

目 录

一、审计报告	第 1—6 页
二、财务报表.....	第 7—14 页
(一) 合并资产负债表.....	第 7 页
(二) 母公司资产负债表.....	第 8 页
(三) 合并利润表.....	第 9 页
(四) 母公司利润表.....	第 10 页
(五) 合并现金流量表.....	第 11 页
(六) 母公司现金流量表.....	第 12 页
(七) 合并所有者权益变动表.....	第 13 页
(八) 母公司所有者权益变动表.....	第 14 页
三、财务报表附注	第 15—103 页



审 计 报 告

天健审〔2019〕2-468号

湖南大康国际农业食品股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了湖南大康国际农业食品股份有限公司（以下简称大康农业公司）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了大康农业公司 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于大康农业公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我

们不对这些事项单独发表意见。

（一）商誉减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(五)及五(一)17。

截至 2018 年 12 月 31 日，大康农业公司财务报表所示商誉项目账面原值为人民币 11.39 亿元，减值准备为人民币 5.82 亿元，账面价值为人民币 5.57 亿元，主要系收购巴西公司形成。

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

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

2. 审计应对

针对商誉减值，我们实施的审计程序主要包括：

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

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

（3）了解及评价管理层聘请的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；

（4）评价管理层在减值测试中使用方法的合理性和一致性；

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

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

- (7) 测试管理层对预计未来现金流量现值的计算是否准确；
- (8) 检查与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

(二) 递延所得税资产的确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十六)及五(一)19。

截至 2018 年 12 月 31 日,大康农业公司财务报表所示递延所得税资产金额为 7,775.55 万元,与递延所得税负债互抵前金额为 55,279.42 万元。在确认递延所得税资产时,管理层需要评估大康农业公司在未来期间是否能获得足够的应纳税所得额,用以抵扣可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损,这涉及管理层的重大判断,因此,我们将递延所得税资产确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对递延所得税资产确认,我们实施的审计程序主要包括:

- (1) 了解与递延所得税资产确认相关的关键内部控制,评价这些控制的设计,确定其是否得到执行,并测试相关内部控制的运行有效性;
- (2) 获取经管理层批准的大康农业及主要子公司未来期间的财务预测,复核其采用的关键假设的合理性,是否与总体经济环境、行业状况、经营情况、历史经验、运营计划、经审批预算等相符;
- (3) 复核形成可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损的来源,以及金额是否准确;
- (4) 测试管理层在确认递延所得税资产过程中计算的准确性、完整性,预计可转回情况是否合理,确认结果是否准确;
- (5) 检查递延所得税资产的确认是否以未来期间很可能取得的可供抵扣应纳税所得额为限;
- (6) 检查与递延所得税资产相关的信息是否已在财务报表中作出恰当披露和列报。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息,但不包括

财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估大康农业公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

大康农业公司治理层（以下简称治理层）负责监督大康农业公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实

施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对大康农业公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致大康农业公司不能持续经营。

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

(六) 就大康农业公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟

通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



中国注册会计师：
(项目合伙人)

刘利



中国注册会计师：

刘薇



二〇一九年四月二十五日

合并资产负债表

2018年12月31日

会合01表

编制单位：湖南大康国际农业食品股份有限公司

单位：人民币元

资产	注释号	期末数	期初数	负债和所有者权益 (或股东权益)	注释号	期末数	期初数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	834,941,742.27	1,983,591,849.91	短期借款	21	2,040,996,735.00	2,634,890,328.80
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				吸收存款及同业存放			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2	326,359,091.14	317,665,676.48	拆入资金			
衍生金融资产				以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	22	290,298,538.00	284,142,565.00
应收票据及应收账款	3	1,986,987,583.64	2,038,421,126.49	衍生金融负债			
预付款项	4	497,807,692.46	610,857,491.47	应付票据及应付账款	23	2,236,982,807.31	2,071,278,944.39
应收保费				预收款项	24	422,513,100.83	667,545,357.43
应收分保账款				卖出回购金融资产款			
应收分保合同准备金				应付手续费及佣金			
其他应收款	5	229,420,844.19	357,788,984.32	应付职工薪酬	25	50,212,728.99	34,260,637.93
买入返售金融资产				应交税费	26	33,508,294.68	109,928,953.03
存货	6	1,325,378,310.87	1,066,131,208.65	其他应付款	27	332,872,503.83	250,435,959.01
持有待售资产				应付分保账款			
一年内到期的非流动资产	7	178,472,090.00	15,011,000.00	保险合同准备金			
其他流动资产	8	916,173,697.56	1,290,873,929.80	代理买卖证券款			
流动资产合计		6,295,541,052.13	7,680,341,267.12	代理承销证券款			
				持有待售负债			
				一年内到期的非流动负债	28	1,370,834,471.00	689,766,128.00
				其他流动负债	29	103,053,000.00	
				流动负债合计		6,881,272,179.64	6,742,248,873.59
				非流动负债：			
				长期借款	30	1,256,691,165.00	2,275,260,470.39
				应付债券			
				其中：优先股			
				永续债			
				长期应付款	31	142,428,733.00	11,937,000.00
				长期应付职工薪酬			
				预计负债	32	36,898,299.00	27,064,398.00
				递延收益	33	7,100,000.00	2,861,666.80
				递延所得税负债	19	23,981,572.38	162,487,205.38
				其他非流动负债	34	27,929,000.00	35,274,000.00
				非流动负债合计		1,495,028,769.38	2,514,884,740.57
非流动资产：				负债合计		8,376,300,949.02	9,257,133,614.16
发放委托贷款及垫款				所有者权益(或股东权益)：			
可供出售金融资产	9	745,768,021.67	648,273,425.22	实收资本(或股本)	35	5,485,372,200.00	5,485,372,200.00
持有至到期投资				其他权益工具			
长期应收款	10	523,086,637.30	523,662,066.67	其中：优先股			
长期股权投资	11	521,742,037.49	568,766,090.47	永续债			
投资性房地产	12	109,008,503.00	13,319,421.00	资本公积	36	253,989,921.72	256,316,671.89
固定资产	13	2,947,625,080.05	3,296,302,517.44	减：库存股			
在建工程	14	433,904,062.63	164,214,431.58	其他综合收益	37	-318,977,461.71	-101,484,047.31
生产性生物资产	15	265,050,334.00	251,886,028.43	专项储备			
油气资产				盈余公积	38	31,118,814.72	31,118,814.72
无形资产	16	823,586,138.76	806,545,923.67	一般风险准备			
开发支出				未分配利润	39	-798,907,898.40	-113,703,608.77
商誉	17	557,298,237.84	1,260,233,403.30	归属于母公司所有者权益合计		4,652,595,576.33	5,557,620,030.53
长期待摊费用	18	39,757,698.78	23,227,011.70	少数股东权益		735,529,259.93	782,013,020.45
递延所得税资产	19	77,755,464.87	17,113,446.79	所有者权益合计		5,388,124,836.26	6,339,633,050.98
其他非流动资产	20	424,302,516.76	342,881,631.75	负债和所有者权益总计		13,764,425,785.28	15,596,766,665.14
非流动资产合计		7,468,884,733.15	7,916,425,398.02				
资产总计		13,764,425,785.28	15,596,766,665.14				

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母 公 司 资 产 负 债 表

2018年12月31日

会企01表

单位:人民币元

编制单位: 湖南大康国际农业食品股份有限公司

资 产	注 释 号	期 末 数	期 初 数	负 债 和 所 有 者 权 益	注 释 号	期 末 数	期 初 数
流动资产:				流动负债:			
货币资金		46,465,602.41	721,192,582.42	短期借款		50,000,000.00	650,000,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产				以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债			7,462,401.00
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据及应收账款				应付票据及应付账款			
预付款项		5,723,049.48	576,975.99	预收款项			
其他应收款	1	1,026,120,008.31	1,161,315,465.84	应付职工薪酬			
存货				应交税费		1,130,546.32	966,732.19
持有待售资产				其他应付款		1,382,233,164.85	1,033,205,910.23
一年内到期的非流动资产				持有待售负债			
其他流动资产		688,500,000.00	385,363,899.53	一年内到期的非流动负债			
流动资产合计		1,766,808,660.20	2,268,448,923.78	其他流动负债			
				流动负债合计		1,433,363,711.17	1,691,635,043.42
				非流动负债:			
非流动资产:				长期借款			
可供出售金融资产		691,090,122.67	615,665,336.72	应付债券			
持有至到期投资				其中: 优先股			
长期应收款		324,141,753.30	332,906,127.67	永续债			
长期股权投资	2	3,974,768,021.73	3,790,594,566.45	长期应付款			
投资性房地产				长期应付职工薪酬			
固定资产		140,690,903.88	146,850,222.15	预计负债			
在建工程				递延收益			2,861,666.80
生产性生物资产				递延所得税负债			
油气资产				其他非流动负债			
无形资产		35,978,446.96	64,573,963.73	非流动负债合计			2,861,666.80
开发支出				负债合计		1,433,363,711.17	1,694,496,710.22
商誉				所有者权益(或股东权益):			
长期待摊费用		973,830.31	994,092.76	实收资本(或股本)		5,485,372,200.00	5,485,372,200.00
递延所得税资产				其他权益工具			
其他非流动资产		179,063,335.38	178,657,675.00	其中: 优先股			
非流动资产合计		5,346,706,414.23	5,130,241,984.48	永续债			
				资本公积		161,969,786.02	161,969,786.02
资产总计		7,113,515,074.43	7,398,690,908.26	减: 库存股			
				其他综合收益		-1,884,737.54	-3,752,294.54
				专项储备			
				盈余公积		31,118,814.72	31,118,814.72
				未分配利润		3,575,300.06	29,485,691.84
				所有者权益合计		5,680,151,363.26	5,704,194,198.04
				负债和所有者权益总计		7,113,515,074.43	7,398,690,908.26

法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

合并利润表

2018年度

会合02表

编制单位：湖南大康国际农业食品股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		13,394,820,454.44	12,377,989,797.79
其中：营业收入	1	13,394,820,454.44	12,377,989,797.79
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		14,490,289,834.75	12,648,273,509.38
其中：营业成本	1	12,325,854,444.11	11,453,087,706.18
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	2	93,148,902.83	136,542,201.57
销售费用	3	457,245,392.63	367,399,656.41
管理费用	4	657,008,035.27	308,161,891.14
研发费用			
财务费用	5	359,346,276.43	288,332,330.31
其中：利息费用		375,944,326.88	406,307,818.37
利息收入		179,650,731.85	201,165,647.88
资产减值损失	6	597,686,783.48	94,749,723.77
加：其他收益	7	1,443,624.84	5,398,578.74
投资收益（损失以“-”号填列）	8	256,613,295.13	71,964,399.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-53,107,239.43	12,845,125.27
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	9	1,278,344.66	91,860,561.14
资产处置收益（损失以“-”号填列）	10	-4,374,550.96	-8,054,915.68
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-840,508,666.64	-109,115,087.87
加：营业外收入	11	24,388,477.02	19,004,787.00
减：营业外支出	12	5,041,006.08	6,599,923.02
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-821,161,195.70	-96,710,223.89
减：所得税费用	13	-204,752,684.38	-61,208,123.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-616,408,511.32	-35,502,100.67
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-616,408,511.32	-35,502,100.67
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-685,204,289.63	23,776,162.26
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		68,795,778.31	-59,278,262.93
六、其他综合收益的税后净额	14	-335,099,703.40	-205,500,736.73
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-217,493,414.40	-182,555,558.73
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-217,493,414.40	-182,555,558.73
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		626,952.40	
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		9,429,783.50	5,776,507.55
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分		-367,000.00	-1,062,735.00
5. 外币财务报表折算差额		-227,183,150.30	-187,269,331.28
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-117,606,289.00	-22,945,178.00
七、综合收益总额		-951,508,214.72	-241,002,837.40
归属于母公司所有者的综合收益总额		-902,697,704.03	-158,779,396.47
归属于少数股东的综合收益总额		-48,810,510.69	-82,223,440.93
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		-0.1249	0.0043
（二）稀释每股收益		-0.1249	0.0043

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母 公 司 利 润 表

2018年度

会企02表

编制单位：湖南大康国际农业食品股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注 释 号	本 期 数	上 年 同 期 数
一、营业收入	1	1,334,387.74	
减：营业成本	1	1,204,692.01	
税金及附加		11,318,624.14	1,404,906.49
销售费用			
管理费用		70,796,705.48	48,412,845.22
研发费用			
财务费用		9,762,459.97	7,624,343.21
其中：利息费用		24,179,207.51	41,290,046.36
利息收入		15,509,795.40	34,414,609.09
资产减值损失		2,076,693.42	-695,502.61
加：其他收益		652,263.01	515,691.84
投资收益（损失以“-”号填列）	2	66,112,537.62	-19,973,330.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		3,477,262.96	-24,465,948.71
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		7,462,401.00	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-617,937.42	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-20,215,523.07	-76,204,230.59
加：营业外收入			
减：营业外支出		4,330,969.18	65,816.71
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-24,546,492.25	-76,270,047.30
减：所得税费用		1,363,899.53	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-25,910,391.78	-76,270,047.30
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-25,910,391.78	-76,270,047.30
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		1,867,557.00	-613,323.14
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		1,867,557.00	-613,323.14
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			-1,884,737.54
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		1,867,557.00	1,271,414.40
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		-24,042,834.78	-76,883,370.44
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

2018年度

会合03表

编制单位：湖南大康国际农业食品股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		13,349,885,336.85	10,873,346,692.37
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			67,892,030.58
收到其他与经营活动有关的现金	1	357,389,167.55	699,448,202.62
经营活动现金流入小计		13,707,274,504.40	11,640,686,925.57
购买商品、接受劳务支付的现金		12,609,211,626.97	11,434,104,063.75
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		368,960,727.00	305,410,671.95
支付的各项税费		202,139,377.55	221,816,567.45
支付其他与经营活动有关的现金	2	444,191,322.38	655,044,009.93
经营活动现金流出小计		13,624,503,053.90	12,616,375,313.08
经营活动产生的现金流量净额		82,771,450.50	-975,688,387.51
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,334,391,509.14	10,999,813,893.51
取得投资收益收到的现金		74,649,088.38	134,911,338.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		95,068,546.96	18,773,324.37
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	3	595,991,238.91	1,177,093,125.45
投资活动现金流入小计		3,100,100,383.39	12,330,591,682.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		550,622,154.44	275,821,874.04
投资支付的现金		2,135,119,637.00	7,973,281,177.43
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			13,201,308.64
支付其他与投资活动有关的现金	4	5,405,367.15	62,424,470.08
投资活动现金流出小计		2,691,147,158.59	8,324,728,830.19
投资活动产生的现金流量净额		408,953,224.80	4,005,862,852.02
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			9,800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		3,702,117,142.74	4,386,866,987.15
发行债券收到的现金		102,458,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	5	1,296,896,987.54	176,741,755.00
筹资活动现金流入小计		5,101,472,130.28	4,573,408,742.15
偿还债务支付的现金		4,653,312,102.69	6,510,096,472.39
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		379,829,385.50	343,674,919.68
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	6	556,835,000.00	1,067,726,152.46
筹资活动现金流出小计		5,589,976,488.19	7,921,497,544.53
筹资活动产生的现金流量净额		-488,504,357.91	-3,348,088,802.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-14,072,719.99	-16,768,907.62
五、现金及现金等价物净增加额		-10,852,402.60	-334,683,245.49
加：期初现金及现金等价物余额		295,669,917.40	630,353,162.89
六、期末现金及现金等价物余额		284,817,514.80	295,669,917.40

