,927,501	12,927,501	-
生产性生物资产	110,199,954	110,199,954	-
无形资产	9,386,647	9,386,647	-
长期待摊费用	2,951,309	2,951,309	-
递延所得税资产	6,546,564	6,448,853	(97,711)
非流动资产合计	553,452,983	553,355,272	(97,711)
资产总计	1,031,939,424	1,032,493,120	553,696

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	本集团		
	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
负债和股东权益			
流动负债:			
短期借款	95,138,233	95,138,233	-
应付账款	75,453,015	75,453,015	-
预收款项	103,855,559	103,855,559	-
应付职工薪酬	20,672,789	20,672,789	-
应交税费	41,397,710	41,397,710	-
其他应付款	29,739,518	29,739,518	-
一年内到期的非流动负债	28,549,676	28,549,676	-
流动负债合计	394,806,500	394,806,500	-
非流动负债:			
长期借款	199,800,000	199,800,000	-
长期应付款	668,178	668,178	-
递延收益	16,475,201	16,475,201	-
非流动负债合计	216,943,379	216,943,379	-
负债合计	611,749,879	611,749,879	-
股东权益:			
股本	285,825,962	285,825,962	-
资本公积	7,668,967	7,668,967	-
盈余公积	39,951,858	39,951,858	-
未分配利润	52,296,588	52,814,393	517,805
归属于母公司股东权益合计	385,743,375	386,261,180	517,805
少数股东权益	34,446,170	34,482,061	35,891
股东权益合计	420,189,545	420,743,241	553,696
负债和股东权益总计	1,031,939,424	1,032,493,120	553,696

执行新金融工具准则对 2019 年 1 月 1 日母公司资产负债表各项目没有影响。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(ii) 金融工具的分类影响

- 于 2018 年 12 月 31 日，本集团持有的以成本计量的非上市股权投资，账面金额为人民币 50,000 元。于 2019 年 1 月 1 日，出于长期战略投资的考虑，本集团选择将该股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为其他权益工具投资。

将金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比如下：

本集团

原金融工具准则 (2018 年 12 月 31 日)			新金融工具准则 (2019 年 1 月 1 日)		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本 (贷款和应收款项)	261,324,061	货币资金	摊余成本	261,324,061
应收账款	摊余成本 (贷款和应收款项)	49,576,970	应收账款	摊余成本	50,228,377
其他应收款	摊余成本 (贷款和应收款项)	33,710,457	其他应收款	摊余成本	33,710,457
可供出售金融资产	以成本计量 (权益工具)	50,000	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	50,000

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本公司

原金融工具准则 (2018 年 12 月 31 日)			新金融工具准则 (2019 年 1 月 1 日)		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本 (贷款和应收款项)	49,347,246	货币资金	摊余成本	49,347,246
其他应收款	摊余成本 (贷款和应收款项)	2,008,474	其他应收款	摊余成本	2,008,474

(iii) 采用“预期信用损失”模型的影响

“预期信用损失”模型适用于本集团下列项目：

- 以摊余成本计量的金融资产

“预期信用损失”模型不适用于权益工具投资。

将原资产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账面价值调节如下：

本集团

计量类别	按原金融工具准则账面价值 (2018 年 12 月 31 日)	重分类	重新计量-预期信用损失准备	按新金融工具准则账面价值 (2019 年 1 月 1 日)
应收账款	49,576,970	-	(651,407)	50,228,377
总计	49,576,970	-	(651,407)	50,228,377

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

四、 税项

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17% / 16% / 13% / 11% / 10% / 6% / 5% / 3%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%

本公司及各子公司在 2017、2018 年度及 2019 年 11 月 30 日适用的法定所得税税率均为 25%。

2、 税收优惠

(1) 增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条、《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》第三十五条的规定，本集团从事农牧业活动的子公司销售的自产农产品收入免征增值税。享受该增值税免税优惠已按规定向当地税务机关进行备案。

(2) 所得税

根据国家税务总局颁布的《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》，由 2011 年 1 月 1 日起至 2030 年 12 月 31 日，在中国西部成立的宁夏夏进乳业集团股份有限公司（“夏进乳业”）可享 15%的优惠所得税税率，该优惠按 2018 年第 23 号公告《企业所得税优惠政策事项办理办法》申报享受并留存相关资料备查。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第一项、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条、以及财政部、国家税务总局《关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品的初加工范围 (试行) 的通知》的规定，本集团生产、销售杀菌乳、巴氏杀菌乳等农产品所得属于农产品初加工所得，免征企业所得税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第一项，本集团从事农牧业生产的子公司从事农牧业项目的所得免征企业所得税，享受该所得税优惠的公司按 2018 年第 23 号公告《企业所得税优惠政策事项办理办法》申报享受并留存相关资料备查。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

五、 合并财务报表项目注释

1、 货币资金

项目	2019 年 11 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
库存现金	7,422	6,113	9,276
银行存款	199,339,655	260,882,883	233,064,354
其他货币资金 (注*)	1,637,367	435,065	1,563,283
合计	200,984,444	261,324,061	234,636,913

注：其他货币资金为本集团在支付宝开设的账户的余额。

2、 应收账款

(1) 应收账款按客户类别分析如下：

项目	2019 年 11 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收关联公司款项	20,602,830	17,705,669	20,191,595
应收第三方款项	42,934,877	34,489,137	34,955,058
小计	63,537,707	52,194,806	55,146,653
减：坏账准备	4,297,013	2,617,836	2,766,246
合计	59,240,694	49,576,970	52,380,407

(2) 应收账款按账龄分析如下：

账龄	2019 年 11 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	63,537,707	52,154,280	55,087,232
1 年至 2 年 (含 2 年)	-	26,605	59,421
2 年以上	-	13,921	-
小计	63,537,707	52,194,806	55,146,653
减：坏账准备	4,297,013	2,617,836	2,766,246
合计	59,240,694	49,576,970	52,380,407

账龄自应收账款确认日起开始计算。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(3) 应收账款按账龄分析如下：

(a) 2019 年应收账款预期信用损失的评估：

本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量应收账款的减值准备，并以逾期天数与违约损失率对照表为基础计算其预期信用损失。根据本集团的历史经验，不同细分客户群体发生损失的情况没有显著差异，因此在根据逾期信息计算减值准备时未进一步区分不同的客户群体。

	违约损失率	2019 年 11 月 30 日账面余额	2019 年 11 月 30 日减值准备
未逾期	2%	18,272,852	427,336
逾期 1 至 30 日	2%	20,107,841	470,113
逾期 31 至 60 日	3%	15,428,125	532,214
逾期 61 至 90 日	17%	7,846,572	1,321,477
逾期 91 至 120 日	67%	712,007	479,891
逾期 121 至 150 日	83%	597,916	493,588
逾期 151 至 180 日	100%	572,394	572,394
合计		63,537,707	4,297,013

违约损失率基于过去一年的实际信用损失经验计算，并根据历史数据收集期间的经济状况、当前的经济状况与本集团所认为的预计存续期内的经济状况三者之间的差异进行调整。

(b) 2018 年和 2017 年应收账款的减值

在原金融工具准则下，有客观证明表明发生减值时才计提减值准备。

本集团于 2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日无已逾期但经个别方式和组合方式评估后均未减值的应收账款。

2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日应收账款按账龄分析如下：

		2018 年 12 月 31 日			
		账面余额		坏账准备	
类别	注	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按信用风险特征组合计提坏账准备*	(i)	52,194,806	100%	(2,617,836)	100%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

		2017 年 12 月 31 日			
		账面余额		坏账准备	
类别	注	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按信用风险特征组合计提坏账准备*	(i)	55,146,653	100%	(2,766,246)	100%

注*：此类包括单独测试未发生减值的应收账款。

(i) 组合中，年末按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

	2018 年 12 月 31 日		
账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内(含 1 年)	52,154,280	(2,577,310)	5%
1 至 2 年(含 2 年)	26,605	(26,605)	100%
2 至 3 年(含 3 年)	13,921	(13,921)	100%
合计	52,194,806	(2,617,836)	5%

	2017 年 12 月 31 日		
账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内(含 1 年)	55,087,232	(2,706,825)	5%
1 至 2 年(含 2 年)	59,421	(59,421)	100%
合计	55,146,653	(2,766,246)	5%

(4) 本期 / 年度计提、收回或转回的坏账准备情况

	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
原金融工具准则下的余额	2,617,836	2,766,246	598,611
首次执行新金融工具准则的调整金额	(651,407)	-	-
调整后的期 / 年初余额	1,966,429	2,766,246	598,611
本期 / 年计提	2,330,584	-	2,325,579
本期 / 年收回	-	(148,410)	-
本期 / 年核销	-	-	(157,944)
期 / 年末余额	4,297,013	2,617,836	2,766,246

本集团在报告期内不存在已全额计提或计提较大比例坏账准备的应收账款发生金额重要的收回或转回的情况。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

于 2019 年 11 月 30 日、2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团应收账款前五名单位的应收账款总额分别为人民币 44,307,669 元、人民币 32,718,998 元、人民币 30,849,755 元，占应收账款总额比例分别为 70%、63%、56%。

3、 预付款项

(1) 预付款项分类列示如下：

项目	2019 年 11 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
预付第三方款项			
- 预付鲜奶款	39,137,488	6,079,097	6,597,348
- 预付包材辅料款	10,484,518	3,220,242	7,802,691
合计	49,622,006	9,299,339	14,400,039

账龄自预付款项确认日起开始计算，上述预付款项账龄均在一年以内。

(2) 按预付对象归集的本期末余额前五名的预付款项情况

本集团于 2019 年 11 月 30 日、2018 年、2017 年余额前五名的预付款项合计分别为人民币 28,353,749 元、人民币 4,001,882 元、人民币 7,225,560 元，占报告年内预付款项期末余额合计数的 57%、43%、50%。

4、 其他应收款

(1) 其他应收款

(a) 按客户类别分析如下：

客户类别	2019 年 11 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收第三方款项	38,124,435	37,364,743	5,531,119
小计	38,124,435	37,364,743	5,531,119
减：坏账准备	3,704,069	3,654,286	3,711,910
合计	34,420,366	33,710,457	1,819,209

