

新希望乳业

新鲜一代的选择

新希望乳业股份有限公司

2019 年半年度报告

2019-052

2019 年 08 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人席刚、主管会计工作负责人朱川及会计机构负责人(会计主管人员)褚雅楠声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司当前面临的主要风险及应对措施，详见本报告“第四节 经营情况讨论与分析”之“九 公司面临的风险和应对措施”部分，请投资者移目关注。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	1
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 公司业务概要	10
第四节 经营情况讨论与分析	13
第五节 重要事项	24
第六节 股份变动及股东情况	33
第七节 优先股相关情况	36
第八节 董事、监事、高级管理人员情况	37
第九节 公司债相关情况	38
第十节 财务报告	39
第十一节 备查文件目录	147

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、新希望乳业、新乳业	指	新希望乳业股份有限公司（原“新希望乳业控股有限公司”），在本报告财务数据章节中包含其全部附属子公司
母公司	指	仅指本报告财务数据章节中不包含任何附属子公司的本公司
Universal Dairy	指	Universal Dairy Limited，香港注册的公司，为本公司控股股东
New Hope Dairy	指	New Hope Dairy International Holdings Ltd.，系开曼注册的公司
New Century	指	New Century Ltd.，系 Liu Chang 女士全资持股的 BVI 公司
新希望投资集团	指	新希望投资集团有限公司，为本公司股东
西藏新之望	指	西藏新之望创业投资有限公司，为本公司股东
苏州惠风	指	苏州惠风投资企业（有限合伙），为本公司股东
杭州金色衣谷	指	杭州金色衣谷投资管理合伙企业（有限合伙），为本公司股东
DailyDairy	指	DailyDairy, Limited.，香港注册的公司，为本公司股东
四川乳业	指	四川新希望乳业有限公司
川乳阳平	指	四川新希望乳业有限公司洪雅阳平分公司
新华西乳业	指	四川新华西乳业有限公司
昆明雪兰	指	昆明雪兰牛奶有限责任公司
云南蝶泉	指	云南新希望邓川蝶泉乳业有限公司
昆明海子	指	昆明市海子乳业有限公司
七彩云	指	七彩云乳业有限公司
杭州双峰	指	杭州新希望双峰乳业有限公司
杭州销售	指	杭州新希望乳品销售有限公司
安徽白帝	指	安徽新希望白帝乳业有限公司
青岛琴牌	指	青岛新希望琴牌乳业有限公司
河北天香	指	河北新希望天香乳业有限公司
天香连锁	指	河北新希望天香商业连锁有限公司
唯品乳业	指	山东绿源唯品乳业有限公司（原“山东朝日绿源乳业有限公司”）
唯品农业	指	山东绿源唯品农业高新技术有限公司（原“山东朝日绿源农业高新技术有限公司”分立设立）
唯品牧业	指	山东唯品牧业有限公司（原“山东朝日绿源农业高新技术有限公司”）
营养饮品	指	四川新希望营养饮品有限公司

释义项	指	释义内容
蓝海乳业	指	新希望蓝海乳业(北京)有限公司
苏州双喜	指	新希望双喜乳业(苏州)有限公司
湖南南山	指	湖南新希望南山液态乳业有限公司
湖南采鲜	指	湖南采鲜乳品商贸有限公司
西昌三牧	指	西昌新希望三牧乳业有限公司
新希望牧业	指	新希望生态牧业有限公司
奶牛养殖	指	四川新希望奶牛养殖有限公司
华西牧业	指	四川新希望华西牧业有限公司
建德牧业	指	建德新希望牧业有限公司
雪兰牧业	指	云南新希望雪兰乳业科技有限公司
双峰牧业	指	广德新希望双峰生态牧业有限公司
陆良养殖	指	陆良新希望雪兰奶牛养殖有限公司
蝶泉牧业	指	云南新希望蝶泉牧业有限公司
吴忠牧业	指	吴忠新希望牧业有限公司
石林牧业	指	石林新希望雪兰牧业有限公司
靖远牧业	指	靖远新希望牧业有限公司
阿拉善牧业	指	阿拉善盟新希望牧业有限公司
永昌牧业	指	永昌新希望农牧业有限公司
海原牧业	指	海原县新希望牧业有限公司
戴瑞贸易	指	新希望戴瑞贸易(成都)有限公司
重庆天友	指	重庆市天友乳业股份有限公司
新希望集团	指	新希望集团有限公司
南方希望	指	南方希望实业有限公司
新希望六和	指	新希望六和股份有限公司（原“四川新希望农业股份有限公司”），一家深圳证券交易所主板上市公司，股票代码：000876.SZ，在本报告财务数据章节中包含其全部附属子公司
新希望贸易	指	四川新希望贸易有限公司
四川鲜生活	指	四川新希望鲜生活商业连锁有限公司
昆明鲜生活	指	昆明新希望鲜生活商贸有限公司
青岛鲜生活	指	青岛新希望鲜生活商贸有限公司
鲜生活冷链	指	鲜生活冷链物流有限公司
成都冷链	指	成都鲜生活冷链物流有限公司
四川汇翔	指	四川汇翔供应链管理有限公司
云南冷链	指	云南鲜生活冷链物流有限公司

释义项	指	释义内容
广东冷链	指	广东鲜生活冷链物流有限公司
杭州冷链	指	杭州鲜生活冷链物流有限公司
山东冷链	指	山东鲜生活冷链物流有限公司
河北冷链	指	河北鲜生活冷链物流有限公司
湖南冷链	指	湖南鲜生活冷链物流有限公司
石家庄供应链	指	石家庄鲜生活供应链管理有限公司
深圳供应链	指	深圳市新佳源供应链有限公司
新蓉科技	指	四川新蓉营养科技有限公司
未来星宇	指	北京未来星宇电子商务有限公司
何不做美	指	四川何不做美互动科技有限公司
新希望味业	指	四川新希望味业有限公司（原“四川新希望调味品有限公司”）
新希望地产	指	四川新希望房地产开发有限公司
新希望实业	指	四川新希望实业有限公司
四川鼎晟	指	四川鼎晟物业服务集团有限公司（原“四川鼎晟资产管理有限责任公司”）
新玖商业	指	新玖商业发展有限公司
新井物产	指	新井物产贸易有限公司
上海嘉外	指	上海嘉外国际贸易有限公司
营养制品	指	四川新希望营养制品有限公司
国兴置业	指	四川华西国兴置业有限公司
草根知本	指	草根知本集团有限公司
草根同创	指	草根同创资本(北京)有限公司
华创阳安	指	华创阳安股份有限公司（原“河北宝硕股份有限公司”），一家上海证券交易所主板上市公司，股票代码：600155.SH，在本报告财务数据章节中包含其全部附属子公司
兴源环境	指	兴源环境科技股份有限公司，一家深圳证券交易所创业板上市公司，股票代码：300266.SH
现代牧业	指	中国现代牧业控股有限公司，一家香港联交所主板上市公司，股票代码：1117.HK
股东大会	指	新希望乳业股份有限公司股东大会
董事会	指	新希望乳业股份有限公司董事会
监事会	指	新希望乳业股份有限公司监事会
公司章程	指	新希望乳业股份有限公司章程
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

释义项	指	释义内容
深交所	指	深圳证券交易所
A 股	指	境内上市的每股票面价值为人民币 1 元整的普通股股票
元	指	人民币元
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
原料奶、原奶、生鲜乳、生鲜牛乳	指	挤奶之后所收集的未经杀菌消毒的生鲜乳，包括牛奶、水牛奶、山羊奶、绵羊奶等
液体乳、液态奶	指	属于乳制品的一类产品，包括巴氏杀菌奶、灭菌奶、调制奶、发酵奶等
牛乳、牛奶	指	乳牛在产犊后乳腺分泌出的一种具有胶体特性的生物学液体，含犊牛生长所需的各种营养成分和保护犊牛免受感染的抗体
乳饮料	指	以乳或乳制品为原料，加入水及适量辅料经配置或发酵而成的饮料制品。还可称为乳（奶）饮料、乳（奶）饮品
巴氏杀菌	指	将牛乳加热到沸点以下的温度，以全部杀死致病菌及大幅度杀死微生物、延长货架期为目的的杀菌方式，有不同的温度时间组合，通常分为低温长时间或经高温短时间的处理方式
发酵	指	借助微生物在有氧或无氧条件下的生命活动来制备微生物菌体本身、或者直接代谢产物或次级代谢产物的过程
冷链	指	某些食品原料、经过加工的食品或半成品、特殊的生物制品和药品在经过收购、加工、灭菌、灭活后，在产品加工、贮藏、运输、分销和零售、使用过程中，其各个环节始终处于产品所必需的特定低温环境下，减少损耗，防止污染和变质，以保证产品食品安全、生物安全、药品安全的特殊供应链系统
存栏数	指	某一阶段的各类牲畜的实有数
良好生产规范（GMP）认证	指	一套适用于制药、食品等行业的强制性标准，要求企业从原料、人员、设施设备、生产过程、包装运输、质量控制等方面按国家有关法规达到卫生质量要求
关键控制点（HACCP）体系认证	指	Hazard Analysis and Critical Control Point 的英文缩写，是一种控制食品安全危害的预防性体系，用来使食品安全危害风险降低到最小或可接受的水平

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	新乳业	股票代码	002946
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	新希望乳业股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	新乳业		
公司的外文名称（如有）	New Hope Dairy Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	NHD		
公司的法定代表人	席刚		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郑世锋	李兴华
联系地址	成都市锦江区金石路 366 号	成都市锦江区金石路 366 号
电话	028-86748930	028-86748930
传真	028-80741011	028-80741011
电子信箱	nhdzqb@newhope.cn	lixinghua@newhope.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2018 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2018 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

追溯调整或重述原因

会计政策变更

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同 期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	2,709,954,462.00	2,387,994,017.00	2,387,994,017.00	13.48%
归属于上市公司股东的净利润（元）	103,993,713.00	102,052,722.00	102,052,722.00	1.90%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	90,976,394.00	90,765,161.00	90,765,161.00	0.23%
经营活动产生的现金流量净额（元）	215,548,636.00	206,970,943.00	222,882,883.00	-3.29%
基本每股收益（元/股）	0.12	0.13	0.13	-7.69%
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.13	0.13	-7.69%
加权平均净资产收益率	6.00%	8.00%	8.00%	-2.00%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年 度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	4,501,315,541.00	4,240,951,032.00	4,240,951,032.00	6.14%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,917,282,459.00	1,459,191,548.00	1,459,191,548.00	31.39%

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

根据财会[2018]15号的相关解读，将实际收到的与资产相关的政府补助由“收到其他与投资活动有关的现金”项目调整为“收到其他与经营活动有关的现金”项目列报。

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-8,840,713.00	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	24,199,776.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	812,519.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,553,033.00	
减：所得税影响额	4,356,092.00	
少数股东权益影响额（税后）	1,351,204.00	
合计	13,017,319.00	--

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

□ 适用 √ 不适用

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

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

（一）公司主营业务及产品

公司是一家专门从事乳制品及含乳饮料的研发、生产和销售的企业，根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于食品制造业（分类代码C14）。

公司以“鲜战略”为品牌纲领，围绕新鲜、新潮、新科技的“三新”维度，提出“新鲜一代的选择”的品牌战略，着重发展低温乳制品，通过重点布局、辐射周边的发展方式，集中在优势区域布局开拓市场业务，公司在四川、云南、河北、浙江等地拥有较高的市场占有率和较强的竞争优势。

公司主要产品包括液体乳、含乳饮料和奶粉等。

报告期内，公司的主营业务及主要产品均未发生重大变化。

（二）公司的主要经营模式

公司拥有独立完整的研发、采购、生产和销售体系，根据自身情况、市场规则和运作机制，独立开展经营。

（三）主要业绩驱动因素

公司实行差异化竞争策略，以低温鲜奶、低温酸奶产品为主导，不断提升低温乳制品在公司销售产品中的比重；通过产品创新、技术创新、管理创新，持续推动公司业绩增长。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
在建工程	在建工程比年初数增加 3,280.56 万元,增长幅度为 49.45%,主要为报告期内新增宁夏海原万头奶牛养殖场在建项目。
交易性金融资产	报告期末,交易性金融资产比年初新增 7,500 万元,系购买平安银行保本型理财产品人民币 5,500 万元和建设银行保本型理财产品人民币 2,000 万元。
应收账款	应收账款比年初数增加 12,140.67 万元,增长 33.79%,一是报告期内经营规模上涨导致应收账款增加;二是直销模式下商超连锁渠道销售规模增长,而该渠道客户存在一定的信用账期,使得相关应收账款增加。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

公司的核心竞争能力主要体现在：

（一）差异化的经营模式

公司积极践行“鲜战略”，推进多品牌协同发展，建立自身独特的竞争优势。公司秉持“时间越短越新鲜、距离越近越新鲜、添加越少越新鲜”的理念，着力发展低温乳制品、充分发挥区域性乳制品企业的优势，与全国性乳企形成差异化竞争态势。公司通过打造完整鲜奶产业链，实现牧场、工厂、市场的三位一体；通过在核心经营城市周边布建牧场、工厂，保证“从牧场到餐桌”各个环节的无缝连接。公司在品牌战略上采用了独特的多企业品牌加产品品牌协同发展、依托区域优势市场建立消费者忠诚度的差异性竞争策略。公司所拥有的“华西”、“雪兰”、“双峰”、“白帝”等区域优势品牌经过数十年的沉淀，拥有忠实的品牌追随者和较强的消费粘性，同时在多媒体时代，适合宣传渠道高度碎片化的趋势。

（二）差异化的发展模式

公司经过多年摸索、总结、积累出较强的并购整合能力、投后整合管理能力。通过并购整合的外延式扩张，用公司已经沉淀下来的管理、技术、品牌、文化、人才为被并购公司赋能，被证明是行之有效的发展模式。公司通过并购区域城市型乳企发展为大型乳制品企业，通过近20年的并购整合摸索，积淀了一套完善的投后整合方法论，擅长通过整合增强被并购公司的市场竞争力并进而实现业绩提升。通过并购整合，实现被并购企业在核心经营区域市场份额领先，业务规模不断壮大。

（三）稳定安全的奶源基地

公司原料奶主要来自自有牧场、合作大型奶源基地和规模化养殖合作社，公司与主要合作牧场合作时间长、供应关系稳定，有效地保证了公司的原料奶供应。截至2019年6月30日，公司共拥有分布在四川、云南、浙江、宁夏等地区的11个规模化与标准化牛场，其中7家取得良好农业规范认证（GAP），8家取得学生饮用奶奶源基地认证，2家取得有机牧场认证，6家取得优质乳工程示范牧场认证，奶牛总存栏数19,306头。公司在甘肃永昌和宁夏海原新建的两个万头牧场正按计划建设之中，并于2019年7月与现代牧业达成战略合作，为公司在业务规模扩大的同时获得稳定、可靠的奶源供应提供了保证。坚持自有及可控奶源的经营战略，与公司的“鲜战略”相辅相成，进一步巩固了在区域低温乳制品市场的领先地位。

（四）拥有较强的创新能力

公司一方面通过建设自有研发中心体系进行产品独立开发，另一方面通过与新西兰皇家农科院、中国科学院、四川大学、荷兰劳伦斯坦应用科技大学、瑞典查尔姆斯理工大学、江南大学等科研院所及高等院校成立联合实验室进行联合开发，并在波士顿建立了科研创新中心。公司首次公开发行股票并上市募集资金用途之一为研发中心的深化建设，旨在进一步加强公司的产品研发创新能力，为公司的发展注入“芯”力量，新研发中心已经于2019年8月中旬部分投入使用。公司在2019年新推出了初心减糖酸奶，活润低脂酸奶、味蕾游记等新品，取得了良好的市场反应。

（五）全方位的产品质量控制体系

公司始终坚持“质量高于一切”的方针，遵循“质量三让步”原则，即当质量与成本发生冲突时，成本为质量让步；当制度流程与质量发生矛盾时，调整规章制度，服从质量要求；当企业发展速度与质量发生矛盾时，放慢企业发展速度，确保产品质量不受影响。公司建立健全了行业内先进成熟的产品质量控制体系，坚持从牧场原奶端到消费终端的全程质量监控，并配有先进、齐全的检验检测设备，拥有一批经验丰富的质检人员，充分保证公司产品的品质。公司先后通过了质量管理体系认证、食品安全管理体系认证、良好生产规范（GMP）认证、乳制品危害分析和关键控制点（HACCP）体系认证，建立了独特的质量保证控制点（QACP）体系。公司品牌 and 产品质量赢得了广大消费者的认可，具有较强的产品质量优势。

（六）多元化的销售渠道

公司拥有成熟、稳定的全方位立体分销网络，包括商超、连锁、终端店、订奶上户、经销商等多种渠道。公司不断探索适合新消费场景和消费习惯的新兴渠道，率先建立了自媒体平台，并通过线上互动、“粉丝节”、微商城等方式，积累线上用户数量；通过搭建会员价值管理平台“鲜活GO”，打通全渠道的用户，形成从线下到线上全方位的营销渠道。总体而言，公司的营销网络最大范围覆盖了消费者所能接触的所有渠道，并积极拥抱、引领商业模式的创新。这种多元的、持续创新的销售网络在很大程度上形成了公司的销售渠道优势，避免了渠道单一而出现的销售渠道依赖风险。

（七）高效的管理模式和完善的人才培养和激励机制

公司在建立健全ERP信息化管理系统的基础上，通过应用客户关系管理（CRM）、供应商关系管理（SRM）、商务智能分析（BI）系统，实现对消费数据和消费动向的及时把控；为加强公司标准化体系管理，公司先后采用了联合工厂管理（VF）工具、EHS管理体系等管理方式，实现不同工厂的高效协同与标准化管理；通过财务共享中心建设，实现了财务管理的集约化，提升了财务管理的标准化、规范化和高效化；通过质量安全LIMS系统建设项目，将乳业产业链涉及质量安全的检测数据进行统一管理，实现端到端质量安全追溯体系，同时将检验结果与业务系统无缝集成。在人才培养方面，公司通过管理培训生计划、新蕾学院、新英学院、新光学院等多种方式推动不同层级的人才培养，并建立了企业大学以推动人才综合发展，引进和培养适应公司发展的人才队伍。此外，公司作为民营企业，拥有更加灵活的激励机制，能有效激发员工的积极性，为公司发展提供有力支撑。

（八）规模优势

乳制品行业的技术和资金门槛较高，投资一个专业的大型乳制品生产企业需要较大的投入。一般的中小企业如果不能使其产销量达到一定的规模，将很难在产品质量和生产成本方面具备竞争优势。大型制造企业一旦产销达到较大的规模以后，边际生产成本将逐步降低，规模经济得到明显的体现，抗风险能力提高。公司目前旗下拥有专门的乳制品生产企业14家，产品销售覆盖了国内绝大多数地区。截至2019年6月30日，公司总资产规模达到45.01亿元，2019年上半年实现营业收入27.09亿元，具有一定的规模竞争优势。

（九）较高的业内认可度

作为区域性乳制品企业龙头，公司多年来稳健经营、积极进取，获得了业内的普遍认可。公司及多家子公司先后获得了政府机构、行业协会颁发的科技创新企业、杰出企业、现代企业制度示范企业等称号。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2019年上半年，国家奶业振兴政策持续推动中国奶业发展，乳制品行业继续保持稳定增长态势。公司坚持“鲜战略”不动摇，以科技创新为引领，不断提升品牌影响力，致力于成为“新鲜一代的选择”。2019年1月25日，公司成功登陆A股资本市场，借助资本市场平台，进入企业发展新阶段。报告期内，公司着眼于长期健康发展，加大了在研发、品牌和数字化转型等方面的投入，以巩固和提升公司核心竞争力，实现营业收入270,995.45万元，同比增长13.48%；实现归属于母公司所有者的净利润10,399.37万元，同比增长1.9%。各方面经营情况如下：