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母公司现金流量表

2018年度

会企03表

编制单位：湖南大康国际农业食品股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,409,066.64	
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		437,933,845.11	130,816,322.75
经营活动现金流入小计		439,342,911.75	130,816,322.75
购买商品、接受劳务支付的现金		-2,057,207.14	2,028,704.71
支付给职工以及为职工支付的现金		24,787,042.97	16,839,483.77
支付的各项税费		10,683,138.56	437,813.89
支付其他与经营活动有关的现金		53,237,296.88	307,142,970.08
经营活动现金流出小计		86,650,271.27	326,448,972.45
经营活动产生的现金流量净额		352,692,640.48	-195,632,649.70
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		985,992,417.50	5,077,687,383.59
取得投资收益收到的现金		45,947,448.01	35,101,875.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		25,758,747.37	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		74,029,067.93	34,410,831.95
投资活动现金流入小计		1,131,727,680.81	5,147,200,090.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,649,854.24	1,105,239.52
投资支付的现金		1,548,183,730.00	4,689,203,794.37
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			330,200,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,550,833,584.24	5,020,509,033.89
投资活动产生的现金流量净额		-419,105,903.43	126,691,056.98
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		427,720,000.00	650,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		783,827,078.54	
筹资活动现金流入小计		1,211,547,078.54	650,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,027,720,000.00	629,111,740.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		17,913,545.60	49,377,675.56
支付其他与筹资活动有关的现金		96,700,000.00	46,637,250.00
筹资活动现金流出小计		1,142,333,545.60	725,126,665.83
筹资活动产生的现金流量净额		69,213,532.94	-75,126,665.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		2,800,269.99	-144,068,258.55
加：期初现金及现金等价物余额		7,265,332.42	151,333,590.97
六、期末现金及现金等价物余额		10,065,602.41	7,265,332.42

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

2018年度

会合04表

编制单位：湖南大康国际农业食品股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数											上年同期数													
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			一般风险准备
	优先股	永续债	其他									优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	5,485,372,200.00				256,316,671.89		-101,484,047.31		31,118,814.72		-113,703,608.77	782,013,020.45	6,339,633,050.98	5,485,372,200.00					161,916,398.63		81,071,511.42	31,118,814.72	-137,479,771.03	172,318,396.98	5,794,317,550.72
加：会计政策变更																									
前期差错更正																									
同一控制下企业合并																									
其他																									
二、本年初余额	5,485,372,200.00				256,316,671.89		-101,484,047.31		31,118,814.72		-113,703,608.77	782,013,020.45	6,339,633,050.98	5,485,372,200.00					161,916,398.63		81,071,511.42	31,118,814.72	-137,479,771.03	172,318,396.98	5,794,317,550.72
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-2,326,750.17		-217,493,414.40				-685,204,289.63	-46,483,760.52	-951,508,214.72						94,400,273.26		-182,555,558.73		23,776,162.26	609,694,623.47	545,315,500.26
（一）综合收益总额							-217,493,414.40				-685,204,289.63	-48,810,510.69	-951,508,214.72						94,400,273.26		-182,555,558.73		23,776,162.26	-82,223,440.93	-241,002,837.40
（二）所有者投入和减少资本					-2,326,750.17							2,326,750.17													9,800,000.00
1. 所有者投入的普通股																									9,800,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本																									
3. 股份支付计入所有者权益的金额																									
4. 其他					-2,326,750.17							2,326,750.17							94,400,273.26						94,400,273.26
（三）利润分配																									
1. 提取盈余公积																									
2. 提取一般风险准备																									
3. 对所有者（或股东）的分配																									
4. 其他																									
（四）所有者权益内部结转																									
1. 资本公积转增资本（或股本）																									
2. 盈余公积转增资本（或股本）																									
3. 盈余公积弥补亏损																									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																									
5. 其他																									
（五）专项储备																									
1. 本期提取																									
2. 本期使用																									
（六）其他																									682,118,064.40
四、本期期末余额	5,485,372,200.00				253,989,921.72		-318,977,461.71		31,118,814.72		-798,907,898.40	735,529,259.93	5,388,124,836.26	5,485,372,200.00					256,316,671.89		-101,484,047.31	31,118,814.72	-113,703,608.77	782,013,020.45	6,339,633,050.98

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

2018年度

会企04表

编制单位：湖南大康国际农业食品股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数									上年同期数													
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	
		优先 股	永续 债	其他									优先 股	永续 债	其他								
一、上年年末余额	5,485,372,200.00				161,969,786.02		-3,752,294.54		31,118,814.72	29,485,691.84	5,704,194,198.04	5,485,372,200.00					161,969,786.02		-3,138,971.40		31,118,814.72	104,570,125.44	5,779,891,954.78
加：会计政策变更																							
前期差错更正																							
其他																							
二、本年初余额	5,485,372,200.00				161,969,786.02		-3,752,294.54		31,118,814.72	29,485,691.84	5,704,194,198.04	5,485,372,200.00					161,969,786.02		-3,138,971.40		31,118,814.72	104,570,125.44	5,779,891,954.78
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							1,867,557.00			-25,910,391.78	-24,042,834.78								-613,323.14			-75,084,433.60	-75,697,756.74
（一）综合收益总额							1,867,557.00			-25,910,391.78	-24,042,834.78								-613,323.14			-76,270,047.30	-76,883,370.44
（二）所有者投入和减少资本																							
1. 所有者投入的普通股																							
2. 其他权益工具持有者投入资本																							
3. 股份支付计入所有者权益的金额																							
4. 其他																							
（三）利润分配																							
1. 提取盈余公积																							
2. 对所有者（或股东）的分配																							
3. 其他																							
（四）所有者权益内部结转																							
1. 资本公积转增资本（或股本）																							
2. 盈余公积转增资本（或股本）																							
3. 盈余公积弥补亏损																							
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																							
5. 其他																							
（五）专项储备																							
1. 本期提取																							
2. 本期使用																							
（六）其他																						1,185,613.70	1,185,613.70
四、本期期末余额	5,485,372,200.00				161,969,786.02		-1,884,737.54		31,118,814.72	3,575,300.06	5,680,151,363.26	5,485,372,200.00					161,969,786.02		-3,752,294.54		31,118,814.72	29,485,691.84	5,704,194,198.04

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

湖南大康国际农业食品股份有限公司

财务报表附注

2018 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

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

本公司属于农业和食品业，公司主要经营活动为农业生产资料及生物燃料经销业务、畜禽产品养殖及销售、大宗商品贸易、原奶生产及销售、进口食品分销。产品主要有：生物柴油、大宗农产品、农用化学品、植物种子、肥料、牛奶、进口食品等。

本财务报表业经公司 2019 年 4 月 25 日第六届第二十九次董事会批准对外报出。

本公司将纽仕兰(上海)乳业有限公司、上海珍慕贸易有限公司、青岛大康雪龙牧业有限公司、上海蒂达贸易有限公司、宁波浩益达贸易有限公司、上海欣笙国际贸易有限公司、牛贲资产管理（上海）有限公司、安徽安欣(涡阳)牧业发展有限公司、瑞丽市鹏和农业食品发展有限公司、大昌东峰食品（上海）有限公司、上海壹璟投资管理有限公司、大康国际贸易（香港）有限公司、大康(香港)控股有限公司、安源乳业有限公司、Milk New Zealand Holding Limited、Theland TAHI Farm Group Limited、Milk New Zealand Management Limited、HDPF Participações Ltda.、Dakang Fiagril Participações S.A.、Fiagril Ltda.、Dakang Fiagril Administração de Bens S.A.、DKBA Participações Ltda.、Belagrícola Comércio e deProdutos Agrícolas S.A.、Landco Administradora de Bens e Imoveis S.A. 等 51 家子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主

体中的权益之说明。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

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

三、重要会计政策及会计估计

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

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

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

（七）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

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

2. 外币财务报表折算

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

（九）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时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)、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时,确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时,按照公允价值计量;对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融资产或金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量,且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用,但下列情况除外:(1)持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法,按摊余成本计量;(2)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,以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产,按照成本计量。

公司采用实际利率法,按摊余成本对金融负债进行后续计量,但下列情况除外:(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,按照公允价值计量,且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用;(2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,按照成本计量;(3)不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同,或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺,在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量:1)按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额;2)初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失,除与套期保值有关外,按照如下方法处理:(1)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公允价值变动形成的利得或损失,计入公允价值变动收益;在资产持有期间所取得的利息或现金股利,确认为投资收益;处置时,将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益,同时调整公允价值变动收益。(2)可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益;持有期间按实际利率法计算的利息,计入投资收益;可供出售权益工具投资的现金股利,于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益;处置时,将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时,终止确认该金融资产;当金融负债的现时义务全部或部分解除时,相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

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

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

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

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

（1）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，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

（2）对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类

似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 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；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，

计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

(十) 应收款项

1. 国内公司坏账准备计提方法

(1) 单项金额重大并单项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	金额 200 万元以上(含)的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

1) 具体组合及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
组合 1	账龄组合
组合 2	合并报表范围内公司之间的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	经测试未发生减值的，不计提坏账准备

2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内(含, 下同)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	50	50
4 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 安源乳业有限公司及其子公司坏账准备计提方法

对应收账款和其他应收款单独进行减值测试。

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

3. HDPF Participações Ltda. 及其子公司、DKBA Participações Ltda. 及其子公司及其他公司坏账准备计提方法

应收款项和预付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和预付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，公司将该应收款项和预付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和预付款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项和预付款项（包括以个别方式评估未发生减值的应收款项和预付款项）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。在应收款项和预付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，公司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。

（十一）存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计

的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十二) 划分为持有待售的非流动资产或处置组

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

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

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

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

2. 持有待售的非流动资产或处置组的计量

(1) 初始计量和后续计量

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

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

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

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

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

(2) 资产减值损失转回的会计处理

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

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

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

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2) 可收回金额。

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

(十三) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或

发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

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

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

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

(2) 合并财务报表

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

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

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

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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

(十四) 投资性房地产

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

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

(十五) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

(1) 国内公司

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

(2) 安源乳业有限公司及其子公司

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

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

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

3. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

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

最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上（含 90%）]；

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

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

(十六) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

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

(十七) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十八) 生物资产

1. 生物资产是指有生命的动物和植物，包括消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。生物资产同时满足下列条件时予以确认：(1) 因过去的交易或者事项对其拥有或者控制；(2) 与其有关的经济利益很可能流入公司；(3) 其成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类生产性生物资产的折旧方法

类别	折旧方法	使用寿命(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
种羊、牛	年限平均法	5	原价的 5~35	13.00~19.00

3. 生产性生物资产使用寿命、预计净残值的确定依据

生产性生物资产的寿命、预计净残值是根据实际经验做出的最佳估计。

(十九) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

下：

项目	摊销年限(年)
土地使用权	40-50
软件	5
农户关系	12.8-15
商标	10
渠道资源	10

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

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

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身

存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(二十) 部分长期资产减值

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

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

(二十一) 长期待摊费用

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

(二十二) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余

的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

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

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

(二十三) 预计负债

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

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十四) 收入

1. 收入确认原则

(1) 销售商品

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

(2) 提供劳务

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

(3) 让渡资产使用权

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

2. 收入确认的具体方法

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

(二十五) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认:(1) 公司能够满足政府补助所附的条件;(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量;公允价值不能可靠取得的,按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十六) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

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

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

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

(二十七) 租赁

1. 经营租赁的会计处理方法

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

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

实际发生时计入当期损益。

2. 融资租赁的会计处理方法

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

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

(二十八) 分部报告

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

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

(二十九) 重要会计政策变更

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1. 本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收利息	80,601,672.36	其他应收款	357,788,984.32
其他应收款	277,187,311.96		
应付票据	70,000,000.00	应付票据及应付	2,071,278,944.39
应付账款	2,001,278,944.39	账款	
应付利息	70,708,256.12	其他应付款	250,435,959.01
其他应付款	179,727,702.89		

2. 财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失

的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
境内增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、16%、11%、10%
境内房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20%后余值的 1.2%计缴	1.2%
境内城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
境内教育费附加	应缴流转税税额	3%
境内地方教育附加	应缴流转税税额	2%
新西兰商品服务税	销售货物或提供应税劳务	15%
巴西商品流通服务税	销售货物或提供应税劳务	7%、12%、17%及 18%
巴西工业产品税	生产工业产品	0%-50%
巴西联邦社会援助缴款	销售工业化产品（不含商品流通服务税、工业产品税和退货额）	7.65%
巴西社会一体化计划缴款	销售工业化产品（不含商品流通服务税、工业产品税和退货额）	1.65%
巴西农业工人救济费	销售应税农产品	1.5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、28%、34%、26.01%、16.50%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
安源乳业有限公司[注 2]	16.5%
Milk New Zealand Holding Limited[注 1]	28%
The land TAHI Farm Group Limited[注 1]	28%
Milk New Zealand Management Limited[注 1]	28%
大康（香港）控股有限公司[注 2]	16.5%