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(b) 按账龄分析如下:

账龄	2019 年 11 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	1,546,943	33,638,590	1,616,807
1 至 2 年 (含 2 年)	32,924,652	57,337	151,349
2 至 3 年 (含 3 年)	36,337	125,204	103,902
3 至 4 年 (含 4 年)	60,000	1,358	551,061
4 年以上	3,556,503	3,542,254	3,108,000
小计	38,124,435	37,364,743	5,531,119
减: 坏账准备	3,704,069	3,654,286	3,711,910
合计	34,420,366	33,710,457	1,819,209

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(c) 按坏账准备计提方法分类披露

		2019 年 11 月 30 日			
		账面余额		坏账准备	
类别	注	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单独计提了坏账准备	(i)	3,000,000	8%	(3,000,000)	81%
按信用风险特征组合计提坏账准备					
其中: 组合 1	(ii)	2,222,635	6%	(704,069)	19%
组合 2	e (i)	32,901,800	86%	-	-
合计		38,124,435	100%	(3,704,069)	100%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

		2018 年 12 月 31 日			
		账面余额		坏账准备	
类别	注	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单独计提了坏账准备	(i)	3,000,000	8%	(3,000,000)	82%
按信用风险特征组合计提坏账准备					
其中：组合 1	(ii)	1,462,943	4%	(654,286)	18%
组合 2	e (i)	32,901,800	88%	-	-
合计		37,364,743	100%	(3,654,286)	100%

		2017 年 12 月 31 日			
		账面余额		坏账准备	
类别	注	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单独计提了坏账准备	(i)	3,000,000	54%	(3,000,000)	81%
按信用风险特征组合计提坏账准备					
其中：组合 1	(ii)	2,531,119	46%	(711,910)	19%
合计		5,531,119	100%	(3,711,910)	100%

(i) 按单项计提坏账准备的计提理由

2014 年夏进乳业向赵学龙预付人民币 300 万元购奶款，对方未提供原奶，且已无力偿还，本集团预计无法收回该款项，并全额计提了坏账准备。

(ii) 按组合计提坏账准备的确认标准及说明

	2019 年 11 月 30 日		
账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内 (含 1 年)	1,546,942	(76,827)	5%
1 至 2 年 (含 2 年)	22,852	(4,570)	20%
2 至 3 年 (含 3 年)	36,337	(18,168)	50%
3 至 4 年 (含 4 年)	60,000	(48,000)	80%
4 年以上	556,504	(556,504)	100%
合计	2,222,635	(704,069)	32%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	2018年12月31日		
账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内 (含1年)	736,790	(36,876)	5%
1至2年 (含2年)	57,337	(11,467)	20%
2至3年 (含3年)	125,204	(62,602)	50%
3至4年 (含4年)	1,358	(1,087)	80%
4年以上	542,254	(542,254)	100%
合计	1,462,943	(654,286)	45%

	2017年12月31日		
账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内 (含1年)	1,616,807	(80,840)	5%
1至2年 (含2年)	151,349	(30,270)	20%
2至3年 (含3年)	103,902	(51,951)	50%
3至4年 (含4年)	551,061	(440,849)	80%
4年以上	108,000	(108,000)	100%
合计	2,531,119	(711,910)	28%

(d) 坏账准备的变动情况

	2019年	2018年	2017年
款项性质	11月30日	12月31日	12月31日
期 / 年初余额	3,654,286	3,711,910	3,547,424
本期 / 年计提	49,783	-	164,950
本期 / 年转回	-	(57,624)	-
本期 / 年转销	-	-	(464)
期 / 年末余额	3,704,069	3,654,286	3,711,910

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(e) 按款项性质分类情况

款项性质	2019 年 11 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收牧场关停补偿款 (i)	32,901,800	32,901,800	-
其他单位和个人借款	4,908,305	4,317,420	4,922,935
员工备用金	296,721	138,868	288,832
其他	17,609	6,655	319,352
小计	38,124,435	37,364,743	5,531,119
减：坏账准备	3,704,069	3,654,286	3,711,910
合计	34,420,366	33,710,457	1,819,209

注(i)： 根据吴忠市利通区人民政府吴利通政 [2018] 2 号《关于畜禽禁养区内养殖厂关闭搬迁通告》，宁夏寰美下属公司宁夏夏进奶牛繁育科技有限公司（“奶牛繁育”）和吴忠市利通区鑫牧源养殖专业合作社（“鑫牧源”）被纳入政府搬迁范围。政府委托中介机构对于不能搬迁的资产按照市场价格进行评估，作为损失补偿的依据。奶牛繁育和鑫牧源于 2018 年 5 月停止经营，完成拆除。本集团已将相关资产账面价值与预期收取的政府补偿款之间的差额于 2018 年全额计提了资产减值准备。吴忠市利通区农业农村局在 2019 年 3 月 4 日分别与奶牛繁育和鑫牧源签署了《金银滩奶牛核心区畜禽场解除入园协议及地面附着物等资产补偿协议》，协议中约定赔偿鑫牧源养殖社人民币 2,485 万元，赔偿奶牛繁育人民币 805 万元。截止 2020 年 1 月 14 日，鑫牧源已收到赔偿款人民币 1,491 万元，奶牛繁育已收到赔偿款人民币 483 万元。根据补偿协议，剩余赔偿款将在 2020 年内收回。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

5、 存货

(1) 存货分类

	2019 年 11 月 30 日		
存货种类	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	83,826,436	(47,369)	83,779,067
库存商品	22,609,457	-	22,609,457
合计	106,435,893	(47,369)	106,388,524

	2018 年 12 月 31 日		
存货种类	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	80,229,743	(47,369)	80,182,374
库存商品	43,394,603	-	43,394,603
合计	123,624,346	(47,369)	123,576,977

	2017 年 12 月 31 日		
存货种类	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	78,614,234	-	78,614,234
库存商品	35,253,753	(70,481)	35,183,272
合计	113,867,987	(70,481)	113,797,506

(2) 存货跌价准备

原材料	2019 年 11 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
期 / 年初余额	47,369	70,481	-
本期 / 年计提	-	47,369	70,481
本期 / 年转销	-	(70,481)	-
期/年末余额	47,369	47,369	70,481

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

6、 其他流动资产

项目	2019 年 11 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
待抵扣增值税	358,009	998,637	1,215,467
合计	358,009	998,637	1,215,467

7、 可供出售金融资产 / 其他权益工具投资

于 2019 年 11 月 30 日、2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日，可供出售金融资产和其他权益工具投资的情况为：

项目	附注	账面余额	减值准备	账面价值
权益工具				
大同夏进乳业有限责任公司	七、2	25,038,751	25,038,751	-
黄河农村商业银行		50,000	-	50,000
合计		25,088,751	25,038,751	50,000

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

8、 投资性房地产

	房屋建筑物	合计
原值		
2017 年 1 月 1 日余额、2017 年 12 月 31 日余额及 2018 年 12 月 31 日余额	3,617,818	3,617,818
本期处置	(1,361,962)	(1,361,962)
2019 年 11 月 30 日余额	2,255,856	2,255,856
累计折旧		
2017 年 1 月 1 日余额	(1,544,855)	(1,544,855)
本年计提	(116,957)	(116,957)
2017 年 12 月 31 日余额	(1,661,812)	(1,661,812)
本年计提	(116,957)	(116,957)
2018 年 12 月 31 日余额	(1,778,769)	(1,778,769)
本期计提	(66,850)	(66,850)
本期处置	627,513	627,513
2019 年 11 月 30 日余额	(1,218,106)	(1,218,106)
账面价值		
2019 年 11 月 30 日	1,037,750	1,037,750
2018 年 12 月 31 日	1,839,049	1,839,049
2017 年 12 月 31 日	1,956,006	1,956,006

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

9、 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
原值					
2017 年 1 月 1 日余额	310,965,369	393,570,032	8,801,929	6,548,964	719,886,294
本年增加					
- 购置	9,665	7,161,413	902,106	231,291	8,304,475
- 在建工程转入	52,774,467	9,351,053	-	-	62,125,520
本年处置或报废	(6,274,283)	(11,841,548)	(341,884)	(208,916)	(18,666,631)
2017 年 12 月 31 日余额	357,475,218	398,240,950	9,362,151	6,571,339	771,649,658
本年增加					
- 购置	1,547,759	7,423,054	2,753,451	753,857	12,478,121
- 在建工程转入	3,544,168	13,270,705	-	-	16,814,873
本年处置或报废	(56,828,784)	(19,617,252)	(1,867,845)	(588,860)	(78,902,741)
2018 年 12 月 31 日余额	305,738,361	399,317,457	10,247,757	6,736,336	722,039,911
本期增加					
- 购置	4,774,191	3,270,754	1,351,545	114,884	9,511,374
- 在建工程转入	12,415,348	3,293,865	-	-	15,709,213
本期处置或报废	(852,603)	(2,925,882)	-	(64,777)	(3,843,262)
2019 年 11 月 30 日余额	322,075,297	402,956,194	11,599,302	6,786,443	743,417,236
累计折旧					
2017 年 1 月 1 日余额	(44,436,540)	(209,396,916)	(3,626,915)	(3,416,915)	(260,877,286)
本年计提折旧	(12,475,145)	(23,876,032)	(1,130,729)	(802,292)	(38,284,198)
本年处置或报废	2,840,565	10,646,023	331,627	202,394	14,020,609
2017 年 12 月 31 日余额	(54,071,120)	(222,626,925)	(4,426,017)	(4,016,813)	(285,140,875)
本年计提折旧	(14,672,880)	(24,089,038)	(1,200,668)	(926,542)	(40,889,128)
本年处置或报废	10,820,503	12,401,708	1,442,872	313,447	24,978,530
2018 年 12 月 31 日余额	(57,923,497)	(234,314,255)	(4,183,813)	(4,629,908)	(301,051,473)
本期计提折旧	(12,612,403)	(21,352,890)	(1,077,208)	(681,375)	(35,723,876)
本期处置或报废	409,261	2,650,276	-	58,378	3,117,915
2019 年 11 月 30 日余额	(70,126,639)	(253,016,869)	(5,261,021)	(5,252,905)	(333,657,434)