1、坚持“鲜战略”不动摇，进一步强化品牌建设，不断提升品牌影响力

“鲜战略”是公司确定并坚决执行的长期发展战略。2019年上半年，公司继续发力低温产品，低温多品类共同快速增长，低温产品销售占比提升至60.99%，其中低温鲜奶销售增长强劲。

2019年，公司升级并发布了全新品牌战略“新鲜一代的选择”。新乳业不仅是新鲜优质产品的供应者，更是新鲜生活态度的倡导者。报告期内，公司加大品牌投入和宣传：“初心”产品与湖南卫视节目《我们的师父》开展合作，同时段综艺节目收视六连冠，持续双网第一，并开启“师父来了抖初心”抖音全国挑战赛，获得超过7亿次曝光量；新生代演员侯明昊成为“活润”酸奶新的品牌代言人，注入新鲜时尚活力；签约中国击剑协会，成为中国击剑队主赞助商；线下深入开展食育乐园活动，超过10万人次的透明工厂游和牧场游活动，与用户近距离建立深度的连接和互动。通过一系列的品牌推广活动，公司品牌影响力得到进一步提升。

2、以科技创新为引领，不断增强“芯”力量

报告期内，公司在波士顿建立科研创新中心，这是继与新西兰皇家农科院、中国科学院、四川大学、荷兰劳伦斯坦应用科技大学、瑞典查尔姆斯理工大学、江南大学等多所国内外知名科研单位和高校联合建立产学研平台之后的又一举措，共同形成新乳业“四洲四国”的全球化科研布局。

公司及附属子公司在报告期获得2项省级科技进步二等奖、1项省级科技进步三等奖，获得第八届中国乳业科技大会科技创新奖，并获得各级政府及行业颁发的多项荣誉奖项。

3、数字化转型全面启航

2019年，公司制定了数字化转型“1-654”战略，即构建1个科技型数字化乳企的愿望，通过6大业务环节以重塑人、货、场，强化5种管理能力支撑，建立4类技术平台和核心能力，并用3大保障措施确保顺利推动和实现。基于战略规划，上半年落地启动和推进了营销管理、采购管理、质量管理、财务共享、人力资源管理等多个数字化转型项目。

在营销数字化方面，搭建会员价值管理平台“鲜活GO”，致力于构建从线下到线上全方位的营销渠道，以及为用户提供全触点业务管理，以此推动企业服务流程和供应链管理的变革，实现用户精准链接、运营、管理和价值提升。

4、持续推进渠道精耕，积极拓展新零售业务

报告期内，持续推进精准营销、渠道下沉以及渠道精耕，强化营销网络布局和建设。核心区域深耕基地市场，强化破冰行动，销售实现多维突破。进一步推动三、四线市场开发，打造样板乡镇市场，提升终端掌控力。渠道下沉成效初显，网点拓展数量和产品覆盖率均有所提升。

公司成立新零售创新部，积极对新零售业态进行探索和拓展。先后与盒马鲜生、饿了么、每日优鲜、每日一淘等平台 and 业态开展深度创新合作，为用户在不同场景下提供优质乳制品和服务，积极参与零售业态的转型升级。

5、强化奶源建设，优化奶源供应生态圈

报告期内，积极推进奶源结构调整，优化奶源供应布局，加强与上游供应商的战略合作关系。自有牧场持续推进优化精准饲喂管理工作，升级奶牛福利，饲料转化率不断提高，奶源品质得到持续提升。同时，为适度加大自有奶源的供应，匹

配公司销售规模的增长，公司董事会审议通过了在宁夏海原以及甘肃永昌新建万头牧场的项目，目前正按进度有序推进中。

6、持续强化组织机制、人才体系和企业文化建设

新乳业组织机制、人才体系与企业文化始终坚持“像军队、像学校、像家庭”的核心价值观，以“共识、共创、共担、共享”为原则，以“新机制、新赛道、新科技、新青年、新责任”为践行准则，为公司快速发展提供有力支撑。报告期内，公司筹办企业大学，建立健全人才引进和全方位系统化培养模式，并持续通过新英、新蕾、新光三大培训体系为不同阶段不同层级团队成员提供培训学习和晋升机会，同时爱心工程、温暖工程、成长工程全面展开，强化团队的凝聚力、向心力和战斗力。

7、积极承担企业社会责任

公司在“6·17长宁地震”发生后，第一时间组织企业专业救援志愿者小组、调配救灾物资奔赴灾区，在向灾区送去救灾物资的同时，也积极参与灾区现场救援。公司积极响应国家精准扶贫号召，持续通过产业扶贫、就业扶贫、技术扶贫、公益扶贫等方式助力脱贫攻坚；截至2019年6月30日，公司共帮扶建档立卡及其他贫困、困难人数逾1,500人。公司依托食育乐园平台，以多家子公司作为科普基地，通过工厂游、牧场游等方式，线上线下联动，坚持从孩子开始，培养中国孩子科学饮食和健康饮食理念。公司历时8年打造了“希望有你”公益平台，多次向贫困地区学校进行公益捐赠。该平台旨在通过创新技术和手段实现人人公益，促使公益效能最大化，并荣获中国企业社会责任年会颁发的“2019年度创新公益项目”大奖。

二、主营业务分析

概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：人民币元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	2,709,954,462.00	2,387,994,017.00	13.48%	
营业成本	1,774,391,699.00	1,553,480,277.00	14.22%	
销售费用	620,532,897.00	513,820,686.00	20.77%	
管理费用	152,475,316.00	141,845,575.00	7.49%	
财务费用	29,517,553.00	34,755,947.00	-15.07%	
所得税费用	10,150,733.00	10,474,984.00	-3.10%	
研发投入	29,845,057.00	23,879,941.00	24.98%	
经营活动产生的现金流量净额	215,548,636.00	222,882,883.00	-3.29%	
投资活动产生的现金流量净额	-272,401,239.00	-206,496,574.00	-31.92%	主要是上年同期本公司收回第三方借款和资金往来 10,009.98 万元。
筹资活动产生的现金流量净额	94,899,235.00	94,415,077.00	0.51%	
现金及现金等价物净增加额	38,053,386.00	109,898,472.00	-65.37%	本报告期投资活动产生的现金净额同比减少 7,098.64 万元。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：人民币元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	2,709,954,462.00	100%	2,387,994,017.00	100%	13.48%
分行业					
液体乳及乳制品制造业	2,611,932,792.00	96.38%	2,323,516,844.00	97.30%	12.41%
其他	98,021,670.00	3.62%	64,477,173.00	2.70%	52.03%
分产品					
液体乳	2,578,080,079.18	95.13%	2,297,996,106.16	96.23%	12.19%
奶粉	33,852,712.82	1.25%	25,520,737.84	1.07%	32.65%
其他	98,021,670.00	3.62%	64,477,173.00	2.70%	52.03%
分地区					
西南	1,522,869,260.37	56.20%	1,404,599,843.30	58.82%	8.42%
华东	611,081,272.31	22.55%	514,316,735.76	21.54%	18.81%
华北	322,611,247.45	11.90%	268,683,465.65	11.25%	20.07%
其他区域	253,392,681.87	9.35%	200,393,972.29	8.39%	26.45%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
液体乳及乳制品制造业	2,611,932,792.00	1,691,941,101.00	35.22%	12.41%	12.54%	-0.08%
分产品						
液体乳	2,578,080,079.18	1,671,031,686.96	35.18%	12.19%	12.38%	-0.12%
分地区						
西南	1,522,869,260.37	964,916,325.88	36.64%	8.28%	6.13%	1.29%
华东	611,081,272.31	389,528,759.31	36.26%	18.81%	23.89%	-2.61%
华北	323,611,247.45	243,420,299.08	24.78%	20.44%	25.00%	-2.74%

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

□ 适用 √ 不适用

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

□ 适用 √ 不适用

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	812,519.00	0.69%	理财取得的收益	否
公允价值变动损益		0.00%		
营业外收入	3,459,908.00	2.92%		
营业外支出	906,875.00	0.77%		
其他收益	24,199,776.00	20.45%	取得的与日常活动相关的政府补助	否
资产处置收益	-8,840,713.00	-7.47%	淘汰牛只损失	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：人民币元

	本报告期末		上年期末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	342,666,207.00	7.61%	507,091,291.00	11.09%	-3.48%	公司于上年同期收回了湖南南山的股东委托贷款本金及利息
应收账款	480,652,392.00	10.68%	393,777,771.00	8.61%	2.07%	
存货	267,263,190.00	5.94%	245,708,978.00	5.37%	0.57%	
投资性房地产	14,176,498.00	0.31%	16,570,362.00	0.36%	-0.05%	
长期股权投资	376,173,110.00	8.36%	355,482,168.00	7.77%	0.59%	
固定资产	1,995,265,082.00	44.33%	1,962,577,138.00	42.92%	1.41%	
在建工程	99,139,883.00	2.20%	66,155,596.00	1.45%	0.75%	
短期借款	856,000,000.00	19.02%	1,284,669,870.00	28.10%	-9.08%	公司偿还了部分借款所致
长期借款	167,895,971.00	3.73%	439,795,971.00	9.62%	-5.89%	公司偿还了部分借款所致

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）					478,000,000.00	403,000,000.00	75,000,000.00
4.其他权益工具投资	400,000.00						400,000.00
金融资产小计					478,000,000.00	403,000,000.00	75,400,000.00
上述合计	400,000.00				478,000,000.00	403,000,000.00	75,400,000.00
金融负债	0.00						0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

报告期内公司主要资产计量属性发生重大变化的原因说明及对其经营成果和财务状况影响

2019年公司执行新金融工具准则，新金融工具准则将金融资产划分为三个基本分类：(1)以摊余成本计量的金融资产；(2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；及(3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

在新金融工具准则下，公司将于2018年12月31日持有的以成本计量的非上市股权投资，账面金额为人民币400,000元。于2019年1月1日，公司对此并非出于交易目的而持有的投资，选择指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。

3、截至报告期末的资产权利受限情况

本公司其他货币资金报告期末余额26.79万元为本公司附属子公司河北天香改制前的职工住房公积金，该笔款项存在河北天香在住房公积金管理中心开立的银行账户名下，由住房公积金管理中心负责管理，只能是职工在离职或购房时向住房公积金管理中心提出申请后才能支取。

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
219,042,086.00	214,494,872.00	2.12%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
宁夏海原万头奶牛养殖场项目	自建	是	畜牧业	30,608,725.00	30,608,725.00	自有资金	9.00%	7,980,000.00	0.00	不适用	2019年04月25日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），《第一届董事会第十四次会议决议的公告》，公告编号：2019-022
合计	--	--	--	30,608,725.00	30,608,725.00	--	--	7,980,000.00	0.00	--	--	--

4、以公允价值计量的金融资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
其他	0.00	0.00	0.00	478,000,000.00	403,000,000.00	812,519.00	75,000,000.00	募集资金
其他	400,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00		400,000.00	自有资金
合计	400,000.00	0.00	0.00	478,000,000.00	403,000,000.00	812,519.00	75,400,000.00	--

5、证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在证券投资。

6、衍生品投资情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

7、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额	40,710.71
报告期投入募集资金总额	3,723.07
已累计投入募集资金总额	29,833.16
报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00%
募集资金总体使用情况说明	
2019 年 1 月，公司首次公开发行人民币普通股（A 股）85,371,067 股，募集资金总额为人民币 465,272,315.15 元。扣除与募集资金相关的发行费用共计人民币 58,165,221.92 元（不含增值税）后，实际募集资金净额为人民币 407,107,093.23 元。截至 2019 年 6 月 30 日，公司累计使用募集资金为 298,331,604.57 元，募集资金余额为 110,114,033.33 元。报告期内，募集资金使用符合证监会、深圳证券交易所和公司的管理规定，未发生变更资金投向的情形。	

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
安徽新希望白帝乳业有限公司搬迁扩建项目	否	19,601.80	19,601.80	1,735.84	18,435.30	94.05%	2019 年 12 月 31 日	0	不适用	否
营销网络建设及品牌推广项目	否	8,012.83	8,012.83	1,414.50	8,015.56	100.03%	2019 年 08 月 31 日	0	不适用	否
研发中心建设项目	否	6,967.76	6,967.76	210.15	229.50	3.29%	2021 年 04 月 30 日	0	不适用	否
企业信息化建设项目	否	6,128.33	6,128.33	362.58	3,152.80	51.45%	2021 年 04 月 30 日	0	不适用	否
承诺投资项目小计	--	40,710.72	40,710.72	3,723.07	29,833.16	--	--	0	--	--
超募资金投向										
无										
合计	--	40,710.72	40,710.72	3,723.07	29,833.16	--	--	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无									

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用									
	报告期内发生 公司第一届董事会第十四次会议及第一届监事会第九次会议审议通过《关于变更研发中心建设项目实施方案的议案》，将募集资金投资项目“研发中心建设项目”的实施地点由公司全资子公司河北天香现有生产厂区内变更为四川省成都市郫都区安德镇永兴东路 9 号新华西厂区内。上述实施地点的变更经于 2019 年 5 月 21 日召开的 2018 年年度股东大会审议通过。									
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用									
	报告期内发生 公司第一届董事会第十四次会议及第一届监事会第九次会议审议通过《关于变更研发中心建设项目实施方案的议案》，将原计划通过公司全资子公司河北天香进行“研发中心建设项目”实施，变更为本公司进行该项目实施；将原计划通过自行建设房屋的方式进行该项目的实施，变更无偿租赁公司控股子公司新华西已建成的研发车间进行该项目实施；总投资估算由 9,395 万元变更为 8,565 万元，拟使用募集资金的金额不变。上述实施方案的变更经于 2019 年 5 月 21 日召开的 2018 年年度股东大会审议通过。									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用									
	公司第一届董事会第十三次会议及第一届监事会第八次会议审议通过《关于以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司以募集资金置换已预先投入募集资金投资项目的自筹资金 26,554.21 万元。毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对公司自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资情况进行了审核，并出具了《对新希望乳业股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告的鉴证报告》（毕马威华振专字第 1900158 号）。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用									
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金继续用于上述募集资金投资项目。截止 2019 年 6 月 30 日，募集资金余额为 110,114,033.33 元，其中以保本型理财产品形式存放的金额为 75,000,000.00 元，以活期存款形式存放的金额为 35,114,033.33 元。									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无									

注：本表数据因为四舍五入原因可能出现与相关数据不一致的情形。

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

(4) 募集资金项目情况

募集资金项目概述	披露日期	披露索引
安徽新希望白帝乳业有限 公司搬迁扩建项目	2019 年 04 月 03 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 《关于使用募集资金向全资子公司实施募投项目的公告》, 公告编号 2019-016
营销网络建设及品牌推广 项目	2019 年 04 月 03 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 《关于使用募集资金向全资子公司实施募投项目的公告》, 公告编号 2019-016
研发中心建设项目	2019 年 04 月 03 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 《关于使用募集资金向全资子公司实施募投项目的公告》, 公告编号 2019-016
企业信息化建设项目	2019 年 04 月 03 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 《关于使用募集资金向全资子公司实施募投项目的公告》, 公告编号 2019-016
研发中心建设项目	2019 年 04 月 25 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 《关于部分变更募集资金投资项目实施方案的公告》, 公告编号 2019-025
安徽新希望白帝乳业有限 公司搬迁扩建项目	2019 年 04 月 25 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 《关于向全资子公司安徽新希望白帝乳业有限公司进行》, 公告编号 2019-026

8、非募集资金投资的重大项目情况

适用 不适用

公司报告期无非募集资金投资的重大项目。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：人民币元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
昆明雪兰	子公司	乳品生产及销售	170,000,000.00	542,454,651.79	292,923,705.17	574,800,438.65	40,627,827.60	37,885,963.03

四川乳业	子公司	乳品生产及销售	211,112,500.00	901,420,894.73	328,610,544.05	702,738,377.33	47,702,242.99	44,927,914.43
------	-----	---------	----------------	----------------	----------------	----------------	---------------	---------------

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
唯品农业	分立设立	暂无影响

主要控股参股公司情况说明

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司面临的风险和应对措施

1、市场竞争加剧的风险及应对

消费升级为乳制品行业迎来了良好的发展机遇，市场对乳制品的消费需求进入稳步上升通道，品质高、有特色的乳制品越来越受到广大消费者的喜爱。同时，消费者对产品的品质有了更高的要求，对不同品牌属性的认同有了更多的分化，流行时尚也处于不断变化之中。各乳企在面对消费群体年轻化、需求多样化方面，加大了产品创新、营销推广的力度，市场竞争更趋激烈。近年国内乳制品行业的发展呈现集中趋势，行业头部企业市场份额占比上升，挤压中小企业的市场空间。如果缺乏有效的经营举措，则公司有可能面临市场份额下降、经营业绩下滑、发展速度放缓的风险。

应对措施：公司通过建立质量安全、供应稳定的奶源基地，坚持“鲜战略”不动摇，坚持差异化的经营模式，坚持创新驱动，不断强化自身品牌优势，增强核心竞争能力，提升产品的市场推广力度，扩大市场占有率。

2、产品质量控制的风险

公司生产的产品属于日常消费品，直接面对终端消费者，产品质量和食品安全状况直接关系着普通消费者的个人健康。由于公司产品在生产、流通过程中需经历较多中间环节，特别是公司的主要产品低温乳制品更需要全程冷链保存，存在因人员操作疏忽、不能有效控制供应商行为等导致的产品质量风险。

应对措施：作为一家专业的乳制品研发、生产及销售企业，公司多年来在产品质量管理方面已经积累了大量成熟的经验，长期以来，坚持“质量高于一切”的方针，遵循“质量三让步”原则，未出现过重大食品安全责任事故。公司建立健全了行业内先进成熟的产品质量控制体系，坚持从牧场原奶端到消费终端的全程质量监控，并配有先进、齐全的检验检测设备设施，拥有一批经验丰富的质量控制人员，建立了成熟及完善的质量控制体系并覆盖到供应商、经销商、终端店等合作伙伴，确保为消费者提供安全的高品质产品。

3、环保风险

公司系乳制品及含乳饮料加工生产企业，属于国家环保部规定的重污染行业。公司的生产过程中会产生废水、废气、废渣等污染性排放物，如果处理不当会污染环境，对当地居民的生活带来不良影响；若公司员工未严格执行公司的管理制度，导致公司的污染物排放未达到国家规定的标准，可能导致公司被环保部门处罚甚至停产。因此公司存在环保风险。

应对措施：公司高度重视环保工作，既是满足国家法律法规的要求，也是一家负责任企业应积极主动承担的社会责任。公司防治污染设施建设均符合环境保护设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用的“三同时”要求，各控股子公司均按属地环保部门要求安装环境监测系统或设施，并与属地环保部门联网，实现环保部门对企业排污数据的实时监控。公司建立了完善的安全生产管理制度、重大突发环境事件应急机制，并通过采用先进的污染物处理技术，保证公司污染物的排放达到了有关环保部门规定的标准。