大康国际贸易（香港）有限公司[注 2]	16.5%
Dakang International (Lux) S.A.R.L. [注 3]	26.01%
HDPF Participações Ltda. [注 4]	34%
Dakang Fiagril Participações S.A. [注 4]	34%
Fiagril Ltda. [注 4]	34%
Dakang Fiagril Administração de Bens S.A. [注 4]	34%
Agrilex Limited[注 5]	0
Dakang (HK) South America Investment Limited[注 2]	16.5%
Dakang (Lux) Investment S.à r.l[注 3]	26.01%
DKBA Participações Ltda. [注 4]	34%
Belagrícola Comércio e Representação deProdutos Agrícolas S. A. [注 4]	34%
Bela Sementes Indústria e Comércio de Sementes LTDA. [注 4]	34%
J. J. C Corretora de Grãos S/S LTDA [注 4]	34%
Bela Safra Comércio e Representações de Produtos Agrícolas LTDA [注 4]	34%
Acenge Elaboração e Gestão de Projetos LTDA[注 4]	34%
Landco Administradora de Bens e Imoveis S. A. [注 4]	34%
DBR Investimentos e Serviços LTDA [注 4]	34%
DBM Participações Societárias LTDA [注 4]	34%
DBP Mineração LTDA [注 4]	34%
Greenfield Indústria e Comércio de Fertilizantes LTDA [注 4]	34%
除上述以外的其他纳税主体	25%

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

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

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

[注 4]：公司子公司 HDPF Participações Ltda.（以下简称 HDPF 公司）、Dakang Fiagril Participações S. A.、Fiagril Ltda.、Dakang Fiagril Administração de Bens S. A.、DKBA Participações Ltda.（以下简称 DKBA 公司）、Belagrícola Comércio e Representação de Produtos Agrícolas S. A.（以下简称 BELA 公司）、Bela Sementes Indústria e Comércio de Sementes LTDA.、J. J. C Corretora de Grãos S/S LTDA、Bela Safra Comércio e Representações de Produtos Agrícolas LTDA、Acenge Elaboração e Gestão de Projetos LTDA、Landco Administradora de Bens e Imoveis S. A.（以下简称 Landco 公司）、DBR Investimentos e Serviços LTDA、DBM Participações Societárias LTDA、DBP Mineração LTDA 和 Greenfield Indústria e Comércio de Fertilizantes LTDA 注册地在巴西，所得税率为 34%。

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

（二）税收优惠

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

2. 根据 2008 年 1 月 1 日开始实行的《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的规定，本公司子公司安徽安欣(涡阳)牧业发展有限公司，其畜牧、家禽饲养收入免征企业所得税。

五、合并财务报表项目注释

（一）合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

（1）明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	191,478.69	148,392.00
银行存款	830,218,919.84	1,235,726,069.69
其他货币资金	4,531,343.74	747,717,388.22
合 计	834,941,742.27	1,983,591,849.91
其中：存放在境外的款项总额	265,458,050.59	235,218,620.02

（2）使用受限和抵押、冻结，或有潜在收回风险的款项

项 目	金 额	受限原因
银行存款	197,300,000.00	人民币定期存款,对建行长宁支行 200,000,000.00 元人民币的长期借款提供质押担保
	100,000,000.00	人民币定期存款,对建设银行长宁支行 101,000,000.00 元人民币的长期借款提供质押担保
	200,000,000.00	人民币定期存款,对建行长宁支行 202,000,000.00 元人民币的长期借款提供质押担保
	32,000,000.00	人民币七天通知存款,对上海银行黄浦支行 6980 万美元的短期借款提供质押担保
	11,365,695.00	雷亚尔定期存款,对 221,278,050.20 雷亚尔元短期借款、213,724,991.09 雷亚尔元长期借款提供担保
	5,058,532.47	共管户
小计	545,724,227.47	
其他货币资金	4,400,000.00	信用证保证金
小 计	4,400,000.00	
合 计	550,124,227.47	

2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项 目	期末数	期初数
交易性金融资产		
其中：权益工具投资	99,410,222.43	135,979,200.48
衍生金融资产	226,948,868.71	181,686,476.00
合 计	326,359,091.14	317,665,676.48

3. 应收票据及应收账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收账款	1,986,987,583.64	2,038,421,126.49
合 计	1,986,987,583.64	2,038,421,126.49

(2) 应收账款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	24,540,097.82	1.20	24,540,097.82	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	500,774,442.99	24.39	27,096,680.71	5.41	473,677,762.28
单项金额不重大但单项计提坏账准备	530,219.77	0.03	530,219.77	100.00	
HDPF、DKBA 及其子公司单项计提坏账准备	1,494,044,566.19	72.77	13,879,769.00	0.93	1,480,164,797.19
安源乳业其子公司单项计提坏账准备	33,145,024.17	1.61			33,145,024.17
小 计	2,053,034,350.94	100.00	66,046,767.30	3.22	1,986,987,583.64

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	264,336,587.72	12.12	14,724,058.69	5.57	249,612,529.03
按信用风险特征组合计提坏账准备	90,607,231.48	4.16	4,743,532.67	5.24	85,863,698.81
单项金额不重大但单项计提坏账准备	530,219.77	0.02	530,219.77	100.00	
HDPF、DKBA 及其子公司单项计提坏账准备	1,789,150,467.14	82.09	121,081,511.13	6.77	1,668,068,956.01
安源乳业其子公司单项计提坏账准备	34,875,942.64	1.61			34,875,942.64
小 计	2,179,500,448.75	100.00	141,079,322.26	6.47	2,038,421,126.49

② 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海三角地冷冻食品有限公司	24,540,097.82	24,540,097.82	100.00	预计不可收回
小 计	24,540,097.82	24,540,097.82	100.00	

③ 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	463,999,339.93	23,199,967.01	5.00
1-2 年	35,660,447.23	3,566,044.72	10.00

2-3 年	755,529.79	151,105.96	20.00
3-4 年	359,126.04	179,563.02	50.00
小 计	500,774,442.99	27,096,680.71	5.41

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

① 明细情况

明 细	坏账准备
2017 年 12 月 31 日余额	141,079,322.26
本期计提	-18,220,925.32
本期核销	48,848,788.64
外币报表折算差异	-7,962,841.00
期末余额	66,046,767.30

3) 本期实际核销的应收账款情况

① 本期实际核销应收账款 48,848,788.64 元。

② 本期重要的应收账款核销情况

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
TIRLONI & PESSATTO LTDA - ME	货款	2,138,312.94	无充分理由提起诉讼	董事会审批, 并进行公告	否
BIOPAR PRODUCAO BIODIESEL PARECIS L	货款	6,351,640.17	经法院裁决后确认无法收回	董事会审批, 并进行公告	否
ALESSANDRA CAMPOS DE ABREU NICOLI	货款	3,641,437.39	经法院裁决后确认无法收回	董事会审批, 并进行公告	否
CLAUDIR FAVARETTO E OUTRA	货款	2,776,739.58	经法院裁决后确认无法收回	董事会审批, 并进行公告	否
小 计		14,908,130.08			

4) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
Future Empire Trading Limited	292,605,787.30	14.25	14,630,289.37
纽仕兰新云(上海)电子商务有限公司	90,423,659.28	4.40	4,521,182.96
Petroleo Brasileiro s a Petrob	80,778,933.00	3.93	
Marino Jose Franz	57,001,310.00	2.78	
Sage Connect Limited	52,213,134.00	2.54	

小 计	573,022,823.58	27.90	19,151,472.33
-----	----------------	-------	---------------

4. 预付款项

(1) 账龄分析

1) 明细情况

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

(续上表)

账 龄	期初数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	509,726,045.90	79.68	12,061,389.91	497,664,655.99
1-2 年	87,010,513.00	13.60		87,010,513.00
2-3 年	41,751,431.48	6.53	15,569,109.00	26,182,322.48
3 年以上	1,249,430.00	0.19	1,249,430.00	
合 计	639,737,420.38	100.00	28,879,928.91	610,857,491.47

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

明 细	坏账准备
2017 年 12 月 31 日余额	28,879,928.91
本期计提	20,551,811.00
本期核销	7,585,296.35
外币报表折算差异	-3,202,674.56
期末余额	38,643,769.00

3) 账龄 1 年以上重要的预付款项未及时结算的原因说明

单位名称	期末数	未结算原因
Syngenta Proteção De Cultivos	52,243,127.00	双方对货款结算金额存

		在分歧，长账龄已全额计提坏账准备
Paulo Sergio Franz	16,604,185.53	预付存货采购款，已签订五年展期协议
小 计	68,847,312.53	

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
Cargill Agrícola S.A.	69,489,996.00	12.95
Syngenta Proteção de Cultivos	52,243,127.00	9.74
Marino Jose Franz	35,608,323.00	6.64
Miguel Vaz Ribeiro	35,607,439.00	6.64
Fertilizantes Heringer S.A.	29,581,486.00	5.51
小 计	222,530,371.00	41.48

5. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收利息	75,114,496.87	80,601,672.36
其他应收款	154,306,347.32	277,187,311.96
合 计	229,420,844.19	357,788,984.32

(2) 应收利息

项 目	期末数	期初数
理财产品收益	22,121,792.39	10,331,328.27
定期存款、保证金利息	52,992,704.48	70,270,344.09
小 计	75,114,496.87	80,601,672.36

(3) 其他应收款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	12,767,780.00	7.60	2,767,780.00	21.68	10,000,000.00
按信用风险特征组合计提坏账准备	132,262,504.63	78.77	10,845,208.66	8.20	121,417,295.97
单项金额不重大但单项计提坏账准备	390,000.00	0.23			390,000.00
HDPF、DKBA 及其子公司单项计提坏账准备	22,445,754.91	13.37			22,445,754.91
安源乳业及其子公司单项计提坏账准备	53,296.44	0.03			53,296.44
小 计	167,919,335.98	100.00	13,612,988.66	8.11	154,306,347.32

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	180,425,193.00	62.55	1,660,668.00	0.92	178,764,525.00
按信用风险特征组合计提坏账准备	83,315,485.09	28.88	9,596,744.66	11.52	73,718,740.43
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
HDPF、DKBA 及其子公司单项计提坏账准备	21,479,049.21	7.45			21,479,049.21
安源乳业及其子公司单项计提坏账准备	3,224,997.32	1.12			3,224,997.32
小 计	288,444,724.62	100.00	11,257,412.66	3.90	277,187,311.96

② 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
上海三角地冷冻食品有限公司	2,767,780.00	2,767,780.00	100.00	预计不可收回
瑞丽市人民政府	10,000,000.00			预计可收回金额
小 计	12,767,780.00	2,767,780.00	21.68	

③ 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	61,034,748.73	3,051,737.44	5.00

1-2 年	69,152,547.68	6,915,254.78	10.00
2-3 年	753,667.22	150,733.44	20.00
3-4 年	1,188,116.00	594,058.00	50.00
4 年以上	133,425.00	133,425.00	100.00
小 计	132,262,504.63	10,845,208.66	8.20

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

明 细	坏账准备
2017 年 12 月 31 日余额	11,257,412.66
本期计提	2,355,576.00
本期核销	
外币报表折算差异	
期末余额	13,612,988.66

3) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
员工借支及备用金	4,008,177.10	3,862,934.02
押金及保证金	13,561,152.03	12,747,580.24
往来款项	150,350,006.85	271,834,210.36
小 计	167,919,335.98	288,444,724.62

4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备	是否为关联方
纽仕兰新云(上海)电子商务有限公司	往来款	75,525,002.16	1 年以内, 1-2 年	44.98	6,914,256.09	是
江苏银穗农业发展有限公司	托管费	35,000,000.00	1 年以内	20.84	1,750,000.00	否
Cianport - Cia Norte De Naveg	往来款	15,794,527.91	2-3 年	9.41		否
瑞丽市人民政府	保证金	10,000,000.00	1-2 年	5.96		否
瑞丽市金瑞投资管理有限公司	往来款	5,000,000.00	1 年以内	2.98	250,000.00	否
小 计		141,319,530.07		84.17	8,914,256.09	

6. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	20,117,612.14		20,117,612.14	20,413,421.85		20,413,421.85
周转材料	19,983,589.00		19,983,589.00	26,788,251.00		26,788,251.00
消耗性生物资产	47,447,381.28		47,447,381.28	16,058,083.15		16,058,083.15
库存商品	1,249,520,078.82	11,690,350.37	1,237,829,728.45	996,662,759.49	42,877,824.81	953,784,934.68
在途物资				44,847,914.51		44,847,914.51
发出商品				4,238,603.46		4,238,603.46
合 计	1,337,068,661.24	11,690,350.37	1,325,378,310.87	1,109,009,033.46	42,877,824.81	1,066,131,208.65

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		外币报表折算差异	期末数
		计提	其他	转回或转销	其他		
库存商品	42,877,824.81	1,142,264.84		29,989,945.28		-2,339,794.00	11,690,350.37
小 计	42,877,824.81	1,142,264.84		29,989,945.28		-2,339,794.00	11,690,350.37

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

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

7. 一年内到期的非流动资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
长期应收款	179,687,090.00	1,215,000.00	178,472,090.00	15,011,000.00		15,011,000.00
合 计	179,687,090.00	1,215,000.00	178,472,090.00	15,011,000.00		15,011,000.00

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备 1,251,000.00 元，外币报表折算增加坏账准备-36,000 元。

8. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
理财产品	688,500,000.00	993,536,270.23
巴西预缴税款	182,727,597.00	257,726,671.00
待抵扣进项税	17,154,765.08	10,240,934.81
预交其他税款	1,639,110.47	1,367,974.50
其他	26,152,225.01	28,002,079.26
合 计	916,173,697.56	1,290,873,929.80

9. 可供出售金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具						
其中：按公允价值计量的	18,372,493.00	11,023,922.00	7,348,571.00	8,017,376.50		8,017,376.50
按成本计量的	738,419,450.67		738,419,450.67	640,256,048.72		640,256,048.72
合 计	756,791,943.67	11,023,922.00	745,768,021.67	648,273,425.22		648,273,425.22

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金额资产

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	小 计
权益工具的成本	18,372,493.00		18,372,493.00
公允价值	7,348,571.00		7,348,571.00
已计提减值金额	-11,023,922.00		-11,023,922.00

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
大康肉类食品有限公司	614,182,376.72	56,000,000.00		670,182,376.72
Sicred Norte do Parana	431,000.00	3,809,233.00		4,240,233.00
Sicoob Norte do Parana	90,000.00	369,284.00		459,284.00
Fundo De Investimento Em Direitos Creditorios Nao-Padronizados	25,552,672.00		271,241.00	25,281,431.00

Agronegocio Funding I				
Peninsula		18,710,860.00		18,710,860.00
慈溪市富农生猪养殖有限公司		19,545,265.95		19,545,265.95
小 计	640,256,048.72	98,434,642.95	271,241.00	738,419,450.67

(续上表)