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
减值准备					
2017 年 1 月 1 日余额	-	(5,787,608)	-	-	(5,787,608)
本年计提减值准备	-	(2,302,177)	-	-	(2,302,177)
本年处置或报废	-	24,758	-	-	24,758
2017 年 12 月 31 日余额	-	(8,065,027)	-	-	(8,065,027)
本年计提减值准备 (附注五、4(e))	(15,147,153)	(670,508)	-	-	(15,817,661)
本年处置或报废	12,446,209	-	-	-	12,446,209
2018 年 12 月 31 日余额	(2,700,944)	(8,735,535)	-	-	(11,436,479)
本期计提减值准备	(64,684)	(167,598)	-	-	(232,282)
2019 年 11 月 30 日余额	(2,765,628)	(8,903,133)	-	-	(11,668,761)
账面价值					
2019 年 11 月 30 日	249,183,030	141,036,192	6,338,281	1,533,538	398,091,041
2018 年 12 月 31 日	245,113,920	156,267,667	6,063,944	2,106,428	409,551,959
2017 年 12 月 31 日	303,404,098	167,548,998	4,936,134	2,554,526	478,443,756

(2) 暂时闲置的固定资产情况

项目	2019 年 11 月 30 日 账面原值	2019 年 11 月 30 日 累计折旧	2019 年 11 月 30 日 减值准备	2019 年 11 月 30 日 账面价值
机器设备	25,798,524	(22,664,241)	(3,134,283)	-

项目	2018 年 12 月 31 日 账面原值	2018 年 12 月 31 日 累计折旧	2018 年 12 月 31 日 减值准备	2018 年 12 月 31 日 账面价值
机器设备	24,954,948	(22,052,947)	(2,902,001)	-

项目	2017 年 12 月 31 日 账面原值	2017 年 12 月 31 日 累计折旧	2017 年 12 月 31 日 减值准备	2017 年 12 月 31 日 账面价值
机器设备	13,460,914	(11,158,737)	(2,302,177)	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	2019 年 11 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	138,662,504	143,236,810	156,692,288	注

注：于 2019 年 11 月 30 日、2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，上述未办妥产权证书的房屋建筑物中有账面价值分别约为人民币 127,642,737 元，人民币 134,174,159 元和人民币 141,347,939 元房屋建筑物主要为建造在牧场租入土地上的建筑物，无法办理房产证。

10、 在建工程

(1) 在建工程情况

	2019 年 11 月 30 日		
项目	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	26,152,132	-	26,152,132

	2018 年 12 月 31 日		
项目	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	12,927,501	-	12,927,501

	2017 年 12 月 31 日		
项目	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	2,361,903	-	2,361,903

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(2) 重大在建工程项目本期/年变动情况

项目	预算数	2019 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期转入固定资产	本期转入无形资产	2019 年 11 月 30 日余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	资金来源
	人民币百万元								
西安办事处房产购置及装修项目	8.7	-	7,979,712	-	-	7,979,712	92%	92%	自有资金
车间更换洁净板、零星装修工程项目	3.8	-	3,177,144	(3,177,144)	-	-	84%	100%	自有资金
高速利乐枕灌装机安装工程	4.5	-	3,808,322	-	-	3,808,322	85%	95%	自有资金
瓶装二车间改建工程	7.0	4,296,974	28,302	(4,325,276)	-	-	62%	100%	自有资金
高速枕自动装箱设备安装工程	3.7	3,290,345	13,483	-	-	3,303,828	89%	89%	自有资金
其他		5,340,182	13,926,881	(8,206,793)	-	11,060,270			自有资金
合计		12,927,501	28,933,844	(15,709,213)	-	26,152,132			

项目	预算数	2018 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年转入固定资产	本年转入无形资产	2018 年 12 月 31 日余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	资金来源
	人民币百万元								
瓶装二车间改建工程	7.0	715,106	3,581,868	-	-	4,296,974	61%	80%	自有资金
动力车间锅炉煤改气安装改造项目	6.5	-	5,316,936	(5,316,936)	-	-	82%	100%	自有资金
高速利乐枕灌装机安装工程	4.5	-	3,879,220	(3,879,220)	-	-	86%	100%	自有资金
高速枕自动装箱设备安装工程	3.7	-	3,290,345	-	-	3,290,345	89%	89%	自有资金
其他		1,646,797	11,312,102	(7,618,717)	-	5,340,182			自有资金
合计		2,361,903	27,380,471	(16,814,873)	-	12,927,501			

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	预算数 人民币百万元	2017 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年转入 固定资产	本年转入 无形资产	2017 年 12 月 31 日余额	工程累计 投入占预算 比例 (%)	工程进度	其中: 利息资本化 累计金额	其中: 本年利息 资本化金额	其中: 本年利息 资本化率 (%)	资金来源
综合牧业泌乳牛舍 6#7#8#建设项目	15.0	11,773,334	2,614,375	(14,387,709)	-	-	96%	100%	913,195	246,653	5%	银行借款
干草棚 2#/干奶牛舍 2#/泌乳牛舍 5# 建设项目	9.5	8,213,710	1,280,615	(9,494,325)	-	-	100%	100%	-	-	-	自有资金
生产区污粪冲洗工程	2.7	2,544,609	58,424	(2,603,033)	-	-	96%	100%	182,205	-	-	银行借款
大挤奶厅工程	6.1	2,449,844	3,633,916	(6,083,760)	-	-	100%	100%	295,796	60,268	5%	银行借款
瓶装车间前处理安装改造项目	7.2	-	6,202,396	(6,202,396)	-	-	86%	100%	-	-	-	自有资金
其他		683,137	25,306,567	(23,354,297)	(273,504)	2,361,903			-	-	-	自有资金
合计		25,664,634	39,096,293	(62,125,520)	(273,504)	2,361,903			1,391,196	306,921		

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

11、 生产性生物资产

	犊牛	育成牛	成母牛	合计
原值				
于 2017年 1月 1日	3,130,369	25,738,932	68,401,290	97,270,591
饲养成本	8,731,615	18,958,286	-	27,689,901
牛群之间的转移:				
- 转入	-	8,372,967	25,083,745	33,456,712
- 转出	(8,372,967)	(25,083,745)	-	(33,456,712)
出售及淘汰减少	(416,978)	(1,203,315)	(10,798,268)	(12,418,561)
于 2017年 12月 31日	3,072,039	26,783,125	82,686,767	112,541,931
采购成本	-	37,854,012	-	37,854,012
饲养成本	11,297,773	20,676,677	-	31,974,450
牛群之间的转移:				
- 转入	-	8,432,148	41,787,852	50,220,000
- 转出	(8,432,148)	(41,787,852)	-	(50,220,000)
出售及淘汰减少	(890,435)	(7,354,944)	(38,289,259)	(46,534,638)
于 2018年 12月 31日	5,047,229	44,603,166	86,185,360	135,835,755
饲养成本	10,239,224	27,686,758	-	37,925,982
牛群之间的转移:				
- 转入	-	11,198,451	35,054,267	46,252,718
- 转出	(11,198,451)	(35,054,267)	-	(46,252,718)
出售及淘汰减少	(366,913)	(3,057,362)	(22,870,650)	(26,294,925)
于 2019年 11月 30日	3,721,089	45,376,746	98,368,977	147,466,812
累计折旧				
于 2017年 1月 1日	-	-	(17,480,274)	(17,480,274)
本年计提	-	-	(13,291,401)	(13,291,401)
本年处置	-	-	3,900,490	3,900,490
于 2017年 12月 31日	-	-	(26,871,185)	(26,871,185)
本年计提	-	-	(12,884,377)	(12,884,377)
本年处置	-	-	14,119,761	14,119,761
于 2018年 12月 31日	-	-	(25,635,801)	(25,635,801)
本期计提	-	-	(12,855,308)	(12,855,308)
本期处置	-	-	10,394,113	10,394,113
于 2019年 11月 30日	-	-	(28,096,996)	(28,096,996)

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	犊牛	育成牛	成母牛	合计
账面净值				
于 2019年 11月 30日	3,721,089	45,376,746	70,271,981	119,369,816
于 2018年 12月 31日	5,047,229	44,603,166	60,549,559	110,199,954
于 2017年 12月 31日	3,072,039	26,783,125	55,815,582	85,670,746
账面数量				
于 2019年 11月 30日	1,238	2,848	4,233	8,319
于 2018年 12月 31日	1,111	3,006	3,451	7,568
于 2017年 12月 31日	739	2,012	3,105	5,856

12、 无形资产

项目	土地使用权	软件及其他	合计
账面原值			
2017年 1月 1日余额	13,753,310	5,123,432	18,876,742
在建工程转入	-	273,504	273,504
2017年 12月 31日余额	13,753,310	5,396,936	19,150,246
本年增加	-	200,236	200,236
2018年 12月 31日余额及 2019年 11月 30日余额	13,753,310	5,597,172	19,350,482
累计摊销			
2017年 1月 1日余额	(4,624,790)	(4,022,977)	(8,647,767)
本年计提	(359,851)	(282,405)	(642,256)
2017年 12月 31日余额	(4,984,641)	(4,305,382)	(9,290,023)
本年计提	(359,851)	(313,961)	(673,812)
2018年 12月 31日余额	(5,344,492)	(4,619,343)	(9,963,835)
本期计提	(329,863)	(268,219)	(598,082)
2019年 11月 30日余额	(5,674,355)	(4,887,562)	(10,561,917)
账面价值			
2019年 11月 30日	8,078,955	709,610	8,788,565
2018年 12月 31日	8,408,818	977,829	9,386,647
2017年 12月 31日	8,768,669	1,091,554	9,860,223

本集团管理层认为本集团无形资产不存在减值迹象，因此未计提无形资产减值准备。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