4、税收优惠政策变化的风险

根据国家相关规定，公司从事农牧业活动销售的自产农产品收入免征增值税，公司从事生产、销售巴氏杀菌乳、超高

温灭菌乳等农产品初加工所得免征企业所得税；公司从事农、林、牧、渔业项目所得享受减免征收企业所得税。在中国西部地区成立的四川乳业、新华西乳业、昆明雪兰、七彩云、云南蝶泉、昆明海子、西昌三牧均享受国家关于深入实施西部大开发战略的有关规定，于2011年1月1日至2020年12月31日期内的所得按照15%的税率征收企业所得税。公司附属子公司杭州销售和天香连锁根据规定属于小微企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。公司附属子公司河北天香根据有关规定属于经认定的高新技术企业，在有效期内减按15%税率缴纳企业所得税。未来，如果国家有关的税收优惠政策发生变化，或是相关公司不再符合相关税收优惠政策要求，公司的经营业绩可能因此而受到不利影响。

应对措施：通过坚持“鲜战略”不动摇，持续提升公司核心竞争力，提高产品的市场占有率，保证公司业务稳定增长，通过规模和效益的增长，降低税收优惠对公司业绩的影响。

5、净资产收益率下降的风险

公司首次公开发行股票募集资金后，公司净资产有较大幅度增加。由于公司本次募集资金固定资产投资项目有一定的建设期和达产期，不能立即产生收入和效益，同时固定资产折旧和项目前期准备费用将影响公司的盈利能力，存在净资产收益率下降的风险。

应对措施：加强对募集投资项目的管理，确保项目按期完成并达到预期收益；通过坚持差异化的竞争模式和发展模式，在扩大公司营收规模的同时稳定公司的净资产收益率水平。

第五节 重要事项

一、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2018 年年度 股东大会	年度股东大会	90.00%	2019 年 05 月 21 日	2019 年 05 月 22 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）， 《2018 年年度股东大会决议公告》，公 告编号 2019-039

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

二、本报告期利润分配或资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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

适用 不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用 不适用

九、媒体质疑情况

适用 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

十、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十三、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
鲜生活冷链及其附属公司	同受最终控制方控制	接受劳务	冷链运输	市场价格	477.67 元/吨	12,288.10	60.96%	27,500	否	账期结算	无	2019年04月25日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn),

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
													《关于确认2018年度日常关联交易及2019年度日常关联》，公告编号2019-027
合计				--	--	12,288.10	--	27,500	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				报告期内发生的日常关联交易金额均未超过 2019 年的预计数。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十四、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
昆明雪兰		10,000	2018年11月15日	6,000	一般保证	12个月	否	否
杭州双峰		4,600	2018年11月30日	4,600	一般保证	12个月	否	否
安徽白帝		5,060	2017年07月10日	5,060	一般保证	60个月	否	否
全体控股子公司	2019年05月22日	100,000						
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			100,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）				15,660

报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)	100,000	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)	15,660					
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
云南蝶泉		1,500	2018年05月30日	1,500	一般保证	12个月	是	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)				1,500
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)		0		报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)				0
公司担保总额 (即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	100,000			报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)				17,160
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	100,000			报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)				15,660
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				8.17%				
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)				0				
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)				0				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)				0				
上述三项担保金额合计 (D+E+F)				0				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明 (如有)				无				
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)				无				

采用复合方式担保的具体情况说明

(2) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十五、社会责任情况

1、重大环保问题情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位
是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
河北天香	COD	连续排放	1	厂内污水处理场	50mg/L	污水综合排放标准 (GB8978-1996) 三级标准	10.9 吨	68.4 吨/年	无
青岛琴牌	COD	连续排放	1	公司西南角	41mg/L	污水综合排放标准 (GB8978-1996) 二级标准	3.34 吨	14.4 吨/年	无
安徽白帝	COD	连续排放	1	厂区东南角	35mg/L	污水综合排放标准 (GB8978-1996) 三级排放	5 吨	19.5 吨/年	无
杭州双峰	COD	连续排放	1	厂区东北角	68mg/L	污水综合排放标准 (GB8978-1996) 三级标准	0.4735 吨	3.79 吨/年	无
苏州双喜	COD	连续排放	1	厂区东北角	60mg/L	污水综合排放标准 (GB8978-1996) 三级标准	3.5 吨	87.5 吨/年	无
湖南南山	COD	连续排放	1	厂区东北角	≅500mg/L	污水综合排放标准 (GB8978-1996) 三级标准	3 吨	12 吨/年	无
新华西乳业	COD	连续排放	1	厂区东北角	55.25mg/L	污水综合排放标准 (GB8978-1996) 三级标准	14.5 吨	34.8 吨/年	无
川乳阳平	COD	连续排放	1	厂区北围墙边	19mg/L	污水综合排放标准 (GB8978-1996) 一级标准	2.31 吨	30 吨/年	无
西昌三牧	COD	连续排放	1	厂区东北角	35mg/L	污水综合排放标准 (GB8978-1996) 一级标准	0.4 吨	3.6 吨/年	无
西昌三牧	氮氧化物	连续排放	1	公司锅炉房	100mg/m ³	锅炉大气污染物排放标准 (GB13271-2014)	0.45 吨	2.439 吨/年	无
昆明雪兰	COD	连续排放	1	厂区东南角	48mg/l	污水综合排放标准 (GB8978-1996) 三	2.3 吨	19.2526 吨/年	无

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
						级标准			
海子乳业	COD	连续排放	1	海子公路红泥沟	30mg/L	城镇污水处理厂污染物排放标准 (GB18918-2002) 一级 A 标准	0.64 吨	5.9446 吨/年	无
七彩云	COD	连续排放	1	公司东南角围墙旁	50mg/L	污水综合排放标准 (GB8978-1996) 三级标准	1.3 吨	8.3 吨/年	无
云南蝶泉	COD	连续排放	1	公司东南角	35mg/L	城镇污水处理厂污染物排放标准 (GB18918-2002) 一级 A 标准	0.9 吨	4.831 吨/年	无
云南蝶泉	氮氧化物	连续排放	1	公司锅炉房	122mg/m ³	锅炉大气污染物排放标准 (GB13271-2014)	13.1 吨	56.288 吨/年	无
奶牛养殖	COD	间歇排放, 经过厌氧发酵为有机肥后进入循环经济管网	1	牧场东南角	400mg/L	化学需氧量 ≤400mg/L	0	1.50 吨/年	无

防治污染设施的建设和运行情况

公司防治污染设施建设均符合环境保护设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用的“三同时”要求, 各控股子公司均按属地环保部门要求安装环境监测系统或设施, 并与属地环保部门联网, 实现环保部门对企业排污数据的实时监控。报告期内, 公司环保设施运行稳定。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

公司所有建设项目, 均按国家环境保护法律法规的要求履行了环境影响评价及其他环境保护行政许可手续。

突发环境事件应急预案

根据《中华人民共和国环境保护法》等相关法律法规的要求, 为建立健全突发环境事件应急机制, 预防突发环境事件及其造成的损害, 提高全体员工应对突发事件的能力, 规范公司应急管理和应急响应程序, 公司结合实际, 制定了突发公共事件应急救援管理办法、突发环境事件应急预案, 并在所在地环境保护局进行了备案, 适时对相关管理制度进行更新。公司注重污染预防和应急处置设施的日常管理, 确保事件发生时能够迅速、有序、高效地进行应急处置。

环境自行监测方案

根据国家环保法律法规要求, 公司对各项污染物排放制定了详细的监测方案, 并实施有效监测。同时, 为保证监测结果准确, 公司定期与第三方专业监测机构比对, 确保各项污染物达标排放。

其他应当公开的环境信息

本公司及除上述重点排污单位以外的控股子公司, 均严格贯彻及落实《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国清洁生产法》及《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》等相关法律法规, 正常配置、运行环境保护设施, 并持续通过技术改造和设备升级减少污染物排放量, 各类污染物均能稳定达标排放。

其他环保相关信息

无

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

由公司党支部牵头组织，各部门积极协同，各相关公司具体实施，优化帮扶模式，结对帮带脱贫。既要集中打好攻坚战，又要分线打好突击战。发挥公司的产业优势，通过实施扶贫项目、建立扶贫基地、发展扶贫产业，带动贫困地区的群众发展脱贫；发挥公司的科技和人才优势，带领群众尽早脱贫；努力以多种有效的方式帮助贫困群众脱贫致富奔小康。将精准扶贫与企业产业发展紧密结合起来，形成以产业扶贫、就业扶贫为核心的帮扶体系，有力配置好人力、物力、财力，有序落实好基地、项目、产业，有效运营好产品、渠道、市场，走准、走实、走稳精准扶贫之路。

(2) 半年度精准扶贫概要

公司结合实际，上半年以就业扶贫、就业扶贫和技术帮扶为主要方式开展精准扶贫工作，按期完成帮扶。主要包括：

a.产业扶贫方面，帮扶141人，资金投入8.28万元。主要通过产业联合，结合前端奶牛养殖饲草饲料的需要，引导帮扶当地贫困户、困难户科学种植青贮玉米，然后与其签订合作协议，带动贫困户创业增收。

b.就业扶贫方面，帮扶125人，资金投入233.81万元。通过开展贫困户专场招聘进行有针对性的帮扶，凡符合岗位要求，优先录用，并提供持续性培训，提升职业技能，提高就业能力，拓宽职业发展路径。

c.技术帮扶方面，技能帮扶培训420小时，195场次，培训人数320人。主要通过奶牛科学饲养的知识、技能的导入，帮助贫困地区的困难户了解、熟悉、掌握科学奶牛养殖知识，增强专业技能。

(3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中：1.资金	万元	233.81
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
2.转移就业脱贫	——	——
其中：2.1 职业技能培训投入金额	万元	233.81
2.2 职业技能培训人数	人次	320
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数	人	62
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——

指标	计量单位	数量/开展情况
9.其他项目	—	—
三、所获奖项（内容、级别）	—	—

（4）后续精准扶贫计划

公司将始终以企业经营发展带动精准扶贫工作开展与落地，坚持以产业扶贫、就业扶贫、公益扶贫为主线实施扶贫策略。

一是完善扶贫台账机制。要求各公司进一步建立好精准扶贫的任务清单、工作台账，如帮扶清单、项目清单、目标清单、责任清单，以及资金投入台账、产出效益台账、项目管理台账、合作模式台账、农民增收台账、脱贫进度台账、资源权属台账等等，务求清清楚楚、明明白白。

二是完善信息报送机制。要求各公司进一步加强信息报送工作，有关精准扶贫工作的好作法、好经验、好典型，有关精准扶贫的新数据、新资讯、新举措、新成效，有关精准扶贫的新问题、新情况、新矛盾、新困惑等要每月底报送公司党支部及主管部门，特殊情况及时报送，反应敏捷，注重时效，灵通信息，畅通情况。

三是完善宣传推广机制。公司党支部及主管部门注重典型案例，发掘典型事迹，加强归纳总结，科学提炼整理，抓好精准扶贫的宣传推广工作，扩大影响力，树立良好导向，凝聚正向能量，吸引更多社会力量投身精准扶贫，承担社会责任，为精准扶贫事业作贡献。四是完善交账考核机制。抓好精准扶贫工作的激励工作。计划实施精准扶贫定期工作通报制、季度督查督导制、半年工作交账制，将精准扶贫工作进行细化分解，纳入年度目标绩效考核管理。

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十七、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	768,339,599	100.00%						768,339,599	90.00%
3、其他内资持股	188,111,054	24.48%						188,111,054	22.03%
其中：境内法人持股	188,111,054	24.48%						188,111,054	22.03%
4、外资持股	580,228,545	75.52%						580,228,545	67.97%
其中：境外法人持股	580,228,545	75.52%						580,228,545	67.97%
二、无限售条件股份	0		85,371,067				85,371,067	85,371,067	10.00%
1、人民币普通股	0		85,371,067				85,371,067	85,371,067	10.00%
三、股份总数	768,339,599	100.00%	85,371,067				85,371,067	853,710,666	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

经中国证券监督管理委员会《关于核准新希望乳业股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2018]1726号文）核准，公司向社会公众发行人民币普通股（A股）股票85,371,067股并于2019年1月25日在深圳证券交易所中小板挂牌上市，经本次发行后公司总股本由768,339,599股增加至853,710,666股。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

经中国证券监督管理委员会《关于核准新希望乳业股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2018]1726号文）核准，公司向社会公众发行人民币普通股（A股）股票85,371,067股。

股份变动的过户情况

√ 适用 □ 不适用

中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于2019年1月22日完成了本公司关于首次公开发行股票的登记手续。

股份回购的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

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

√ 适用 □ 不适用

项目	2019年6月30日（元/股）	2018年6月30日（元/股）
基本每股收益	0.1218	0.1328
稀释每股收益	0.1218	0.1328
归属于公司普通股股东的每股净资产	2.4954	1.8991

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

3、证券发行与上市情况

请参见公司分别于2019年1月15日、2019年1月24日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《首次公开发行A股发行公告》《首次公开发行A股股票之上市公告书》。

二、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	853,710,666	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0					
持股 5%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
Universal Dairy	境外法人	65.60%	560,000,000		560,000,000			
新希望投资集团	境内非国有法人	15.74%	134,393,946		134,393,946			
西藏新之望	境内非国有法人	4.53%	38,667,108		38,667,108			
DailyDairy	境外法人	2.37%	20,228,545		20,228,545			
苏州惠风	境内非国有法人	1.31%	11,180,000		11,180,000			
杭州金色衣谷	境内非国有法人	0.45%	3,870,000		3,870,000			
中国建设银行股份有限公司—光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金	其他	0.11%	970,300			970,300		
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.10%	867,500			867,500		
杨克欣	境内自然人	0.06%	540,200			540,200		
王东宁	境内自然人	0.04%	355,800			355,800		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况（如有）（参见注 3）	无							

上述股东关联关系或一致行动的说明	Liu Chang 女士通过 Universal Dairy、刘永好先生通过新希望投资集团持有公司股份，两者为一致行动人。除上述以外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，是否属于一致行动人。		
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
中国建设银行股份有限公司—光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金	970,300	人民币普通股	970,300
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	867,500	人民币普通股	867,500
杨克欣	540,200	人民币普通股	540,200
王东宁	355,800	人民币普通股	355,800
民生博海资本管理有限公司	350,000	人民币普通股	350,000
王金玉	336,400	人民币普通股	336,400
冯勇军	333,042	人民币普通股	333,042
中国民生银行股份有限公司—光大保德信铭鑫灵活配置混合型证券投资基金	325,280	人民币普通股	325,280
沈天明	288,300	人民币普通股	288,300
杨明	257,700	人民币普通股	257,700
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	未知上述前 10 名无限售条件普通股股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。同时，未知前 10 名无限售条件普通股股东与前 10 名普通股股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	截止报告期末，前 10 名普通股股东中，境内自然人股东杨克欣通过普通证券账户持公司股份 0 股，通过投资者信用证券账户持有公司股票 540,200 股，合计持有 540,200 股；境内自然人股东王东宁通过普通证券账户持公司股份 0 股，通过投资者信用证券账户持有公司股票 355,800 股，合计持有 355,800 股。		

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

是 否

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

三、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2018 年年报。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
朱川	董事	被选举	2019 年 05 月 21 日	
邓中富	副总裁	解聘	2019 年 04 月 23 日	个人原因
李小鹏	财务总监	解聘	2019 年 04 月 23 日	个人原因
褚雅楠	财务总监	聘任	2019 年 04 月 23 日	

第九节 公司债相关情况

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

第十节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：新希望乳业股份有限公司

单位：元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	342,666,207.00	304,612,821.00
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	75,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,531,289.00	3,867,531.00
应收账款	480,652,392.00	359,245,674.00
应收款项融资		
预付款项	42,091,224.00	39,694,834.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	32,007,562.00	38,547,680.00
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	267,263,190.00	285,701,604.00

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	18,884,471.00	14,427,255.00
流动资产合计	1,261,096,335.00	1,046,097,399.00
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		400,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	376,173,110.00	385,585,716.00
其他权益工具投资	400,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	14,176,498.00	15,373,430.00
固定资产	1,995,265,082.00	1,990,952,269.00
在建工程	99,139,883.00	66,334,316.00
生产性生物资产	328,356,860.00	328,210,211.00
油气资产		
使用权资产		
无形资产	222,807,860.00	223,704,006.00
开发支出		
商誉	113,188,247.00	113,188,247.00
长期待摊费用	25,953,878.00	20,287,663.00
递延所得税资产	19,690,234.00	17,662,567.00
其他非流动资产	45,067,554.00	33,155,208.00
非流动资产合计	3,240,219,206.00	3,194,853,633.00
资产总计	4,501,315,541.00	4,240,951,032.00
流动负债：		
短期借款	856,000,000.00	1,071,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	486,063,122.00	403,498,775.00
预收款项	98,234,068.00	109,047,579.00
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	82,973,058.00	96,196,423.00
应交税费	27,051,650.00	21,950,001.00
其他应付款	399,872,464.00	370,689,732.00
其中：应付利息	2,450,718.00	3,714,601.00
应付股利	53,972,050.00	3,555,268.00
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	217,100,000.00	218,400,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,167,294,362.00	2,290,782,510.00
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	167,895,971.00	234,895,971.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	48,000,000.00	48,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	111,325,813.00	119,295,698.00

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
递延所得税负债	5,497,351.00	5,758,843.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	332,719,135.00	407,950,512.00
负债合计	2,500,013,497.00	2,698,733,022.00
所有者权益：		
股本	853,710,666.00	768,339,599.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	539,479,612.00	218,559,181.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	22,087,286.00	22,087,286.00
一般风险准备		
未分配利润	502,004,895.00	450,205,482.00
归属于母公司所有者权益合计	1,917,282,459.00	1,459,191,548.00
少数股东权益	84,019,585.00	83,026,462.00
所有者权益合计	2,001,302,044.00	1,542,218,010.00
负债和所有者权益总计	4,501,315,541.00	4,240,951,032.00

法定代表人：席刚

主管会计工作负责人：朱川

会计机构负责人：褚雅楠

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	224,038,944.00	228,955,108.00
交易性金融资产	55,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
预付款项	1,291,783.00	473,340.00
其他应收款	2,502,556.00	8,616,974.00
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	4,733,961.00	770,279.00
流动资产合计	287,567,244.00	238,815,701.00
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	1,120,553,862.00	1,104,314,727.00
长期股权投资	2,104,701,973.00	1,841,374,579.00
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	2,711,963.00	2,595,922.00
在建工程	7,727,091.00	42,586.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	662,752.00	562,167.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	155,076.00	223,826.00
递延所得税资产	34,647.00	99,377.00
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,236,547,364.00	2,949,213,184.00
资产总计	3,524,114,608.00	3,188,028,885.00

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
流动负债：		
短期借款	750,000,000.00	950,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	827,802.00	140,250.00
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	3,598,240.00	7,835,548.00
应交税费	120,408.00	173,636.00
其他应付款	716,188,415.00	589,040,066.00
其中：应付利息	1,912,117.00	3,379,572.00
应付股利	51,222,640.00	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	198,400,000.00	201,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,669,134,865.00	1,748,189,500.00
非流动负债：		
长期借款	136,000,000.00	193,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	5,990,085.00	7,303,770.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	141,990,085.00	200,303,770.00
负债合计	1,811,124,950.00	1,948,493,270.00
所有者权益：		

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
股本	853,710,666.00	768,339,599.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	588,897,324.00	267,161,298.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	22,087,286.00	22,087,286.00
未分配利润	248,294,382.00	181,947,432.00
所有者权益合计	1,712,989,658.00	1,239,535,615.00
负债和所有者权益总计	3,524,114,608.00	3,188,028,885.00

3、合并利润表

单位：元

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、营业总收入	2,709,954,462.00	2,387,994,017.00
其中：营业收入	2,709,954,462.00	2,387,994,017.00
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,605,303,327.00	2,272,662,542.00
其中：营业成本	1,774,391,699.00	1,553,480,277.00
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	15,067,995.00	14,488,094.00
销售费用	620,532,897.00	513,820,686.00
管理费用	152,475,316.00	141,845,575.00

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
研发费用	13,317,867.00	14,271,963.00
财务费用	29,517,553.00	34,755,947.00
其中：利息费用	31,335,550.00	39,247,037.00
利息收入	2,393,971.00	5,856,056.00
加：其他收益	24,199,776.00	20,570,308.00
投资收益（损失以“-”号填列）	2,259,782.00	834,465.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,447,263.00	834,465.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 （损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-6,446,736.00	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-57,675.00	-15,833,162.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-8,840,713.00	-10,041,237.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	115,765,569.00	110,861,849.00
加：营业外收入	3,459,908.00	4,036,118.00
减：营业外支出	906,875.00	993,575.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	118,318,602.00	113,904,392.00
减：所得税费用	10,150,733.00	10,474,984.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	108,167,869.00	103,429,408.00
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
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	103,993,713.00	102,052,722.00
2.少数股东损益	4,174,156.00	1,376,686.00
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	108,167,869.00	103,429,408.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	103,993,713.00	102,052,722.00
归属于少数股东的综合收益总额	4,174,156.00	1,376,686.00
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.12	0.13
(二) 稀释每股收益	0.12	0.13

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：席刚

主管会计工作负责人：朱川

会计机构负责人：褚雅楠

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业收入	219,000.00	80,896.00
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加	24,435.00	45,705.00
销售费用	8,696,953.00	
管理费用	22,265,701.00	22,613,534.00
研发费用	1,689,196.00	1,070,358.00
财务费用	588,008.00	7,296,666.00

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
其中：利息费用	28,791,865.00	32,439,182.00
利息收入	28,215,289.00	26,069,656.00
加：其他收益	1,326,190.00	1,275,895.00
投资收益（损失以“-”号填列）	148,913,026.00	834,465.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,447,263.00	834,465.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 （损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	381,781.00	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-193,381.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		8,804.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	117,575,704.00	-29,019,584.00
加：营业外收入	61,832.00	82,949.00
减：营业外支出	3,215.00	800.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	117,634,321.00	-28,937,435.00
减：所得税费用	64,731.00	-49,259.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	117,569,590.00	-28,888,176.00
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产 损益		

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	117,569,590.00	-28,888,176.00
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.14	-0.04
（二）稀释每股收益	0.14	-0.04

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,988,153,276.00	2,656,777,278.00
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		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	22,083,770.00	39,151,155.00
经营活动现金流入小计	3,010,237,046.00	2,695,928,433.00
购买商品、接受劳务支付的现金	2,311,224,017.00	2,035,420,901.00
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
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	358,031,182.00	316,712,259.00
支付的各项税费	89,858,470.00	86,074,315.00
支付其他与经营活动有关的现金	35,574,741.00	34,838,075.00
经营活动现金流出小计	2,794,688,410.00	2,473,045,550.00
经营活动产生的现金流量净额	215,548,636.00	222,882,883.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	403,000,000.00	60,000,000.00
取得投资收益收到的现金	11,672,388.00	5,666,018.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	22,908,048.00	35,618,743.00
第三方向本公司偿还借款和资金往来		100,099,761.00
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		12,859,305.00
投资活动现金流入小计	437,580,436.00	214,243,827.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	213,544,517.00	242,690,401.00
投资支付的现金	479,740,000.00	178,050,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	16,697,158.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	709,981,675.00	420,740,401.00
投资活动产生的现金流量净额	-272,401,239.00	-206,496,574.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	431,385,523.00	
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	450,000,000.00	749,153,926.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	881,385,523.00	749,153,926.00
偿还债务支付的现金	733,300,000.00	397,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	35,594,631.00	44,760,891.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,909,914.00	4,826,865.00

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
向关联方偿还借款和资金往来	0.00	210,600,515.00
售后融资租回支付的现金	0.00	1,877,443.00
支付其他与筹资活动有关的现金	17,591,657.00	
筹资活动现金流出小计	786,486,288.00	654,738,849.00
筹资活动产生的现金流量净额	94,899,235.00	94,415,077.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,754.00	-902,914.00
五、现金及现金等价物净增加额	38,053,386.00	109,898,472.00
加：期初现金及现金等价物余额	304,344,895.00	396,924,893.00
六、期末现金及现金等价物余额	342,398,281.00	506,823,365.00

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	219,000.00	80,896.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,261,969.00	1,869,532.00
经营活动现金流入小计	2,480,969.00	1,950,428.00
购买商品、接受劳务支付的现金	8,433,940.00	
支付给职工以及为职工支付的现金	18,598,688.00	18,371,520.00
支付的各项税费	77,663.00	381,816.00
支付其他与经营活动有关的现金	10,109,150.00	13,560,309.00
经营活动现金流出小计	37,219,441.00	32,313,645.00
经营活动产生的现金流量净额	-34,738,472.00	-30,363,217.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	399,000,000.00	60,000,000.00
取得投资收益收到的现金	158,325,633.00	279,213,289.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30,196.00	31,035.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
子公司向本公司偿还借款和资金往来	172,885,891.00	662,157,394.00
收到其他与投资活动有关的现金	26,027,657.00	23,980,816.00
投资活动现金流入小计	756,269,377.00	1,025,382,534.00

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,278,656.00	740,214.00
投资支付的现金	726,740,000.00	175,800,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	16,697,158.00	
向子公司提供借款和资金往来	189,125,026.00	718,984,344.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	941,840,840.00	895,524,558.00
投资活动产生的现金流量净额	-185,571,463.00	129,857,976.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	431,385,523.00	
取得借款收到的现金	450,000,000.00	700,000,000.00
发行债券收到的现金		
从子公司获得借款和资金往来	248,405,585.00	138,127,102.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,129,791,108.00	838,127,102.00
偿还债务支付的现金	709,600,000.00	231,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,259,319.00	32,486,095.00
向关联方及子公司偿还借款和资金往来	156,953,115.00	556,931,894.00
支付其他与筹资活动有关的现金	17,591,657.00	
筹资活动现金流出小计	914,404,091.00	820,417,989.00
筹资活动产生的现金流量净额	215,387,017.00	17,709,113.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,754.00	-903,114.00
五、现金及现金等价物净增加额	-4,916,164.00	116,300,758.00
加：期初现金及现金等价物余额	228,955,108.00	300,106,908.00
六、期末现金及现金等价物余额	224,038,944.00	416,407,666.00

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年半年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	768,339,599.00				218,559,181.00				22,087,286.00		450,205,482.00		1,459,191,548.00	83,026,462.00	1,542,218,010.00
加：会计政策变更											-971,660.00		-971,660.00	-152,572.00	-1,124,232.00
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	768,339,599.00				218,559,181.00				22,087,286.00		449,233,822.00		1,458,219,888.00	82,873,890.00	1,541,093,778.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	85,371,067.00				320,920,431.00						52,771,073.00		459,062,571.00	1,145,695.00	460,208,266.00
（一）综合收益总额											103,993,713.00		103,993,713.00	4,174,156.00	108,167,869.00
（二）所有者投入和减少资本	85,371,067.00				320,920,431.00								406,291,498.00	-924,405.00	405,367,093.00
1. 所有者投入的普通股	85,371,067.00				321,736,026.00								407,107,093.00		407,107,093.00
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					-815,595.00								-815,595.00	-924,405.00	-1,740,000.00

项目	2019 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-51,222,640.00	0.00	-51,222,640.00	-2,104,056.00	-53,326,696.00
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											-51,222,640.00		-51,222,640.00	-2,104,056.00	-53,326,696.00
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	853,710,666.00				539,479,612.00				22,087,286.00		502,004,895.00		1,917,282,459.00	84,019,585.00	2,001,302,044.00

上期金额

单位：元

项目	2018 年半年度														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	768,339,599.00				229,164,126.00				22,087,286.00		207,472,489.00		1,227,063,500.00	82,692,158.00	1,309,755,658.00
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	768,339,599.00				229,164,126.00				22,087,286.00		207,472,489.00		1,227,063,500.00	82,692,158.00	1,309,755,658.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-9,721,204.00						102,052,722.00		92,331,518.00	-1,952,110.00	90,379,408.00
（一）综合收益总额											102,052,722.00		102,052,722.00	1,376,686.00	103,429,408.00
（二）所有者投入和减少资本					-9,721,204.00								-9,721,204.00	-3,328,796.00	-13,050,000.00
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他					-9,721,204.00								-9,721,204.00	-3,328,796.00	-13,050,000.00
（三）利润分配															

项目	2018 年半年度													少数股东权益	所有者权益合计				
	归属于母公司所有者权益																		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计						
优先股		永续债	其他																
1. 提取盈余公积																			
2. 提取一般风险准备																			
3. 对所有者（或股东）的分配																			
4. 其他																			
（四）所有者权益内部结转																			
1. 资本公积转增资本(或股本)																			
2. 盈余公积转增资本(或股本)																			
3. 盈余公积弥补亏损																			
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																			
5. 其他综合收益结转留存收益																			
6. 其他																			
（五）专项储备																			
1. 本期提取																			
2. 本期使用																			
（六）其他																			
四、本期期末余额	768,339,599.00				219,442,922.00				22,087,286.00				309,525,211.00				1,319,395,018.00	80,740,048.00	1,400,135,066.00

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	768,339,599.00				267,161,298.00				22,087,286.00	181,947,432.00		1,239,535,615.00
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	768,339,599.00				267,161,298.00				22,087,286.00	181,947,432.00		1,239,535,615.00
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	85,371,067.00				321,736,026.00					66,346,950.00		473,454,043.00
(一) 综合收益总额										117,569,590.00		117,569,590.00
(二) 所有者投入和减少资本	85,371,067.00				321,736,026.00							407,107,093.00
1. 所有者投入的普通股	85,371,067.00				321,736,026.00							407,107,093.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配										-51,222,640.00		-51,222,640.00
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-51,222,640.00		-51,222,640.00
3. 其他												

项目	2019 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	853,710,666.00				588,897,324.00				22,087,286.00	248,294,382.00		1,712,989,658.00

上期金额

单位：元

项目	2018 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	768,339,599.00				267,161,298.00				22,087,286.00	204,285,567.00		1,261,873,750.00
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	768,339,599.00				267,161,298.00				22,087,286.00	204,285,567.00		1,261,873,750.00
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)										-28,888,176.00		-28,888,176.00
(一) 综合收益总额										-28,888,176.00		-28,888,176.00
(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)												

项目	2018 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	768,339,599.00				267,161,298.00				22,087,286.00	175,397,391.00		1,232,985,574.00

三、公司基本情况

新希望乳业股份有限公司是由新希望乳业控股有限公司于2016年12月23日在中国成都整体变更发起设立的股份有限公司，本公司的总部地点位于四川省成都市锦江区金石路366号新希望中鼎国际2栋18楼3号。本公司的母公司为Universal Dairy Limited，最终控股方为刘永好先生和Liu Chang女士。

本公司主要从事乳制品的生产和销售以及奶牛养殖等业务。

本期纳入合并范围的附属子公司情况及合并范围的变更情况，具体请参阅本报告本节之“九、在其他主体中的权益”及“八、合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

2、持续经营

本公司自报告期末起至少12个月内具有持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计，主要体现在固定资产折旧（参见本报告本节之“17、固定资产”）和生物资产折旧（参见本报告本节之“20、生物资产”）。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部（“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2019年6月30日的合并财务状况和财务状况、2019年1-6月的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本财务报表同时符合中国证券监督管理委员会（“证监会”）2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

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

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业

务收支的计价和结算币种。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

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

(2) 非同一控制下的企业合并

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

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益及权益法核算下的其他所有者权益变动于购买日转入当期投资收益。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

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

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

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

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

(2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终

控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

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

(3) 处置子公司

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

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

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

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理（参见如下（4）少数股东权益变动的处理）。

如果各项交易属于一揽子交易的，则将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(4) 少数股东权益变动

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

7、现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

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

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

9、金融工具

本公司的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资（参见本报告本节之“15、长期股权投资”）以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及股本等。

（1）金融资产及金融负债的确认和初始计量

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

除不具有重大融资成分的应收款项外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于不具有重大融资成分的应收账款，本公司按照根据本报告本节之“27、收入”的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

（2）金融资产的分类和后续计量

a. 本公司金融资产的分类

本公司通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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

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

- 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

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

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

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

量特征的要求。

b. 本公司金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

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

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债[、财务担保负债]及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵销

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

- 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本公司终止确认该金融资产：

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

该金融资产的控制。

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

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。

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

（6）减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资。

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

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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

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

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

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

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

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

具有较低的信用风险

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

信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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

已发生信用减值的金融资产

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

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 权益工具

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

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

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

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

(8) 可转换工具

- 含权益成分的可转换工具

对于本公司发行的可转换为权益股份且转换时所发行的股份数量和对价的金额固定的可转换工具，本公司将其作为包含负债和权益成分的复合金融工具。

在初始确认时，本公司将相关负债和权益成分进行分拆，先确定负债成分的公允价值（包括其中可能包含的非权益性嵌入衍生工具的公允价值），再从复合金融工具公允价值中扣除负债成分的公允价值，作为权益成分的价值，计入权

益。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

初始确认后，对于没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的负债成分，采用实际利率法按摊余成本计量。权益成分在初始计量后不再重新计量。

当可转换工具进行转换时，本公司将负债成分和权益成分转至权益相关科目。当可转换工具被赎回时，赎回支付的价款以及发生的交易费用被分配至权益和负债成分。分配价款和交易费用的方法与该工具发行时采用的分配方法一致。价款和交易费用分配后，其与权益和负债成分账面价值的差异中，与权益成分相关的计入权益，与负债成分相关的计入损益。

- 不含权益成分的其他可转换工具

对于本公司发行的不含权益成分的其他可转换工具，在初始确认时，可转换工具的衍生工具成分以公允价值计量，剩余部分作为主债务工具的初始确认金额。

初始确认后，衍生工具成分以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。对于主债务工具，采用实际利率法按摊余成本计量。

当可转换工具进行转换时，本公司将主债务工具和衍生工具成分转至权益相关科目。当可转换工具被赎回时，赎回支付的价款与主债务工具和衍生工具成分账面价值的差异计入损益。

10、应收票据

参见本报告本节之“9、金融工具”。

11、应收账款

参见本报告本节之“9、金融工具”。

12、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

参见本报告本节之“9、金融工具”。

13、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(1) 存货的分类和成本

存货包括原材料、半成品、产成品和消耗性生物资产等。除消耗性生物资产（参见本报告本节之“20、生物资产”之“（1）消耗性生物资产”）以外，存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和按照适当比例分配的生产制造费用。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

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

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

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

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

(4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度为永续盘存制。

14、持有待售资产

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

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

本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：

根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；

出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

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

15、长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

a.通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。通过非一揽子的多次交易分步实现的同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

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

方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

b.其他方式取得的长期股权投资

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

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

a.对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件（参见本报告本节之“14、持有待售资产”）。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见本报告本节之“22、长期资产减值”。

在本公司合并财务报表中，对子公司按本报告本节之“6、合并财务报表的编制方法”进行处理。

b.对联营企业的投资

联营企业指本公司能够对其施加重大影响（参见本节之“（3）确定对被投资单位具有重大影响的判断标准”）的企业。

后续计量时，对联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件。

本公司在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对联营企业投资后，本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（以下简称“其他所有者权益变动”），本公司按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。
- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本公司以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本公司的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。
- 本公司对联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对联营企业净投资的长期权益减记至零为限。联营企业以后实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本公司对联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见本报告本节之“22、长期资产减值”。

(3) 确定对被投资单位具有重大影响的判断标准

重大影响指本公司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。

16、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

本公司将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本公司采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧、摊销及减值准备后在资产负债表内列示。本公司将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧或进行摊销，除非投资性房地产符合持有待售的条件（参见本报告本节之“14、持有待售资产”）。减值测试方法及减值准备计提方法本报告本节之“22、长期资产减值”。

各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	使用寿命(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	16 - 21年	5%	4.52% - 5.94%
土地使用权	45年	0%	2.22%

17、固定资产

(1) 确认条件

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

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按本报告本节之“18、在建工程”确定初始成本。

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

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

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

固定资产减值测试方法及减值准备计提方法参见本报告本节之“22、长期资产减值”。

固定资产满足下述条件之一时，本公司会予以终止确认。

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

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

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10 - 40 年	5%	2.38% - 9.50%
机器设备	年限平均法	8 - 12 年	5%	7.92% - 11.88%
运输设备	年限平均法	4 - 5 年	5%	19.00% - 23.75%

其他设备	年限平均法	3 - 5 年	5%	19.00% - 31.67%
------	-------	---------	----	-----------------

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

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

于租赁期开始日，本公司融资租入资产按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中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，其差额确认为未确认融资费用。

本公司将因融资租赁发生的初始直接费用计入租入资产价值。

融资租赁租入资产按本节所述的折旧政策计提折旧，按本报告本节之“22、长期资产减值”所述的会计政策计提减值准备。

对能够合理确定租赁期届满时取得租入资产所有权的，租入资产在使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本公司对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊，并按照借款费用的原则处理。

资产负债表日，本公司将与融资租赁相关的长期应付款减去未确认融资费用的差额，分别以长期负债和一年内到期的长期负债列示。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

18、在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用（参见本报告本节之“19、借款费用”）和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

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

在建工程以成本减值准备（参见本报告本节之“22、长期资产减值”）在资产负债表内列示。

19、借款费用

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

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

- 对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本公司以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的利息金额。
- 对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

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

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

20、生物资产

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

(1) 消耗性生物资产

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

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

(2) 生产性生物资产

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

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

类别	使用寿命(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
奶牛	5年	20%	16%

每年年度终了本公司对生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可收回金额低于账面价值的差额，计提生产性生物资产减值准备（参见本报告本节之“22、长期资产减值”），并计入当期损益，生产性生物资产减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

21、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备（参见本报告本节之“22、长期资产减值”）后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本公司将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件。

各项无形资产的摊销年限为：

项目	摊销年限(年)
土地使用权	40 - 50年
商标使用权	10年
软件及其他	5 - 10年

本公司将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。截至

资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

22、长期资产减值

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

- 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
- 生产性生物资产
- 无形资产
- 商誉
- 长期待摊费用

本公司对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额，于每年年度终了对商誉估计其可收回金额。本公司依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

23、长期待摊费用

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。各项费用的摊销期限分别为：

项目	摊销期限
经营租入固定资产装修费	3年
牧场土地租赁款	5年

24、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

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

25、预计负债

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

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

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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

26、股份支付

(1) 股份支付的种类

本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

(2) 以权益结算的股份支付

本公司以股份或其他权益工具作为对价换取职工提供服务时，以授予职工权益工具在授予日公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，本公司在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此基础按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入资本公积。

27、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

是否已执行新收入准则

是 否

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

(1) 销售商品收入

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，本公司确认销售商品收入：

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

本公司按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

本公司主要销售客户为经销商和商超，收入确认的具体原则为：在本公司向客户交付商品且实际收讫价款或取得索取价款凭据（权利）之日确认收入的实现。对于附有退回条件的销售，本公司根据以往经验能够合理估计退货可能性的，在确认收入时确认与退货相关的负债。