被投资单位	减值准备				在被投资单位持 股比例(%)	本期现金 红利
	期初数	本期增加	本期减少	期末数		
大康肉类食品有限公司					88.24	
Sicred Norte do Parana					基金投资	
Sicoob Norte do Parana					基金投资	
Fundo De Investimento Em Direitos Creditorios Nao-Padronizados Agronegocio Funding I					基金投资	
Peninsula					5.50	
慈溪市富农生猪养殖有限公司					7.96	
小 计						

(4) 可供出售金融资产减值准备的变动情况

可供出售金融资产分类	可供出售 权益工具	小 计
期初已计提减值金额		
本期计提	11,023,922.00	11,023,922.00
其中：从其他综合收益转入	11,023,922.00	11,023,922.00
本期减少		
其中：期后公允价值回升转回		
期末已计提减值金额	11,023,922.00	11,023,922.00

10. 长期应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
分期收款销 售商品	115,606,709.00		115,606,709.00	143,611,939.00		143,611,939.00
涉诉应收款	352,780,344.98	139,442,169.98	213,338,175.00	320,362,470.86	143,218,470.86	177,144,000.00

大康肉类食品	194,141,753.30		194,141,753.30	202,906,127.67		202,906,127.67
合 计	662,528,807.28	139,442,169.98	523,086,637.30	666,880,537.53	143,218,470.86	523,662,066.67

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备 10,562,408.50 元，外币报表折算增加坏账准备-14,338,709.38 元。

(3) 涉诉应收款情况说明

BELA 公司就部分信用状况出现恶化迹象的客户诉诸法律程序。由于巴西当地法律程序一般超过一年，公司将相关应收款项转为非流动资产，并根据法律顾问和资信评估对回收可能性的估计计提减值准备。

11. 长期股权投资

(1) 分类情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	521,742,037.49		521,742,037.49	568,766,090.47		568,766,090.47
合 计	521,742,037.49		521,742,037.49	568,766,090.47		568,766,090.47

(2) 明细情况

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
联营企业					
上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙）	337,650,161.50	25,001,500.00		3,739,522.09	
玖溢投资管理（上海）有限公司					
纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司	196,870,663.02			-56,584,502.39	626,952.40
勐腊诚康农业食品发展有限公司	9,800,000.00			-115,130.08	
景洪诚康农业食品发展有限公司	4,900,000.00			-147,129.05	
慈溪市富农生猪养殖有限公司	19,545,265.95				
合 计	568,766,090.47	25,001,500.00		-53,107,239.43	626,952.40

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备 期末余额
	其他权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值 准备	重新划分		
联营企业						
上海卓禄股权投资管理 合伙企业（有限合伙）					366,391,183.59	
玖溢投资管理（上海）有 限公司						
纽仕兰新云（上海）电子 商务有限公司					140,913,113.03	
勐腊诚康农业食品发展 有限公司					9,684,869.92	
景洪诚康农业食品发展 有限公司					4,752,870.95	
慈溪市富农生猪养殖有 限公司				-19,545,265.95		
合 计				-19,545,265.95	521,742,037.49	

12. 投资性房地产

项 目	土地所有权	房屋及建筑物	合 计
账面原值			
期初数	13,319,421.00		13,319,421.00
本期增加金额	59,932,140.00	42,840,590.00	102,772,730.00
(1) 购置	50,471,050.00		50,471,050.00
(2) 固定资产转入	11,707,962.00	44,107,390.00	55,815,352.00
(3) 外币报表折算差异	-2,246,872.00	-1,266,800.00	-3,513,672.00
本期减少金额	267,197.00		267,197.00
(1) 处置	267,197.00		267,197.00
期末数	72,984,364.00	42,840,590.00	115,824,954.00
累计折旧和累计摊销			
期初数			
本期增加金额		7,018,015.00	7,018,015.00
(1) 本年固定资产转入		7,018,015.00	7,018,015.00
本期减少金额			

外币报表折算差异		-201,564.00	-201,564.00
期末数		6,816,451.00	6,816,451.00
账面价值			
期末账面价值	72,984,364.00	36,024,139.00	109,008,503.00
期初账面价值	13,319,421.00		13,319,421.00

13. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输工具
账面原值				
期初数	1,014,599,557.01	871,866,753.08	2,061,786.40	37,111,126.27
本期增加金额	29,174,369.44	8,356,770.56	1,216,982.37	3,016,533.05
1) 购置	5,057,271.83	6,278,239.56	910,448.88	1,215,055.20
2) 在建工程转入	24,117,097.61	2,078,531.00	306,533.49	1,801,477.85
本期减少金额	68,616,466.76	26,191,537.29	630,787.72	10,350,675.24
1) 处置或报废	24,509,076.76	26,191,537.29	630,787.72	10,350,675.24
2) 转为投资性房地产	44,107,390.00			
外币报表折算差异	-49,519,201.75	-82,890,246.00	-1,830.99	-1,708,460.18
期末数	925,638,257.94	771,141,740.35	2,646,150.06	28,068,523.90
累计折旧				
期初数	93,928,464.84	16,354,580.32	819,701.59	4,081,762.55
本期增加金额	41,071,940.38	42,934,866.46	783,527.85	3,688,746.52
1) 计提	41,071,940.38	42,934,866.46	783,527.85	3,688,746.52
本期减少金额	12,957,720.93	6,389,262.94	390,637.88	1,423,706.85
1) 处置或报废	5,939,705.93	6,389,262.94	390,637.88	1,423,706.85
2) 转为投资性房地产	7,018,015.00			
外币报表折算差异	-849,797.74	-1,197,939.00	-118.21	-110,139.20
期末数	121,192,886.55	51,702,244.84	1,212,473.35	6,236,663.02
账面价值				

期末账面价值	804,445,371.39	719,439,495.51	1,433,676.71	21,831,860.88
期初账面价值	920,671,092.17	855,512,172.76	1,242,084.81	33,029,363.72

(续上表)

项 目	其他设备	土地所有权	土地改良支出	合计
账面原值				
期初数	39,512,172.22	1,399,924,599.37	75,477,049.49	3,440,553,043.84
本期增加金额	25,151,917.92		6,260,706.44	73,177,279.78
1) 购置	15,768,161.92			29,229,177.39
2) 在建工程转入	9,383,756.00		6,260,706.44	43,948,102.39
本期减少金额	5,384,685.98	12,700,914.89		123,875,067.88
1) 处置或报废	5,384,685.98	992,952.89		68,059,715.88
2) 转为投资性房地产		11,707,962.00		55,815,352.00
外币报表折算差异	-3,715,061.00	-86,111,110.59	-549,736.12	-224,495,646.63
期末数	55,564,343.16	1,301,112,573.89	81,188,019.81	3,165,359,609.11
累计折旧				
期初数	2,458,802.02		26,607,215.08	144,250,526.40
本期增加金额	5,383,513.15		3,448,119.20	97,310,713.56
1) 计提	5,383,513.15		3,448,119.20	97,310,713.56
本期减少金额	460,791.91			21,622,120.51
1) 处置或报废	460,791.91			14,604,105.51
2) 转为投资性房地产				7,018,015.00
外币报表折算差异	181,568.13		-228,164.37	-2,204,590.39
期末数	7,563,091.39		29,827,169.91	217,734,529.06
账面价值				
期末账面价值	48,001,251.77	1,301,112,573.89	51,360,849.90	2,947,625,080.05
期初账面价值	37,053,370.20	1,399,924,599.37	48,869,834.41	3,296,302,517.44

(2) 融资租入固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	5,118,730.00	786,679.00		4,332,051.00

小 计	5,118,730.00	786,679.00		4,332,051.00
-----	--------------	------------	--	--------------

(3) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	1,397,950.00	正在办理中
房屋建筑物	6,378,480.00	诉讼中
房屋建筑物	1,772,962.00	抵押资产
小 计	9,549,392.00	

14. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
安徽安欣(涡阳)牧业发展有限公司改扩建	28,854,427.61		28,854,427.61	45,999,845.30		45,999,845.30
年屠宰 30 万头肉牛项目建设工程	325,580,281.57		325,580,281.57	279,245.28		279,245.28
Fiagril 本部及农场改扩建	6,389,114.00		6,389,114.00	27,306,641.00		27,306,641.00
Belagricola ERP 系统实施	331,000.00		331,000.00	22,871,000.00		22,871,000.00
Belagricola 农场改扩建	21,101,000.00		21,101,000.00	18,808,000.00		18,808,000.00
溱浦青龙猪场	49,109,700.00		49,109,700.00	48,949,700.00		48,949,700.00
新西兰农场改扩建	181,310.50		181,310.50			
缅甸肉牛项目	2,357,228.95		2,357,228.95			
合 计	433,904,062.63		433,904,062.63	164,214,431.58		164,214,431.58

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	新建增加	加：外币报表折算差异	转入固定资产、长期待摊费用及无形资产	其他减少
安徽安欣(涡阳)牧业发展有限公司改扩建	2.2 亿元	45,999,845.30	1,246,705.07		18,392,122.76	
年屠宰 30 万头肉牛项目建设工程	6.79 亿元	279,245.28	325,301,036.29			

Fiagril 本部及农场改扩建		27,306,641.00	163,428.00	-2,143,995.00	18,936,960.00	
Belagricola ERP系统实施		22,871,000.00	22,225,000.00	-1,634,000.00	43,131,000.00	
Belagricola 农场改扩建		18,808,000.00	15,097,000.00	-1,965,000.00	10,839,000.00	
溆浦青垅猪场	0.8 亿元	48,949,700.00	160,000.00			
新西兰农场改扩建			13,298,073.96	-735.83	13,116,027.63	
缅甸肉牛项目	18.52 亿元		2,357,228.95			
小计		164,214,431.58	379,848,472.27	-5,743,730.83	104,415,110.39	

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源	期末数
安徽安欣(涡阳)牧业发展有限公司改扩建	61.10	61.10				募集资金	28,854,427.61
年屠宰30万头肉牛项目建设工程	47.98	47.98	5,787,185.12	5,787,185.12	5.68	自筹资金	325,580,281.57
Fiagril 本部及农场改扩建						自有资金	6,389,114.00
Belagricola ERP系统实施						自有资金	331,000.00
Belagricola 农场改扩建						自有资金	21,101,000.00
溆浦青垅猪场	61.39	61.39				自有资金	49,109,700.00
新西兰农场改扩建						自有资金	181,310.50
缅甸肉牛项目						自有资金	2,357,228.95
小计			5,787,185.12	5,787,185.12			433,904,062.63

15. 生产性生物资产

项目	畜牧养殖业				合计
	未成熟羊	成熟母羊	成熟种公羊	牛	
账面原值					
期初数	22,830,261.86	33,601,152.94	803,460.51	203,489,078.75	260,723,954.06
本期增加金额	32,245,059.88	28,277,133.46	1,238,663.83	48,655,597.99	110,416,455.16

(1) 外购	250,780.00		28,000.00	12,026,807.17	12,305,587.17
(2) 自行培育	31,994,279.88	28,277,133.46	1,210,663.83	36,628,790.82	98,110,867.99
本期减少金额	40,648,458.79	15,746,223.79	244,509.43	27,832,056.65	84,471,248.66
(1) 处置	11,160,661.50	15,746,223.79	244,509.43	27,832,056.65	54,983,451.37
(2) 转群减少	29,487,797.29				29,487,797.29
外币报表折算差异				-1,722,553.03	-1,722,553.03
期末数	14,426,862.95	46,132,062.61	1,797,614.91	222,590,067.06	284,946,607.53
累计折旧					
期初数		6,546,437.65	266,140.04	2,025,347.94	8,837,925.63
本期增加金额		9,775,332.31	350,504.24	12,757,010.15	22,882,846.70
(1) 计提		9,775,332.31	350,504.24	12,757,010.15	22,882,846.70
本期减少金额		8,139,612.24	143,112.28	3,488,001.94	11,770,726.46
(1) 处置		8,139,612.24	143,112.28	3,488,001.94	11,770,726.46
外币报表折算差异				-53,772.34	-53,772.34
期末数		8,182,157.72	473,532.00	11,240,583.81	19,896,273.53
账面价值					
期末账面价值	14,426,862.95	37,949,904.89	1,324,082.91	211,349,483.25	265,050,334.00
期初账面价值	22,830,261.86	27,054,715.29	537,320.47	201,463,730.81	251,886,028.43

16. 无形资产

项 目	土地使用权	软件	农户关系	商标
账面原值				
期初数	93,120,443.10	33,290,644.65	717,067,501.92	4,071,926.02
本期增加金额	127,627,057.10	53,607,917.07		
1) 购置	127,627,057.10	10,476,917.07		
2) 在建工程转入		43,131,000.00		
本期减少金额	29,634,272.80	608,253.91		
1) 处置	29,634,272.80	608,253.91		
加: 外币报表折算差异		-4,135,367.00	-70,272,104.00	

期末数	191,113,227.40	82,154,940.81	646,795,397.92	4,071,926.02
累计摊销				
期初数	16,141,096.84	7,260,838.59	40,718,845.92	1,284,376.74
本期增加金额	3,633,375.05	13,085,031.39	48,054,238.00	439,907.78
1) 计提	3,633,375.05	13,085,031.39	48,054,238.00	439,907.78
本期减少金额	2,765,865.20	42,605.74		
1) 处置	2,765,865.20	42,605.74		
加: 外币报表折算差异		-659,366.00	-5,370,520.00	
期末数	17,008,606.69	19,643,898.24	83,402,563.92	1,724,284.52
账面价值				
期末账面价值	174,104,620.71	62,511,042.57	563,392,834.00	2,347,641.50
期初账面价值	76,979,346.26	26,029,806.06	676,348,656.00	2,787,549.28

(续上表)

项 目	渠道资源	探矿权	合计
账面原值			
期初数	22,805,660.46	9,085,000.00	879,441,176.15
本期增加金额			181,234,974.17
1) 购置			138,103,974.17
2) 在建工程转入			43,131,000.00
本期减少金额			30,242,526.71
1) 处置			30,242,526.71
加: 外币报表折算差异		-890,000.00	-75,297,471.00
期末数	22,805,660.46	8,195,000.00	955,136,152.61
累计摊销			
期初数	7,490,094.39		72,895,252.48
本期增加金额	2,280,566.09		67,493,118.31
1) 计提	2,280,566.09		67,493,118.31
本期减少金额			2,808,470.94
1) 处置			2,808,470.94

加：外币报表折算差异			-6,029,886.00
期末数	9,770,660.48		131,550,013.85
账面价值			
期末账面价值	13,034,999.98	8,195,000.00	823,586,138.76
期初账面价值	15,315,566.07	9,085,000.00	806,545,923.67

17. 商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称	期初数	本期增加	外币报表折算	本期减少		期末数
				处置	其他	
巴西资产组	1,232,550,521.00		-120,789,320.00			1,111,761,201.00
大昌东峰食品（上海）有限公司	27,682,882.30					27,682,882.30
小计	1,260,233,403.30		-120,789,320.00			1,139,444,083.30

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	处置	其他	
巴西资产组		572,476,166.00				572,476,166.00
大昌东峰食品（上海）有限公司		9,669,679.46				9,669,679.46
小计		582,145,845.46				582,145,845.46

(3) 商誉的减值测试过程、参数及商誉减值损失确认方法

商誉的可收回金额按照估值专家预计的未来现金流量的现值计算，减值测试中采用的其他关键数据包括：产品预计售价、销量、生产成本及其他相关费用。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。根据估计的可收回金额，2018 年公司计提的减值准备为人民币 582,145,845.46 元。

18. 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	加外币报表折算差异	年末数
养殖基地租赁及前期支		1,341,920.00	201,288.00			1,140,632.00

出						
巴西农场改良支出	17,284,000.00	19,261,400.00	1,650,969.00	350,000.00	-2,189,695.00	32,354,736.00
装修费	3,895,353.20	1,470,057.25	1,522,129.09			3,843,281.36
其他	2,047,658.50	1,352,385.42	980,994.50			2,419,049.42
合计	23,227,011.70	23,425,762.67	4,355,380.59	350,000.00	-2,189,695.00	39,757,698.78

19. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值损失	210,225,604.46	70,926,389.51	341,191,089.43	115,423,697.55
可弥补亏损	865,510,845.78	285,334,935.48	795,725,906.30	262,913,429.61
ICMS 税收优惠	440,739,630.78	149,851,475.00		
预提费用	48,694,803.65	16,380,659.30	27,680,160.51	9,204,049.38
未实现内部交易损益	8,554,182.50	2,567,104.34		
可供出售金融资产公允价值变动			3,701,328.00	925,332.00
长期应收款折现费用	37,483,138.00	12,744,267.00	45,308,064.71	15,404,742.00
公允价值与账面价值差异	44,086,321.00	14,989,349.00	49,000,194.11	16,660,066.00
未实现的汇兑损益			8,094,117.65	2,752,000.00
合计	1,655,294,526.17	552,794,179.63	1,270,700,860.71	423,283,316.54

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值与账面价值差异	691,677,634.23	231,559,155.74	829,950,512.27	279,007,710.14
预估收入	19,239,469.27	5,387,051.40	34,039,453.52	9,531,046.99
长期应付款折现费用	30,655,694.00	10,422,936.00	18,430,858.82	6,266,492.00
未实现汇兑损益	46,656,576.00	15,863,236.00	-861,764.71	-293,000.00

衍生金融工具未实现收益/亏损	19,402,668.00	6,596,908.00	36,331,841.18	12,352,826.00
资产处置递延收益	674,091,176.00	229,191,000.00	769,976,470.59	261,792,000.00
合计	1,481,723,217.50	499,020,287.14	1,687,867,371.67	568,657,075.13

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	475,038,714.76	77,755,464.87	406,169,869.75	17,113,446.79
递延所得税负债	475,038,714.76	23,981,572.38	406,169,869.75	162,487,205.38

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	44,134,838.42	32,422,201.87
可抵扣亏损	407,941,525.30	124,949,694.82
小计	452,076,363.72	157,371,896.69

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末数	期初数	备注
2019年			
2020年	2,384,563.04	2,384,563.04	
2021年	14,607,917.24	14,607,917.24	
2022年	17,949,149.11	17,949,149.11	
2023年	57,584,928.77		
小计	92,526,558.16	34,941,629.39	

(6) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

根据巴西、香港企业所得税法的相关规定，可抵扣亏损在巴西、香港无使用年限。

20. 其他非流动资产

项目	期末数	期初数
预付工程款	209,656,906.76	201,657,675.00
预付土地购买款		22,025,956.75

巴西预缴税款	201,410,199.00	113,419,000.00
其他	13,235,411.00	5,779,000.00
合 计	424,302,516.76	342,881,631.75

21. 短期借款

项 目	期末数	期初数
质押借款	109,547,081.00	394,265,354.80
其中：利息调整		-3,462,670.20
抵押借款	464,343,684.00	351,219,800.00
保证借款	1,272,143,690.00	505,727,074.00
信用借款	194,962,280.00	1,383,678,100.00
合 计	2,040,996,735.00	2,634,890,328.80

22. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

项 目	期末数	期初数
或有对价	87,837,288.00	134,921,401.00
衍生金融负债	202,461,250.00	149,221,164.00
合 计	290,298,538.00	284,142,565.00

23. 应付票据及应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付票据		70,000,000.00
应付账款	2,236,982,807.31	2,001,278,944.39
合 计	2,236,982,807.31	2,071,278,944.39

(2) 应付票据

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票		70,000,000.00

小 计		70,000,000.00
-----	--	---------------

(3) 应付账款

项 目	期末数	期初数
货款	2,120,012,642.86	1,967,909,678.39
设备及工程款	116,970,164.45	33,369,266.00
小 计	2,236,982,807.31	2,001,278,944.39

24. 预收款项

项 目	期末数	期初数
货款	422,513,100.83	667,545,357.43
合 计	422,513,100.83	667,545,357.43

25. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	加：外币报表 折算差异	期末数
短期薪酬	29,580,230.34	314,615,200.72	301,386,086.41	-2,772,402.25	40,036,942.40
离职后福利— 设定提存计划	4,680,407.59	67,471,027.92	61,346,072.92	-634,576.00	10,170,786.59
辞退福利		6,403,230.44	6,396,230.44	-2,000.00	5,000.00
合 计	34,260,637.93	388,489,459.08	369,128,389.77	-3,408,978.25	50,212,728.99

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	加：外币报表 折算差异	期末数
工资、奖金、津 贴和补贴	29,287,230.34	302,382,439.89	288,860,325.58	-2,772,402.25	40,036,942.40
职工福利费		2,715,660.66	2,715,660.66		
社会保险费		7,890,798.80	7,890,798.80		
其中：医疗保 险费		7,593,388.42	7,593,388.42		
工伤保险费		73,377.46	73,377.46		
生育保险费		224,032.92	224,032.92		

住房公积金		1,394,574.22	1,394,574.22		
工会经费和职工教育经费	2,000.00	227,004.00	229,004.00		
其他	291,000.00	4,723.15	295,723.15		
小计	29,580,230.34	314,615,200.72	301,386,086.41	-2,772,402.25	40,036,942.40

(3) 设定提存计划明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	加：外币报表折算差异	期末数
基本养老保险	4,680,407.59	67,354,860.23	61,229,905.23	-634,576.00	10,170,786.59
失业保险费		116,167.69	116,167.69		
小计	4,680,407.59	67,471,027.92	61,346,072.92	-634,576.00	10,170,786.59

26. 应交税费

项目	期末数	期初数
企业所得税	13,535,415.55	57,300,084.08
增值税	2,794,957.70	7,233,590.70
城市维护建设税	112,216.19	32,890.38
代扣代缴个人所得税	725,405.77	774,616.15
教育费附加	86,602.09	33,844.11
印花税	6,144.37	5,208,268.87
商品流通服务税	13,404,256.00	27,263,944.00
联邦社会援助缴款和社会一体化计划缴款及其他	2,835,797.00	12,081,639.00
其他	7,500.01	75.74
合计	33,508,294.68	109,928,953.03

27. 其他应付款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
应付利息	94,917,444.97	70,708,256.12
其他应付款	237,955,058.86	179,727,702.89

合 计	332,872,503.83	250,435,959.01
-----	----------------	----------------

(2) 应付利息

项 目	期末数	期初数
企业债券利息	808,631.00	
应付借款利息	94,108,813.97	70,708,256.12
小 计	94,917,444.97	70,708,256.12

(3) 其他应付款

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
押金保证金	77,711,000.00	909,594.36
应付暂收款	154,072,829.71	165,636,261.54
预提费用等	6,171,229.15	13,181,846.99
小 计	237,955,058.86	179,727,702.89

28. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	1,314,741,867.00	667,751,128.00
一年内到期的长期应付款	56,092,604.00	22,015,000.00
合 计	1,370,834,471.00	689,766,128.00

29. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
短期应付债券	103,053,000.00	
合 计	103,053,000.00	

30. 长期借款

项 目	期末数	期初数
质押借款	733,226,624.00	1,208,872,543.00
抵押借款	1,274,293,923.00	1,175,714,125.00

保证借款	563,912,485.00	419,820,000.00
信用借款		138,604,930.39
减：一年内到期的长期借款	1,314,741,867.00	667,751,128.00
合 计	1,256,691,165.00	2,275,260,470.39

31. 长期应付款

项 目	期末数	期初数
融资租赁款	6,297,000.00	11,061,000.00
应付采购款	136,131,733.00	876,000.00
合 计	142,428,733.00	11,937,000.00

32. 预计负债

项 目	期末数	期初数	形成原因
未决诉讼	36,898,299.00	27,064,398.00	
合 计	36,898,299.00	27,064,398.00	

33. 递延收益

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	其他减少	期末数	形成原因
政府补助	2,861,666.80	7,100,000.00	583,166.62	2,278,500.18	7,100,000.00	
合 计	2,861,666.80	7,100,000.00	583,166.62	2,278,500.18	7,100,000.00	

(2) 政府补助明细情况

项 目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 当期损益	其他变动	期末数	与资产相关/ 与收益相关
工业园技术改造扶持资金	2,531,666.80		253,166.62	2,278,500.18		与资产相关
靖州粪污治理项目 资金补助	160,000.00		160,000.00			与资产相关
靖州粪污治理项目 资金补助	170,000.00		170,000.00			与资产相关
集约化舍饲条件下 羊妊娠毒血症防控		100,000.00			100,000.00	与收益相关

关键技术与示范应用						
瑞丽市肉牛产业基地建设项目补助		7,000,000.00			7,000,000.00	与资产相关
小 计	2,861,666.80	7,100,000.00	583,166.62	2,278,500.18	7,100,000.00	

[注]：政府补助本期计入当期损益情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

(3) 其他说明

1) 根据湖南怀化工业园区管理委员会《关于下达 2013 年湖南怀化工业园区企业技术改造扶持资金的通知》(怀工管〔2013〕123 号)，2013 年 11 月收到企业技术改造扶持资金 4,340,000.00 元，本期摊销 253,166.62 元；2018 年 8 月公司与湖南怀化工业园区土地储备中心达成土地收购协议，湖南怀化工业园区财务局拨付的工业园技术改造扶持资金用于抵减收购款。

2) 根据湖南省财政厅《关于下达 2012 年粪污治理项目资金的通知》(湘财建指〔2012〕409 号)，公司 2013 年 5 月收到补助资金 300,000.00 元，本期摊销 160,000.00 元，已全部摊销完成。

3) 根据湖南省财政厅《关于下达 2012 年粪污治理项目资金的通知》(湘财建指〔2012〕409 号)，公司 2013 年 9 月收到补助资金 300,000.00 元，本期摊销 170,000.00 元，已全部摊销完成。

4) 根据云南省财政厅、云南省工业和信息化委员会《关于下达 2018 年省级工业和信息化发展专项资金的通知》(云财产业〔2018〕135 号)，公司 2018 年 12 月 21 日收到省级工业转型升级专项资金 5,000,000.00 元，公司 2018 年 12 月 26 日收到省级工业转型升级专项资金 2,000,000.00 元，本期尚未开始摊销。

34. 其他非流动负债

项 目	期末数	期初数
分期付款的企业所得税	27,927,000.00	35,271,000.00
其他	2,000.00	3,000.00
合 计	27,929,000.00	35,274,000.00

35. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	5,485,372,200.00						5,485,372,200.00

36. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	161,555,899.79		2,326,750.17	159,229,149.62
其他资本公积	94,760,772.10			94,760,772.10
合 计	256,316,671.89		2,326,750.17	253,989,921.72

(2) 其他说明

公司本期在不丧失控制权的情况下处置子公司大昌东峰食品(上海)有限公司 10%的股权,在合并财务报表中处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的差额应当计入资本公积（股本溢价）。

37. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额		
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用
以后将重分类进损益的其他综合收益				
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	-9,429,783.50	10,355,115.50		925,332.00
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额		626,952.40		
现金流量套期损益	-1,062,735.00	-1,030,303.00		-350,303.00
外币财务报表折算差额	-90,991,528.81	-344,476,439.30		
其他综合收益合计	-101,484,047.31	-334,524,674.40		575,029.00

(续上表)

项 目	本期发生额	期末数
-----	-------	-----

	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
以后将重分类进损益的其他综合收益			
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	9,429,783.50		
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	626,952.40		626,952.40
现金流量套期损益	-367,000.00	-313,000.00	-1,429,735.00
外币财务报表折算差额	-227,183,150.30	-117,293,289.00	-318,174,679.11
其他综合收益合计	-217,493,414.40	-117,606,289.00	-318,977,461.71

38. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	31,118,814.72			31,118,814.72
合 计	31,118,814.72			31,118,814.72

39. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	-113,703,608.77	-137,479,771.03
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-113,703,608.77	-137,479,771.03
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-685,204,289.63	23,776,162.26
减：提取法定盈余公积		
加：所有者投入和减少资本		
期末未分配利润	-798,907,898.40	-113,703,608.77

（二）合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本

主营业务收入	13,350,009,219.11	12,322,734,193.60	12,360,111,991.75	11,452,486,649.64
其他业务收入	44,811,235.33	3,120,250.51	17,877,806.04	601,056.54
合 计	13,394,820,454.44	12,325,854,444.11	12,377,989,797.79	11,453,087,706.18

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	919,832.50	561,109.73
教育费附加	930,323.22	977,155.95
印花税	511,247.88	2,595,978.20
房产税	772,765.87	707,371.92
土地使用税	3,892,515.96	250,222.77
巴西相关税费	80,496,643.00	131,450,363.00
其他	5,625,574.40	
合 计	93,148,902.83	136,542,201.57

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
招待费	601,756.55	2,994,838.16
差旅费	862,696.26	3,562,562.65
运输费用	285,904,943.61	134,814,896.00
工资	16,865,045.92	84,616,929.05
广告费	1,463,802.76	22,159,282.64
市场开发及维护费用	20,539,519.81	11,365,818.76
服务费	4,736,310.15	31,389,764.75
农民关系摊销	48,054,238.00	33,223,022.00
其它	78,217,079.57	43,272,542.40
合 计	457,245,392.63	367,399,656.41

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
工薪、社保	320,644,201.19	177,554,443.71
折旧费	70,362,953.64	18,617,157.83
办公费	30,551,519.43	8,151,517.49
差旅费	14,334,113.51	23,890,538.29
房屋租赁及物管费	19,376,484.49	13,219,729.74
无形资产摊销	16,813,928.27	6,437,115.66
服务咨询费	92,982,861.16	36,230,128.71
其他	91,941,973.58	24,061,259.71
合 计	657,008,035.27	308,161,891.14

5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	375,944,326.88	406,307,818.37
减：利息收入	179,650,731.85	201,165,647.88
汇兑损益	152,790,676.36	62,759,136.72
手续费及其他	10,262,005.04	20,431,023.10
合 计	359,346,276.43	288,332,330.31

6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	16,499,870.18	71,659,697.77
收回已核销的应收款项	-13,125,119.00	
存货跌价损失	1,142,264.84	23,090,026.00
可供出售金融资产减值损失	11,023,922.00	
商誉减值损失	582,145,845.46	
合 计	597,686,783.48	94,749,723.77

7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
政府补助	1,443,624.84	3,856,022.74	1,443,624.84
其他		1,542,556.00	
合 计	1,443,624.84	5,398,578.74	1,443,624.84

本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	-53,107,239.43	12,845,125.27
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	2,715,595.60	7,498,459.21
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	230,227,896.14	-306,211,983.70
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	83,880.00	2,959,094.20
处置可供出售金融资产取得的投资收益		1,666,096.28
理财产品	43,674,294.90	114,253,873.13
托管收入	33,018,867.92	31,716,981.13
处置长期股权投资产生的投资收益		207,236,754.00
合 计	256,613,295.13	71,964,399.52

9. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-12,124,658.54	84,205,184.00
权益工具投资产生的公允价值变动收益	-43,487,109.80	7,655,377.14
或有对价产生的公允价值变动收益	56,890,113.00	
合 计	1,278,344.66	91,860,561.14

10. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	12,457,903.19	-1,867,085.36	12,457,903.19
无形资产处置收益	-65,515.57		-65,515.57
生产性生物资产处置收益	-16,766,938.58	-6,187,830.32	-16,766,938.58
合 计	-4,374,550.96	-8,054,915.68	-4,374,550.96

11. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
赔偿款	7,735,642.25	2,973,746.85	7,735,642.25
不竞争费用		15,719,826.98	
债务重组利得	14,858,890.85		14,858,890.85
其他	1,793,943.92	311,213.17	1,793,943.92
合 计	24,388,477.02	19,004,787.00	24,388,477.02

(2) 其他说明

2018年11月，河南中鹤肉牛养殖有限公司代雪龙黑牛股份有限公司以一批牛冻精抵偿对公司的债务，根据北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）出具的估值报告（北方亚事估字[2019]第01-010号），该批牛冻精评估价值为2,800万元，公司由此形成营业外收入1,486万元。

12. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	672.07	536,775.27	672.07
其中：固定资产毁损损失	672.07		672.07
生产性生物资产毁损损失		536,775.27	
对外捐赠	7,219.00	40,000.00	7,219.00
罚款	4,607,589.64	2,464,608.00	4,607,589.64
其他	425,525.37	3,558,539.75	425,525.37

合 计	5,041,006.08	6,599,923.02	5,041,006.08
-----	--------------	--------------	--------------

13. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	5,952,334.86	13,412,946.52
递延所得税费用	-210,705,019.24	-74,621,069.74
合 计	-204,752,684.38	-61,208,123.22

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	-821,161,195.70	-96,710,223.89
按母公司适用税率计算的所得税费用	-205,290,298.93	-24,177,555.97
子公司适用不同税率的影响	-2,340,949.81	-7,127,483.25
调整以前期间所得税的影响	361,152.88	49,123.37
非应税收入的影响	-22,242,088.21	-5,041,864.67
ICMS 税收优惠	-149,851,475.00	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,686,634.54	15,657,861.95
商誉减值	145,536,461.37	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,447,879.98	-42,500,820.08
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	25,835,758.76	1,932,615.43
所得税费用	-204,752,684.38	-61,208,123.22

14. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注合并资产负债表项目注释之其他综合收益说明。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	1,018,342.58	5,289,922.11
补贴收入	7,960,458.22	4,904,578.82
往来款及其他	348,410,366.75	689,253,701.69
合 计	357,389,167.55	699,448,202.62

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
销售费用和管理费用中的付现费用	355,102,642.70	305,494,551.06
其他支出及往来	89,088,679.68	348,899,459.52
银行承兑汇票保证金		649,999.35
合 计	444,191,322.38	655,044,009.93

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
安源乳业亏损补偿款		94,400,273.26
定期存款	327,561,674.19	898,394,881.52
利息收入	191,310,200.34	184,297,970.67
工程质保金	77,119,364.38	
合 计	595,991,238.91	1,177,093,125.45

4. 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
本期支付的处置子公司的现金净额		52,424,470.08
定期存款		
往来款及其他	5,405,367.15	10,000,000.00
合 计	5,405,367.15	62,424,470.08

5. 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收回为借款而存入的存款保证金及利息	1,231,596,987.54	176,741,755.00
收到大额筹资性款项	65,300,000.00	
合 计	1,296,896,987.54	176,741,755.00

6. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付到期票据款	70,000,000.00	1,001,670,259.07
票据贴现利息支出		3,418,643.39
为借款而存入的存款保证金	422,400,000.00	62,637,250.00
偿还筹资性款项	64,435,000.00	
企业间资金拆借利息支出等		
合 计	556,835,000.00	1,067,726,152.46

7. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-616,408,511.32	-35,502,100.67
加: 资产减值准备	597,686,783.48	94,749,723.77
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	120,193,560.26	59,950,738.48
无形资产摊销	66,075,455.21	42,430,841.96
长期待摊费用摊销	3,926,564.68	3,225,630.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	4,374,550.96	15,164,908.21
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	672.07	536,775.27
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-1,278,344.66	-91,860,561.14
财务费用(收益以“-”号填列)	214,059,635.13	208,530,828.81
投资损失(收益以“-”号填列)	-25,906,908.13	-71,964,399.52

递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-61,567,350.08	144,461,476.57
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-138,505,633.00	-140,133,274.54
存货的减少(增加以“-”号填列)	-211,474,072.75	365,908,802.68
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	854,143,789.89	-3,379,982,439.16
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-722,548,741.24	1,809,938,660.82
其他		-1,143,999.27
经营活动产生的现金流量净额	82,771,450.50	-975,688,387.51
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	284,817,514.80	295,669,917.40
减: 现金的期初余额	295,669,917.40	630,353,162.89
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-10,852,402.60	-334,683,245.49

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	284,817,514.80	295,669,917.40
其中: 库存现金	191,478.69	148,392.00
可随时用于支付的银行存款	284,494,692.37	295,381,386.53
可随时用于支付的其他货币资金	131,343.74	140,138.87
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	284,817,514.80	295,669,917.40
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(3) 现金流量表补充资料的说明

财务报表中货币资金项目期末余额 834,941,742.27 元, 与期末现金及现金等价物余额

差异 550,124,227.47 元，差额系现金流量表中期末的现金及现金等价物剔除了货币资金中用于质押的定期存款 508,665,695.00 元、用于质押的七天通知存款 32,000,000.00 元、用于开立信用证的信用证保证金 4,400,000.00 元及使用受限的共管户资金 5,058,532.47 元。

(四) 其他

1. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	550,124,227.47	详见本财务报表附注五(一)1 货币资金之说明
其他流动资产	688,500,000.00	理财产品质押用于借款及开具票据、信用证
应收账款	236,982,685.00	为银行借款提供保证
存货	161,437,719.00	为银行借款提供保证
固定资产	1,852,258,135.05	抵押用于银行借款
合 计	3,489,302,766.52	

2. 外币货币性项目

(1) 明细情况

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			
其中：美元	996,762.25	6.8632	6,841,008.16
新西兰元	631,503.50	4.5954	2,902,011.19
欧元	1,308.00	7.8473	10,264.27
缅甸元	7,739,358.19	0.0044	34,213.38
雷亚尔	144,592,325.95	1.7718	256,188,683.11
应收票据及应收账款			
其中：美元	138,703,125.86	6.8632	951,951,153.84
新西兰元	7,344,289.65	4.5954	33,749,948.66
雷亚尔	473,985,351.60	1.7718	839,807,245.97
其他应收款			

其中：新西兰元	19,353,489.47	4.5954	88,937,025.50
雷亚尔	12,666,680.71	1.7718	22,442,824.89
一年内到期的非流动资产			
其中：雷亚尔	100,729,252.74	1.7718	178,472,090.00
长期应收款			
其中：美元	7,941,953.00	6.8632	54,507,565.00
雷亚尔	154,891,815.67	1.7718	274,437,319.00
短期借款			
其中：美元	256,998,746.00	6.8632	1,763,838,562.03
雷亚尔	100,901,102.25	1.7718	178,776,572.97
应付账款			
其中：美元	98,353,049.99	6.8632	675,018,865.71
新西兰币	2,318,209.15	4.5954	10,653,098.32
日币	10,908,775.26	0.0619	675,111.37
雷亚尔	666,570,779.79	1.7718	1,181,030,107.64
其他应付款			
其中：美元	2,846,950.72	6.8632	19,539,317.98
新西兰元	22,130,586.35	4.5954	101,698,896.51
欧元	12,200.00	7.8473	95,736.84
雷亚尔	35,352,630.14	1.7718	62,637,790.09
一年内到期的非流动负债			
其中：美元	15,600,000.00	6.8632	107,066,614.00
新西兰币	100,000,000.00	4.5954	459,540,000.00
雷亚尔	113,572,557.29	1.7718	201,227,857.00
长期应付款			
其中：雷亚尔	80,386,461.79	1.7718	142,428,733.00
长期借款			
其中：美元	6,000,000.00	6.8632	41,179,467.00
雷亚尔	392,122,255.90	1.7718	694,762,213.00

(2) 境外经营实体说明

境外经营实体	本位币
安源乳业有限公司	人民币
Milk New Zealand Holding Limited	新西兰元
The land TAHI Farm Group Limited	新西兰元
Milk New Zealand Management Limited	新西兰元
Jia Yin Investmnet HK Limited	美元
大康（香港）控股有限公司	美元
Dakang International (Lux) S.à r.l	人民币
HDPF Participações Ltda.	雷亚尔
Dakang Fiagril Participações S.A.	雷亚尔
Fiagril Ltda.	雷亚尔
Agrilex Limited	美元
Green Ventures Industria de Biodiesel Ltda	雷亚尔
Dakang Fiagril Administração de Bens S.A.	雷亚尔
Dakang (HK) South America Investment Limited	美元
Dakang (Lux) Investment S.à r.l	欧元
DKBA Participações Ltda.	美元
Belagrícola Comércio e Representação de Produtos Agrícolas S.A.	雷亚尔
Bela Sementes Indústria e Comércio de Sementes LTDA.	雷亚尔
J. J. C Corretora de Grãos S/S LTDA	雷亚尔
Bela Safra Comércio e Representações de Produtos Agrícolas LTDA	雷亚尔
Acenge Elaboração e Gestão de Projetos LTDA	雷亚尔
Landco Administradora de Bens e Imoveis S. A.	雷亚尔
DBR Investimentos e Serviços LTDA	雷亚尔
DBM Participações Societárias LTDA	雷亚尔
DBP Mineração LTDA	雷亚尔
Greenfield Indústria e Comércio de	雷亚尔

Fertilizantes LTDA	
大康国际贸易（香港）有限公司	人民币
康瑞（缅甸）农牧业发展有限公司	人民币
Hongyun (Myanmar) Agriculture & Livestock Development Company Limited	美元

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

3. 政府补助

(1) 明细情况

1) 与资产相关的政府补助

总额法

项 目	期初 递延收益	本期新增补助	本期摊销	其他减少
工业园技术改造扶持资金	2,531,666.80		253,166.62	2,278,500.18
靖州粪污治理项目资金补助	160,000.00		160,000.00	
靖州粪污治理项目资金补助	170,000.00		170,000.00	
瑞丽市肉牛产业基地建设项目补助		7,000,000.00		
小 计	2,861,666.80	7,000,000.00	583,166.62	2,278,500.18

(续上表)

项 目	期末 递延收益	本期摊销 列报项目	说明
工业园技术改造扶持资金		其他收益	
靖州粪污治理项目资金补助		其他收益	
靖州粪污治理项目资金补助		其他收益	
瑞丽市肉牛产业基地建设项目补助	7,000,000.00		
小 计	7,000,000.00		

2) 与收益相关，且用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	期初 递延收益	本期 新增补助	本期结转	期末 递延收益	本期结转 列报项目	说明
集约化舍饲条件下羊妊娠毒血症防控关键技术研究		100,000.00		100,000.00		

与示范应用					
小 计		100,000.00		100,000.00	

3) 与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金 额	列报项目	说 明
个税手续费返还	125,205.00	其他收益	
十三五财政扶持补贴	128,000.00	其他收益	
企业扶持财政补贴	390,000.00	其他收益	
海关退税	174,972.22	其他收益	
稳岗补贴	506.00	其他收益	
粮改饲补贴	21,775.00	其他收益	
特色种养业市级奖	20,000.00	其他收益	
小 计	860,458.22		

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额为 1,443,624.84 元。

六、合并范围的变更

其他原因的合并范围变动

1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
嘉银投资香港有限公司	设立	2018 年 2 月		100.00%
Green Ventures Industria de Biodiesel Ltda	设立	2018 年 8 月	38,970,690.00 雷亚尔	57.56%
上海润彪贸易有限公司	设立	2018 年 2 月	195,271,000.00	100.00%
康瑞（缅甸）农牧业发展有限公司	设立	2018 年 3 月	2,402,595.00	100.00%
西双版纳鹏和实业有限公司	设立	2018 年 12 月		100.00%
西双版纳鹏坤实业有限公司	设立	2018 年 12 月		100.00%
Hongyun (Myanmar) Agriculture & Livestock Development Company Limited	设立	2018 年 9 月		100.00%

2. 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日 净利润
------	--------	--------	--------	---------------

Dakang Australia Holding Pty Ltd	注销	2018年4月		
----------------------------------	----	---------	--	--

七、在其他主体中的权益

(一) 在重要子公司中的权益

1. 重要子公司的构成

(1) 基本情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
纽仕兰(上海)乳业有限公司	上海	上海	食品销售	100.00		同一控制下企业合并
青岛大康雪龙牧业有限公司	青岛平度	青岛平度	畜禽销售	100.00		设立
上海蒂达贸易有限公司	上海	上海	贸易	100.00		设立
宁波浩益达贸易有限公司	宁波	宁波	贸易	100.00		设立
大康国际贸易(香港)有限公司	香港	香港	贸易	100.00		设立
上海珍慕贸易有限公司	上海	上海	贸易	100.00		设立
上海欣笙食品贸易有限公司	上海	上海	贸易	100.00		设立
安徽安欣(涡阳)牧业发展有限公司	安徽涡阳	安徽涡阳	养殖业	100.00		同一控制下企业合并
安徽安欣生物科技有限公司	安徽合肥	安徽合肥	生物技术	100.00		同一控制下企业合并
安徽俊鹏贸易有限公司	安徽合肥	安徽合肥	贸易	100.00		设立
牛贡资产管理(上海)有限公司	上海	上海	投资管理	100.00		设立
湖南欣昌牧业有限公司	湖南怀化	湖南怀化	养殖业	100.00		设立
上海壹璟投资管理有限公司	上海	上海	投资管理	100.00		设立
大康(香港)控股有限公司	香港	香港	贸易	100.00		设立
怀化欣茂牧业有限公司	湖南怀化	湖南怀化	养殖业	100.00		设立
安源乳业有限公司	香港	香港	投资管理	100.00		同一控制下企业合并
Milk New Zealand Holding Limited	新西兰	新西兰	牧场经营管理	100.00		同一控制下企业合并
The Land TAHI Farm Group Limited	新西兰	新西兰	牧场经营管理	100.00		同一控制下企业合并

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

(2) 其他说明

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

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

2. 重要的非全资子公司

(1) 明细情况

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
-------	----------	--------------	----------------	------------

Fiagril Ltda.	42.44%	-9,531,456.40		122,519,781.60
Belagrícola Comércio e Representações de Produtos Agrícolas S.A.	46.01%	78,667,438.00		566,822,956.00

3. 重要非全资子公司的主要财务信息

(1) 资产和负债情况

子公司名称	期末数		
	流动资产	非流动资产	资产合计
Fiagril Ltda.	1,855,559,398.00	1,248,360,104.00	3,103,919,502.00
Belagrícola Comércio e Representações de Produtos Agrícolas S.A.	2,139,946,000.00	2,739,042,000.00	4,878,988,000.00

(续上表)

子公司名称	期末数		
	流动负债	非流动负债	负债合计
Fiagril Ltda.	1,753,286,342.00	1,061,875,720.00	2,815,162,062.00
Belagrícola Comércio e Representações de Produtos Agrícolas S.A.	2,341,258,000.00	1,305,774,000.00	3,647,032,000.00

(续上表)

子公司名称	期初数		
	流动资产	非流动资产	资产合计
Fiagril Ltda.	2,185,137,343.00	1,059,109,410.00	3,244,246,753.00
Belagrícola Comércio e Representações de Produtos Agrícolas S.A.	1,723,216,000.00	3,114,590,000.00	4,837,806,000.00

(续上表)

子公司名称	期初数		
	流动负债	非流动负债	负债合计
Fiagril Ltda.	2,110,348,844.00	854,579,351.00	2,964,928,195.00
Belagrícola Comércio e Representações de Produtos Agrícolas S.A.	2,062,293,000.00	1,578,955,000.00	3,641,248,000.00

(2) 损益和现金流量情况

子公司名称	本期数		
	营业收入	净利润	综合收益总额
Fiagril Ltda.	4,197,627,221.00	-22,463,955.00	9,438,882.00
Belagrícola Comércio e Representações de Produtos Agrícolas S.A.	6,305,287,000.00	170,979,000.00	35,398,000.00

(续上表)

子公司名称	上期数		
	营业收入	净利润	综合收益总额
Fiagril Ltda.	7,149,163,421.00	-91,358,916.00	29,924,207.00
Belagrícola Comércio e Representações de Produtos Agrícolas S.A.	514,339,000.00	3,475,000.00	-875,000.00

(二) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业或联营企业

(1) 基本情况

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

2. 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末数/本期数		期初数/上年同期数	
	上海阜禄股权投资管理合伙企业(有限合伙)	纽仕兰新云(上海)电子商务有限公司	上海阜禄股权投资管理合伙企业(有限合伙)	纽仕兰新云(上海)电子商务有限公司
流动资产	25,010,432.29	546,952,793.30	142,818,851.71	585,487,125.83
非流动资产	364,245,753.22	4,256,149.26	294,071,876.83	204,093,927.41
资产合计	389,256,185.51	551,208,942.56	436,890,728.54	789,581,053.24
流动负债	292,510.00	392,987,507.72	46,344,767.22	462,985,088.00

非流动负债		1,585,712.34		430,000.00
负债合计	292,510.00	394,573,220.06	46,344,767.22	463,415,088.00
少数股东权益			26,417,511.23	
归属于母公司所有者权益	388,963,675.51	156,635,722.50	364,128,450.09	326,165,965.24
按持股比例计算的净资产份额[注1]	366,391,183.59	51,689,788.43	333,796,550.20	107,634,768.53
对联营企业权益投资的账面价值[注2]	366,391,183.59	140,913,113.03	337,650,161.50	196,870,663.02
营业收入		838,807,475.07	109,893,912.09	
投资收益	4,245,753.22			
净利润	4,079,478.64	-171,468,189.05	9,056,825.87	15,182,417.61
其他综合收益		1,899,855.77		
综合收益总额	4,079,478.64	-169,568,333.28	9,056,825.87	15,182,417.61

[注1]: 截至2018年12月31日, 公司对上海阜禄股权投资管理合伙企业(有限合伙)实缴出资3.55亿元, 根据合伙协议约定, 利润分配按照合伙人实际出资比例进行。

[注2]: 公司原控股子公司纽仕兰新云(上海)电子商务有限公司2017年引进新的投资者增资, 增资完成后公司丧失对纽仕兰新云(上海)电子商务有限公司的控制权。公司在丧失控制权日对纽仕兰新云(上海)电子商务有限公司剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量, 确认长期股权投资账面成本191,860,465.21元。

3. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
联营企业		
投资账面价值合计	14,437,740.87	34,060,500.00
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-262,259.13	2,281,180.26
其他综合收益		
综合收益总额	-262,259.13	2,281,180.26

八、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平,使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标,本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险,建立适当的风险承受底线和进行风险管理,并及时可靠地对各种风险进行监督,将风险控制在限定的范围内。

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

(一) 信用风险

信用风险,是指金融工具的一方不能履行义务,造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险,本公司分别采取了以下措施。

1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构,故其信用风险较低。

2. 应收款项

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

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户,截至2018年12月31日,本公司应收账款的27.90%(2017年12月31日:23.95%)源于余额前五名客户,本公司不存在重大的信用集中风险。

(1) 本公司的应收款项中未逾期且未减值的金额,以及虽已逾期但未减值的金额和逾期账龄分析如下:

项 目	期末数				合 计
	未逾期未减值	已逾期未减值			
		1年以内	1-2年	2年以上	
应收票据及 应收账款	1,450,979,480.43				1,450,979,480.43
其他应收款	32,889,051.35				32,889,051.35
长期应收款	309,748,462.30				309,748,462.30
小 计	1,793,616,994.08				1,793,616,994.08

(续上表)

项 目	期初数			
-----	-----	--	--	--

	未逾期未减值	已逾期未减值			合 计
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据及 应收账款	1, 610, 358, 209. 54				1, 610, 358, 209. 54
其他应收款	202, 361, 459. 53				202, 361, 459. 53
长期应收款	346, 518, 066. 67				346, 518, 066. 67
小 计	2, 159, 237, 735. 74				2, 159, 237, 735. 74

(2) 单项计提减值的应收款项情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释之应收款项说明。

(二) 流动风险

流动风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

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

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-5 年	5 年以上
银行借款	4, 612, 429, 767. 00	4, 854, 758, 988. 47	3, 511, 910, 829. 20	1, 078, 724, 244. 78	264, 123, 914. 49
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	290, 298, 538. 00	290, 298, 538. 00	290, 298, 538. 00		
应付账款及其他应付款	2, 474, 937, 866. 17	2, 474, 937, 866. 17	2, 474, 937, 866. 17		
应付利息	94, 917, 444. 97	94, 917, 444. 97	94, 917, 444. 97		
其他流动负债	103, 053, 000. 00	103, 861, 000. 00	103, 861, 000. 00		
长期应付款	198, 521, 337. 00	205, 642, 774. 00	56, 092, 604. 00	149, 550, 170. 00	
其他非流动负债	27, 929, 000. 00	27, 929, 000. 00	27, 929, 000. 00		
小 计	7, 802, 086, 953. 14	8, 052, 345, 611. 61	6, 559, 947, 282. 34	1, 228, 274, 414. 78	264, 123, 914. 49

(续上表)

项 目	期初数				
-----	-----	--	--	--	--

	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-5年	5年以上
银行借款	5,577,901,927.19	6,010,401,076.09	4,048,391,628.96	1,831,461,447.13	130,548,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	284,142,565.00	284,142,565.00	284,142,565.00		
应付票据	70,000,000.00	70,000,000.00	70,000,000.00		
应付账款及其他应付款	2,181,006,647.28	2,241,059,938.28	1,957,107,515.28	117,321,866.00	166,630,557.00
应付利息	70,708,256.12	70,708,256.12	70,708,256.12		
长期应付款	33,952,000.00	33,952,000.00	22,015,000.00	11,937,000.00	
其他非流动负债	35,274,000.00	35,274,000.00	35,274,000.00		
小计	8,252,985,395.59	8,745,537,835.49	6,487,638,965.36	1,960,720,313.13	297,178,557.00

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至2018年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币1,789,827,377.00元(2017年12月31日：人民币1,695,856,401.00元)，在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。目前本公司已购买外汇掉期等衍生金融工具，用以规避由于所借外债的汇率发生变化而给企业带来财务风险。

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

九、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
持续的公允价值计量				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	99,410,222.43	226,948,868.71		326,359,091.14
(1) 交易性金融资产				
权益工具投资	99,410,222.43			99,410,222.43
衍生金融资产		226,948,868.71		226,948,868.71
2. 可供出售金融资产	7,348,571.00			7,348,571.00
(1) 可供出售金融工具	7,348,571.00			7,348,571.00
持续以公允价值计量的资产总额	106,758,793.43	226,948,868.71		333,707,662.14
3. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		202,461,250.00	87,837,288.00	290,298,538.00
(1) 交易性金融负债				
衍生金融负债		202,461,250.00		202,461,250.00
或有对价			87,837,288.00	87,837,288.00
持续以公允价值计量的负债总额		202,461,250.00	87,837,288.00	290,298,538.00

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

交易性金融资产中的权益工具投资采用活跃市场报价确认。可供出售金融资产中股票采用二级市场 2018 年 12 月 31 日收盘价确认。

(三) 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

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

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

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

衍生金融负债中的或有对价的公允价值是采用对标的公司预计未来现金流量折现的方法来确定。

十、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
鹏欣集团	上海市崇明县秀山路65号	房产开发、贸易	10,000万元	19.56	56.79

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

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

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

3. 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

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

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
---------	-------------

润国际控股有限公司	受同一实际控制人控制
上海北沙滩置业有限公司	受同一实际控制人控制
上海鹏建房地产开发有限公司	受同一实际控制人控制
启东瑞鹏牧业有限公司	受同一实际控制人控制
上海春川物业服务有限公司	受同一实际控制人控制
上海鹏晨联合实业有限公司	受同一实际控制人控制
上海鹏欣建筑安装工程有限公司	受同一实际控制人控制
上海鹏欣高科技农业发展有限公司	受同一实际控制人控制
大康肉类食品有限公司	原控股子公司
Milk New Zealand Holding Limited(HK)	受同一实际控制人控制
Double Excel Limited	受同一实际控制人控制
The land Purata Farm Group Limited	受同一实际控制人控制
Pengxin New Zealand Farm Management Limited	受同一实际控制人控制
New Zealand Standard Farm Limited	受同一实际控制人控制
Top harbour Limited	受同一实际控制人控制
Milk New Zealand Capital Ltd	受同一实际控制人控制

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 明细情况

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
Milk New Zealand Dairy Limited	采购乳制品	4,115,463.45	
纽仕兰新云(上海)电子商务有限公司	采购乳制品	37,702.90	
润国际控股有限公司	咨询顾问服务	7,107,160.47	
启东瑞鹏牧业有限公司	采购羊		4,270,339.24
上海北沙滩置业有限公司	餐饮费	196,920.00	
上海春川物业服务有限公司	物业费、电费、 停车费	409,619.64	

2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
上海鹏建房地产开发有限公司	牛奶/奶粉销售		373,736.84
上海春川物业服务有限公司	牛奶/奶粉销售		77,355.52
启东瑞鹏牧业有限公司	玉米销售		590,627.76
The land Purata Farm Group Limited	收取管理费	2,209,541.33	1,891,380.00
Top harbour Limited	收取管理费		1,418,535.00
Double Excel Limited	收取管理费	922,820.00	945,708.91
Milk New Zealand Dairy Limited	收取管理费	1,042,368.47	
The land Purata Farm Group Limited	奶牛租赁	3,251,553.50	2,071,282.77
Pengxin New Zealand Farm Management Limited	放牧款		255,156.62
纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司	软件租赁	107,785.43	
Milk New Zealand Dairy Limited	设备销售	56,922.49	
上海鹏建房地产开发有限公司	零食销售	66,000.59	
纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司	代理进口	34,987,853.51	

2. 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
上海鹏欣高科技农业发展有限公司、鹏欣集团	子公司安徽安欣（涡阳）牧业发展有限公司	上海瑞欣农业投资有限公司全部的股东权利	2014.6.18	至委托方书面提出解除本托管协议之日止；或者委托方将标的公司转让给安徽安欣（涡阳）牧业发展有限公司或其他公司时止	当期利润	
鹏欣集团、Milk New Zealand Capital Ltd	子公司纽仕兰上海（乳业）有限公司	鹏欣集团和 Milk New Zealand Capital Ltd 合法持有的 The land Purata Farm Group Limited 100% 股权	2016.11.30	本协议项下的托管期限自本协议生效之日起 3 年，托管期限届满后经各方协商一致可以续展；或者经各方协商一致终止；或者由于本协议一方严重违反本协议或适用法律的规定，致使本协议的履行和完成成为不可能，在此情形下，另一方有权单方以书面通知方式终止本协议。	每年 40 万新西兰元	40 万新西兰元

3. 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
鹏欣集团	41,500,000.00	2018年8月	2018年9月	
鹏欣集团	18,800,000.00	2018年9月	2018年9月	
鹏欣集团	5,000,000.00	2018年12月	未到期	
拆出				
大康肉类食品有限公司	205,917.00	2018年4月	2018年12月	
大康肉类食品有限公司	10,000,000.00	2018年5月	2018年12月	
大康肉类食品有限公司	23,800,000.00	2018年6月	2018年12月	
大康肉类食品有限公司	9,700,000.00	2018年7月	2018年12月	
大康肉类食品有限公司	500,000.00	2018年9月	2018年12月	
大康肉类食品有限公司	6,000,000.00	2018年10月	2018年12月	
大康肉类食品有限公司	5,000,000.00	2018年11月	2018年12月	
大康肉类食品有限公司	600,000.00	2018年12月	2018年12月	

4. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	801.88万元	537.87万元

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据及应收账款	启东瑞鹏牧业有限公司			992,658.81	67,784.16
	上海春川物业服务有限 公司			34,803.16	1,740.16
	上海鹏建房地产开发有 限公司	21,656.00	2,165.60	21,656.00	1,082.80
	大康肉类食品有限公司	22,697.00	11,348.50	22,697.00	1,134.85

	纽仕兰新云(上海)电子商务有限公司	90,423,659.28	4,521,182.96	239,796,489.90	
	Milk New Zealand Dairy Limited	179,910.78		311,809.52	
小计		90,647,923.06	4,534,697.06	241,180,114.39	71,741.97
预付款项	启东瑞鹏牧业有限公司	9,000,000.00		3,508,360.00	
	纽仕兰新云(上海)电子商务有限公司			137,523.55	
小计		9,000,000.00		3,645,883.55	
其他应收款	启东瑞鹏牧业有限公司			3,431,592.06	343,083.04
	上海春川物业服务服务有限公司	29,203.16	5,840.63		
	玖溢投资管理(上海)有限公司	83,060.00	8,153.00	40,000.00	2,000.00
	Milk New Zealand Holding Limited(HK)				
	New Zealand Standard Farm Limited			9,804.28	
	The land Purata Farm Group Limited	940,415.11		1,241,165.93	
	Top harbour Limited	2,005.57		926,540.00	
	Double Excel Limited			926,540.00	
	Milk New Zealand Dairy Limited	4,403.91			
	大康肉类食品有限公司	1,522,409.97	76,120.50	4,569.78	228.49
	纽仕兰新云(上海)电子商务有限公司	75,525,002.16	6,914,256.09	167,657,413.00	
	上海阜禄股权投资管理合伙企业(有限合伙)	292,510.00	14,625.50	131,010.00	10,101.00
小计		78,399,009.88	7,018,995.72	174,368,635.05	355,412.53
长期应收款	大康肉类食品有限公司	194,141,753.30		202,906,127.67	
小计		194,141,753.30		202,906,127.67	
其他非流动资产	上海鹏晨联合实业有限公司	178,657,675.00		178,657,675.00	
小计		178,657,675.00		178,657,675.00	

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
------	-----	-----	-----

应付票据及 应付账款	上海鹏欣建筑安装工程有限公司	33,246,672.97	33,246,672.97
	Milk New Zealand Dairy Limited	30,005.43	21,680,836.05
	Pengxin New Zealand Farm Managment Limited		3,141,652.12
	The land Purata Farm Group Limited	153,237.15	285,873.54
小 计		33,429,915.55	58,355,034.68
其他应付款	鹏欣集团	5,000,000.00	38,800.00
	大康肉类食品有限公司	233,940.00	
	启东瑞鹏牧业有限公司	959.68	959.68
	纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司	187,425.88	
	Milk New Zealand Holding Limited(HK)	27,814,508.65	28,039,810.53
	Milk New Zealand Dairy Limited	73,855,556.55	74,123,200.00
小 计		107,092,390.76	102,202,770.21

十一、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

已签订的正在或准备履行的大额发包合同

截至 2018 年 12 月 31 日，公司与苏阳建工有限公司瑞丽分公司签订了 2.88 亿元的瑞丽市肉牛产业基地建设项目鹏和屠宰场、鹏和隔离厂施工总承包合同，合同目前正在履行中。

（二）或有事项

1. 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

截至 2018 年 12 月 31 日，公司针对未决税务、民事和劳工诉讼中可能发生的损失金额为人民币 91,291,367.00 元。

2. 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

公司及子公司为非关联方提供的担保事项

被担保单位	贷款金 融机构	担保借 款金额	借款 到期日	备注
Cianport	Banco do Brasil/BNDES	84,059,584.44	2032 年 12 月 10 日	
Cianport	Banco do Brasil/BNDES	64,098,718.12	2025 年 1 月 15 日	

Miguel Vaz Ribeiro	Banco do Brasil/BNDES	683,914.80	2022年9月15日	
小 计		148,842,217.36		

十二、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本公司不存在需要披露的重要日后事项。

十三、其他重要事项

(一) 分部信息

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

项 目	境内	香港	巴西
主营业务收入	1,013,070,307.92	1,658,814,549.67	11,363,070,383.89
主营业务成本	983,729,225.10	1,659,808,417.18	10,433,865,258.81

(续上表)

项 目	新西兰	分部间抵销	合 计
主营业务收入	136,869,652.09	-821,815,674.46	13,350,009,219.11
主营业务成本	86,871,410.96	-841,540,118.45	12,322,734,193.60

(二) 关于与大昌东峰食品（上海）有限公司股东刘峰业绩承诺事项

公司（甲方）与大昌东峰食品（上海）有限公司股东刘峰（乙方）于2018年签署了《业绩承诺协议》，刘峰对大昌东峰净利润作出承诺，2017年交割日起至2017年12月31日止人民币1,000万元、2018年度人民币1,500万元、2019年度人民币2,000万元，2020年度人民币2,300万元、2021年度人民币2,645万元、2022年度人民币3,041.75万元。在业绩承诺期内每个年度结束后，如经审计，该年度实际净利润数小于该年度承诺净利润数，甲方有权要求乙方(1) 向公司支付现金补偿或者(2) 要求乙方以其持有的公司股权对甲方进行补偿。如股权补偿股比大于乙方所持公司29%的股权，乙方除无偿向甲方转让其持有的全部公司股权外，应另行向甲方支付现金进行补偿，如公司在业绩承诺期内有现金分红的，股权补偿股比在补偿实施时累积获得的分红收益应随之无偿转让给甲方。2017年交割日起至2019年度合称第一阶段业绩承诺期，2020至2022年度合称第二阶段业绩承诺期，在第一阶段业绩承诺期内每个年度结束后，如经审计，该年度实际净利润数大于承诺净利润数，就超

过该年度承诺净利润数的金额(以下简称“第一阶段超额净利润数”),甲方应促使公司在审计报告出具后30日内以现金方式向乙方进行业绩奖励,每个年度用于奖励的金额为第一阶段超额净利润数的100%,在第二阶段业绩承诺期内每个年度结束后,如经审计,该年度实际净利润数大于承诺净利润数,就超过该年度承诺净利润数的金额(以下简称“第二阶段超额净利润数”),甲方应促使公司在审计报告出具后30日内以现金方式向乙方进行业绩奖励,每个年度用于奖励的金额为第二阶段超额净利润数的30%。

2017年交割日起至2017年12月31日止大昌东峰食品(上海)有限公司的净利润为507.37万元,小于该年度承诺净利润数1,000万元;2018年大昌东峰食品(上海)有限公司的净利润为-1,229.71万元,小于该年度承诺净利润数1,500万元。

在业绩承诺履行过程中,因双方对其中对赌条款产生了争议,致使业绩承诺无法得到有效履行。

(三)本期公司控股股东鹏欣集团因融资需要,将其所持有的部分公司限售条件流通股提供质押担保,截至2018年12月31日,股东股份累计被质押的情况如下表所示:

股东名称	持股总数(股)	占公司股份总数比例(%)	其中:质押股份总数(股)	占公司股份总数比例(%)
鹏欣集团	3,113,017,882.00	56.75	2,844,291,288.00	51.85

(四)公司非公开发行股票预案经2019年1月15日召开的六届二十七次董事会和2019年2月1日召开的2019年第二次临时股东大会审议通过,于2019年2月27日收到中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》。2019年4月3日公司收到中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书,4月13日公司披露了一次问询回复,并于4月15日向中国证监会提交了书面回复意见,目前公司定增项目正在推进之中。

十四、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 其他应收款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
应收利息	22,121,792.39	15,992,869.94
其他应收款	1,003,998,215.92	1,145,322,595.90

合 计	1,026,120,008.31	1,161,315,465.84
-----	------------------	------------------

(2) 应收利息

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
理财产品	22,121,792.39	2,770,710.79
保证金		13,222,159.15
小 计	22,121,792.39	15,992,869.94

(3) 其他应收款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,005,849,893.66	100.00	1,851,677.74	0.18	1,003,998,215.92
小计	1,005,849,893.66	100.00	1,851,677.74	0.18	1,003,998,215.92

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,147,085,617.22	100.00	1,763,021.32	0.15	1,145,322,595.90
合 计	1,147,085,617.22	100.00	1,763,021.32	0.15	1,145,322,595.90

② 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	36,916,742.11	1,845,837.11	5.00
2-3 年	29,203.16	5,840.63	20.00
小 计	36,945,945.27	1,851,677.74	5.01

2) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	110,203.16	29,203.16
借支	2,699.60	
往来款	1,005,736,990.90	1,147,056,414.06
合计	1,005,849,893.66	1,147,085,617.22

3) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备	是否为关联方
上海蒂达贸易有限公司	往来款	451,575,206.08	1 年以内	44.89		是
上海壹璟投资管理有限公司	往来款	233,954,144.72	1 年以内	23.26		是
安徽安欣(涡阳)牧业发展有限公司	往来款	169,827,520.21	1 年以内, 1-5 年	16.88		是
大昌东峰食品(上海)有限公司	往来款	105,350,138.87	1 年以内, 1-2 年	10.47		是
江苏省银穗面粉有限公司	托管费	35,000,000.00	1 年以内	3.48	1,750,000.00	否
小计		995,707,009.88		98.98	1,750,000.00	

2. 长期股权投资

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,593,939,097.27		3,593,939,097.27	3,418,699,139.00		3,418,699,139.00
对联营企业投资	380,828,924.46		380,828,924.46	371,895,427.45		371,895,427.45
合计	3,974,768,021.73		3,974,768,021.73	3,790,594,566.45		3,790,594,566.45

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末数
牛贲资产管理(上海)有限公司	200,000,000.00			200,000,000.00		
上海壹璟投资管理有限公司	1,200,000,000.00			1,200,000,000.00		
上海蒂达贸易有	100,000,000.00			100,000,000.00		

限公司						
大康国际贸易（香港）有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00			
宁波浩益达贸易有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
青岛大康雪龙牧业有限公司	85,000,000.00			85,000,000.00		
纽仕兰（上海）乳业有限公司	1,452,285,505.93			1,452,285,505.93		
安徽安欣（涡阳）牧业发展有限公司	196,801,232.07			196,801,232.07		
怀化欣茂牧业有限公司	71,950,000.00			71,950,000.00		
大昌东峰食品（上海）有限公司	42,462,401.00		5,242,271.73	37,220,129.27		
瑞丽市鹏和农业食品发展有限公司	10,200,000.00	10,000,000.00	20,200,000.00			
上海鹏和供应链管理有限公司		5,411,230.00		5,411,230.00		
上海润彪贸易有限公司		195,271,000.00		195,271,000.00		
小 计	3,418,699,139.00	210,682,230.00	35,442,271.73	3,593,939,097.27		

(3) 对联营企业投资

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
联营企业					
勐腊诚康食品发展有限公司	9,800,000.00			-115,130.08	
景洪诚康农业食品发展有限公司	4,900,000.00			-147,129.05	
上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙）	337,650,161.50	25,001,500.00		3,739,522.09	
慈溪市富农生猪养殖有限公司	19,545,265.95				
纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司					
合 计	371,895,427.45	25,001,500.00		3,477,262.96	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	其他权	宣告发放现金	计提减	重新划分		

	益变动	股利或利润	值准备			
联营企业						
勐腊诚康食品发展有限公司					9,684,869.92	
景洪诚康农业食品发展有限公司					4,752,870.95	
上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙）					366,391,183.59	
慈溪市富农生猪养殖有限公司				-19,545,265.95		
纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司						
合计				-19,545,265.95	380,828,924.46	

（二）母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

（1）明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入				
其他业务收入	1,334,387.74	1,204,692.01		
合计	1,334,387.74	1,204,692.01		

2. 投资收益

（1）明细情况

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	3,477,262.96	-24,465,948.71
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		-766,183.20
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	22,680.00	289,800.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益		-268,351.98
理财产品	31,043,580.97	25,520,372.64
托管收益	33,018,867.92	31,716,981.13
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,449,854.23	-52,000,000.00

合 计	66, 112, 537. 62	-19, 973, 330. 12
-----	------------------	-------------------

十五、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

(1) 明细情况

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-4, 374, 550. 96	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	1, 443, 624. 84	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	43, 674, 294. 90	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益	14, 858, 890. 85	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	231, 506, 240. 80	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,488,580.09	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	291,597,080.52	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	80,581,835.24	
少数股东权益影响额(税后)	64,722,359.01	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	146,292,886.27	

（二）净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-13.42	-0.1249	-0.1249
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-16.29	-0.1516	-0.1516

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数	
归属于公司普通股股东的净利润	A	-685,204,289.63	
非经常性损益	B	146,292,886.27	
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-831,497,175.90	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	5,557,620,030.53	
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E		
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F		
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G		
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H		
其他	其他综合收益引起的归属于公司普通股股东的净资产增减变动	I+	-217,493,414.40
	发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	J	6.00
	资本公积引起的归属于公司普通股股东的净资产增减变动	I1+	-2,326,750.17
	发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	J1	6.00
报告期月份数	K	12.00	
加权平均净资产	$L = \frac{D+A/2+E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K}{K}$	5,105,107,803.43	

加权平均净资产收益率	M=A/L	-13.42%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	-16.29%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	-685,204,289.63
非经常性损益	B	146,292,886.27
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-831,497,175.90
期初股份总数	D	5,485,372,200.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K - H \times I/K - J$	5,485,372,200.00
基本每股收益	M=A/L	-0.1249
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	-0.1516

湖南大康国际农业食品股份有限公司

二〇一九年四月二十五日