13、 长期待摊费用

项目	经营租入固定资产装修费	牧场农业用地改良支出	合计
账面原值			
2017年1月1日余额	130,000	4,384,354	4,514,354
本年增加	-	667,500	667,500
2017年12月31日余额	130,000	5,051,854	5,181,854
本年处置	-	(384,354)	(384,354)
2018年12月31日余额及2019年11月30日余额	130,000	4,667,500	4,797,500
累计摊销			
2017年1月1日余额	(28,889)	(1,274,150)	(1,303,039)
本年计提	(43,333)	(457,465)	(500,798)
2017年12月31日余额	(72,222)	(1,731,615)	(1,803,837)
本年计提	(43,334)	(383,374)	(426,708)
本年处置转回	-	384,354	384,354
2018年12月31日余额	(115,556)	(1,730,635)	(1,846,191)
本期计提	(14,444)	(251,428)	(265,872)
2019年11月30日余额	(130,000)	(1,982,063)	(2,112,063)
账面价值			
2019年11月30日	-	2,685,437	2,685,437
2018年12月31日	14,444	2,936,865	2,951,309
2017年12月31日	57,778	3,320,239	3,378,017

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

14、 递延所得税资产

(1) 递延所得税资产

	2019 年11 月30 日	
项目	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延所得税资产:		
资产减值准备	44,131,019	6,687,975
预提费用	518,700	77,805
合计	44,649,719	6,765,780

	2018 年12 月31 日	
项目	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延所得税资产:		
资产减值准备	42,188,756	6,396,235
预提费用	1,002,192	150,329
小计	43,190,948	6,546,564

	2017 年12 月31 日	
项目	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延所得税资产:		
资产减值准备	39,161,293	5,937,368
预提费用	753,510	113,026
小计	39,914,803	6,050,394

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	2019年11月30日	2018年12月31日	2017年12月31日
可抵扣亏损	19,095,125	15,156,701	8,757,217
合计	19,095,125	15,156,701	8,757,217

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

项目	2019年11月30日	2018年12月31日	2017年12月31日
2020年	1,860,423	1,860,423	1,860,423
2021年	3,384,792	3,384,792	3,384,792
2022年	3,512,002	3,512,002	3,512,002
2023年	6,399,484	6,399,484	-
2024年	3,938,424	-	-
合计	19,095,125	15,156,701	8,757,217

15、 短期借款

项目	2019年11月30日	2018年12月31日	2017年12月31日
银行借款:			
- 抵押借款	45,386,063	45,059,813	45,059,813
- 信用借款	40,411,800	50,078,420	20,029,241
合计	85,797,863	95,138,233	65,089,054

于 2019 年 11 月 30 日，本集团短期借款包括：

从银行取得抵押借款和信用借款，年利息率为 4.35% - 5.22% 。抵押借款是以房产及土地使用权为抵押。信用借款中包含本集团内部单位互相提供担保的借款，金额为人民币 40,411,800 元。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团短期借款包括：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

从银行取得抵押借款和信用借款，年利息率为 4.79% - 5.65% 。抵押借款是以机器设备、房产及土地使用权为抵押。信用借款中包含本集团内部单位互相提供担保的借款，金额为人民币 50,078,420 元。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团短期借款包括：

从银行取得抵押借款和信用借款，年利息率为 4.35% - 4.79% 。抵押借款是以机器设备、房产及土地使用权为抵押。信用借款中包含本集团内部单位互相提供担保的借款，金额为人民币 20,029,241 元。

16、 应付账款

项目	2019 年 11 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付货款	70,196,302	66,897,672	80,980,027
应付工程及设备款	8,420,514	4,370,509	13,555,564
其他	2,756,024	4,184,834	5,947,607
合计	81,372,840	75,453,015	100,483,198

于报告期内，2019 年 11 月 30 日、2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日各期 / 年末账龄超过 1 年的应付账款为人民币 41 万元，人民币 61 万元，人民币 120 万元。主要为应付工程及设备款，本集团与对方继续发生业务往来。

17、 预收款项

预收款项情况如下：

	2019 年 11 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
预收货款	25,987,186	103,855,559	36,130,718

上述预收货款金额均为一年内到期。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

18、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示:

	2019年1月1日余额	本期增加	本期减少	2019年11月30日余额
短期薪酬	20,672,789	118,844,391	(118,047,561)	21,469,619
离职后福利 - 设定提存计划	-	12,749,962	(12,749,962)	-
合计	20,672,789	131,594,353	(130,797,523)	21,469,619

	2018年1月1日余额	本年增加	本年减少	2018年12月31日余额
短期薪酬	18,359,128	126,236,068	(123,922,407)	20,672,789
离职后福利 - 设定提存计划	-	14,084,060	(14,084,060)	-
合计	18,359,128	140,320,128	(138,006,467)	20,672,789

	2017年1月1日余额	本年增加	本年减少	2017年12月31日余额
短期薪酬	16,645,591	123,176,671	(121,463,134)	18,359,128
离职后福利 - 设定提存计划	-	13,555,174	(13,555,174)	-
合计	16,645,591	136,731,845	(135,018,308)	18,359,128

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(2) 短期薪酬

	2019年1月1日余额	本期增加	本期减少	2019年11月30日余额
工资及奖金	16,211,708	91,712,213	(91,927,783)	15,996,138
职工福利费	11,486	13,149,398	(13,149,398)	11,486
社会保险费				
- 医疗保险费	-	5,693,506	(5,693,506)	-
- 工伤保险费	-	404,760	(404,760)	-
- 生育保险费	-	656,330	(656,330)	-
住房公积金	-	3,543,953	(3,543,953)	-
工会经费和职工教育经费	4,049,457	2,542,306	(1,616,714)	4,975,049
其他	400,138	1,141,925	(1,055,117)	486,946
合计	20,672,789	118,844,391	(118,047,561)	21,469,619

	2018年1月1日余额	本年增加	本年减少	2018年12月31日余额
工资及奖金	15,089,943	101,165,668	(100,043,903)	16,211,708
职工福利费	345	11,236,317	(11,225,176)	11,486
社会保险费				
- 医疗保险费	-	5,613,127	(5,613,127)	-
- 工伤保险费	-	455,037	(455,037)	-
- 生育保险费	-	608,454	(608,454)	-
住房公积金	-	3,540,137	(3,540,137)	-
工会经费和职工教育经费	2,899,259	2,812,891	(1,662,693)	4,049,457
其他	369,581	804,437	(773,880)	400,138
合计	18,359,128	126,236,068	(123,922,407)	20,672,789

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	2017年1月1日余额	本年增加	本年减少	2017年12月31日余额
工资及奖金	14,466,102	98,523,126	(97,899,285)	15,089,943
职工福利费	-	10,440,575	(10,440,230)	345
社会保险费				
- 医疗保险费	-	5,389,802	(5,389,802)	-
- 工伤保险费	-	520,116	(520,116)	-
- 生育保险费	-	282,396	(282,396)	-
住房公积金	7,330	3,551,612	(3,558,942)	-
工会经费和职工教育经费	1,907,998	2,873,223	(1,881,962)	2,899,259
其他	264,161	1,595,821	(1,490,401)	369,581
合计	16,645,591	123,176,671	(121,463,134)	18,359,128

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

	2019年1月1日余额	本期增加	本期减少	2019年11月30日余额
基本养老保险	-	12,381,387	(12,381,387)	-
失业保险费	-	368,575	(368,575)	-
合计	-	12,749,962	(12,749,962)	-

	2018年1月1日余额	本年增加	本年减少	2018年12月31日余额
基本养老保险	-	13,722,859	(13,722,859)	-
失业保险费	-	361,201	(361,201)	-
合计	-	14,084,060	(14,084,060)	-

	2017年1月1日余额	本年增加	本年减少	2017年12月31日余额
基本养老保险	-	13,201,059	(13,201,059)	-
失业保险费	-	354,115	(354,115)	-
合计	-	13,555,174	(13,555,174)	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

19、 应交税费

项目	2019年 11月 30日	2018年 12月 31日	2017年 12月 31日
应交所得税	5,523,740	39,936,002	36,018,609
应交增值税	1,945,418	82,296	1,362,235
应交房产税	237,195	338,065	419,360
应交城建税及教育费附加	197,304	16,891	143,537
应交个人所得税	77,395	64,392	627,350
其他	171,441	960,064	404,992
合计	8,152,493	41,397,710	38,976,083

20、 其他应付款

项目	附注 / 注	2019年 11月 30日	2018年 12月 31日	2017年 12月 31日
应付股利	五、28	134,263,205	13,667,776	138,470,267
其他	(1)	21,234,532	16,071,742	17,413,230
合计		155,497,737	29,739,518	155,883,497

(1) 其他

按款项性质列示

项目	注	2019年 11月 30日	2018年 12月 31日	2017年 12月 31日
预提费用	注 1	13,738,040	9,946,169	11,177,589
应付第三方押金		548,816	556,716	509,316
收取的经销商保证金		5,296,415	3,841,255	3,781,255
其他		1,651,261	1,727,602	1,945,070
合计		21,234,532	16,071,742	17,413,230

注 1： 预提费用主要为本集团确认的已发生且尚未收到发票的运输费、广告费和促销费等相关费用。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

21、 一年内到期的非流动负债

一年内到期的非流动负债分项目情况如下：

项目	附注	2019年 11月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
一年内到期的长期借款	五、22	181,250,673	28,549,676	26,351,890
合计		181,250,673	28,549,676	26,351,890

22、 长期借款

长期借款分类

项目	2019年 11月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
银行借款			
- 信用借款	203,850,673	228,349,676	228,351,890
减：一年内到期的长期借款	181,250,673	28,549,676	26,351,890
长期借款余额	22,600,000	199,800,000	202,000,000

于 2019 年 11 月 30 日，本集团的长期借款和一年内到期的长期借款利率区间为 4.99%至5.39%，其中从银行取得的信用借款中由本集团内部单位之间提供担保的金额为人民币203,850,673元。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团的长期借款和一年内到期的长期借款利率区间为 4.99%至5.39%，其中从银行取得的信用借款中由本集团内部单位之间提供担保的金额为人民币228,349,676元。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团的长期借款和一年内到期的长期借款利率区间为 4.99%至5.39%，其中从银行取得的信用借款中由本集团内部单位之间提供担保的金额为人民币228,351,890元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