(2) 提供劳务收入

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

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

(3) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

28、政府补助

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

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本公司取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，本公司将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，本公司将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，则直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息的会计处理方法为：

- 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，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。
- 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

29、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债

的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

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

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

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

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

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

30、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

a. 经营租赁租入资产

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

b. 经营租赁租出资产

经营租赁租出的除投资性房地产以外的固定资产按本报告本节之“17、固定资产”所述的折旧政策计提折旧，按本报告本节之“22、长期资产减值”所述的会计政策计提减值准备。经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，金额较大时予以资本化，在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；金额较小时，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

于租赁期开始日，本公司融资租入资产按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中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，其差额确认为未确认融资费用。本公司将因融资租赁发生的初始直接费用计入租入资产价值。融资租赁租入资产按本报告本节之“17、固定资产”所述的折旧政策计提折旧，按本报告本节之“22、长期资产减值”所述的会计政策计提减值准备。

对能够合理确定租赁期届满时取得租入资产所有权的，租入资产在使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本公司对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊，并按照借款费用的原则处理。

资产负债表日，本公司将与融资租赁相关的长期应付款减去未确认融资费用的差额，分别以长期负债和一年内到期的长期负债列示。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

31、其他重要的会计政策和会计估计

(1) 终止经营

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

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

(2) 分部报告

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

32、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
根据财政部于 2019 年颁布的企业会计准则解释及修订进行的会计政策变更，具体内容及对财务报表的影响如下所述。	财政部统一规定	

会计政策变更的内容及原因

财政部于2019年颁布了以下企业会计准则解释及修订：

- 《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量(修订)》、《企业会计准则第23号——金融资产转移(修订)》、《企业会计准则第24号——套期会计(修订)》及《企业会计准则第37号——金融工具列报(修订)》(统称“**新金融工具准则**”)
- 《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号)
- 《企业会计准则第7号——非货币性资产交换(修订)》(准则7号(2019))
- 《企业会计准则第12号——债务重组(修订)》(准则12号(2019))

本公司采用上述企业会计准则解释及修订的主要影响如下：

a.财会[2019]6号

本公司根据财会[2019]6号规定的财务报表格式编制2019年第二季度中期财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

相关列报调整影响如下：

2018年12月31日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表项目：

	本公司		
	调整前	调整数	调整后
应收票据及应收账款	363,113,205	-363,113,205	-
应收票据	-	3,867,531	3,867,531

应收账款	-	359,245,674	359,245,674
应付票据及应付账款	403,498,775	-403,498,775	-
应付账款	-	403,498,775	403,498,775
合计		-	

	母公司		
	调整前	调整数	调整后
应付票据及应付账款	140,250	-140,250	-
应付账款	-	140,250	140,250
合计		-	

b.新金融工具准则

新金融工具准则修订了财政部于2006年颁布的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》和《企业会计准则第24号——套期保值》以及财政部于2014年修订的《企业会计准则第37号——金融工具列报》（统称“**原金融工具准则**”）。

新金融工具准则将金融资产划分为三个基本分类：(1)以摊余成本计量的金融资产；(2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；及(3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本公司管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产三个分类类别。根据新金融工具准则，嵌入衍生工具不再从金融资产的主合同中分拆出来，而是将混合金融工具整体适用关于金融资产分类的相关规定。

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

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

i.以按照财会[2019]6号规定追溯调整后的2018年12月31日财务报表为基础，执行新金融工具准则对2019年1月1日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目的的影响汇总如下：

	本公司		
	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
资产			
流动资产：			
货币资金	304,612,821	304,612,821	-
应收票据	3,867,531	3,867,531	-
应收账款	359,245,674	357,761,192	-1,484,482
预付款项	39,694,834	39,694,834	-
其他应收款	38,547,680	38,547,680	-
存货	285,701,604	285,701,604	-
其他流动资产	14,427,255	14,427,255	-
流动资产合计	1,046,097,399	1,044,612,917	-1,484,482
非流动资产：			
可供出售金融资产	400,000	-	-400,000

	本公司		调整数
	2018年12月31日	2019年01月01日	
长期股权投资	385,585,716	385,585,716	-
其他权益工具投资	-	400,000	400,000
投资性房地产	15,373,430	15,373,430	-
固定资产	1,990,952,269	1,990,952,269	-
在建工程	66,334,316	66,334,316	-
生产性生物资产	328,210,211	328,210,211	-
无形资产	223,704,006	223,704,006	-
商誉	113,188,247	113,188,247	-
长期待摊费用	20,287,663	20,287,663	-
递延所得税资产	17,662,567	18,022,817	360,250
其他非流动资产	33,155,208	33,155,208	-
非流动资产合计	3,194,853,633	3,195,213,883	360,250
资产总计	4,240,951,032	4,239,826,800	-1,124,232
负债和股东权益			
流动负债:			
短期借款	1,071,000,000	1,071,000,000	-
应付账款	403,498,775	403,498,775	-
预收款项	109,047,579	109,047,579	-
应付职工薪酬	96,196,423	96,196,423	-
应交税费	21,950,001	21,950,001	-
其他应付款	370,689,732	370,689,732	-
一年内到期的非流动负债	218,400,000	218,400,000	-
流动负债合计	2,290,782,510	2,290,782,510	-
非流动负债:			
长期借款	234,895,971	234,895,971	-
长期应付款	48,000,000	48,000,000	-
递延收益	119,295,698	119,295,698	-
递延所得税负债	5,758,843	5,758,843	-
非流动负债合计	407,950,512	407,950,512	-
负债合计	2,698,733,022	2,698,733,022	-
股东权益:			
股本	768,339,599	768,339,599	-
资本公积	218,559,181	218,559,181	-
盈余公积	22,087,286	22,087,286	-
未分配利润	450,205,482	449,233,822	-971,660
归属于母公司股东权益合计	1,459,191,548	1,458,219,888	-971,660
少数股东权益	83,026,462	82,873,890	-152,572
股东权益合计	1,542,218,010	1,541,093,778	-1,124,232
负债和股东权益总计	4,240,951,032	4,239,826,800	-1,124,232

调整后的母公司资产负债表如下:

	<u>2018年12月31日</u>	<u>母公司</u> <u>2019年1月1日</u>	<u>调整数</u>
资产			
流动资产:			
货币资金	228,955,108	228,955,108	-
预付款项	473,340	473,340	-
其他应收款	8,616,974	8,616,974	-
其他流动资产	770,279	770,279	-
流动资产合计	238,815,701	238,815,701	-
非流动资产:			
长期应收款	1,104,314,727	1,104,314,727	-
长期股权投资	1,841,374,579	1,841,374,579	-
固定资产	2,595,922	2,595,922	-
在建工程	42,586	42,586	-
无形资产	562,167	562,167	-
长期待摊费用	223,826	223,826	-
递延所得税资产	99,377	99,377	-
非流动资产合计	2,949,213,184	2,949,213,184	-
资产总计	3,188,028,885	3,188,028,885	-
负债和股东权益			
流动负债:			
短期借款	950,000,000	950,000,000	-
应付账款	140,250	140,250	-
应付职工薪酬	7,835,548	7,835,548	-
应交税费	173,636	173,636	-
其他应付款	589,040,066	589,040,066	-
一年内到期的非流动负债	201,000,000	201,000,000	-
流动负债合计	1,748,189,500	1,748,189,500	-
非流动负债:			
长期借款	193,000,000	193,000,000	-
递延收益	7,303,770	7,303,770	-
非流动负债合计	200,303,770	200,303,770	-
负债合计	1,948,493,270	1,948,493,270	-
股东权益:			
股本	768,339,599	768,339,599	-
资本公积	267,161,298	267,161,298	-
盈余公积	22,087,286	22,087,286	-
未分配利润	181,947,432	181,947,432	-
股东权益合计	1,239,535,615	1,239,535,615	-
负债和股东权益总计	3,188,028,885	3,188,028,885	-

ii.金融工具的分类影响

- 于2018年12月31日，本公司持有的以成本计量的非上市股权投资，账面金额为人民币400,000元。于2019年1月1日，出于长期战略投资的考虑，本公司选择将该股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。
- 2019年1月1日，本公司没有将任何金融资产或金融负债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或金融负债，也没有撤销之前的指定。

以按照财会[2019]6号规定追溯调整后的2018年12月31日财务报表为基础，将金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比如下：

本公司

原金融工具准则（2018年12月31日）			新金融工具准则（2019年1月1日）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本（贷款和应收款项）	304,612,821	货币资金	摊余成本	304,612,821
应收票据	摊余成本（贷款和应收款项）	3,867,531	应收票据	摊余成本	3,867,531
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	-
应收账款	摊余成本（贷款和应收款项）	359,245,674	应收账款	摊余成本	357,761,192
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	-
其他应收款	摊余成本（贷款和应收款项）	38,547,680	其他应收款	摊余成本	38,547,680
可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（债务工具）	-	债权投资	摊余成本	-
			其他债权投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	-
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（权益工具）	-	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益（准则要求）	-
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	400,000

母公司

原金融工具准则（2018年12月31日）			新金融工具准则（2019年01月01日）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本（贷款和应收款项）	228,955,108	货币资金	摊余成本	228,955,108
其他应收款	摊余成本（贷款和应收款项）	8,616,974	其他应收款	摊余成本	8,616,974
长期应收款	摊余成本（贷款和应收款项）	1,104,314,727	长期应收款	摊余成本	1,104,314,727

iii. 采用“预期信用损失”模型的影响

“预期信用损失”模型适用于本公司下列项目：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资。

“预期信用损失”模型不适用于权益工具投资。

以按照财会[2019]6号规定追溯调整后的2018年12月31日财务报表为基础，本公司将原金融工具减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节项目如下：

计量类别	按原金融工具准则计提损失准备/ 按或有事项准则确认的预计负债 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备 (2019年01月01日)
贷款和应收款项（原金融工具准则）/以摊余成本计量的金融资产（新金融工具准则）				
应收账款	21,059,598	-	1,484,482	22,544,080

c. 准则7号(2019)

准则7号(2019)细化了非货币性资产交换准则的适用范围，明确了换入资产的确认时点和换出资产的终止确认时点并规定了两个时点不一致时的会计处理方法，修订了以公允价值为基础计量的非货币性资产交换中同时换入或换出多项资产时的计量原则，此外新增了对非货币资产交换是否具有商业实质及其原因的披露要求。

准则7号(2019)自2019年6月10日起施行，对2019年1月1日至准则施行日之间发生的非货币性资产交换根据该准则规定进行调整，对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不再进行追溯调整。采用该准则未对本公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

d. 准则12号(2019)

准则12号(2019)修改了债务重组的定义，明确了该准则的适用范围，并规定债务重组中涉及的金融工具的确认、计量和列报适用金融工具相关准则的规定。对于以资产清偿债务方式进行债务重组的，准则12号(2019)修改了债权人受让非金融资产初始确认时的计量原则，并对于债务人在债务重组中产生的利得和损失不再区分资产转让损益和债务重组损益两项损益进行列报。对于将债务转为权益工具方式进行债务重组的，准则12号(2019)修改了债权人初始确认享有股份的计量原则，并对于债务人初始确认权益工具的计量原则增加了指引。

准则12号(2019)自2019年6月17日起施行，对2019年1月1日至准则施行日之间发生的债务重组根据该准则规定进行调整，对2019年1月1日之前发生的债务重组，不再进行追溯调整。采用该准则未对本公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	304,612,821.00	304,612,821.00	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
应收票据	3,867,531.00	3,867,531.00	
应收账款	359,245,674.00	357,761,192.00	-1,484,482.00
应收款项融资			
预付款项	39,694,834.00	39,694,834.00	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	38,547,680.00	38,547,680.00	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	285,701,604.00	285,701,604.00	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	14,427,255.00	14,427,255.00	
流动资产合计	1,046,097,399.00	1,044,612,917.00	-1,484,482.00
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	400,000.00		-400,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	385,585,716.00	385,585,716.00	
其他权益工具投资		400,000.00	400,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产	15,373,430.00	15,373,430.00	
固定资产	1,990,952,269.00	1,990,952,269.00	
在建工程	66,334,316.00	66,334,316.00	
生产性生物资产	328,210,211.00	328,210,211.00	
油气资产			
使用权资产			

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
无形资产	223,704,006.00	223,704,006.00	
开发支出			
商誉	113,188,247.00	113,188,247.00	
长期待摊费用	20,287,663.00	20,287,663.00	
递延所得税资产	17,662,567.00	18,022,817.00	360,250.00
其他非流动资产	33,155,208.00	33,155,208.00	
非流动资产合计	3,194,853,633.00	3,195,213,883.00	360,250.00
资产总计	4,240,951,032.00	4,239,826,800.00	-1,124,232.00
流动负债：			
短期借款	1,071,000,000.00	1,071,000,000.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	403,498,775.00	403,498,775.00	
预收款项	109,047,579.00	109,047,579.00	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	96,196,423.00	96,196,423.00	
应交税费	21,950,001.00	21,950,001.00	
其他应付款	370,689,732.00	370,689,732.00	
其中：应付利息	3,714,601.00	3,714,601.00	
应付股利	3,555,268.00	3,555,268.00	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	218,400,000.00	218,400,000.00	

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
其他流动负债			
流动负债合计	2,290,782,510.00	2,290,782,510.00	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	234,895,971.00	234,895,971.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	48,000,000.00	48,000,000.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	119,295,698.00	119,295,698.00	
递延所得税负债	5,758,843.00	5,758,843.00	
其他非流动负债			
非流动负债合计	407,950,512.00	407,950,512.00	
负债合计	2,698,733,022.00	2,698,733,022.00	
所有者权益：			
股本	768,339,599.00	768,339,599.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	218,559,181.00	218,559,181.00	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	22,087,286.00	22,087,286.00	
一般风险准备			
未分配利润	450,205,482.00	449,233,822.00	-971,660.00
归属于母公司所有者权益合计	1,459,191,548.00	1,458,219,888.00	-971,660.00
少数股东权益	83,026,462.00	82,873,890.00	-152,572.00
所有者权益合计	1,542,218,010.00	1,541,093,778.00	-1,124,232.00
负债和所有者权益总计	4,240,951,032.00	4,239,826,800.00	-1,124,232.00

调整情况说明

(1) 本公司执行新金融工具准则，以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。“预期信用损失”模型要求持续评估金融资产的信用风险，因此在新金融工具准则下，本公司信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

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

(2) 于2018年12月31日，本公司持有的以成本计量的非上市股权投资，账面金额为人民币400,000元。于2019年1月1日，出于长期战略投资的考虑，本公司选择将该股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	228,955,108.00	228,955,108.00	
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项	473,340.00	473,340.00	
其他应收款	8,616,974.00	8,616,974.00	
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	770,279.00	770,279.00	
流动资产合计	238,815,701.00	238,815,701.00	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
持有至到期投资			
长期应收款	1,104,314,727.00	1,104,314,727.00	
长期股权投资	1,841,374,579.00	1,841,374,579.00	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	2,595,922.00	2,595,922.00	
在建工程	42,586.00	42,586.00	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	562,167.00	562,167.00	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	223,826.00	223,826.00	
递延所得税资产	99,377.00	99,377.00	
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,949,213,184.00	2,949,213,184.00	
资产总计	3,188,028,885.00	3,188,028,885.00	
流动负债：			
短期借款	950,000,000.00	950,000,000.00	
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	140,250.00	140,250.00	
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬	7,835,548.00	7,835,548.00	
应交税费	173,636.00	173,636.00	
其他应付款	589,040,066.00	589,040,066.00	
其中：应付利息	3,379,572.00		

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	201,000,000.00	201,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	1,748,189,500.00	1,748,189,500.00	
非流动负债：			
长期借款	193,000,000.00	193,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	7,303,770.00	7,303,770.00	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	200,303,770.00	200,303,770.00	
负债合计	1,948,493,270.00	1,948,493,270.00	
所有者权益：			
股本	768,339,599.00	768,339,599.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	267,161,298.00	267,161,298.00	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	22,087,286.00	22,087,286.00	
未分配利润	181,947,432.00	181,947,432.00	
所有者权益合计	1,239,535,615.00	1,239,535,615.00	
负债和所有者权益总计	3,188,028,885.00	3,188,028,885.00	

调整情况说明

本公司实施新金融工具准则，对母公司无影响。

(4) 首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%、16%、13%、11%、10%、9%、6%、5%、3%
城市维护建设税	应交增值税	7%、5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率

2、税收优惠

(1) 增值税

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

(2) 所得税

根据国家税务总局颁布的《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》，由2011年1月1日起至2020年12月31日，在中国西部成立的四川乳业、新华西乳业、昆明雪兰、七彩云、云南蝶泉、昆明海子、西昌三牧可享受15%的优惠所得税税率。该等企业已按规定每年向当地税务机关申报享受税收优惠，并按规定归集和留存相关资料备查。

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

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第一项，本公司从事农牧业生产的子公司从事农牧业项目的所得免征企业所得税，享受该所得税优惠的公司已按照规定向当地税务机关申报享受税收优惠，并按规定归集和留存相关资料备查。

本公司子公司河北天香于2018年9月取得了河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局和河北省地方税务局联合颁发的高企新编号GR201813000268号《高新技术企业证书》，在证书有效期内享受15%的企业所得税优惠税率，有效期3年。

本公司子公司杭州销售和天香连锁根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十二条规定属于小型微利企业，

2019年其所得减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	7,001.00	3,559.00
银行存款	342,391,280.00	304,341,336.00
其他货币资金	267,926.00	267,926.00
合计	342,666,207.00	304,612,821.00

其他说明

(1) 其他货币资金为本公司附属子公司河北天香改制前的职工住房公积金，该笔款项存在河北天香在住房公积金管理中心开立的银行账户名下，由住房公积金管理中心负责管理，只能是职工在离职或购房时向住房公积金管理中心提出申请后才能支取。

(2) 于2019年6月30日，本公司货币资金余额中人民币35,114,033元主要来自于本公司2019年公开发行A股股票募集资金注资款，上述货币资金将主要用于本公司安徽新希望白帝乳业有限公司搬迁扩建项目、营销网络建设及品牌推广项目、研发中心建设项目及企业信息化建设项目等募投项目。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	75,000,000.00	
其中：		
合计	75,000,000.00	

其他说明：

于2019年6月30日，本公司的交易性金融资产为购买平安银行保本型理财产品人民币5,500万元和建设银行保本型理财产品人民币2,000万元。

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	2,531,289.00	3,867,531.00

合计	2,531,289.00	3,867,531.00
-----------	---------------------	---------------------

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

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

 适用 不适用

4、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	509,729,339.00	100.00%	29,076,947.00	6.00%	480,652,392.00	380,305,272.00	100.00%	22,544,080.00	6.00%	357,761,192.00
其中：										
合计	509,729,339.00	100.00%	29,076,947.00	6.00%	480,652,392.00	380,305,272.00	100.00%	22,544,080.00	6.00%	357,761,192.00

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

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

√ 适用 □ 不适用

a.2019年应收账款预期信用损失的评估：

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

	违约损失率	期末账面余额	期末减值准备
未逾期	1%	250,344,228	2,511,977
逾期1至30日	2%	149,470,024	2,593,094
逾期31至60日	4%	48,612,291	2,061,559
逾期61至90日	10%	29,226,263	2,871,982
逾期91至120日	19%	10,721,971	1,984,458
逾期121至150日	32%	3,626,106	1,148,298
逾期151至180日	56%	4,166,717	2,343,840
逾期181日以上	100%	13,561,739	13,561,739
合计		509,729,339	29,076,947

违约损失率基于过去12个月的实际信用损失经验计算，并根据历史数据收集期间的经济状况、当前的经济状况与本公司所认为的预计存续期内的经济状况三者之间的差异进行调整。

b.2018年应收账款的减值

在原金融工具准则下，有客观证明表明发生减值时才计提减值准备。

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

2018年本公司未逾期也未减值的应收账款主要是与近期并无违约记录的众多客户有关。

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1年以内（含1年）	503,682,986.00
1至2年	3,734,056.00
2至3年	1,577,396.00
3年以上	734,901.00
3至4年	177,872.00
4至5年	557,029.00
合计	509,729,339.00

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
首次执行金融工具准则调整后坏账准备情况	22,544,080.00	10,984,732.00	4,451,763.00	102.00	29,076,947.00
合计	22,544,080.00	10,984,732.00	4,451,763.00	102.00	29,076,947.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

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

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
青岛长青连锁超市有限公司	102.00

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

本公司报告期内核销的应收账款102.00元为客户关店注销导致，不存在重要的应收账款核销。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

于2019年6月30日，本公司应收账款前五名单位的应收账款总额为人民币121,048,008.00元，占应收账款总额比例为24%，相应计提的坏账准备期末余额为人民币2,165,907.00元。

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	39,706,561.00	94.00%	37,025,204.00	93.00%
1至2年	755,599.00	2.00%	2,630,486.00	7.00%
2至3年	1,602,255.00	4.00%	39,144.00	0.00%
3年以上	26,809.00	0.00%		0.00%
合计	42,091,224.00	--	39,694,834.00	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

本公司不存在账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算的情况。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

于2019年6月30日,预付款项余额前五名的合计数为人民币20,779,298.00元,占报告期末预付款项余额合计数的49%。

其他说明:

6、其他应收款

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	32,007,562.00	38,547,680.00
合计	32,007,562.00	38,547,680.00

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位: 元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方押金及保证金	24,870.00	24,870.00
关联方租赁款	573,875.00	2,795,233.00
第三方往来款	5,758,458.00	5,758,458.00
押金及保证金	17,714,611.00	23,734,651.00
员工借款及备用金	6,849,794.00	4,204,143.00
其他	8,257,397.00	9,288,001.00
合计	39,179,005.00	45,805,356.00

2) 坏账准备计提情况

单位: 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	7,257,676.00			7,257,676.00
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	2,008,140.00			2,008,140.00
本期转回	2,094,373.00			2,094,373.00
2019 年 6 月 30 日余额	7,171,443.00			7,171,443.00

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	25,251,874.00
1 至 2 年	4,399,493.00
2 至 3 年	1,115,560.00
3 年以上	8,412,078.00
3 至 4 年	7,207,408.00
4 至 5 年	1,204,670.00
合计	39,179,005.00

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额		期末余额
		计提	收回或转回	
其他应收款坏账准备	7,257,676.00	2,008,140.00	2,094,373.00	7,171,443.00
合计	7,257,676.00	2,008,140.00	2,094,373.00	7,171,443.00

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

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位 1	代垫款项	5,758,458.00	3-4 年	14.70%	2,879,229.00
单位 2	保证金	1,378,638.00	1 年内	3.52%	68,932.00
单位 3	保证金	1,000,000.00	1-2 年	2.55%	150,000.00
单位 4	保证金	720,000.00	1 年内	1.84%	36,000.00
单位 5	备用金	691,238.00	1 年内	1.76%	34,562.00
合计	--	9,548,334.00	--	24.37%	3,168,723.00

7、存货

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	196,032,590.00	913,013.00	195,119,577.00	211,645,598.00	1,021,692.00	210,623,906.00
库存商品	70,847,730.00		70,847,730.00	73,400,907.00		73,400,907.00
消耗性生物资产	114,049.00		114,049.00	181,663.00		181,663.00
其他	1,181,834.00		1,181,834.00	1,495,128.00		1,495,128.00
合计	268,176,203.00	913,013.00	267,263,190.00	286,723,296.00	1,021,692.00	285,701,604.00

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号—上市公司从事种业、种植业务》的披露要求
否

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,021,692.00	57,675.00		166,354.00		913,013.00
合计	1,021,692.00	57,675.00		166,354.00		913,013.00

本公司针对生产中不再需要并且已无使用价值的存货计提存货跌价准备。当已经计提跌价准备的存货销售时，本公司将存货跌价准备予以转销。

8、其他流动资产

是否已执行新收入准则

 是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税	18,884,471.00	13,859,262.00
预缴企业所得税		172,055.00
预缴房产税		395,938.00
合计	18,884,471.00	14,427,255.00

其他说明：

9、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
重庆天友	385,585,716.00			1,447,263.00			10,859,869.00			376,173,110.00	
小计	385,585,716.00			1,447,263.00			10,859,869.00			376,173,110.00	
合计	385,585,716.00			1,447,263.00			10,859,869.00			376,173,110.00	

其他说明

10、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	400,000.00	400,000.00
合计	400,000.00	400,000.00

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
洪雅共发饲料有限公司	0.00				并非用于交易目的而持有的股权投资	

其他说明：

11、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	17,921,224.00	13,526,686.00		31,447,910.00
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
3.本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额	17,921,224.00	13,526,686.00		31,447,910.00
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	11,264,991.00	4,809,489.00		16,074,480.00
2.本期增加金额	1,046,636.00	150,296.00		1,196,932.00
（1）计提或摊销	1,046,636.00	150,296.00		1,196,932.00
3.本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额	12,311,627.00	4,959,785.00		17,271,412.00
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
（1）计提				
3、本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	5,609,597.00	8,566,901.00		14,176,498.00
2.期初账面价值	6,656,233.00	8,717,197.00		15,373,430.00

12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,995,265,082.00	1,990,952,269.00
合计	1,995,265,082.00	1,990,952,269.00

（1）固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	1,087,245,476.00	1,720,850,044.00	35,781,545.00	290,100,394.00	3,133,977,459.00
2.本期增加金额	9,523,308.00	86,619,684.00	1,528,049.00	18,991,051.00	116,662,092.00
(1) 购置	8,960,199.00	35,103,151.00	1,327,541.00	18,350,728.00	63,741,619.00
(2) 在建工程转入	563,109.00	51,516,533.00	200,508.00	640,323.00	52,920,473.00
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	5,391,932.00	9,725,585.00	2,542,425.00	2,314,486.00	19,974,428.00
(1) 处置或报废	5,391,932.00	7,576,707.00	2,542,425.00	2,314,486.00	17,825,550.00
(2) 转出到在建工程		2,148,878.00			2,148,878.00
4.期末余额	1,091,376,852.00	1,797,744,143.00	34,767,169.00	306,776,959.00	3,230,665,123.00
二、累计折旧					
1.期初余额	182,799,112.00	672,830,837.00	21,863,050.00	183,706,730.00	1,061,199,729.00
2.本期增加金额	16,650,590.00	61,634,884.00	3,137,406.00	27,780,903.00	109,203,783.00
(1) 计提	16,650,590.00	61,634,884.00	3,137,406.00	27,780,903.00	109,203,783.00
3.本期减少金额	828,039.00	6,651,029.00	2,305,615.00	2,145,842.00	11,930,525.00
(1) 处置或报废	828,039.00	6,053,647.00	2,305,615.00	2,145,842.00	11,333,143.00
(2) 转出到在建工程		597,382.00			597,382.00
4.期末余额	198,621,663.00	727,814,692.00	22,694,841.00	209,341,791.00	1,158,472,987.00
三、减值准备					
1.期初余额	65,329,861.00	15,866,999.00	53,285.00	575,316.00	81,825,461.00
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额	4,459,776.00	426,530.00	5,801.00	6,300.00	4,898,407.00
(1) 处置或报废	4,459,776.00	426,530.00	5,801.00	6,300.00	4,898,407.00
4.期末余额	60,870,085.00	15,440,469.00	47,484.00	569,016.00	76,927,054.00
四、账面价值					
1.期末账面价值	831,885,104.00	1,054,488,982.00	12,024,844.00	96,866,152.00	1,995,265,082.00
2.期初账面价值	839,116,503.00	1,032,152,208.00	13,865,210.00	105,818,348.00	1,990,952,269.00

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋建筑物	20,261,181.00	4,175,445.00	15,634,051.00	451,685.00	

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	17,714,486.00	14,513,073.00	1,505,234.00	1,696,179.00	
其他设备	58,190.00	50,138.00	1,641.00	6,411.00	
合计	38,033,857.00	18,738,656.00	17,140,926.00	2,154,275.00	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋建筑物	36,940,987.00
其他设备	73,233.00
合计	37,014,220.00

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	233,375,872.00	主要系建造在租赁土地上的牧场建筑物，无法办理房产证。

其他说明

13、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	99,139,883.00	66,334,316.00
合计	99,139,883.00	66,334,316.00

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	99,139,883.00		99,139,883.00	66,334,316.00		66,334,316.00
合计	99,139,883.00		99,139,883.00	66,334,316.00		66,334,316.00

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
安徽白帝新厂区建设项目	220,000,000.00	20,311,343.00	13,662,728.00	26,751,358.00		7,222,713.00	93.00%	93%	3,310,969.00			募股资金
宁夏海原万头奶牛养殖场项目	360,000,000.00		30,608,725.00			30,608,725.00	9.00%	9%	71,751.00	71,751.00	4.35%	其他
云南蝶泉生态农业示范项目	29,000,000.00	2,682,517.00		2,682,517.00			64.00%	100%				其他
其他		43,340,456.00	41,764,729.00	23,486,598.00	310,142.00	61,308,445.00			13,533.00	13,533.00		其他
合计	609,000,000.00	66,334,316.00	86,036,182.00	52,920,473.00	310,142.00	99,139,883.00	--	--	3,396,253.00	85,284.00		--

14、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	种植业	畜牧养殖业			林业	水产业	合计
		犊牛	育成牛	成母牛			
一、账面原值							
1.期初余额		8,956,504.00	90,235,362.00	321,806,211.00			420,998,077.00
2.本期增加金额		17,435,305.00	56,518,772.00	38,754,645.00			112,708,722.00
(1)外购			2,315,393.00				2,315,393.00
(2)自行培育		17,435,305.00	54,203,379.00	38,754,645.00			110,393,329.00
3.本期减少金额		20,047,823.00	40,789,284.00	44,281,754.00			105,118,861.00
(1)处置		1,080,518.00	2,034,639.00	44,281,754.00			47,396,911.00
(2)其他		18,967,305.00	38,754,645.00				57,721,950.00
4.期末余额		6,343,986.00	105,964,850.00	316,279,102.00			428,587,938.00
二、累计折旧							
1.期初余额				92,787,866.00			92,787,866.00
2.本期增加金额				24,685,362.00			24,685,362.00
(1)计提				24,685,362.00			24,685,362.00
3.本期减少金额				17,242,150.00			17,242,150.00
(1)处置				17,242,150.00			17,242,150.00
(2)其他							
4.期末余额				100,231,078.00			100,231,078.00
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加金额							
(1)计提							
3.本期减少金额							
(1)处置							
(2)其他							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值		6,343,986.00	105,964,850.00	216,048,024.00			328,356,860.00
2.期初账面价值		8,956,504.00	90,235,362.00	229,018,345.00			328,210,211.00

15、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标使用权	软件及其他	合计
一、账面原值						
1.期初余额	190,222,684.00			2,466,097.00	80,863,973.00	273,552,754.00
2.本期增加金额					5,439,057.00	5,439,057.00
(1) 购置					5,128,915.00	5,128,915.00
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
(4) 在建工程转入					310,142.00	310,142.00
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额	190,222,684.00			2,466,097.00	86,303,030.00	278,991,811.00
二、累计摊销						
1.期初余额	24,785,914.00			2,013,700.00	23,049,134.00	49,848,748.00
2.本期增加金额	2,021,661.00			29,465.00	4,284,077.00	6,335,203.00
(1) 计提	2,021,661.00			29,465.00	4,284,077.00	6,335,203.00
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额	26,807,575.00			2,043,165.00	27,333,211.00	56,183,951.00
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	163,415,109.00			422,932.00	58,969,819.00	222,807,860.00
2.期初账面价值	165,436,770.00			452,397.00	57,814,839.00	223,704,006.00

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0。

16、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
杭州双峰	3,268,371.00					3,268,371.00
四川乳业	174,738.00					174,738.00
七彩云	10,332,169.00					10,332,169.00
建德牧业	149,607.00					149,607.00
苏州双喜	38,866,247.00					38,866,247.00
湖南南山	36,413,679.00					36,413,679.00
西昌三牧	29,486,775.00					29,486,775.00
唯品乳业	1,696,661.00					1,696,661.00
合计	120,388,247.00					120,388,247.00

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
湖南南山	7,200,000.00					7,200,000.00
合计	7,200,000.00					7,200,000.00

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

商誉的成本主要为本公司对上述子公司进行企业合并时产生的商誉。在进行商誉减值测试时，本公司将上述每个子公司视为一个独立的资产组，并将对其的商誉归入资产组进行减值测试。

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

上述每个子公司可收回金额按照资产组的预计未来现金流量的现值确定，其预计现金流量根据公司5年财务预算为基础来确定。现金流量预测使用的折现率是10.5%。主要假设是相关子公司的年度收入增长率，增长率根据每个子公司增长预测及相关行业的长期平均增长率而定。其他有关主要假设是预算毛利率是根据各个子公司过往表现及其对市场发展的预期而决定。根据减值测试结果，除本公司针对收购湖南南山时产生的商誉计提了人民币720万元的商誉减值准备外，本公司未发现其他包含商誉的资产组可收回金额低于其账面价值的情况。

商誉减值测试的影响

无

其他说明

无

17、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
经营租入固定资产装修费	3,088,227.00	3,139,866.00	2,694,474.00		3,533,619.00
牧场土地租赁款	13,215,022.00	6,915,075.00	1,756,617.00		18,373,480.00
其他	3,984,414.00	645,153.00	582,788.00		4,046,779.00
合计	20,287,663.00	10,700,094.00	5,033,879.00		25,953,878.00

其他说明

18、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	85,113,039.00	14,491,718.00	80,225,192.00	13,554,487.00
可抵扣亏损	21,023,380.00	5,198,516.00	9,994,595.00	2,441,320.00
政府补助			6,667,038.00	1,666,760.00
合计	106,136,419.00	19,690,234.00	96,886,825.00	17,662,567.00

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	21,989,401.00	5,497,351.00	23,035,369.00	5,758,843.00
合计	21,989,401.00	5,497,351.00	23,035,369.00	5,758,843.00

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		19,690,234.00		18,022,817.00
递延所得税负债		5,497,351.00		5,758,843.00

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	49,872,836.00	52,235,820.00
可抵扣亏损	205,939,399.00	182,318,339.00
合计	255,812,235.00	234,554,159.00

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2020 年	497,501.00	1,976,343.00	
2021 年	66,781,895.00	69,383,647.00	
2022 年	31,817,289.00	35,199,649.00	
2023 年	75,758,700.00	75,758,700.00	
2024 年	31,084,014.00		
合计	205,939,399.00	182,318,339.00	--

其他说明：

19、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

 是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付工程设备款	12,999,109.00	13,313,190.00
支持牧场发展款(注 1)	19,748,445.00	19,842,018.00
预付购牛款	12,320,000.00	
合计	45,067,554.00	33,155,208.00

其他说明：

注1：支持牧场发展款主要为本公司子公司苏州双喜提供给其长期合作牧场的发展款，用以支持合作牧场购买牛只。合作期满后，苏州双喜有权选择要求牧场归还现金或归还同等规格的牛只。苏州双喜的原股东承诺以其控制的苏州惠风持有的本公司股权和未来本公司向苏州惠风的分红款对这些支持牧场发展款予以担保。

20、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	650,000,000.00	650,000,000.00
信用借款	206,000,000.00	421,000,000.00
合计	856,000,000.00	1,071,000,000.00

短期借款分类的说明：

于2019年6月30日，本公司短期借款包括从银行取得担保借款和信用借款，年利息率为4.13% - 4.35%。担保借款全部由南方希望提供担保。信用借款中包含本公司内部单位互相提供担保的借款，金额为人民币2.06亿元。

21、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付货款	376,284,637.00	322,122,224.00
应付广告费	4,577,447.00	605,552.00
应付运输费	33,843,422.00	20,180,449.00
应付工程及设备款	58,578,237.00	46,055,377.00
其他	12,779,379.00	14,535,173.00
合计	486,063,122.00	403,498,775.00

22、预收款项

是否已执行新收入准则

 是 否

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	98,234,068.00	109,047,579.00
合计	98,234,068.00	109,047,579.00

23、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	96,084,643.00	319,322,835.00	333,123,749.00	82,283,729.00
二、离职后福利-设定提存计划	111,780.00	27,409,050.00	26,831,501.00	689,329.00
合计	96,196,423.00	346,731,885.00	359,955,250.00	82,973,058.00

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	65,240,482.00	273,710,566.00	283,965,903.00	54,985,145.00
2、职工福利费		12,835,091.00	12,835,091.00	
3、社会保险费	51,127.00	14,639,063.00	14,444,760.00	245,430.00
其中：医疗保险费	49,351.00	12,892,717.00	12,709,779.00	232,289.00
工伤保险费	783.00	780,102.00	770,126.00	10,759.00
生育保险费	993.00	966,244.00	964,855.00	2,382.00
4、住房公积金	485,063.00	7,513,693.00	7,505,800.00	492,956.00
5、工会经费和职工教育经费	28,792,550.00	8,861,710.00	12,620,591.00	25,033,669.00
6、短期带薪缺勤				0.00
7、短期利润分享计划				0.00
8、其他	1,515,421.00	1,762,712.00	1,751,604.00	1,526,529.00
合计	96,084,643.00	319,322,835.00	333,123,749.00	82,283,729.00

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	101,457.00	26,487,619.00	25,923,285.00	665,791.00
2、失业保险费	10,323.00	921,431.00	908,216.00	23,538.00
合计	111,780.00	27,409,050.00	26,831,501.00	689,329.00

其他说明：

24、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	10,529,210.00	6,751,426.00
企业所得税	11,198,227.00	10,991,333.00
个人所得税	620,624.00	635,764.00
城市维护建设税	724,300.00	555,436.00
应交土地使用税	865,590.00	866,235.00
应交房产税	740,598.00	443,457.00
其他税费	2,373,101.00	1,706,350.00
合计	27,051,650.00	21,950,001.00

其他说明：

25、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	2,450,718.00	3,714,601.00
应付股利	53,972,050.00	3,555,268.00
其他应付款	343,449,696.00	363,419,863.00
合计	399,872,464.00	370,689,732.00

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	1,302,801.00	1,656,717.00
短期借款应付利息	1,147,917.00	2,057,884.00
合计	2,450,718.00	3,714,601.00

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	51,222,640.00	
其他	2,749,410.00	3,555,268.00
合计	53,972,050.00	3,555,268.00

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付关联公司保证金	401,695.00	
应付关联公司租金		168,239.00
应付第三方借款和往来款		1,500,000.00
预提费用	121,926,144.00	131,482,833.00
应付第三方押金	158,062,986.00	155,532,444.00
应付收购子公司股权款		16,697,158.00
应付合同尾款及质保金	26,917,409.00	27,788,496.00
其他	36,141,462.00	30,250,693.00
合计	343,449,696.00	363,419,863.00

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
单位 1	3,067,998.50	未到期的合同尾款和质保金
合计	3,067,998.50	--

其他说明

26、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	217,100,000.00	218,400,000.00
合计	217,100,000.00	218,400,000.00

其他说明：

27、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	167,895,971.00	234,895,971.00
合计	167,895,971.00	234,895,971.00

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

于2019年6月30日，本公司的长期借款和一年内到期的长期借款利率区间为4.75% - 4.99%，其中从银行取得的信用借款中由本公司内部单位之间提供担保的金额为0.51亿元。

28、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	48,000,000.00	48,000,000.00
合计	48,000,000.00	48,000,000.00

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
国开基金借款	48,000,000.00	48,000,000.00

其他说明：

2016年3月16日，国开发展基金有限公司（“国开基金”）以人民币5,700万元对本公司附属子公司新华西乳业进行增资，占注册资本36.31%，投资期限为10年。根据新华西乳业的投资协议和章程，国开基金并不向新华西乳业委派董事、监事和高级管理人员，且不享有利润分红，但是在10年的投资期限内，国开基金要求每年按照1.2%分享投资回报。新希望集团和成都新希望实业投资有限公司分别对国开基金上述借款本金及每年投资回报提供了担保。该笔由关联方提供的担保，已于2017年4月变更为成都中小企业融资担保有限责任公司向国开基金提供连带责任保证担保。该国开基金借款符合本报告本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“40、政府补助”所述的政策性优惠贷款。根据国开基金、新希望集团、四川乳业和新华西乳业于2018年3月8日签订的变更协议，国开基金要求的首次还款日从2021年3月17日变更为2018年3月17日。首次还款额人民币900万元已于2018年3月17日予以支付。

29、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	119,295,698.00	3,592,600.00	11,562,485.00	111,325,813.00	
合计	119,295,698.00	3,592,600.00	11,562,485.00	111,325,813.00	--

涉及政府补助的项目:

单位: 元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
新厂建设补助	22,465,678.00	1,084,199.00		2,273,655.00			21,276,222.00	与资产相关
投产后对新增基建项目政府给予的财政扶持资金	64,850,108.00			4,403,619.00			60,446,489.00	与资产相关
奶牛标准化养殖小区基建专项资金	18,645,858.00			1,664,629.00			16,981,229.00	与资产相关
生产线技术改造	5,062,002.00			439,010.00			4,622,992.00	与资产相关
农机补贴	46,500.00			2,325.00			44,175.00	与资产相关
财政扶持资金-农业产业化、龙头企业扶持资金	2,216,581.00			717,467.00			1,499,114.00	与收益相关
财政扶持资金-科技项目、技术改造扶持资金	5,737,930.00	1,323,600.00		1,476,058.00			5,585,472.00	与收益相关
财政扶持资金-节能、环保补助	21,375.00			5,130.00			16,245.00	与收益相关
财政扶持资金-其他财政补贴	249,666.00	1,184,801.00		580,592.00			853,875.00	与收益相关

其他说明:

30、股本

单位: 元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	768,339,599.00	85,371,067.00				85,371,067.00	853,710,666.00

其他说明:

31、资本公积

单位: 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	218,559,181.00	321,736,026.00	815,595.00	539,479,612.00
合计	218,559,181.00	321,736,026.00	815,595.00	539,479,612.00

其他说明,包括本期增减变动情况、变动原因说明:

(1) 公司于2019年1月25日首次公开发行股票募集资金净额40,710.71万元，其中计入资本公积的金额为32,173.60万元；

(2) 报告期内因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，购买少数股东权益详见本报告本节之“九、在其他主体中的权益”之“2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易”。

32、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	22,087,286.00			22,087,286.00
合计	22,087,286.00			22,087,286.00

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

33、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	450,205,482.00	207,472,489.00
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-971,660.00	
调整后期初未分配利润	449,233,822.00	207,472,489.00
加：本期归属于母公司所有者的净利润	103,993,713.00	242,732,993.00
应付普通股股利	51,222,640.00	
期末未分配利润	502,004,895.00	450,205,482.00

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润-971,660.00元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0.00元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0.00元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0.00元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润0.00元。

34、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,611,932,792.00	1,691,941,101.00	2,323,516,844.00	1,503,348,359.00
其他业务	98,021,670.00	82,450,598.00	64,477,173.00	50,131,918.00
合计	2,709,954,462.00	1,774,391,699.00	2,387,994,017.00	1,553,480,277.00

是否已执行新收入准则

是 否

其他说明

35、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	4,605,701.00	4,627,941.00
教育费附加	3,553,983.00	3,536,773.00
资源税	5,968.00	3,335.00
房产税	3,285,406.00	2,776,673.00
土地使用税	1,723,582.00	1,974,889.00
车船使用税	21,620.00	22,051.00
印花税	1,367,331.00	1,156,605.00
残疾人保障金	66,213.00	49,572.00
水利基金	308,482.00	240,578.00
其他	129,709.00	99,677.00
合计	15,067,995.00	14,488,094.00

其他说明：

36、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
广告及营销费用	227,343,121.00	157,891,992.00
运输费	190,907,798.00	177,675,125.00
人工成本	137,912,283.00	120,494,614.00
折旧费	22,452,502.00	20,961,384.00
其他	41,917,193.00	36,797,571.00
合计	620,532,897.00	513,820,686.00

其他说明：

37、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	73,509,990.00	64,991,604.00
修理费	31,503,728.00	32,082,415.00
差旅及业务招待费	6,950,742.00	6,624,093.00
折旧和摊销	14,509,956.00	13,214,126.00
其他	26,000,900.00	24,933,337.00
合计	152,475,316.00	141,845,575.00

其他说明：

38、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	7,702,070.00	6,329,722.00
直接材料费用	3,885,172.00	5,831,081.00
折旧与摊销费用	164,441.00	131,983.00
其他	1,566,184.00	1,979,177.00
合计	13,317,867.00	14,271,963.00

其他说明：

39、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关联公司利息支出		1,551,871.00
银行借款的利息支出	31,420,834.00	38,421,985.00
减：资本化的利息支出	85,284.00	726,819.00
减：利息收入	2,393,971.00	3,287,098.00
减：委托贷款利息收入		2,568,958.00
净汇兑(收益)/损失	-6,754.00	902,914.00
其他财务费用	582,728.00	462,052.00
合计	29,517,553.00	34,755,947.00

其他说明：

本公司截至2019年6月30日止期间用于确定借款费用资本化金额的资本化率分别为4.35%（2018年上半年：4.99%）。

40、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
一、与资产及搬迁相关政府补助		
1)新厂建设补助	2,273,655.00	1,673,854.00
2)投产后对新增基建项目政府给予的财政扶持资金	4,403,619.00	3,029,368.00
3)奶牛标准化养殖小区基建专项资金	1,664,629.00	1,602,613.00
4)生产线技术改造	439,010.00	
5)农机补贴	2,325.00	
二、与收益相关政府补助		
1)财政扶持资金：为地方经济发展做出贡献获得的政府现金奖励	608,500.00	1,975,000.00
2)财政扶持资金：农业产业化、龙头企业扶持资金	2,217,467.00	1,195,893.00
3)财政扶持资金：科技项目、技术改造及信息化发展等扶持资金	4,030,558.00	4,441,904.00
4)财政扶持资金：节能、环保补助	1,707,530.00	155,130.00
5)财政扶持资金：其他财政补贴	6,852,483.00	6,496,546.00
合计	24,199,776.00	20,570,308.00

41、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,447,263.00	834,465.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	812,519.00	
合计	2,259,782.00	834,465.00

其他说明：

42、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	86,233.00	
应收账款坏账损失	-6,532,969.00	
合计	-6,446,736.00	

其他说明：

43、资产减值损失

是否已执行新收入准则

 是 否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-8,270,019.00
二、存货跌价损失	-57,675.00	-10,000.00
七、固定资产减值损失		-7,553,143.00
合计	-57,675.00	-15,833,162.00

其他说明：

44、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	611,718.00	-188,621.00
生物资产处置收益	-9,452,431.00	-9,852,616.00
合计	-8,840,713.00	-10,041,237.00

45、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
罚没收入	2,016,201.00	2,459,039.00	2,016,201.00
其他	1,443,707.00	1,577,079.00	1,443,707.00
合计	3,459,908.00	4,036,118.00	3,459,908.00

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影 响当年盈亏	是否特殊补 贴	本期发生金 额	上期发生金 额	与资产相关/ 与收益相关

其他说明：

报告期内各期营业外收入已计入非经常性损益。

46、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	460,307.00	253,899.00	460,307.00
罚没支出	9,000.00	160,000.00	9,000.00
其他	437,568.00	579,676.00	437,568.00
合计	906,875.00	993,575.00	906,875.00

其他说明：

报告期内各期营业外支出已计入非经常性损益。

47、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	12,610,436.00	11,974,706.00
递延所得税费用	-1,928,909.00	-1,137,965.00
汇算清缴差异调整	-530,794.00	-361,757.00
合计	10,150,733.00	10,474,984.00

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	118,318,602.00
按法定/适用税率计算的所得税费用	29,579,650.00
子公司适用不同税率的影响	-5,347,052.00
非应税收入的影响	-19,149,115.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	645,341.00
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,865,739.00
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	7,180,258.00
于联营公司投资收益税务影响	-361,816.00
汇算清缴差异调整	-530,794.00
所得税费用	10,150,733.00

其他说明

48、现金流量表项目**(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到政府补助	16,229,891.00	32,133,696.00
罚没收入	2,016,201.00	2,459,039.00
银行和财务公司利息收入	2,393,971.00	2,981,341.00
其他	1,443,707.00	1,577,079.00
合计	22,083,770.00	39,151,155.00

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
差旅费及业务招待费	18,122,776.00	18,405,630.00
技术研发费	13,317,867.00	14,271,963.00
会员费及会务费	2,943,978.00	952,625.00
银行手续费	579,649.00	462,052.00
其他	610,471.00	745,805.00
合计	35,574,741.00	34,838,075.00

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
委托贷款利息收入		12,859,305.00
合计		12,859,305.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
发行费用	17,591,657.00	
合计	17,591,657.00	

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

49、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	108,167,869.00	103,429,408.00
加：资产减值准备	6,504,411.00	15,833,162.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	135,086,077.00	126,433,967.00
无形资产摊销	6,335,203.00	5,929,274.00
长期待摊费用摊销	5,033,879.00	5,404,739.00
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）	8,840,713.00	10,041,237.00
财务费用（收益以“-”号填列）	31,328,796.00	37,580,992.00
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,259,782.00	-834,465.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,667,417.00	-908,095.00
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-261,492.00	-229,870.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	19,621,316.00	27,220,301.00
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-130,544,738.00	-102,566,645.00
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	40,926,286.00	3,287,430.00
其他	-11,562,485.00	-7,738,552.00
经营活动产生的现金流量净额	215,548,636.00	222,882,883.00
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	342,398,281.00	506,823,365.00
减：现金的期初余额	304,344,895.00	396,924,893.00
现金及现金等价物净增加额	38,053,386.00	109,898,472.00

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	342,398,281.00	304,344,895.00
其中：库存现金	7,001.00	3,559.00
可随时用于支付的银行存款	342,391,280.00	304,341,336.00
三、期末现金及现金等价物余额	342,398,281.00	304,344,895.00
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	267,926.00	267,926.00

其他说明：

50、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	267,926.00	其他
合计	267,926.00	--

其他说明：

51、外币货币性项目**(1) 外币货币性项目**

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	4,721,904.00
其中：美元	686,852.00	6.8747	4,721,904.00
欧元			
港币			
应收账款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

52、政府补助**(1) 政府补助基本情况**

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
新厂建设补助	1,084,199.00	递延收益、其他收益	45,175.00
财政扶持资金-农业产业化、龙头企业扶持资金	1,500,000.00	其他收益	1,500,000.00
财政扶持资金-科技项目、技术改造及信息化发展等扶持资金	3,878,100.00	递延收益、其他收益	3,343,884.00

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
财政扶持资金-节能、环保补助	1,702,400.00	其他收益	1,702,400.00
财政扶持资金-其他财政补贴	7,456,692.00	递延收益、其他收益	6,667,890.00
为地方经济发展作出贡献获得的政府现金奖励	608,500.00	其他收益	608,500.00

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

2、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

报告期内，本公司由山东朝日绿源农业高新技术有限公司（现名为：唯品牧业）分立设立了唯品农业。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
新华西乳业	四川省成都市	成都市郫都区	乳品生产及销售		100.00%	投资设立
杭州销售	浙江省杭州市	杭州市江干区	乳品销售		100.00%	投资设立
天香连锁	河北省保定市	河北首保定市	乳品销售		100.00%	投资设立
营养饮品	四川省成都市	成都市锦江区	饮品生产及销售	98.70%		投资设立
蓝海乳业	北京市	北京市朝阳区	食品销售	100.00%		投资设立
新希望牧业	四川省成都市	成都市新津县	奶牛养殖	99.73%		投资设立
华西牧业	四川省成都市	成都市青白江区	奶牛养殖		100.00%	投资设立
双峰牧业	安徽省宣城市	安徽省宣城市	奶牛养殖		100.00%	投资设立
雪兰牧业	云南省曲靖市	云南省曲靖市	奶牛养殖		100.00%	投资设立
陆良养殖	云南省曲靖市	云南省曲靖市	奶牛养殖		100.00%	投资设立
蝶泉牧业	云南省大理市	云南省大理州洱源县	奶牛养殖		100.00%	投资设立
奶牛养殖	四川省眉山市	四川省洪雅县	奶牛养殖		100.00%	投资设立
吴忠牧业	宁夏吴忠市	宁夏吴忠市	奶牛养殖		100.00%	投资设立
石林牧业	云南省昆明市	云南省石林县	奶牛养殖		100.00%	投资设立
靖远牧业	甘肃省白银市	甘肃省白银市靖远县	奶牛养殖		100.00%	投资设立
阿拉善牧业	内蒙古阿拉善盟	内蒙古阿拉善盟阿拉	奶牛养殖		100.00%	投资设立

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	
		善左旗				
戴瑞贸易	四川省成都市	四川省成都市	贸易	100.00%		投资设立
永昌牧业	甘肃省金昌市	甘肃省金昌市永昌县	奶牛养殖		100.00%	投资设立
海原牧业	宁夏海原县	宁夏海原县	奶牛养殖		100.00%	投资设立
唯品农业	山东省莱阳市	山东省莱阳市	蔬菜、水果种植	100.00%		投资设立
七彩云	云南省昆明市	云南省昆明市	乳品生产及销售	100.00%		非同一控制下企业合并
建德牧业	浙江省建德市	浙江省建德市	奶牛养殖		98.00%	非同一控制下企业合并
西昌三牧	四川省西昌市	西昌市安宁镇	乳品生产及销售	58.19%		非同一控制下企业合并
苏州双喜	江苏省苏州市	苏州市高新区	乳品生产及销售	100.00%		非同一控制下企业合并
湖南南山	湖南省长沙市	长沙市望城区	乳品生产及销售	60.00%		非同一控制下企业合并
湖南采鲜	湖南省长沙市	长沙市望城区	乳品销售		100.00%	非同一控制下企业合并
唯品牧业	山东省莱阳市	山东省莱阳市	奶牛养殖	100.00%		非同一控制下企业合并
唯品乳业	山东省莱阳市	山东省莱阳市	乳品生产及销售	100.00%		非同一控制下企业合并
杭州双峰	浙江省杭州市	杭州市余杭区	乳品生产及销售	100.00%		同一控制下企业合并
四川乳业	四川省眉山市	四川省洪雅县	乳品生产及销售	96.18%		同一控制下企业合并
昆明雪兰	云南省昆明市	昆明经济技术开发区	乳品生产及销售	100.00%		同一控制下企业合并
云南蝶泉	云南省大理市	云南省大理州洱源县	乳品生产及销售	97.84%		同一控制下企业合并
河北天香	河北省保定市	保定市满城区	乳品生产及销售	100.00%		同一控制下企业合并
青岛琴牌	山东省青岛市	青岛市胶州市经济技术开发区	乳品生产及销售	99.90%		同一控制下企业合并
安徽白帝	安徽省合肥市	合肥市肥东县肥东经济开发区	乳品生产及销售	100.00%		同一控制下企业合并
昆明海子	云南省昆明市	昆明经济技术开发区	乳品生产及销售	100.00%		同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无。

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

无。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无。

其他说明：

无。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
湖南南山	40.00%	1,164,123.00	0.00	63,819,328.00

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

无。

其他说明：

无。

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
湖南南山	95,047,667.00	100,487,800.00	195,535,467.00	34,069,092.00	1,918,053.00	35,987,145.00	87,136,624.00	100,186,808.00	187,323,432.00	28,593,938.00	2,091,481.00	30,685,419.00

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
湖南南山	109,162,991.00	2,910,308.00	2,910,308.00	6,019,802.00	162,899,249.00	-2,720,630.00	-2,720,630.00	-3,450,238.00

其他说明：

无。

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

本公司于报告期内购买部分子公司少数股权，导致子公司所有者权益份额变化。

年度	子公司名称	收购少数股东比例	购买日
2019年	营养饮品	8.7%	2019年3月6日

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

购买成本/处置对价	1,740,000.00
--现金	1,740,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	924,405.00
差额	815,595.00
其中：调整资本公积	815,595.00

其他说明

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
重庆天友	重庆	重庆市	乳品生产及销售	47.22%		权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	583,609,771.00	591,139,277.00
非流动资产	856,763,835.00	871,585,412.00
资产合计	1,440,373,606.00	1,462,724,689.00
流动负债	523,522,047.00	512,680,984.00

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
非流动负债	70,102,352.00	71,361,529.00
负债合计	593,624,399.00	584,042,513.00
少数股东权益	63,534,628.00	75,532,815.00
归属于母公司股东权益	783,214,579.00	803,149,361.00
按持股比例计算的净资产份额	369,810,428.00	379,223,034.00
--商誉	6,362,682.00	6,362,682.00
营业收入	1,084,263,649.00	1,002,840,268.00
净利润	3,065,131.00	1,767,298.00
综合收益总额	3,065,131.00	1,767,298.00
本年度收到的来自联营企业的股利	10,859,869.00	5,666,018.00

其他说明

无

十、与金融工具相关的风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 汇率风险

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

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

1、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要来自货币资金和应收账款等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

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

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

本公司信用风险主要是受每个客户自身特性的影响，而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本公司存在对个别客户的重大应收款项。于2019年6月30日和2018年12月31日，本公司的前五大应收款项占本公司应收款项总额的比例分别为22%和19%；此外，本公司未逾期也未减值的应收款项主要是与近期并无违约

记录的众多客户有关。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。

2、流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准）。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

3、利率风险

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

于2019年6月30日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升100个基点将会导致本公司股东权益减少人民币5,249,224元（2018年：人民币7,515,041元），净利润减少人民币5,249,224元（2018年：人民币7,515,041元）。

对于资产负债表日持有的使本公司面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本公司面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

4、汇率风险

对于不是以记账本位币计价的货币资金、应收账款和应付账款、短期借款等外币资产和负债，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。

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本公司于2019年6月30日人民币对美元的汇率变动使人民币升值5%将导致股东权益和净利润的减少人民币177,071元（2018年：人民币179,717元）。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本公司持有的、面临汇率风险的金融工具进行重新计量得出的。上述分析不包括外币报表折算差额及其他未包括在内的风险敞口项目的描述。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（1）债务工具投资		75,000,000.00		75,000,000.00
（三）其他权益工具投资			400,000.00	400,000.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、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

公司指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资的公允价值依据折现现金流量的方法计算，可比同类产品预期回报率为主要输入变量。