23、 长期应付款

项目	2019年 11月 30日	2018年 12月 31日	2017年 12月 31日
应付土地租赁款 (注*)	718,982	668,178	441,000
合计	718,982	668,178	441,000

注：本集团子公司宁夏夏进综合牧业开发有限公司(“综合牧业”)租入土地租期共 30 年，前20 年为免租期。

24、 递延收益

	2019年 11月 30日	2018年 12月 31日	2017年 12月 31日
期 / 年初余额	16,475,201	20,438,606	20,805,888
本期 / 年增加	2,217,000	1,378,900	1,795,000
本期 / 年减少	(1,688,030)	(5,342,305)	(2,162,282)
期 / 年末余额	17,004,171	16,475,201	20,438,606

报告期内的递延收益为收取的与资产相关的政府补助，具体项目包括：

	2019年 1月 1日余额	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	2019年 11月 30日余额
与资产相关政府补助				
1) 投产后对新增基建项目政府给予的财政扶持资金	12,987,634	2,200,000	(1,362,757)	13,824,877
2) 生产线技术改造	3,198,751	-	(260,871)	2,937,880
3) 农机补贴	288,816	17,000	(64,402)	241,414
合计	16,475,201	2,217,000	(1,688,030)	17,004,171

	2018年 1月 1日余额	本年新增 补助金额	本年计入 其他收益金额	2018年 12月 31日余额
与资产相关政府补助				
1) 投产后对新增基建项目政府给予的财政扶持资金	15,127,060	-	(2,139,426)	12,987,634
2) 生产线技术改造	2,309,110	1,236,000	(346,359)	3,198,751
3) 农机补贴	3,002,436	142,900	(2,856,520)	288,816
合计	20,438,606	1,378,900	(5,342,305)	16,475,201

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	2017 年 1 月 1 日余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	2017 年 12 月 31 日余额
与资产相关政府补助				
1) 投产后对新增基建项目政府给予的财政扶持资金	16,259,843	495,000	(1,627,783)	15,127,060
2) 生产线技术改造	2,627,777	-	(318,667)	2,309,110
3) 农机补贴	1,918,268	1,300,000	(215,832)	3,002,436
合计	20,805,888	1,795,000	(2,162,282)	20,438,606

25、 股本

本公司的股本情况如下:

	金额
于 2017 年 12 月 31 日 / 2018 年 12 月 31 日 / 2019 年 11 月 30 日	285,825,962

26、 资本公积

项目	注	资本溢价	合计
2017 年 1 月 1 日		7,665,018	7,665,018
收购少数股东权益	注 1	3,949	3,949
2017 年 12 月 31 日，2018 年 12 月 31 日和 2019 年 11 月 30 日		7,668,967	7,668,967

注 1: 购买夏进乳业 9,920 股少数股东股权，购买对价 9,820 元和按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额 3,949 元计入资本公积。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

27、 盈余公积

项目	2019年1月1日余额	本期增加	本期减少	2019年11月30日余额
法定盈余公积	39,951,858	11,982,718	-	51,934,576

项目	2018年1月1日余额	本年增加	本年减少	2018年12月31日余额
法定盈余公积	39,951,858	-	-	39,951,858

项目	2017年1月1日余额	本年增加	本年减少	2017年12月31日余额
法定盈余公积	26,626,110	13,325,748	-	39,951,858

28、 未分配利润 / (累计亏损)

	2019年11月30日	2018年12月31日	2017年12月31日
期 / 年初未分配利润/ (累计亏损)	52,296,588	(19,280,087)	71,800,661
调整期 / 年初未分配利润金额	517,805	-	-
调整后期 / 年初未分配利润/ (累计亏损)	52,814,393	(19,280,087)	71,800,661
加：本期 / 年归属于母公司股东的净利润	102,138,534	71,576,675	72,445,000
减：提取法定盈余公积	11,982,718	-	13,325,748
减：分配股利	106,550,000	-	150,200,000
期 / 年末未分配利润/ (累计亏损)	36,420,209	52,296,588	(19,280,087)

根据 2019 年 11 月 30 日董事会的批准，本公司于 2019 年 11 月 30 日向投资者分配现金利润共计 106,550,000 元。根据 2017 年 6 月 22 日、2017 年 11 月 20 日及 2017 年 12 月 25 日董事会的批准，本公司于 2017 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日分别向投资者分配现金利润 22,000,000 元及 128,200,000 元，共计 150,200,000 元。

根据 2019 年 11 月 30 日董事会的批准，本公司子公司夏进乳业和宁夏夏进昊尔乳品有限公司向投资者分配现金利润共计 151,075,000 元，其中少数股东分配现金利润共计 14,050,022 元。根据 2017 年 11 月 7 日及 2017 年 12 月 20 日董事会的批准，本公司子公司夏进乳业向投资者分配现金利润共计 146,250,000 元，其中少数股东分配现金利润共计 9,480,511 元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

截至 2019 年 11 月 30 日、2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 79,396,528 元、人民币 66,464,591 元及人民币 57,671,510 元。

29、 营业收入、营业成本

	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	
	收入	成本
主营业务	1,307,035,398	966,287,288
其他业务	73,878,139	41,113,550
合计	1,380,913,537	1,007,400,838

	2018 年度	
	收入	成本
主营业务	1,309,640,763	977,423,461
其他业务	174,520,125	155,989,321
合计	1,484,160,888	1,133,412,782

	2017 年度	
	收入	成本
主营业务	1,232,043,018	914,354,320
其他业务	133,772,553	130,398,361
合计	1,365,815,571	1,044,752,681

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

营业收入明细：

	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
主营业务收入			
- 乳制品的销售	1,307,035,398	1,309,640,763	1,232,043,018
其他业务收入			
- 销售材料收入 (注*)	63,223,699	169,914,516	130,288,902
- 投资性房地产出售收入	6,422,257	-	-
- 其他	4,232,183	4,605,609	3,483,651
合计	1,380,913,537	1,484,160,888	1,365,815,571

注：销售材料收入主要包括本集团对外销售原奶的收入。

30、 税金及附加

项目	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
城市维护建设税及教育费附加	3,195,572	3,317,210	3,890,172
水资源税	2,237,842	2,364,234	-
房产税	1,253,230	1,339,355	1,439,638
水利基金	1,007,725	1,010,819	913,609
印花税	621,927	824,594	758,232
其他	502,547	408,427	427,683
合计	8,818,843	9,264,639	7,429,334

31、 销售费用

项目	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
广告及营销费用	53,874,242	55,288,852	41,319,369
运输费	55,741,101	57,301,144	55,422,685
人工成本	46,684,435	49,285,821	50,005,489
折旧费	204,471	472,877	537,757
其他	22,365,941	25,322,106	24,495,321
合计	178,870,190	187,670,800	171,780,621

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

32、 管理费用

项目	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
人工成本	26,670,067	27,714,373	23,805,935
修理费	7,553,796	5,006,456	3,162,729
差旅及业务招待费	603,910	639,321	541,251
折旧和摊销	2,651,507	3,317,702	2,955,357
其他	4,140,712	5,260,455	3,400,409
合计	41,619,992	41,938,307	33,865,681

33、 研发费用

项目	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
人工成本	127,263	315,698	246,557
直接材料费	1,296,220	1,213,045	3,156,721
合计	1,423,483	1,528,743	3,403,278

34、 财务费用

	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
银行借款的利息支出	14,209,718	15,433,346	13,545,300
减：资本化的利息支出	-	-	306,921
减：财政贴息冲减财务费用	1,130,800	5,504,000	667,000
减：利息收入	1,705,362	2,387,918	2,111,292
其他财务费用	62,387	85,241	117,087
合计	11,435,943	7,626,669	10,577,174

报告期内收到的财政贴息已计入非经常性损益。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

35、 其他收益

补助项目	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间 计入其他收益	2018 年度 计入其他收益	2017 年度 计入营业外收入
一、与资产及搬迁相关政府补助			
1) 投产后对新增基建项目政府给予的财政扶持资金	1,362,757	2,139,426	1,627,783
2) 生产线技术改造	260,871	346,359	318,667
3) 农机补贴	64,402	2,856,520	215,832
二、与收益相关政府补助			
1) 农业产业化、龙头企业扶持资金	110,000	1,458,772	1,396,766
2) 科技项目、技术改造及信息化发展等扶持资金	125,100	942,190	632,675
3) 节能、环保补助	300,000	1,500,000	65,628
4) 见习、就业、稳岗、培训补贴	298,425	429,506	612,040
5) 品牌、商标、知识产权补贴	2,000	10,000	271,000
合计	2,523,555	9,682,773	5,140,391

报告期内其他收益已计入非经常性损益。

36、 信用减值损失

项目	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
应收账款	2,330,584	-	-
其他应收款	49,783	-	-
合计	2,380,367	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

37、 资产减值损失

项目	附注	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
应收账款		-	(148,410)	2,325,579
其他应收款		-	(57,624)	164,950
存货		-	47,369	70,481
固定资产	五、9 (1)	232,282	15,817,661	2,302,177
合计		232,282	15,658,996	4,863,187

38、 资产处置损失

项目	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
固定资产处置损失	2,271,464	3,689,664	1,777,510
生物资产处置损失	4,179,098	6,293,603	2,688,133
合计	6,450,562	9,983,267	4,465,643

报告期内资产处置损失已计入非经常性损益。

39、 营业外收支

(1) 营业外收入分项目情况如下:

项目	附注	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
政府补助	五、35	-	-	5,140,391
罚没收入		140,603	6,201	151,788
其他		246,351	477,758	728,845
合计		386,954	483,959	6,021,024

报告期内营业外收入已计入非经常性损益。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(2) 营业外支出

项目	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
罚没支出	132,000	38,000	405
违约金	373,923	520,650	451,644
其他	559,107	699,503	725,073
合计	1,065,030	1,258,153	1,177,122

报告期内营业外支出已计入非经常性损益。

40、 所得税费用

项目	注	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
按税法及相关规定计算的当年所得税		14,465,001	8,173,497	11,366,567
递延所得税的变动	(1)	(316,927)	(496,170)	(621,686)
合计		14,148,074	7,677,327	10,744,881

(1) 递延所得税的变动分析如下:

项目	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
暂时性差异的产生和转回	(316,927)	(496,170)	(621,686)

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下:

项目	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
税前利润	124,140,712	85,999,460	90,753,094
按税率 25%计算的预期所得税	31,035,178	21,499,865	22,688,274
子公司适用不同税率的影响	(10,095,350)	(4,230,608)	(2,245,204)
非应税收入的影响	(9,624,524)	(11,912,262)	(11,407,529)
不可抵税支出的税务影响	2,117,988	1,198,585	1,004,706
本期 / 年未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	984,606	1,599,871	878,001
残疾人工资加计扣除	(269,824)	(478,124)	(173,367)
本期 / 年所得税费用	14,148,074	7,677,327	10,744,881

41、 利润表补充资料

对利润表中的费用按性质分类:

项目	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
营业收入	1,380,913,537	1,484,160,888	1,365,815,571
减:耗用的原材料、产成品及在产品的存货变动	866,541,486	970,954,176	895,485,578
职工薪酬费用	131,594,353	140,320,128	136,731,845
折旧和摊销费用	49,509,988	54,990,982	52,835,610
广告及营销费用	53,874,242	55,288,852	41,319,369
运输费	55,741,101	57,301,144	55,422,685
信用 / 资产减值损失	2,612,649	15,658,996	4,863,187
资产处置损失	6,450,562	9,983,267	4,465,643
财务费用	11,435,943	7,626,669	10,577,174
其他费用	78,334,425	85,263,020	78,205,288
营业利润	124,818,788	86,773,654	85,909,192

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

42、 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
收到政府补助	4,183,325	11,223,368	5,440,109
银行利息收入	1,705,362	2,387,918	2,353,488
其他	386,951	483,960	880,634
合计	6,275,638	14,095,246	8,674,231

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
差旅费及业务招待费	2,723,107	3,303,521	3,029,454
办公费	2,417,365	2,906,393	3,025,106
修理费	7,553,796	5,006,456	3,162,729
其他	10,337,066	7,923,568	6,133,634
合计	23,031,334	19,139,938	15,350,923

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

43、 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量:

	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
净利润	109,992,638	78,322,133	80,008,213
加: 信用 / 资产减值准备	2,612,649	15,658,996	4,863,187
固定资产 / 投资性房地产折旧	35,790,726	41,006,085	38,401,155
无形资产摊销	598,082	673,812	642,256
长期待摊费用摊销	265,872	426,708	500,798
生物资产折旧	12,855,308	12,884,377	13,291,401
政府补助的摊销	(1,688,030)	(5,342,305)	(2,162,282)
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	6,450,562	9,983,267	4,465,643
财务费用	14,209,718	15,433,346	13,238,379
投资收益	(14,196)	(14,196)	(1,231,220)
递延所得税资产增加	(316,927)	(496,170)	(621,686)
存货的减少 / (增加)	17,188,453	(9,826,840)	(13,349,720)
经营性应收项目的 (增加) / 减少	(52,425,258)	9,120,721	(4,607,601)
经营性应付项目的 (减少) / 增加	(104,430,903)	45,796,702	(25,089,431)
经营活动产生的现金流量净额	41,088,694	213,626,636	108,349,092

(b) 现金及现金等价物净变动情况:

	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
现金及现金等价物的期 / 年末余额	200,984,444	261,324,061	234,636,913
减: 现金及现金等价物的期 / 年初余额	261,324,061	234,636,913	196,564,400
现金及现金等价物净 (减少) / 增加额	(60,339,617)	26,687,148	38,072,513

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	附注	2019年 11月 30日	2018年 12月 31日	2017年 12月 31日
库存现金		7,422	6,113	9,276
可随时用于支付的银行存款		199,339,655	260,882,883	233,064,354
可随时用于支付的其他货币资金		1,637,367	435,065	1,563,283
现金及现金等价物余额	五、1	200,984,444	261,324,061	234,636,913

44、 所有权或使用权受到限制的资产

项目	2019年 1月 1日	本年新增	本年减少	2019年 11月 30日	受限原因
固定资产净值	168,326,443	87,727,146	(168,326,443)	87,727,146	用于短期借款抵押
无形资产净值	8,408,818	8,078,955	(8,408,818)	8,078,955	用于短期借款抵押
合计	176,735,261	95,806,101	(176,735,261)	95,806,101	

项目	2018年 1月 1日	本年新增	本年减少	2018年 12月 31日	受限原因
固定资产净值	106,635,051	168,326,443	(106,635,051)	168,326,443	用于短期借款抵押
无形资产净值	8,768,669	8,408,818	(8,768,669)	8,408,818	用于短期借款抵押
合计	115,403,720	176,735,261	(115,403,720)	176,735,261	

项目	2017年 1月 1日	本年新增	本年减少	2017年 12月 31日	受限原因
固定资产净值	110,276,705	106,635,051	(110,276,705)	106,635,051	用于短期借款抵押
无形资产净值	9,128,519	8,768,669	(9,128,519)	8,768,669	用于短期借款抵押
合计	119,405,224	115,403,720	(119,405,224)	115,403,720	

六、 合并范围的变更

本集团于报告期内合并范围未发生变更。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

七、 在其他主体中的权益

在子公司中的权益

1、 报告期内主要子公司信息：

子公司名称	主要经营地 / 注册地	业务性质	注册资本	持股比例	
				直接	间接
通过设立方式取得的子公司：					
夏进乳业	宁夏 / 吴忠	乳品生产及销售	人民币 2.25 亿元	93.52%	-
宁夏夏进昊尔乳品有限公司	宁夏 / 银川	乳品生产及销售	人民币 1,155.41 万元	-	60.00%
奶牛繁育	宁夏 / 吴忠	奶牛养殖	人民币 1,000 万元	-	100.00%
综合牧业	宁夏 / 吴忠	奶牛养殖	人民币 2.7 亿元	81.48%	18.52%
鑫牧源	宁夏 / 吴忠	奶牛养殖	人民币 100 万元	-	81.60%

2、 持股超过 50%未纳入合并报表的投资单位

子公司名称	主要经营地 / 注册地	业务性质	注册资本	持股比例	
				直接	间接
大同夏进乳业有限责任公司	山西 / 大同	乳品生产及销售	人民币 4,800 万元	-	55%

大同夏进乳业有限责任公司（“大同夏进”）成立于 2002 年 12 月 18 日，由夏进乳业和大同市世纪星化工有限责任公司（“大同星化工”）共同出资成立，注册资本人民币 4,800 万元，其中夏进乳业持股比例为 55%，大同星化工持股比例为 45%。

夏进乳业与大同星化工签订承包经营合同约定自 2005 年起由大同星化工承包经营大同夏进。承包经营期间由大同星化工全权负责大同夏进的经营管理，且享有大同夏进的全部经营损益，夏进乳业不参与经营，大同星化工应每年向夏进乳业支付固定的分红款。因此，夏进乳业对大同夏进不具有实际控制权，未将大同夏进纳入合并报表范围。夏进乳业将对大同夏进的投资按照可供出售金融资产进行核算。大同夏进自本报告期初已经基本处于停产状态，因此本集团对持有的可供出售金融资产全额计提减值准备。

八、 与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 汇率风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在报告期内发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在报告期内发生的变化等。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。本集团的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

(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。本集团的信用风险主要来自货币资金和应收款项等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

本集团的经销商客户通常需要在提货前先支付货款。对于其他客户，本集团通常给予客户较短的信用期，并有专人负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核应收款项的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。

本集团信用风险主要是受每个客户自身特性的影响，而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本集团存在对个别客户的重大应收款项。于 2019 年 11 月 30 日、2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团的前五大应收款项占本集团应收款项总额的比例分别为 70%、63% 和 56%。

本集团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金额。

(2) 流动性风险

流动性风险，是指企业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。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量(包括按合同利率(如果是浮动利率则按 12 月 31 日的现行利率)计算的利息)的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下:

	2019 年 11 月 30日未折现的合同现金流量					
项目	1 年内或实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	资产负债表日账面价值
短期借款	86,670,763	-	-	-	86,670,763	85,797,863
应付账款	81,372,840	-	-	-	81,372,840	81,372,840
其他应付款	155,497,737	-	-	-	155,497,737	155,497,737
一年内到期的非流动负债	184,713,404	-	-	-	184,713,404	181,250,673
长期借款	1,127,175	23,497,611	-	-	24,624,786	22,600,000
长期应付款	718,982	-	-	-	718,982	718,982
合计	510,100,901	23,497,611	-	-	533,598,512	527,238,095

	2018 年 12 月 31日未折现的合同现金流量					
项目	1 年内或实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	资产负债表日账面价值
短期借款	96,941,618	-	-	-	96,941,618	95,138,233
应付账款	75,453,015	-	-	-	75,453,015	75,453,015
其他应付款	29,739,518	-	-	-	29,739,518	29,739,518
一年内到期的非流动负债	28,640,977	-	-	-	28,640,977	28,549,676
长期借款	9,965,025	180,814,455	25,799,440	-	216,578,920	199,800,000
长期应付款	668,178	-	-	-	668,178	668,178
合计	241,408,331	180,814,455	25,799,440	-	448,022,226	429,348,620

	2017 年 12 月 31日未折现的合同现金流量					
项目	1 年内或实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	资产负债表日账面价值
短期借款	66,276,483	-	-	-	66,276,483	65,089,054
应付账款	100,483,198	-	-	-	100,483,198	100,483,198
其他应付款	155,883,497	-	-	-	155,883,497	155,883,497
一年内到期的非流动负债	26,785,490	-	-	-	26,785,490	26,351,890
长期借款	10,147,200	29,937,538	186,773,869	-	226,858,607	202,000,000
长期应付款	441,000	-	-	-	441,000	441,000
合计	360,016,868	29,937,538	186,773,869	-	576,728,275	550,248,639