3、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

列入第三层级的金融工具主要是子公司持有的未上市公司股权投资，子公司对其投资采用估值技术确定其公允价值。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
Universal Dairy	香港	投资、贸易	10,000,001 元港币	65.60%	65.60%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是自然人刘永好先生和Liu Chang女士。

其他说明：

Liu Chang女士通过Universal Dairy持有本公司65.60%的股份，刘永好先生通过新希望投资集团持有本公司15.74%的股份，根据双方于2016年3月1日签署的《一致行动协议》约定，刘永好先生及Liu Chang女士父女二人为本公司的共同实际控制人，该协议的有效期限自签署之日起至双方协商解除本协议并签署书面终止协议为止，但不得早于2022年1月25日。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注本报告本节“九、在其他主体中的权益”之“1、在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注本报告本节“九、在其他主体中的权益”之“3、在合营安排或联营企业中的权益”。本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
New Hope Dairy	同受最终控制方控制
New Century	同受最终控制方控制
南方希望	同受最终控制方控制

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
西藏恒业峰实业有限公司	同受最终控制方控制
新希望集团	同受最终控制方控制
新希望贸易	同受最终控制方控制
新玖商业	同受最终控制方控制
新希望(天津)商业保理有限公司	同受最终控制方控制
新希望六和	同受最终控制方控制
华创阳安	同受最终控制方控制
云南新龙矿物质饲料有限公司	同受最终控制方控制
昆明大商汇实业有限公司	同受最终控制方控制
新希望地产	同受最终控制方控制
新希望实业	同受最终控制方控制
四川鼎晟	同受最终控制方控制
新希望财务有限公司	同受最终控制方控制
草根知本	同受最终控制方控制
草根同创	同受最终控制方控制
未来星宇	同受最终控制方控制
新井物产	同受最终控制方控制
四川鲜生活	同受最终控制方控制
新希望乳业(香港)贸易有限公司	同受最终控制方控制
新希望云优选	同受最终控制方控制
何不做美	同受最终控制方控制
上海嘉外	同受最终控制方控制
营养制品	同受最终控制方控制
国兴置业	同受最终控制方控制
鲜生活冷链	同受最终控制方控制
永嘉万新尚瑞置业有限公司	同受最终控制方控制
永嘉万新恒锦置业有限公司	同受最终控制方控制
云南大商汇商业发展有限公司	同受最终控制方控制
云南汇好物业有限公司	同受最终控制方控制
南宁大商汇实业有限公司	同受最终控制方控制
南宁汇金商业管理有限公司	同受最终控制方控制
新希望味业	同受最终控制方控制
昆明鲜生活	同受最终控制方控制

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
青岛鲜生活	同受最终控制方控制
杭州冷链	同受最终控制方控制
河北冷链	同受最终控制方控制
成都冷链	同受最终控制方控制
山东冷链	同受最终控制方控制
云南冷链	同受最终控制方控制
广东冷链	同受最终控制方控制
新蓉科技	同受最终控制方控制
大连新希望家园房地产有限公司	同受最终控制方控制
新希望置业有限公司	同受最终控制方控制
南宁锦官置业有限公司	同受最终控制方控制
南宁汇商物业服务有限公司	同受最终控制方控制
成都新希望实业投资有限公司	同受最终控制方控制
成都家园国际酒店有限公司	受关联自然人控制的公司
成都华融化工有限公司	同受最终控制方控制
成都锦官新城物业管理有限责任公司	同受最终控制方控制
成都市金福猴食品股份有限公司	同受最终控制方控制
成都新瑞股权投资基金管理有限公司	同受最终控制方控制
成都新希望置业有限公司	同受最终控制方控制
大连新希望物业服务有限公司	同受最终控制方控制
湖南新希望鲜生活电子商务有限公司	同受最终控制方控制
牧堡(上海)食品科技有限公司	同受最终控制方控制
南充新希望置业有限公司	同受最终控制方控制
四川枫岚实业有限公司	同受最终控制方控制
温州新裕置业有限公司	同受最终控制方控制
新希望化工投资有限公司	同受最终控制方控制
云南商鼎广告有限公司	同受最终控制方控制
浙江中澳现代产业园有限公司	同受最终控制方控制
上海鲜波隆供应链管理有限公司	同受最终控制方控制
新希望云优选成都供应链管理有限公司	同受最终控制方控制
宁波润祥房地产开发有限公司	同受最终控制方控制
成都川商兴业股权投资基金管理有限公司	同受最终控制方控制
苏州新希望置业有限公司	同受最终控制方控制

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
启畅数据科技(上海)有限公司	同受最终控制方控制
温州新希望置业有限公司	同受最终控制方控制
昆明新希望置业有限公司	同受最终控制方控制
温州诚裕置业有限公司	同受最终控制方控制
沈阳新希望置业有限公司	同受最终控制方控制
苏州锦官置业有限公司	同受最终控制方控制
四川贵达实业有限公司	同受最终控制方控制
大连新希望锦官置业有限公司	同受最终控制方控制
杭州新锦置业有限公司	同受最终控制方控制
重庆新希望实业有限公司	同受最终控制方控制
新控国际健康管理有限公司	同受最终控制方控制
深圳供应链	同受最终控制方控制
石家庄供应链	同受最终控制方控制
四川新滋味味业有限公司	同受最终控制方控制
四川汇翔	同受最终控制方控制
湖南冷链	同受最终控制方控制

其他说明

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
新希望贸易	原材料和劳务采购	54,207,496.00	150,000,000.00	否	66,785,283.00
新希望六和	原材料采购	27,983,898.00	88,000,000.00	否	31,103,356.00
何不傲美	劳务采购	1,703,774.00	3,500,000.00	否	1,422,808.00
鲜生活冷链及其附属子公司	劳务采购	122,880,992.00	275,000,000.00	否	96,643,459.00
草根知本及其附属子公司	商品和劳务采购	1,188,111.00	6,000,000.00	否	1,642,807.00
合计		207,964,271.00	522,500,000.00		197,597,713.00

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

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

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
未来星宇	销售商品	62,270,404.00	37,358,063.00
四川鲜生活	销售商品	15,322,876.00	17,618,063.00
昆明鲜生活	销售商品	5,348,196.00	5,248,686.00
新希望六和	销售商品	9,027,038.00	1,102,045.00
新希望云优选成都供应链管理有限公司	销售商品	1,584,167.00	5,538,631.00
新玖商业	销售商品	303,225.00	405,175.00
新蓉科技	销售商品	229,702.00	462,942.00
新希望实业	销售商品	202,947.00	114,251.00
永嘉万新恒锦置业有限公司	销售商品		106,995.00
四川鼎晟	销售商品	47,336.00	208,523.00
青岛鲜生活	销售商品		143,850.00
牧堡(上海)食品科技有限公司	销售商品		194,576.00
昆明新希望置业有限公司	销售商品		275,084.00
其他关联方	销售商品	53,222.00	495,041.00
合计		94,389,113.00	69,271,925.00

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
新希望六和	办公楼	860,813.00	808,867.00
成都冷链	仓库和车辆	911,768.00	1,291,736.00
山东冷链	办公室	4,973.00	1,898.00
云南冷链	车辆	19,342.00	30,103.00
合计		1,796,896.00	2,132,604.00

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
国兴置业	办公楼	112,065.00	236,805.00
国兴置业	土地	75,000.00	75,000.00
四川鼎晟	办公楼	19,279.00	13,240.00
合计		206,344.00	325,045.00

关联租赁情况说明

(3) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

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

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
南方希望	50,000,000.00	2019年05月20日	2019年11月20日	否
南方希望	50,000,000.00	2018年08月24日	2019年08月22日	否
南方希望	100,000,000.00	2018年11月08日	2019年11月07日	否
南方希望	100,000,000.00	2019年05月16日	2020年05月15日	否
南方希望	50,000,000.00	2019年03月21日	2020年03月20日	否
南方希望	100,000,000.00	2018年08月31日	2019年08月31日	否
南方希望	100,000,000.00	2018年07月31日	2019年07月31日	否
南方希望	100,000,000.00	2019年05月24日	2020年05月23日	否

关联担保情况说明

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,985,618.00	1,979,195.00

(5) 其他关联交易**a. 存放于新希望财务有限公司存款和从新希望财务有限公司获得借款**

与新希望财务有限公司交易

	2019年6月30日	2018年6月30日
存款日平均交易额	58,018,805	35,622,908
存款日最高交易金额	646,608,184	353,420,646
存款利息收入	-	422,014
借款利息支出	-	1,551,871
取得借款	-	-
偿还借款	-	210,000,000
售后租入机器设备支付租赁费	-	1,877,443

b. 其他关联交易

新希望集团无偿许可本公司使用第13089815号和第20512991号注册商标。根据本公司与新希望集团于2017年签署的商标转让合同，新希望集团将其上述注册商标无偿转让给本公司；该笔转让已经于2018年7月27日办理完成转让手续。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	新希望六和	1,463,575.00		1,844,071.00	
应收账款	新玖商业	62,033.00		53,337.00	
应收账款	四川鲜生活	3,342,111.00		3,467,608.00	
应收账款	未来星宇	30,016,966.00		22,811,467.00	
应收账款	新希望云优选成都供应链管理 有限公司	412,122.00			
应收账款	四川鼎晟	26,325.00		8,113.00	
应收账款	新希望实业	41,005.00			
应收账款	昆明鲜生活	1,107,908.00		1,185,966.00	
应收账款	成都新希望实业投资有限公司	3,225.00		3,225.00	
应收账款	牧堡(上海)食品科技有限公司			51,660.00	
应收账款	苏州锦官置业有限公司	55,277.00			
应收账款	杭州冷链	2,710.00			
预付账款	新希望贸易			12,000.00	
预付账款	新希望六和	60,656.00			
预付账款	四川鼎晟	13,656.00		19,656.00	
其他应收款	国兴置业	19,870.00		19,870.00	
其他应收款	四川鼎晟	5,000.00		5,000.00	
其他应收款	成都冷链			549,939.00	
其他应收款	新希望六和	573,875.00		2,245,294.00	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
预收账款	新希望六和	81,012.00	1,004.00
预收账款	新希望云优选成都供应链管理有限公司	28,500.00	1,710.00
预收账款	成都家园国际酒店有限公司	6,634.00	6,634.00
预收账款	云南冷链	38,410.00	

应付账款	新希望贸易	9,382,458.00	7,928,647.00
应付账款	新希望六和	1,329,614.00	200,000.00
应付账款	山东冷链	2,847,876.00	469,121.00
应付账款	成都冷链	1,551,261.00	1,069,406.00
应付账款	云南冷链	305,246.00	363,857.00
应付账款	河北冷链	162,354.00	2,364.00
应付账款	石家庄冷链		18,987.00
应付账款	杭州冷链	2,651,733.00	2,556,028.00
应付账款	鲜生活冷链	15,104,919.00	3,630,284.00
应付账款	国兴置业	537,500.00	487,500.00
应付账款	何不做美	50,000.00	
应付账款	上海鲜波隆供应链管理有限公司	6,090.00	
应付账款	四川汇翔	4,000.00	
其他应付款	成都冷链	200,000.00	
其他应付款	云南冷链	101,695.00	20,000.00
其他应付款	上海鲜波隆供应链管理有限公司	100,000.00	
其他应付款	国兴置业		119,066.00
其他应付款	杭州冷链		29,173.00

十三、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(1)资本承担

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
已签约	16,861,248	21,151,027
已批准但未签约	2,164,291	1,500,000
合计	19,025,539	22,651,027

(2)经营租赁承担

根据不可撤销的有关房屋经营租赁协议，本公司于2019年6月30日以后应支付的最低租赁付款额如下：

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
1年以内(含1年)	9,514,960	10,264,757
1年以上2年以内(含2年)	7,440,090	6,582,113
2年以上3年以内(含3年)	18,339,856	5,885,018
3年以上	29,768,729	41,041,971
合计	65,063,635	63,773,859

2、或有事项

(1) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十四、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	51,222,639.96
经审议批准宣告发放的利润或股利	51,222,639.96

2、其他资产负债表日后事项说明

(1) 2019年7月18日，公司召开了第一届董事会第十五次会议，审议通过了《关于对外投资暨认购及购买股份并签署协议的议案》，同意公司以自有资金人民币709,151,509元认购及购买现代牧业594,925,763股股份，占现代牧业本次新发行股份后总发行股本数的9.2846%，公司股东大会于2019年8月5日审议通过了上述事项。目前公司正在具体开展中。

(2) 2019年8月11日，公司召开了第一届董事会第十六次会议，审议通过了《关于对外签署投资合作协议的议案》，同意公司与境内自然人叶松景签订《关于“福州澳牛”之投资合作协议》，具体交易模式为：在约定的过渡期内，由叶松景将其以合法形式拥有或实际控制的与“福州澳牛”品牌相关的全部资产及业务重组，注入新设立的乳业公司和牧业公司，在上述新公司（包含新设立的乳业公司及新设立的牧业公司，下同）设立完成且满足《投资合作协议》约定的前提条件后，本公司或本公司指定的主体将受让取得上述两家新公司各55%的股权。本公司受让上述两家新公司55%股权涉及的新公司估值不超过3.5亿元。

十五、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

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

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

a. 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源，本公司管理层会定期审阅归属于各分部资产、负债、收入、费用及经营成

果，这些信息的编制基础如下：

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

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

b.地区信息

本公司于中国境内经营，在报告期内取得的对外交易收入和非流动资产来自和位于中国大陆。

c.主要客户

于报告期间内，本公司来自各单一客户的收入均低于本公司总收入的10%。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	奶牛养殖分部	乳制品生产分部	总部及其他	分部间抵销	合计
对外交易收入	10,186,461.00	2,699,407,643.00	360,358.00		2,709,954,462.00
分部间交易收入	252,465,901.00	7,848.00	49,189.00	-252,522,938.00	
投资收益		3,800.00	2,255,982.00		2,259,782.00
营业利润	5,893,284.00	143,796,114.00	-33,923,829.00		115,765,569.00
利润总额	5,982,137.00	146,200,078.00	-33,863,613.00		118,318,602.00
所得税费用		10,086,002.00	64,731.00		10,150,733.00
净利润	5,982,137.00	136,114,076.00	-33,928,344.00		108,167,869.00
资产总额	850,817,788.00	3,516,265,281.00	3,712,577,922.00	-3,578,345,450.00	4,501,315,541.00
负债总额	656,726,278.00	1,919,966,995.00	1,886,811,305.00	-1,963,491,081.00	2,500,013,497.00
其他项目：					
主营业务收入	250,906,761.00	2,590,373,128.00		-229,347,097.00	2,611,932,792.00
主营业务成本	213,508,497.00	1,707,779,701.00		-229,347,097.00	1,691,941,101.00
当期资产减值损失		-57,675.00			-57,675.00
当期信用减值损失	28,661.00	-6,851,364.00	375,967.00		-6,446,736.00
折旧和摊销费用	36,653,929.00	104,315,749.00	570,870.00		141,540,548.00
对联营企业的投资收益			1,447,263.00		1,447,263.00
净利息支出		2,446,847.00	27,077,460.00		29,524,307.00
对联营企业的长期股权投资			376,173,110.00		376,173,110.00
除长期股权投资以外的资本支出	101,821,329.00	108,775,939.00	8,444,818.00		219,042,086.00

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	2,502,556.00	8,616,974.00
合计	2,502,556.00	8,616,974.00

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
中介费用		6,686,773.00
员工备用金	1,780,860.00	1,824,262.00
押金及保证金	860,000.00	586,000.00
其他	282.00	40,306.00
合计	2,641,142.00	9,137,341.00

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	520,367.00			520,367.00
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段				0.00
--转入第三阶段				0.00
--转回第二阶段				0.00
--转回第一阶段				0.00
本期计提	70,496.00			70,496.00
本期转回	452,277.00			452,277.00
本期转销				0.00
本期核销				0.00
其他变动				0.00
2019 年 6 月 30 日余额	138,586.00			138,586.00

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	2,590,853.00
1 至 2 年	40,289.00
2 至 3 年	10,000.00
3 年以上	0.00
3 至 4 年	0.00
4 至 5 年	0.00
5 年以上	0.00
合计	2,641,142.00

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额		期末余额
		计提	收回或转回	
其他应收款坏账准备	520,367.00	70,496.00	452,277.00	138,586.00
合计	520,367.00	70,496.00	452,277.00	138,586.00

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位 1	保证金	720,000.00	一年以内	27.26%	36,000.00
单位 2	备用金	691,238.00	一年以内	26.17%	34,562.00
单位 3	备用金	472,869.00	一年以内	17.90%	23,643.00
单位 4	备用金	201,028.00	一年以内	7.61%	10,051.00
单位 5	保证金	130,000.00	一年以内	4.92%	6,500.00
合计	--	2,215,135.00	--	83.87%	110,756.00

2、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,776,898,231.00	48,369,368.00	1,728,528,863.00	1,504,158,231.00	48,369,368.00	1,455,788,863.00
对联营、合营企业投资	376,173,110.00		376,173,110.00	385,585,716.00		385,585,716.00
合计	2,153,071,341.00	48,369,368.00	2,104,701,973.00	1,889,743,947.00	48,369,368.00	1,841,374,579.00

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
四川乳业	197,717,314.00					197,717,314.00	
昆明雪兰	153,723,280.00	50,000,000.00				203,723,280.00	
云南蝶泉	76,884,061.00					76,884,061.00	
杭州双峰	92,018,081.00					92,018,081.00	
河北天香	98,127,138.00	18,000,000.00				116,127,138.00	
青岛琴牌	50,615,503.00					50,615,503.00	
安徽白帝	116,362,655.00	203,000,000.00				319,362,655.00	
昆明海子	27,118,976.00					27,118,976.00	
七彩云	55,450,875.00					55,450,875.00	
营养饮品	18,000,000.00	1,740,000.00				19,740,000.00	
新希望牧业	149,600,000.00					149,600,000.00	
湖南南山	116,630,632.00					116,630,632.00	48,369,368.00
苏州双喜	143,000,000.00					143,000,000.00	
西昌三牧	46,554,348.00					46,554,348.00	
朝日乳业	54,999,144.00					54,999,144.00	
朝日农业	27,576,648.00					27,576,648.00	
蓝海乳业	21,410,208.00					21,410,208.00	
戴瑞贸易	10,000,000.00					10,000,000.00	
合计	1,455,788,863.00	272,740,000.00	0.00			1,728,528,863.00	48,369,368.00

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
重庆天友	385,585,716.00			1,447,263.00			10,859,869.00			376,173,110.00	
小计	385,585,716.00	0.00		1,447,263.00			10,859,869.00			376,173,110.00	
合计	385,585,716.00	0.00	0.00	1,447,263.00	0.00	0.00	10,859,869.00	0.00	0.00	376,173,110.00	

3、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务			0.00	0.00
其他业务	219,000.00		80,896.00	0.00
合计	219,000.00		80,896.00	

是否已执行新收入准则

 是 否

其他说明：

4、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	146,657,044.00	
权益法核算的长期股权投资收益	1,447,263.00	834,465.00
交易性金融资产在持有期间的投资收益	808,719.00	
合计	148,913,026.00	834,465.00

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

 适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-8,840,713.00	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	24,199,776.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	812,519.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,553,033.00	
减：所得税影响额	4,356,092.00	
少数股东权益影响额	1,351,204.00	
合计	13,017,319.00	--

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	6.00%	0.12	0.12
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.00%	0.11	0.11

第十一节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、报告期内在中国证监会指定媒体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。
- 三、载有公司法定代表人签字和公司盖章的2019年半年度报告摘要及全文。
- 四、以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。