(3) 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(a) 本集团于 2019 年 11 月 30 日、2018 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日持有的计息金融工具如下：

	2019 年11 月 30 日	
	实际利率	金额
固定利率金融工具：		
金融负债		
- 短期借款	5.22%	(40,411,800)
小计		(40,411,800)
浮动利率金融工具：		
金融资产		
- 货币资金	0.3%-1.35%	199,339,655
金融负债		
- 短期借款	贷款基准利率报价的平均利率加 4 基点	(45,386,063)
- 长期借款和一年内到期的非流动负债	4.99% - 5.39%	(203,850,673)
小计		(49,897,081)
合计		(90,308,881)

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	2018 年12 月31 日	
	实际利率	金额
固定利率金融工具:		
金融负债		
- 短期借款	4.79% - 5.65%	(95,138,233)
小计		(95,138,233)
浮动利率金融工具:		
金融资产		
- 货币资金	0.3%-1.35%	260,882,883
金融负债		
- 长期借款和一年内到期的非流动负债	4.99% - 5.39%	(228,349,676)
小计		32,533,207
合计		(62,605,026)

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	2017 年12 月31 日	
	实际利率	金额
固定利率金融工具:		
金融负债		
- 短期借款	4.35% - 4.79%	(65,089,054)
小计		(65,089,054)
浮动利率金融工具:		
金融资产		
- 货币资金	0.3%-1.35%	233,064,354
金融负债		
- 长期借款和一年内到期的非流动负债	4.99% - 5.39%	(228,351,890)
小计		4,712,464
合计		(60,376,590)

(b) 敏感性分析

于 2019 年 11 月 30 日、2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日，在其他变量不变的情况下，假定利率增加 100 个基点将会导致本集团股东权益和净利润的变动分别减少为人民币 718,668 元，人民币 79,884 元，人民币 264,220 元。

对于资产负债表日持有的使本集团面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本集团面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(4) 汇率风险

对于不是以记账本位币计价的货币资金，如果出现短期的失衡情况，本集团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。

(a) 本集团于各年末的外币资产负债项目汇率风险敞口如下。出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。

	2019 年11 月30 日	
	外币余额	折算人民币余额
货币资金		
- 美元	38,281	269,106
资产负债表敞口总额		
- 美元	38,281	269,106

	2018 年12 月31 日	
	外币余额	折算人民币余额
货币资金		
- 美元	38,281	262,728
资产负债表敞口总额		
- 美元	38,281	262,728

	2017 年12 月31 日	
	外币余额	折算人民币余额
货币资金		
- 美元	38,281	250,134
资产负债表敞口总额		
- 美元	38,281	250,134

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

九、 关联方及关联交易

1、 本公司的最终控制方情况

本公司最终控制方为自然人张文中先生。

2、 其他关联方情况

公司名称	关联方关系
新华百货	同受最终控制方控制
北京物美超市有限公司	同受最终控制方控制
物美科技	同受最终控制方控制
上达乳业	同受最终控制方控制
永峰公司	同受最终控制方控制

3、 关联交易情况

(1) 出售商品

本集团

关联方	关联交易内容	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
物美科技	销售商品	-	-	7,655,563
新华百货	销售商品	95,431,551	96,652,597	85,364,620
北京物美超市有限公司	销售商品	-	-	904,207
		95,431,551	96,652,597	93,924,390

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(2) 关联担保

截至 2019 年 11 月 30 日期间本集团无关联方担保。

本公司作为担保方

	2018 年 12 月 31 日			
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
综合牧业	20,000,000.00	2018 年 7 月 25 日	2019 年 7 月 12 日	是

	2017 年 12 月 31 日			
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
综合牧业	20,000,000.00	2017 年 6 月 30 日	2018 年 6 月 4 日	是

(3) 关键管理人员报酬

本集团 / 本公司

	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
关键管理人员报酬	3,890,329	4,070,251	2,300,747

(4) 关联方应收应付款项

(a) 应收账款

本集团

	2019 年 11 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
物美科技	-	-	392,176
新华百货	20,602,830	17,705,669	17,280,657
北京物美超市有限公司	-	-	2,518,762
	20,602,830	17,705,669	20,191,595

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(b) 其他应收款

本公司

	2019年11月30日	2018年12月31日	2017年12月31日
应收夏进乳业股利	131,405,008	2,000,030	167,478,814
应收综合牧业往来款	40,000,000	-	-
合计	171,405,008	2,000,030	167,478,814

(c) 预收款项

本集团

	2019年11月30日	2018年12月31日	2017年12月31日
物美科技	43,183	43,183	-
	43,183	43,183	-

(d) 其他应付款

本公司

	2019年11月30日	2018年12月31日	2017年12月31日
永峰公司	58,599,360	6,389,860	62,818,353
上达乳业	53,812,212	5,864,712	57,690,319
物美科技	7,173,000	780,000	7,692,000
	119,584,572	13,034,572	128,200,672

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

十、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

(1) 资本承担

项目	2019年 11月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
已签约	10,400,208	7,985,788	2,075,206

(2) 经营租赁承担

根据不可撤销的有关房屋和土地使用权经营租赁协议，本集团于2017 年12 月31 日、2018 年12 月31 日及2019 年11 月30 日止期间以后应支付的最低租赁付款额如下:

项目	2019年 11月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
1年以内 (含1年)	131,020	83,489	63,000
1年以上2年以内 (含2年)	94,377	83,489	63,000
2年以上3年以内 (含3年)	83,489	83,489	63,000
3年以上	1,065,494	1,148,983	1,181,250
合计	1,374,380	1,399,450	1,370,250

2、 或有事项

本公司子公司综合牧业存在一项未决诉讼，即综合牧业与吴忠市第二建筑工程有限公司合同纠纷一案。对于该项诉讼，根据宁夏回族自治区吴忠市利通区法院于2019 年5 月17 日作出的判决，综合牧业应向吴忠市第二建筑工程有限公司支付工程款及利息共计人民币 3,839,626 元，另需承担案件受理费人民币 37,517 元及鉴定费人民币 90,000 元，合计人民币 3,967,143 元。综合牧业败诉后于 2019 年 6 月 3 日向吴忠市中级人民法院提起上诉，截至本报告日，案件仍在进行中。本集团已将该款项计入预计负债。

十一、 资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

十二、 其他重要事项

1、 资产负债表期后事项

于 2020 年 1 月，新型冠状病毒感染的肺炎疫情爆发以来，本公司积极开展防疫防控工作，对公司内部进行防疫抗疫措施。在做好自身防控工作及生产经营的同时，切实履行社会责任。疫情发生后，公司对疫情可能对公司产生的影响进行了分析，同时就 2020 年各项经营目标进行梳理，制定调整一系列生产经营预案，确保生产经营活动正常开展。各地区子公司也按照预案要求，配合当地政府，强化组织领导，并保障市场鲜奶及乳制品供应。

本公司将持续关注新冠疫情发展情况，评估并积极应对其可能对公司财务状况、经营成果等方面的影响。

2、 分部报告

本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了奶牛养殖、乳制品生产和总部及其他业务三个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部，提供不同的产品和劳务，由于每个分部需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。本集团管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

分部名称	分部的主要业务
奶牛养殖	养殖奶牛以生产及销售生鲜乳
乳制品生产	生产及销售巴氏杀菌乳、超高温乳、调制乳、发酵乳及其他乳制品
总部及其他业务	投资控股及其他业务

(1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源，本集团管理层会定期审阅归属于各分部资产、负债、收入、费用及经营成果，这些信息的编制基础如下：

分部资产包括归属于各分部的所有的有形资产、无形资产、其他长期资产及应收款项等流动资产。分部负债包括归属于各分部的应付款、银行借款等流动及非流动负债。

分部经营成果是指各个分部产生的收入 (包括对外交易收入及分部间的交易收入)，扣除各个分部发生的营业成本、税金及附加、销售费用、管理费用、财务费用以及营业外收入及支出。分部之间收入的转移定价按照与其他对外交易相似的条款计算。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

下述披露的本集团各个报告分部的信息是本集团管理层在计量报告分部利润 / (亏损) 、资产和负债时运用了下列数据，或者未运用下列数据但定期提供给本集团管理层的：

	2019 年 11 月 30 日				
项目	奶牛养殖分部	乳制品生产分部	总部及其他	分部间抵销	合计
对外交易收入	59,652,950	1,321,260,587	-	-	1,380,913,537
分部间交易收入	85,565,433	-	-	(85,565,433)	-
投资收益	-	8,662,206	129,404,978	(138,052,988)	14,196
当期信用减值损失	18,952	2,361,389	26	-	2,380,367
当期资产减值损失	-	232,282	-	-	232,282
折旧和摊销费用	26,827,849	22,682,139	-	-	49,509,988
利息支出	12,425,130	1,784,588	-	-	14,209,718
所得税费用	-	14,148,074	-	-	14,148,074
净利润 / (亏损)	1,583,808	120,995,263	125,466,555	(138,052,988)	109,992,638
资产总额	384,563,484	680,348,130	461,216,502	(512,173,552)	1,013,954,564
负债总额	330,856,472	358,732,101	122,161,504	(207,931,370)	603,818,707
其他项目：					
主营业务收入	-	1,307,035,398	-	-	1,307,035,398
主营业务成本	-	966,287,288	-	-	966,287,288
除长期股权投资以外的资本支出	55,834,312	20,536,888	-	-	76,371,200

	2018 年 12 月 31 日				
项目	奶牛养殖分部	乳制品生产分部	总部及其他	分部间抵销	合计
对外交易收入	92,120,024	1,392,040,864	-	-	1,484,160,888
分部间交易收入	30,363,067	-	-	(30,363,067)	-
投资收益	-	14,196	-	-	14,196
当年资产减值损失	338,853	15,320,193	(50)	-	15,658,996
折旧和摊销费用	26,795,520	28,195,462	-	-	54,990,982
利息支出	13,517,534	1,915,812	-	-	15,433,346
所得税费用	-	7,677,327	-	-	7,677,327
净 (亏损) / 利润	(2,810,282)	87,531,899	(6,399,484)	-	78,322,133
资产总额	369,425,426	655,580,672	336,323,584	(329,390,258)	1,031,939,424
负债总额	308,654,212	312,058,603	16,185,141	(25,148,077)	611,749,879
其他项目：					
主营业务收入	-	1,309,640,763	-	-	1,309,640,763
主营业务成本	-	977,423,461	-	-	977,423,461
除长期股权投资以外的资本支出	83,379,866	26,507,424	-	-	109,887,290

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	2017 年 12 月 31 日				
项目	奶牛养殖分部	乳制品生产分部	总部及其他	分部间抵销	合计
对外交易收入	64,675,176	1,301,140,395	-	-	1,365,815,571
分部间交易收入	33,735,656	-	-	(33,735,656)	-
投资收益	-	1,231,220	136,769,489	(136,769,489)	1,231,220
当年资产减值损失	328,533	4,534,599	55	-	4,863,187
折旧和摊销费用	24,583,820	28,251,790	-	-	52,835,610
利息支出	11,560,613	1,984,687	-	-	13,545,300
所得税费用	-	10,744,881	-	-	10,744,881
净 (亏损) / 利润	(17,894,991)	101,415,207	133,257,486	(136,769,489)	80,008,213
资产总额	358,352,012	709,908,198	456,678,239	(518,917,863)	1,006,020,586
负债总额	294,770,516	453,918,028	130,140,312	(214,675,682)	664,153,174
其他项目:					
主营业务收入	-	1,232,043,018	-	-	1,232,043,018
主营业务成本	-	914,354,320	-	-	914,354,320
除长期股权投资以外的资本支出	51,580,193	24,177,976	-	-	75,758,169

(2) 地区信息

由于本集团于中国境内经营，本集团在报告期内取得的对外交易收入和非流动资产全部来自和位于中国大陆。

(3) 主要客户

于报告期间内，本集团来自各单一客户的收入均低于本集团总收入的 10% 。

十三、 母公司财务报表主要项目注释

1、 其他应收款

	注	2019 年 11 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收股利		131,405,008	2,000,030	167,478,814
其他	(1)	40,008,943	8,444	9,388
合计		171,413,951	2,008,474	167,488,202

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(1) 其他

(a) 按客户类别分析如下：

客户类别	2019年 11月 30日	2018年 12月 31日	2017年 12月 31日
应收子公司款项 (注*)	40,000,000	-	-
应收第三方款项	9,413	8,888	9,882
小计	40,009,413	8,888	9,882
减：坏账准备	470	444	494
合计	40,008,943	8,444	9,388

注：母公司于 2019 年 11 月 30 日应收综合牧业往来款人民币 4,000 万元。

(b) 按账龄分析如下：

账龄	2019年 11月 30日	2018年 12月 31日	2017年 12月 31日
1年以内	40,009,413	8,888	9,882
小计	40,009,413	8,888	9,882
减：坏账准备	470	444	494
合计	40,008,943	8,444	9,388

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(c) 按信用风险特征组合计提坏账准备披露

	2019年11月30日		
账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	40,009,413	470	-
合计	40,009,413	470	-

	2018年12月31日		
账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	8,888	444	5%
合计	8,888	444	5%

	2017年12月31日		
账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	9,882	494	5%
合计	9,882	494	5%

(d) 本期 / 年度计提、收回或转回的坏账准备情况

	截至2019年11月30日止11个月期间	2018年度	2017年度
期 / 年初余额	444	494	439
本期 / 年计提	26	-	55
本期 / 年收回	-	(50)	-
期 / 年末余额	470	444	494

本公司在本期末不存在已全额计提或计提较大比例坏账准备的其他应收款发生金额重要的收回或转回的情况。

本公司在本期末无单项金额重大的其他应收款核销。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2、 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

	2019年11月30日		
项目	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	284,850,462	-	284,850,462
合计	284,850,462	-	284,850,462

	2018年12月31日		
项目	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	284,850,462	-	284,850,462
合计	284,850,462	-	284,850,462

	2017年12月31日		
项目	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	284,850,462	-	284,850,462
合计	284,850,462	-	284,850,462

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(2) 对子公司投资

	2019年11月30日			
对子公司投资	期初余额	追加投资	处置转出	期末余额
夏进乳业	189,850,462	-	-	189,850,462
综合牧业	95,000,000	-	-	95,000,000
合计	284,850,462	-	-	284,850,462

	2018年12月31日			
对子公司投资	年初余额	追加投资	处置转出	年末余额
夏进乳业	189,850,462	-	-	189,850,462
综合牧业	95,000,000	-	-	95,000,000
合计	284,850,462	-	-	284,850,462

	2017年12月31日			
对子公司投资	年初余额	追加投资	处置转出	年末余额
夏进乳业	189,840,642	9,820	-	189,850,462
综合牧业	80,000,000	15,000,000	-	95,000,000
合计	269,840,642	15,009,820	-	284,850,462

本公司子公司的相关信息参见附注七。

3、 投资收益

项目	截至2019年11月30日止11个月期间	2018年度	2017年度
来自子公司的利润分配	129,404,978	-	136,769,489
合计	129,404,978	-	136,769,489

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

十四、 非经常性损益明细表

	附注	截至 2019 年 11 月 30 日止 11 个月期间	2018 年度	2017 年度
处置固定资产和生物资产处置损失	五、38	(6,450,562)	(9,983,267)	(4,465,643)
计入当期损益的政府补助	五、34、35、39	3,654,355	15,186,773	5,807,391
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		(678,076)	(774,194)	(296,489)
小计		(3,474,283)	4,429,312	1,045,259
所得税影响额		(136,665)	(140,281)	(389,267)
少数股东权益影响额 (税后)		21,650	(72,623)	142,317
合计		(3,589,298)	4,216,408	798,309

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

统一社会信用代码

91110000599649382G

营业执照

（副 本）(3—1)

扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息

名　　称　毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　台港澳投资特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　邹俊

经营范围　审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

成立日期　2012年07月10日

合伙期限　2012年07月10日至 长期

主要经营场所　北京市东城区东长安街1号东方广场东2座办公楼8层

登记机关

2019年12月03日

有限公司资产重组，不得作任何其他用途。

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

会 计 师 事 务 所

执业证书

名　　　称：毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：邹俊

主任会计师：

办 公 场 所：北京市东长安街1号东方广场东2座办公楼8层

组 织 形 式：特殊的普通合伙企业

会计师事务所编号：11000241

注册资本(出资额)：人民币壹亿零壹拾伍万元整

批准设立文号：财会函〔2012〕31号

批准设立日期：二〇一二年七月五日

证书序号：NO.000421

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：

二〇一五年 四月 一日

中华人民共和国财政部制

文件仅供新希望乳业股份有限公司资产重大重组，不得作其他用途。

证书序号：000402

会计师事务所
证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙） 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：邹俊

证书号：14　　发证时间：二〇一九年三 月二十日

证书有效期至：二〇二一年三月　二十

本文件仅用于新希望乳业股份有限公司资产重大重组，不得作任何其他用途

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　　名 Full name	王婷
性　　别 Sex	女
出生日期 Date of birth	1979-01-11
工作单位 Working unit	毕马威华振会计师事务所
身份证号码 Identity card No.	110102790111334

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

110103003620 3

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

证书编号：110002410119
No. of Certificate

批准注册协会：北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2003 年 07 月 23 日
Date of Issuance /y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

北京注册会计师协会 CPA 检验专用章

2004 年 7 月 1 日
/y /m /d

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

年度检验登记
Annual Renewal Registra

本证书经检验合格
This certificate is valid
this renewal.

姓名：王婷
证书编号：110002410119

2006 年 3 月 1 日
/y /m /d

6

年度检验登记
Annual Renewal Registra

CPA任职资格检查合格
BICPA
INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
BEIJING
北京注册会计师协会
2017

本证书经检验合格
This certificate is valid for
this renewal.

北京注册会计师协会
2007年度任职资格检查合格

2008 年 3 月 20 日
/y /m /d

7

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

CPA任职资格检查合格
BEIJING INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
北京注册会计师协会
BICPA
16CPA008579
03223756 6011381
2016
14CPA007051
22630997 19957313
2014
15CPA007578
49126520 62773089
2015
13CPA007758
2013
10CPA002258
2010
11CPA002713
12534989 38105533
2011
12CPA012616
79366090 99050092
2012
北京注册会计师协会
CPA
任职资格检查合格
09 年 3 月 20 日
/y /m /d
8

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

毕马威华振会计师事务所 事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2012 年 8 月 20 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2012 年 8 月 20 日
/y /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　　名
Full name 柴婧

性　　别
Sex 女

出生日期
Date of birth 1985-03-29

工作单位
Working unit 北马威华振会计师事务所

身份证号码
Identity card No. 110101198503290202X

北马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
110103003620 3

姓名：柴婧

证书编号：110002411259

证书编号：
No. of Certificate 110002411259

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs北京注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance 二〇一二 四 六

年 /y 月 /m 日 /d

CPA任职资格检查合格
BICPA
BEIJING INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
北京注册会计师协会
16CPA008612
42645388 46552123
2016

CPA任职资格检查合格
BICPA
17CPA003637
63032516 17852112
2017

CPA任职资格检查合格
BICPA
13CPA007595
46625510 01858069
2013

CPA任职资格检查合格
BICPA
15CPA007692
07813057 21383055
2015

CPA任职资格检查合格
BICPA
14CPA007167
91679937 01261481
2014

年 /y 月 /m 日 /d

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

陕西省注册会计师协会
CPA任职资格检查
合格专用章
2019年4月10日

年 /y 月 /m 日 /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 /y 月 /m 日 /d

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

毕马威华振会计师事务所

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2012 年/y 8 月/m 20 日/d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2012 年/y 8 月/m 20 日/d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2008 年/y 12 月/m 20 日/d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)西安分所

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2009 年/y 1 月/m 29 日/d

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn