

新希望乳业

新鲜一代的选择

新希望乳业股份有限公司

2020 年半年度报告

2020-063

2020 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。

公司存在市场竞争加剧、产品质量控制、环保、税收优惠政策变化、净资产收益率下降以及疫情及自然灾害等风险因素，具体详见“第四节 经营情况讨论与分析”；本公司 2019 年半年度报告披露的相关财务数据采用“四舍五入法”精确到个位，本半年度报告将相关数据精确到百分位，两次报告披露的部分数据因前述变化可能存在细微差异，该差异不属于会计差错；本报告部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异，均因计算过程中的四舍五入所形成；敬请投资者及相关人士注意阅读。

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 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	8
第三节 公司业务概要 .....	11
第四节 经营情况讨论与分析 .....	14
第五节 重要事项 .....	27
第六节 股份变动及股东情况 .....	41
第七节 优先股相关情况 .....	45
第八节 可转换公司债券相关情况 .....	46
第九节 董事、监事、高级管理人员情况 .....	47
第十节 公司债相关情况 .....	48
第十一节 财务报告 .....	49
第十二节 备查文件目录 .....	151

## 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
新之望	指	北京新之望科技合伙企业（有限合伙），为本公司股东（原“西藏新之望创业投资有限公司”）
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
成都鲜商贸	指	成都新希望新鲜贸易有限公司
昆明雪兰	指	昆明雪兰牛奶有限责任公司
昆明鲜连锁	指	昆明新希望新鲜连锁有限公司
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”）
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）
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	石林新希望雪兰乳业有限公司
靖远牧业	指	靖远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
凉山牧业	指	凉山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
GGG	指	GGG Holdings Limited, 香港注册的公司
澳牛乳业	指	福建新希望澳牛乳业有限公司
澳牛牧业	指	福建新澳牧业有限公司
寰美乳业	指	宁夏寰美乳业发展有限公司
夏进乳业	指	宁夏夏进乳业集团股份有限公司
综合牧业	指	宁夏夏进综合牧业开发有限公司
永峰管理	指	Longtop Management Limited, 永峰管理有限公司
上达投资	指	Ascendent Dairy (HK) Limited, 上达乳业投资(香港)有限公司
物美科技	指	物美科技集团有限公司
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

释义项	指	释义内容
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
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
北京供应链	指	北京新蓉鲜生活供应链管理有限公司
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	新希望物业服务集团有限公司（原“四川鼎晟物业服务集团有限公司”、“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（原“四川华西乳业有限责任公司”）
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

释义项	指	释义内容
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： <b>300266.SZ</b>
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： <b>1117.HK</b>
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
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	2020 年 1 月 1 日至 2020 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 2019 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 2019 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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	2,556,010,863.33	2,709,954,461.72	-5.68%
归属于上市公司股东的净利润（元）	76,670,395.09	103,993,713.18	-26.27%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	50,768,326.89	90,976,393.83	-44.20%
经营活动产生的现金流量净额（元）	177,880,571.88	215,548,636.21	-17.48%
基本每股收益（元/股）	0.09	0.12	-25.00%
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.12	-25.00%
加权平均净资产收益率	4.07%	5.62%	-1.55%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	5,775,879,135.09	5,364,086,115.97	7.68%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,844,214,089.97	1,968,906,226.58	-6.33%

#### 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：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）	-6,570,683.25	
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）	34,410,072.79	
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	1,527,073.93	

项目	金额	说明
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		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,633,557.16	
减：所得税影响额	7,050,424.78	
少数股东权益影响额（税后）	1,047,527.65	
<b>合计</b>	<b>25,902,068.20</b>	--

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

#### (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、山东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及奶粉等。

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，不断优化产品结构，提升低温乳制品在公司销售中的比重，报告期内受新冠疫情影响，存在商超减少营业时间、人员流动受限、学校延期开学等影响公司业绩的因素，但公司报告期内的低温产品销售收入占比仍然保持在60%以上；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	报告期末较年初数增加 4,796.03 万元，增幅 30.42%，主要为报告期内宁夏海原奶牛养殖牧场建设工程、青岛琴牌二期工厂建设以及河北天香灌装生产线升级改造增加导致。
交易性金融资产	报告期末较年初增加 30,000.00 万元，系公司在商业银行购买的结构性存款增加。
其他流动资产	报告期末较年初减少 472.25 万元，降幅 34.46%，主要为待抵扣增值税减少所致。
生产性生物资产	报告期末较年初增加 11,737.80 万元，增幅 36.25%，主要为新建牧场宁夏海原和甘肃永昌新购后备牛到场。
其他非流动资产	报告期末较年初减少 4,503.44 万元，降幅 40.99%，主要为宁夏海原和甘肃永昌新购后备牛到场，预付牛只款减少所致。

#### 2、主要境外资产情况

√适用 □ 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
现代牧业 59,492.5763 万股股份	购买股权	4.73 亿元	开曼群岛	主要在中国境内从事奶牛养殖业务	通过完善而有效的内部控制措施保障资产安全	不适用	25.63%	否

### 三、核心竞争力分析

#### （一）差异化的经营发展模式

公司主张为用户提供优质营养的乳品、个性而多样化的消费体验，主张鲜活的生活态度，致力于成为“新鲜一代的选择”。通过多年摸索、总结、积累出的经验，“鲜战略”差异化经营模式的提出，既发挥了公司多品牌（“华西”、“雪兰”、“双峰”、“白帝”、“琴牌”、“唯品”、“天香”、“蝶泉”、“南山”、“三牧”等）协同发展的优势，又建立了自身独特的竞争优势。2020年，公司继续推行以“新鲜”、“新潮”、“新科技”为内容的“三新”战略，持续推进“鲜战略”，打造从牧场到餐桌的“新鲜生态圈”，不仅要成为鲜活营养的提供者，还要成为新鲜生活方式的倡导者。公司要以“新潮”提升服务体验，时刻保持与年轻用户的连接，更重要的是以“新科技”作为发展引擎，“用生物科技让产品更卓越，建立‘云养殖’系统让原奶更安全，用物联网让工厂更智能，用数字化让营销更精准，用智慧物流让体验更便捷”，为“新鲜生态圈”的每个链条进行科技赋能，建立起持续的竞争实力。

#### （二）稳定安全可控的奶源基地

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，公司与现有主要合作牧场的合作时间长、供应关系稳定，有效地保证了公司的原料奶供应。2020年，一方面，公司持续加强对自有牧场的建设，宁夏海原、甘肃永昌两个万头牧场的建设工作尽管受新冠疫情的影响，但依然完成了相关主体工程的建设，预计将于2020年10月全部完工。截止2020年6月30日，公司在全国范围内总共拥有12个规模化与标准化牧场，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25,475头。另一方面，公司通过与现代牧业的战略合作，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，进一步巩固了公司在区域低温乳制品市场的领先地位。

#### （三）全方位的产品质量控制体系

公司将食品安全视为企业经营生命线，始终坚持“质量高于一切”的方针，遵循“质量三让步”原则，坚持“食品安全是1，其它是0”，积极践行“四个最严”。一方面，公司在内部建立了行业内先进成熟的产品质量控制体系，通过了有关质量管理体系认证、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，建立了质量保证控制点（QACP）体系；另一方面，公司还组建了以总裁为核心的“食品安全管理委员会”，由400多名专业技术人员组成了食品安全检验与监察团队，实施内部飞行检查，自查自纠，对外开展不定期检查，以进一步保证公司的产品质量。

#### （四）较强的产品创新研发能力

公司一方面通过建设自有研发中心进行相关产品的独立开发，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。在新冠疫情的影响下，为提高居民免疫力，在2020年上半年，公司及时推出了“嚼得到的益生菌，激活身体防火墙”的活润晶球酸奶、PET瓶装档档鲜奶；升级了“24小时”鲜奶，升级后的“24小时”鲜奶其免疫球蛋白含量是普通鲜奶的10倍、乳铁蛋白含量是普通鲜奶的5倍；均取得了良好的市场反应。

#### （五）数字化转型战略

公司提出了数字化转型战略，该战略可以概括为“1-654战略”，即以1个新希望乳业数字生态圈为目标，聚焦6大业务环节，重塑“人-货-场”的有机互动，夯实包括财务管理、人力资本管理等在内的5种管理支撑，建设敏前台、大中台、稳

后台、云平台4大技术平台，共同实现新乳业的数字化转型。

在公司的数字化战略蓝图中，通过人工智能、物联网、车联网等在牧场端、生产端、物流端和营销端的全面应用，全面掌握细节数据，迅速匹配小批量柔性生产，实现更精确的数字化营销、货物匹配和全程保鲜。通过数字化指引下的财务、人力、管控、共享、大数据决策分析五大管理支撑体系，将进一步提升内部决策效率；敏前台+大中台+稳后台+云平台的新一代IT系统架构，将赋予公司兼具稳定和敏捷的能力，从容把握数字化时代的新机遇；通过海量数据的汇聚与分析，打通消费者的碎片化需求、个性化场景和圈层，勾勒出更为精准的需求画像。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2020年伊始，新冠疫情爆发，导致公共交通受阻，消费者出行意愿降低，学校延迟开学，对乳制品的消费造成了较大冲击。公司在响应政府号召、加强疫情防控的同时，积极组织复工复产，参加“三保”行动；抓住消费者对牛奶健康营养的需求，积极拓展市场和销售，二季度环比恢复向好，收入和净利润均取得同比正增长。2020年上半年，实现营业收入255,601.09万元，同比下降5.68%；归属于上市公司股东净利润7,667.04万元，同比下降26.27%。报告期内，公司主要工作概要如下：

#### 一、以坚定的战略定力和高效的执行力，应对新冠疫情

新冠疫情导致企业与消费者连接方式、消费场景以及消费行为均发生变化，公司针对变化的环境及时制定调整一系列生产经营销售预案，作为坚持“鲜战略”、坚守鲜奶价值的践行者，通过加大线上业务、发展无接触订奶上户、调整商超连锁销售策略、走近社区满足居家消费需求，发挥供应链的灵活性优势，以高效的执行力稳市场、消库存，保持了业务的稳定性，特别是在深耕订奶上户、做强鲜奶价值链方面取得显著效果，并在后疫情时期赢得了市场先机。

#### 二、加快数字化转型步伐

加快以大数据、物联网和人工智能为基础的数字化转型步伐。财务共享（FSSC）、供应商关系管理（SRM）、人力资源共享（HRSSC）、营销私域会员价值管理平台、智慧冷链、智慧工厂等项目的应用持续深化；渠道电商ERP集成系统助力新零售业务快速成长；质量信息管理系统（LIMS）全面上线，全业务链条质量监管体系建设跃上新台阶；智慧牧场试点上线并投入生产运行。

#### 三、坚持以科技和创新的双轮驱动发展模式

公司持续加大在生物科技和创新方面的资源投入和激励机制，积累企业发展的长期驱动力。在生物科技、精准营养、现代工艺研究等科研方向上，均积累了核心的专有技术，并持续通过科研成果的产业化实现价值输出。报告期内，公司在业界率先推出“晶球”酸奶，采用独特的3D包埋技术，颠覆了益生菌发酵乳的传统做法，提升了益生菌耐胃酸和耐胆盐能力，让更多活菌直达肠道，营养健康功效显著提升，得到了市场的热烈反应。报告期内申请发明专利11项，上市新品多支，新品收入占比逐月攀升。

#### 四、新零售电商业务快速发展

在线下业务受阻的同时，线上业务逆势增长。报告期内，公司深耕电商平台，公域电商、私域电商齐发力，电商业务实现了同比300%以上的增长；试水直播带货、私域社群分销等全新销售模式，通过董事长、总裁带头直播，转变员工固有思维模式，培训、引导全员参与新模式的探索和实践；在与饿了么、盒马鲜生等本地新零售平台已有的良好合作基础上，不断推进与本地生活的进一步合作，通过短期订户、联合品牌、战略合作等方式，与本地生活的新零售业态建立更紧密的合作关系，以更全、更广的触点与本地消费者建立连接。

#### 五、完成重大资产购买项目，并购整合加速公司发展

作为通过并购整合发展起来的乳业“联合舰队”，公司持续巩固、提升并购整合的能力，并择机而动，通过收购、整合，实现外延式增长。5月6日，公司公告了以17.11亿元收购寰美乳业100%股权项目，并在7月完成了第一步收购60%股权的重大资产购买项目；同日，公司公告了拟发行可转换公司债券的预案，拟募集资金不超过7.18亿人民币用于收购寰美乳业40%的股权，该预案已完成证监会一次反馈问题回复。公司于2019年实施的收购“澳牛乳业”55%股权项目于6月完成工商变更登记工作。

#### 六、食品安全监管能力持续提升，精益管理推进降本增效

报告期内，公司食品安全体系通过打造和提升团队专业化能力、LIMS系统正式上线推广，强化实施最严格监管的能力和手段，切实保障产品品质。生产体系通过强化管理颗粒度、实施专项突破，将精益管理持续深化；通过能源创新技术应用、生产隐患主动查找消除、设备工艺创新改善、数字化系统平台创新应用等措施实现了供应链协同效率、内控精准率、设备效率及人员劳效的提升，完成了上半年的降本增效目标；同时，质量投诉率、质量损失率持续同比下降。

## 七、重大新建项目平稳推进

募投项目“企业信息化建设”报告期内完成计划投资累计达到86%，企业智慧化管理系统日臻丰富完善。海原、永昌两个新建牧场除成母牛舍、奶厅外的主要设施已完工，计划于2020年底前全面完工土建和工程设备安装工作，目前进口的育成牛均已到场。青岛琴牌二期智能化车间项目开工并按计划推进。公司按业务发展规划合理掌控在生产能力和奶源建设上的投入节奏，保持与公司规模扩张的协调发展。

## 八、养殖业务规模效益双增长

报告期内，通过信息化技术的运用，养殖、育种技术的改进，在奶牛平均单产、商品奶比例、原料奶品质、成母牛繁殖等指标上均有提升。截止报告期末，奶牛总存栏数量达到25,475头，原奶供应的稳定性进一步增强。为提升牧业信息化、数字化、智能化管理水平，公司于2019年11月开启了智慧牧场项目，现已完成项目的调研、开发工作，开始试点上线并投入生产运行，计划年内在所有牧场全面推广应用。

## 九、人力资源管理固本强基

公司拓展及深化“以人为中心”的人才发展理念，实现员工队伍建设与公司战略协调发展。通过以校园招聘为主的渠道补充新生代人才，满足人才梯队搭建及后备力量储备的人才需求；通过“CEO熔炼计划”、“新英培训”、“新蕾培训”、“1+1火炬计划”等面向不同层次、不同目标的培训计划，提升员工技能和综合能力，补充公司基于战略发展需要的组织人才缺口；通过组织体系、职级体系、任职资格认定等人力资源体系化建设，疏通发展通道，驱动组织和激活人才。

## 十、打造阳光正向的企业文化，积极践行企业社会责任

报告期内，公司举办了“拥抱新希望，奋力再跨越”主题文化节，诠释新希望文化金字塔、宣贯企业品牌形象，培养阳光、正向的共同价值认同，增强企业向心力、凝聚力和战斗力；通过在全公司范围内开展全员“深入人心文化故事会”、“贴近市场、助力销售”、“新乳业唱作人”、“一张老照片”等系列文化团建活动，充分激发员工的敬业精神和创新热情。上半年全体员工积极参与技术、营销、管理等方面创新提案，已经通过评审立项657条。

新冠疫情爆发期间，公司是第一批加入“三保”行动的企业，保障特殊时期的市场供应；在做好公司自身的防疫抗疫工作同时，多批次捐赠物资给奋战在抗疫一线的医务、工程施工、交警等工作人员，并在公司内部组织爱心捐款。公司持续通过线上、线下的“食育乐园”，向消费者传递健康饮食理念，通过网络的云参观量达到近两千万人次；通过“希望有你”公益平台携手众多公益伙伴、爱心人士到海拔4000多米的理塘县，以捐赠音乐器材、专业人士现场授课等方式帮助孩子们更好地追逐音乐梦想；继续通过产业扶贫、科技扶贫、就业扶贫、公益捐赠等方式响应国家扶贫攻坚号召。报告期内，公司共帮扶贫困人口2,256人，投入资金499.73万元。

2020年下半年，公司将继续笃定坚持“鲜战略”，坚持科技和创新的双轮驱动，坚持以深刻理解、主动应变迎接后疫情时期快消品行业的新趋势，坚持提升存量业务效率、并购整合做大增量的发展模式，在提升公司核心竞争力的同时，实现业务规模和收益的快速增长。

## 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：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	2,556,010,863.33	2,709,954,461.72	-5.68%	
营业成本	1,694,597,215.84	1,774,391,699.38	-4.50%	
销售费用	569,783,759.12	620,532,896.65	-8.18%	
管理费用	148,629,379.42	152,475,315.29	-2.52%	
财务费用	33,365,741.29	29,517,553.47	13.04%	

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
所得税费用	5,449,928.31	10,150,733.10	-46.31%	主要系公司受疫情影响利润总额同比减少所致。
研发投入	26,022,714.51	29,845,057.00	-12.81%	
经营活动产生的现金流量净额	177,880,571.88	215,548,636.21	-17.48%	
投资活动产生的现金流量净额	-558,276,283.11	-272,401,239.40	-104.95%	主要系本期在商业银行购买结构性存款及固定资产、无形资产及其他长期资产支付的现金同比增加。
筹资活动产生的现金流量净额	450,836,473.00	94,899,235.47	375.07%	1、报告期向金融机构筹集的资金同比增加 5.05 亿元；2、本期新增向关联方借款增加 2.65 亿元；3、同期向社会公众发行 A 股股票募集资金扣除发行费用后现金净流入增加 4.07 亿元。
现金及现金等价物净增加额	71,075,839.98	38,053,386.46	86.78%	主要系本期筹资活动产生的现金流量净额同比增加额大于投资活动产生的现金流量净额同比减少额所致。

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：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	
<b>营业收入合计</b>	<b>2,556,010,863.33</b>	<b>100%</b>	<b>2,709,954,461.72</b>	<b>100%</b>	<b>-5.68%</b>
分行业					
液体乳及乳制品制造业	2,401,503,378.39	93.96%	2,611,932,792.00	96.38%	-8.06%
其他	154,507,484.94	6.04%	98,021,669.72	3.62%	57.63%
分产品					
液体乳	2,369,157,402.05	92.69%	2,578,080,079.18	95.13%	-8.10%
奶粉	32,345,976.34	1.27%	33,852,712.82	1.25%	-4.45%
其他	154,507,484.94	6.04%	98,021,669.72	3.62%	57.63%
分地区					
西南	1,372,833,074.64	53.71%	1,522,869,260.37	56.20%	-9.85%
华东	646,353,528.76	25.29%	611,081,272.31	22.55%	5.77%
华北	335,038,386.00	13.11%	323,611,247.45	11.94%	3.53%
其他区域	201,785,873.93	7.89%	252,392,681.59	9.31%	-20.05%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

适用  不适用



单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
液体乳及乳制品制造业	2,401,503,378.39	1,558,578,502.63	35.10%	-8.06%	-7.88%	-0.12%
分产品						
液体乳	2,369,157,402.05	1,537,859,232.74	35.09%	-8.10%	-7.97%	-0.09%
分地区						
西南	1,372,833,074.64	872,858,464.91	36.42%	-9.85%	-9.54%	-0.22%
华东	646,353,528.76	428,035,862.59	33.78%	5.77%	9.89%	-2.48%
华北	335,038,386.00	256,395,981.27	23.47%	3.53%	5.33%	-1.31%

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

公司其他行业及其他产品的收入同比变动达到 57.63% 主要系公司材料销售业务、代加工业务等其他业务销售增加所致。

### 三、非主营业务分析

适用  不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-9,865,755.24	-11.51%	对联营企业重庆天友的投资收益及交易性金融资产投资收益	联营企业的投资收益具有可持续性，交易性金融资产投资收益不具有可持续性
资产减值	-18,113.31	-0.02%		
营业外收入	9,000,455.18	10.50%	报告期内收到的上市奖励、罚没收入及客户赔偿款等	否
营业外支出	2,505,411.75	2.92%	对外捐赠支出、罚没支出及赔偿款等	否
其他收益	32,410,072.79	37.80%	取得的与日常活动相关的政府补助	否
信用减值损失	-16,511,586.93	-19.26%	应收款项预期信用减值损失	否

### 四、资产及负债状况分析

#### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年同期末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产	金额	占总资产		

		比例		比例		
货币资金	517,567,733.83	8.96%	342,666,207.00	7.61%	1.35%	
应收账款	525,398,553.47	9.10%	480,652,392.00	10.68%	-1.58%	
存货	340,925,899.33	5.90%	267,263,190.00	5.94%	-0.04%	
投资性房地产	11,782,634.99	0.20%	14,176,498.00	0.31%	-0.11%	
长期股权投资	386,390,605.25	6.69%	376,173,110.00	8.36%	-1.67%	
固定资产	2,014,592,442.26	34.88%	1,995,265,082.00	44.33%	-9.45%	本报告期末总资产金额比上年同期末总资产金额增加导致占比减少。
在建工程	205,615,611.26	3.56%	99,139,883.00	2.20%	1.36%	
短期借款	1,750,907,506.23	30.31%	856,000,000.00	19.02%	11.29%	因经营所需向金融机构筹集资金增加。
长期借款	294,000,000.00	5.09%	167,895,971.00	3.73%	1.36%	
其他权益工具投资	473,087,725.87	8.19%	400,000.00	0.01%	8.18%	2019年7月,公司认购及购买现代牧业59,492.5763万股股份,根据该金融资产的业务模式和合同现金流量特征,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。

## 2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产(不含衍生金融资产)	6,000,000.00				540,000,000.00	240,000,000.00		306,000,000.00
4.其他权益工具投资	613,260,989.98		-145,654,484.00				5,481,219.89	473,087,725.87
上述合计	619,260,989.98		-145,654,484.00		540,000,000.00	240,000,000.00	5,481,219.89	779,087,725.87
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

其他变动为汇率变动。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

(1) 其他货币资金报告期末余额人民币267,926.33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。

(2) 本公司的子公司GGG存放在境外银行且资金汇回受到限制的货币资金为727,925.87美元，折合人民币5,153,351.20元。

(3) 本公司将持有的现代牧业594,925,763股股份全部质押给香港上海汇丰银行有限公司，作为GGG取得借款1.02亿美元的担保，借款期限为借款协议签署日2019年9月4日起364天。

## 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
342,279,558.64	219,042,086.00	56.26%

### 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	101,467,859.53	217,691,009.10	自有资金	75.03%	7,980,000.00	-5,351,534.35	牧场于 2019 年开始投建, 初期投建费用大	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)
甘肃永昌万头奶牛养殖场一期项目	自建	是	畜牧业	75,807,955.25	113,122,720.85	自有资金	67.11%	1,689,200.00	-136,901.09	牧场于 2020 年 6 月投建, 还未正式生产	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	--	--	--	177,275,814.78	330,813,729.95	--	--	9,669,200.00	-5,488,435.44	--	--	--

## 4、以公允价值计量的金融资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
股票	709,151,509.00		-234,051,224.31				472,687,725.87	自有资金
其他	400,000.00						400,000.00	自有资金
其他	6,000,000.00			180,000,000.00	130,000,000.00	716,769.87	56,000,000.00	募集资金
其他				360,000,000.00	110,000,000.00	810,304.06	250,000,000.00	自有资金
合计	715,551,509.00	0.00	-234,051,224.31	540,000,000.00	240,000,000.00	1,527,073.93	779,087,725.87	--

## 5、金融资产投资

### (1) 证券投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在证券投资。

### (2) 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。

## 6、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	46,527.23
报告期投入募集资金总额	2,148.88
已累计投入募集资金总额	34,676.42
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

经中国证券监督管理委员会核准并经深圳证券交易所同意，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后，实际募集资金净额为人民币407,107,093.23元。报告期内，公司根据募集资金投资项目进度情况使用募集资金人民币21,488,776.49元，于报告期末，公司累计使用募集资金为人民币346,764,165.07元，募集资金余额为人民币63,807,210.81元（包含以保本型银行理财产品形式存放的金额人民币56,000,000.00元）。

### (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	0	19,615.57	100.07%	2019年12月31日	-321.56	不适用	否
营销网络建设及品牌推广项目	否	8,012.83	8,012.83	0	8,020.74	100.10%	2019年08月31日	0	不适用	否
研发中心建设项目	是	6,967.76	6,967.76	883.27	1,756.64	25.21%	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	1,265.61	5,283.47	86.21%	2021年04月30日	0	不适用	否
<b>承诺投资项目小计</b>	<b>--</b>	<b>40,710.72</b>	<b>40,710.72</b>	<b>2,148.88</b>	<b>34,676.42</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>-321.56</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
超募资金投向										
无										
<b>合计</b>	<b>--</b>	<b>40,710.72</b>	<b>40,710.72</b>	<b>2,148.88</b>	<b>34,676.42</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>-321.56</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	“安徽新希望白帝乳业有限公司搬迁扩建项目”已经投产但尚未达产，其余三个募集资金投资项目不直接产生经济效益。									
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									
	以前年度发生 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号控股子公司新华西厂区内。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									
	以前年度发生 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的实施；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的实施；总投资估算由人民币9,395万元变更为人民币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	适用									

投入及置换情况	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人民币 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 2020 年 6 月 30 日，募集资金余额为人民币 63,807,210.81 元，其中以保本型理财产品形式存放的金额为人民 56,000,000.00 元，以活期存款形式存放的金额 7,807,210.81 元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

### （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
募集资金 2019 年度存放与使用情况专项报告	2020 年 04 月 28 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《募集资金 2019 年度存放与使用情况专项报告》，公告编号：2020-015
前次募集资金使用情况报告	2020 年 05 月 06 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《前次募集资金使用情况报告》
募集资金 2020 年半年度存放与使用情况专项报告	2020 年 08 月 28 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《2020 年上半年募集资金存放与使用情况的专项报告》，公告编号：2020-062

## 7、非募集资金投资的重大项目情况

适用  不适用

单位：万元

项目名称	计划投资总额	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	项目进度	项目收益情况	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	29,015	10,146.79	21,769.10	75.03%	-535.15	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
甘肃永昌万头奶牛养殖场一期项目	16,856	7,580.80	11,312.27	67.11%	-13.69	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	45,871	17,727.58	33,081.37	--	--	--	--

## 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：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
四川乳业	子公司	乳品生产及销售	211,112,500.00	953,950,547.26	377,686,960.41	605,474,017.89	39,210,905.75	39,894,913.82
昆明雪兰	子公司	乳品生产及销售	170,000,000.00	720,348,572.46	319,539,666.74	514,318,233.29	32,272,333.79	31,014,428.80
重庆天友	参股公司	乳品生产及销售	100,000,000.00	1,540,740,544.98	823,304,021.33	1,006,655,747.89	-18,467,651.17	-24,127,126.58

报告期内取得和处置子公司的情况

适用  不适用

主要控股参股公司情况说明

重庆天友是一家注册在中国境内，以生产、销售乳制品作为主营业务的公司，主要业务集中在重庆地区，其2020年半年度营业收入达到人民币10.07亿元，同比下降7.16%，实现净利润人民币-0.24亿元。

## 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。

公司主要通过建立质量安全、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及应对

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。

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、环保风险及应对

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，给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。

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及应对

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日以及2021年1月1日至2030年12月31日期间的所得按照15%的税率征收企业所得税。公司附属子公司杭州销售、天香连锁以及昆明海子根据规定属于小微企业，于2019年1月1日至2021年12月31日期间的年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，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。

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，降低税收优惠政策变化对公司业绩的影响。

### 5、净资产收益率下降的风险及应对

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。

加强对募集资金投资项目的管理，确保项目按期完成并达到预期收益；坚持差异化的竞争模式和发展模式，通过扩大公司营收和利润规模稳定公司的净资产收益率水平。

## 6、疫情及自然灾害的风险及应对

动物疫病是畜牧业发展中面临的主要风险，公司养殖的奶牛亦将面临动物疫病风险，主要体现在：一是疫病的发生会直接影响到奶源的供应，进而使得公司产量降低与产品价格下降；二是疫病的大规模发生与流行，易影响消费者心理，导致市场需求萎缩；三是一些具有危害人民群众公共卫生安全的传染性疫情爆发后，政府为防控疫情扩散，会采取封锁交通等措施，这些防疫举措会严重阻碍产品的运输以及务工人员返岗，对公司生产经营造成很大影响。此外，传染性疫情爆发会使得多数餐饮企业停业，部分农产品市场关停，消费者外出购物活动减少，导致相关需求与消费下降。

2020年的新冠疫情给各行各业带来了不同程度的影响。受疫情的影响，公司部分销售网点关闭、小区封闭、学校延期开学等对公司收入和产品动销带来了一定的负面影响。此外，新冠疫情也给中国牲畜养殖产业链的抗风险能力带来了严峻挑战。封村断路、延迟复工等防疫措施导致养殖生产活动难以正常开展。自然灾害风险方面，气温反常、干旱、洪涝、地震、冰雹、雪灾等自然灾害均会给行业经营和发展带来不利影响。在公司生产基地及其周边地区发生的自然灾害可能造成生产设施或设备的重大损坏，自然灾害和极端气候也会推动部分原料价格上涨。

在面对动物疫情方面，公司养殖基地所规划建设养殖场，系规范化、标准化的养殖场，配备了专业的养殖技术人员，采取了严格的防疫措施，能够很好的防范和控制疫病的发生。通过多年的摸索和积累，公司也总结出了一些应对重大疫情的经验 and 措施，在面对新冠病毒肺炎疫情等以封锁、隔离为主要防疫措施的疫情时，公司采取了一套行之有效的措施快速降低疫情对企业的冲击和影响：首先，快速响应，公司第一时间成立总部及各级经营单元疫情防控领导或督导组，负责组织、指导及支持全公司疫情防控工作，制定并执行各项防控制度，统筹开展应急处置。其次，根据不同地区疫情防控要求，在以防控大局为重的前提和做好防护的基础上，积极沟通各级政府，协调乳制品物资运输，办理车辆通行证，落实各级政府出台的绿色通道政策。第三，通过全区域统筹做好原奶的采购与生产供应，快速有序安排员工复工复产，助力国家生活物资保供，加大商超渠道与线上渠道销售，化危为机加快渠道升级与产业转型。第四，结合公司产业实际，编写疫情防控手册，发布员工防控隔离技术指导意见与疫情下工程管控指导意见等文件，针对不同区域情况，有针对性地做好防疫安排。第五，通过财务共享、业务数字化信息化相关平台开展远程办公，及时处理生产经营中所面临的各种情况。

在自然灾害的应对措施方面，虽然公司无法排除下属企业所在地区遭受重大自然灾害的可能性，但是公司各项业务布局在国内外较为广泛的现状保证了特定区域发生自然灾害时，不会对公司整体业务产生重大影响。同时，公司能够利用集中优势，并在政府的大力支持下，及时有效地调配资金、原材料、设备、人员等尽快恢复生产，减少自然灾害所造成的损失。

## 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
2020 年第一次临时股东大会	临时股东大会	90.00%	2020 年 04 月 03 日	2020 年 04 月 07 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 《2020 年第一次临时股东大会决议公告》, 公告编号: 2020-009
2019 年年度股东大会	年度股东大会	87.29%	2020 年 06 月 16 日	2020 年 06 月 17 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 《2019 年年度股东大会决议公告》, 公告编号: 2020-047

#### 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、本报告期利润分配及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

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	不适用					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用					
资产重组时所作承诺	不适用					
首次公开发行或再融资时所作承诺	股东新之望	关于股份锁定事项的承诺	以公司股票在深圳证券交易所上市之日起 12 个月或认购公司 38,667,108 股股份事项完成工商变更登记之日起 36 个月孰长为限, 不转让或者委托他人管理在公司首次公开发行股票前已持有的股份, 也不由公司回购该部分股份。	2018 年 03 月 12 日	自公司股票上市之日起	履行完毕
	股东 Daily Dairy, Limited	关于股份锁定事项的承诺	以公司股票在深圳证券交易所上市之日起 12 个月或认购公司 20,228,545 股股份事项完成工商变更登记之日起 36 个月孰长为限, 不转让或者委托他人管理在公司首次公开发行股票前已持有的股份, 也不由公司回购该部分股份。	2017 年 09 月 13 日	自公司股票上市之日起	履行完毕
	股东苏州惠	关于股份	以公司股票在深圳证券交易所上市之日起 12 个月或认购公	2017 年	自公司股	履行完毕

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	风投资企业 (有限合伙)	锁定事项的 承诺	司 11,180,000 股股份事项完成工商变更登记之日起 36 个月孰长为限, 不转让或者委托他人管理在公司首次公开发行股票前已持有的股份, 也不由公司回购该部分股份。	09 月 13 日	票上市之 日起	
	股东杭州金色衣谷投资管理合伙企业(有限合伙)	关于股份 锁定事项的 承诺	以公司股票在深圳证券交易所上市之日起 12 个月或认购公司 3,870,000 股股份事项完成工商变更登记之日起 36 个月孰长为限, 不转让或者委托他人管理在公司首次公开发行股票前已持有的股份, 也不由公司回购该部分股份。	2017 年 09 月 13 日	自公司股 票上市之 日起	履行完毕
股权激励承诺	不适用					
其他对公司中小股东所作承诺	不适用					
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的, 应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

#### 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

公司报告期末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

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成 预计负债	诉讼(仲裁)进 展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判 决执行情况	披露日期	披露索引
某供应商与安徽白帝 货物买卖诉讼	287.21	否	待重审判决	暂无审判结果, 预计该案不会 对公司生产经营和本期财务状 况产生重大不利影响。	尚未形成终 审判决		

## 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

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论(如有)	披露日期	披露索引
河北天香	其他	未设置危险废物识别标志	其他	罚款 2.5 万元		

整改情况说明

√ 适用 □ 不适用

公司已按照有关规定设置了危险物识别标志并缴纳了罚款, 经保定市生态环境局满城区分局2020年5月21日出具证明, 确认该违法行为不属于重大违法违规情形。

## 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	同受最	接受劳	接受	市场价格	478.61	12,100.42	65.54%	34,000	否	账期	无	2020	巨潮资讯网

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（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
冷链及其附属子公司	最终控制方控制	务	物流运输服务		元/吨					结算		年 04 月 28 日	(www.cninfo.com.cn)《关于确认 2019 年度日常关联交易及 2020 年度日常关联交易预计的公告》(公告编号: 2020-018)
<b>合计</b>				--	--	<b>12,100.42</b>	--	<b>34,000</b>	--	--	--	--	--
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均未超过 2020 年日常关联交易预计数									
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、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 十五、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

租赁情况说明

公司（包括下属全资及控股子公司）存在向其他公司或个人租赁土地、办公楼、仓库、门店等情形。

其他公司存在向公司（包括下属全资及控股子公司）租赁仓库、办公楼、车辆等情形。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

适用  不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的租赁项目。

### 2、重大担保

适用  不适用

#### (1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）				0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）			0
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）				0	报告期末实际对外担保余额合计（A4）			0

公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
GGG	2019年09月06日	72,300.00	2019年09月12日	72,210.90	连带责任保证	12个月	否	是
昆明雪兰		6,000.00	2019年11月20日	6,000.00	连带责任保证	12个月	否	是
西昌三牧		483.95	2020年02月17日	483.95	连带责任保证	12个月	否	是
西昌三牧		120.00	2020年02月25日	120.00	连带责任保证	12个月	否	是
西昌三牧		398.38	2020年03月12日	398.38	连带责任保证	12个月	否	是
西昌三牧		128.63	2020年03月24日	128.63	连带责任保证	12个月	否	是
湖南南山		3,000.00	2020年02月28日	3,000.00	连带责任保证	12个月	否	是
安徽白帝		4,000.00	2020年03月04日	4,000.00	连带责任保证	12个月	否	是
昆明雪兰		2,518.36	2020年03月09日	2,518.36	连带责任保证	12个月	否	是
昆明雪兰		669.99	2020年03月11日	669.99	连带责任保证	12个月	否	是
昆明雪兰		267.30	2020年03月13日	267.30	连带责任保证	12个月	否	是
昆明雪兰		569.99	2020年03月17日	569.99	连带责任保证	12个月	否	是
昆明雪兰		1,173.91	2020年03月23日	1,173.91	连带责任保证	12个月	否	是
昆明雪兰		1,281.37	2020年03月31日	1,281.37	连带责任保证	12个月	否	是
昆明雪兰		2,165.13	2020年04月10日	2,165.13	连带责任保证	12个月	否	是
昆明雪兰		1,353.97	2020年04月21日	1,353.97	连带责任保证	12个月	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			300,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)				96,341.86
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			300,000	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)				96,341.86
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
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)				0
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)			300,000	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)				96,341.86
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)			300,000	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)				96,341.86
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				52.24%				



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）	73,341.86
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）	4,131.18
上述三项担保金额合计（D+E+F）	73,341.86
对未到期担保，报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）	无
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）	无

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、委托理财

适用  不适用

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	36,000	25,000	0
银行理财产品	募集资金	18,000	5,600	0
合计		54,000	30,600	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用  不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用  不适用

## 4、其他重大合同

√ 适用 □ 不适用

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同标的	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值(万元)(如有)	合同涉及资产的评估价值(万元)(如有)	评估机构名称(如有)	评估基准日(如有)	定价原则	交易价格(万元)	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况	披露日期	披露索引
本公司	物美科技、永峰管理、上达投资	寰美乳业 60% 股权	2020 年 05 月 05 日	22,910.98	102,681.63	中水致远资产评估有限公司	2019 年 11 月 30 日	参考评估值协商定价	102,660	否	无关联关系	执行中	2020 年 05 月 06 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)《重大资产购买报告书(草案)》
本公司	物美科技、永峰管理、上达投资	寰美乳业 40% 股权	2020 年 05 月 05 日	15,273.99	68,454.42	中水致远资产评估有限公司	2019 年 11 月 30 日	参考评估值协商定价	68,440	否	无关联关系	执行中	2020 年 05 月 06 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)《关于签署<支付现金购买资产协议>的公告》(公告编号: 2020-037)
本公司	叶松景	叶松景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所成立新公司 55%的股权	2019 年 08 月 12 日		3,882.26	北京中企华资产评估有限责任公司	2018 年 08 月 31 日	参考评估值协商定价	19,250	否	无关联关系	相关工商变更已完成,股权转让价款尚未支付完毕	2020 年 06 月 09 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)《关于对外投资合作完成工商登记变更的公告》(公告编号: 2020-046)

## 十六、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	≤150mg/L	《污水综合排放标准》(GB8978-1996)表4三级标准要求, COD 满足满城区污水处理厂进水水质要求。	4.255 吨	68.4 吨/年	无
河北天香	氨氮	连续排放	1	厂内污水处理场	≤18mg/L	《污水综合排放标准》(GB8978-1996)表4三级标准要求, 氨氮满足满城区污水处理厂进水水质要求。	0.519 吨	4.56 吨/年	无
河北天香	氮氧化物	连续排放	3	厂内锅炉房	≤30mg/m <sup>3</sup>	锅炉大气污染物排放标准 GB 13271-2014 河北省大气污染防治工作领导小组办公室关于开展燃气锅炉氮氧化物治理工作的通知(冀气领办【2018】177号)	--	无	无
河北天香	二氧化硫	连续排放	3	厂内锅炉房	≤10mg/m <sup>3</sup>	锅炉大气污染物排放标准 GB 13271-2014 河北省大气污染防治工作领导小组办公室关于开展燃气锅炉氮氧化物治理工作的通知(冀气领办【2018】177号)	--	无	无
青岛琴牌	COD	连续排放	1	公司西南角	≤500mg/L	GB/T31962-2015 污水排入城镇下水管道水质标准 A 等级	18.3 吨	无	无
青岛琴牌	氨氮	连续排放	1	公司西南角	≤45mg/L	GB/T31962-2015 污水排入城镇下水管道水质标准 A 等级	1.3 吨	无	无
青岛琴牌	二氧化硫	连续排放	1	公司北面	≤50mg/m <sup>3</sup>	山东省锅炉大气污染物排放标准 DB37/2374-2018	--	无	无
青岛琴牌	氮氧化物	连续排放	1	公司北面	≤100mg/m <sup>3</sup>	山东省锅炉大气污染物排放标准 DB37/2374-2018	--	无	无
安徽白帝	COD	连续排放	1	公司污水站	≤360mg/L	污水综合排放三级标准 (GB8978-1996)	7.5 吨	19.5 吨/年	无
安徽白帝	氨氮	连续排放	1	公司污水站	≤25mg/L	污水综合排放三级标准 (GB8978-1996)	0.75 吨	1.95 吨/年	无
安徽白帝	二氧化硫	连续排放	1	公司锅炉房	≤50mg/m <sup>3</sup>	锅炉大气污染物排放标准 (GB13271-2014) 表 2	0.027 吨	0.42 吨/年	无
安徽白帝	氮氧化物	连续排放	1	公司锅炉房	≤150mg/m <sup>3</sup>	锅炉大气污染物排放标准 (GB13271-2014) 表 3	0.2 吨	2.646 吨/年	无
杭州双峰	COD	连续排放	1	厂区东北角	≤500mg/L	污水综合排放三级标准 (GB8978-1996)	0.32 吨	3.79 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
苏州双喜	COD	连续排放	1	厂区东北角	≤500mg/L	污水综合排放三级标准（GB8978-1996）	6.4 吨	87.5 吨/年	无
湖南南山	COD	连续排放	1	厂内污水处理场	≤500mg/L	污水综合排放三级标准（GB8978-1996）	5.3 吨	12 吨/年	无
湖南南山	氮氧化物	连续排放	3	厂内锅炉房	≤30mg/m <sup>3</sup>	锅炉大气污染物排放标准 GB 13271-2014 表二燃气锅炉限值	--	无	无
湖南南山	二氧化硫	连续排放	3	厂内锅炉房	≤50mg/m <sup>3</sup>	锅炉大气污染物排放标准 GB 13271-2014 表二燃气锅炉限值	--	无	无
新华西乳业	COD	连续排放	1	厂区东北角	≤500mg/L	污水综合排放三级标准（GB8978-1996）	10.5 吨	241.452 吨/年	无
新华西乳业	氨氮	连续排放	1	厂区东北角	≤45mg/L	污水综合排放三级标准（GB8978-1996）	0.43 吨	17.4 吨/年	无
新华西乳业	总氮	连续排放	1	厂区东北角	≤70mg/L	污水综合排放三级标准（GB8978-1996）	7.12 吨	67.783 吨/年	无
新华西乳业	二氧化硫	连续排放	1	锅炉房外	≤50mg/m <sup>3</sup>	锅炉大气污染物排放标准（GB13271-2014）	--	无	无
新华西乳业	氮氧化物	连续排放	1	锅炉房外	≤200mg/m <sup>3</sup>	锅炉大气污染物排放标准（GB13271-2014）	--	无	无
川乳阳平	COD	连续排放	1	厂区北围墙边	≤100mg/L	污水综合排放一级标准（GB8978-1996）	0.65 吨	30 吨/年	无
川乳阳平	氨氮	连续排放	1	厂区北围墙边	≤15mg/L	污水综合排放一级标准（GB8978-1996）	0.23 吨	4 吨/年	无
川乳阳平	二氧化硫	连续排放	1	奶粉厂区锅炉房外	≤50mg/m <sup>3</sup>	锅炉大气污染物排放标准（GB13271-2014）	0.125 吨	20 吨/年	无
川乳阳平	氮氧化物	连续排放	1	奶粉厂区锅炉房外	≤200mg/m <sup>3</sup>	锅炉大气污染物排放标准（GB13271-2014）	0.77 吨	20 吨/年	无
西昌三牧	COD	连续排放	1	厂区东北角	≤100mg/L	污水综合排放一级标准（GB8978-1996）	0.72 吨	3.6 吨/年	无
西昌三牧	氮氧化物	连续排放	1	公司锅炉房	≤200mg/m <sup>3</sup>	锅炉大气污染物排放标准（GB13271-2014）	0.76 吨	2.439 吨/年	无
昆明雪兰	COD	连续排放	1	厂区东南角	≤500mg/L	污水综合排放三级标准（GB8978-1996）	9.479 吨	19.2526 吨/年	无
昆明雪兰	二氧化硫	连续排放	1	厂区西北角	≤50mg/m <sup>3</sup>	锅炉大气污染物排放标准（GB13271-2014）	1.042 吨	1.1135 吨/年	无
昆明雪兰	氮氧化物	连续排放	1	厂区西北角	≤200mg/m <sup>3</sup>	锅炉大气污染物排放标准（GB13271-2014）	1.848 吨	5.1121 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
七彩云	COD	连续排放	1	公司东南角围墙旁	≤500mg/L	GB8979-1996《污水综合排放标准》(表4)三级标准及 CJ343-2010《污水排入城市下水道水质标准》B 等级标准	3.62 吨	8.3 吨/年	无
七彩云	氮氧化物	连续排放	1	锅炉房	≤200mg/m <sup>3</sup>	锅炉大气污染物排放标准 GB13271-2014	2.35 吨	6.54 吨/年	无
七彩云	二氧化硫	连续排放	1	锅炉房	≤50mg/m <sup>3</sup>	锅炉大气污染物排放标准 GB13271-2014	0.135 吨	3.37 吨/年	无
海子乳业	COD	连续排放	1	进入城市污水处理厂	≤500mg/L	GB8978-1996、GB/T31962-2015	1.283 吨	33.4785 吨/年	无
海子乳业	二氧化硫	连续排放	1	锅炉烟囱排放	≤50mg/m <sup>3</sup>	GB13271-2014	0.125 吨	2.261 吨/年	无
海子乳业	氮氧化物	连续排放	1	锅炉烟囱排放	≤200mg/m <sup>3</sup>	GB13271-2014	0.276 吨	0.665 吨/年	无
云南蝶泉	COD	连续排放	1	厂内污水处理站东南角	≤50mg/L	《城镇污水处理厂污染物排放标准》一级 A (GB18918-200)	0.485 吨	2.813 吨/年	无
云南蝶泉	氨氮	连续排放	1	厂内污水处理站东南角	≤5mg/L	《城镇污水处理厂污染物排放标准》一级 A (GB18918-200)	0.004 吨	0.09 吨/年	无
云南蝶泉	氮氧化物	连续排放	2	新老厂锅炉车间	≤300mg/L	《锅炉大气污染物排放标准》GB1327-2014	-	6.879 吨/年	无
云南蝶泉	二氧化硫	连续排放	2	新老厂锅炉车间	≤300mg/L	《锅炉大气污染物排放标准》GB1327-2014	-	6.879 吨/年	无
唯品牧业	COD	间歇排放	1	牧场南门	≤22mg/L	《山东省半岛流域水污染物综合排放标准》(GB37/676-2007) 表 3 中一级标准	0.147 吨	1.825 吨/年	无
唯品牧业	氨氮	间歇排放	1	牧场南门	≤0.32mg/L	《山东省半岛流域水污染物综合排放标准》(GB37/676-2007) 表 3 中一级标准	0.003 吨	0.183 吨/年	无

#### 防治污染设施的建设和运行情况

公司废水主要采用厌氧+好氧生物处理，锅炉采用天然气、生物质等清洁能源，部分公司通过锅炉低氮燃烧改造实现节能减排；陆良养殖、蝶泉牧业等多家牧场建有沼气设施，对粪便及污水按规定处理后产生的沼气用于牧场的生产生活热源。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，多数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，均按照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》等相关法律规定的要求，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，多数子公司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

根据国家及子公司所在地方的环保自行监测的法律法规要求，公司对各项污染物制定了科学详细的监测方案，并实施有效监测，多数公司实现了污水处理后在线监测并与环保监控平台实时联网。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

无

#### 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

由公司党委牵头组织，各部门积极协同，各相关公司具体实施，按组织健全、人员到位、保障有力、发挥优势、项目落实、统筹有序、持续发展的指导原则，从以下方面实施扶贫工作：

1) 坚持开展就业扶贫，联动所属地扶贫办组织开展贫困人口专场招聘会，积极主动吸纳符合企业用工标准的贫困人口，校招优先考虑录用贫困家庭的毕业生，为贫困人口提供就业岗位。

2) 陆续开展产业扶贫，通过企业自身产业，联动整合合作伙伴的资源优势，帮助贫困人口建设产业化农业项目，重点集中在下半年的青贮收购计划上，加大针对贫困户的技术培训力度，提高贫困人口的产业技能，助力形成产购销一体化帮扶项目，帮助贫困人口增收。

3) 持续开展公益扶贫，组织企业内部、企业合作伙伴、社会爱心人士定期走访、帮扶、捐助贫困人群，主动承担企业社会责任。

### (2) 半年度精准扶贫概要

报告期内，公司共帮扶困难人口2,256人，资金总投入499.73万元。其中帮助建档立卡57人，帮扶其他贫困及困难人口数量为2,199人。

1) 就业扶贫：帮扶32人，资金投入79.96万元。通过开展贫困户专场招聘及有针对性的帮扶，凡符合岗位要求，优先录用，持续性培养，提高就业能力，拓宽职业发展路径。

2) 技术帮扶：在安徽、江苏地区，帮贫困农户5户做养殖帮扶，捐赠饲料助力科学养殖，邀请专业养殖人员到村到户做产业养殖专业技术培训，所产的生鲜产品，通过以购代捐的方式进行产业链式的帮扶。

3) 公益帮扶：帮扶2,219人，共投入419.77万元。公司通过“希望有你”公益平台向理塘县甲洼镇小学捐赠一批价值10.80万元音乐器材，惠及150名贫困学生。疫情期间累计捐赠牛奶及防疫物资到33个城市、数百个社区、42个医院、8个慈善机构、39个政府机构，累计金额407.64万元。日常走访慰问3场，捐赠物资1.33万元。

### (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	79.96
2.物资折款	万元	419.77
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	0

指标	计量单位	数量/开展情况
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	0
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	0
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	0
2.转移就业脱贫	——	——
其中：    2.1 职业技能培训投入金额	万元	0
2.2 职业技能培训人数	人次	0
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数	人	0
3.易地搬迁脱贫	——	——
其中：    3.1 帮助搬迁户就业人数	人	0
4.教育扶贫	——	——
其中：    4.1 资助贫困学生投入金额	万元	0
4.2 资助贫困学生人数	人	150
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	10.80
5.健康扶贫	——	——
其中：    5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	万元	0
6.生态保护扶贫	——	——
6.2 投入金额	万元	0
7.兜底保障	——	——
其中：    7.1 “三留守”人员投入金额	万元	0
7.2 帮助“三留守”人员数	人	0
7.3 贫困残疾人投入金额	万元	0
7.4 帮助贫困残疾人数	人	0
8.社会扶贫	——	——
其中：    8.1 东西部扶贫协作投入金额	万元	0
8.2 定点扶贫工作投入金额	万元	0
8.3 扶贫公益基金投入金额	万元	0
9.其他项目	——	——
其中：    9.1.项目个数	个	2
9.2.投入金额	万元	408.97
9.3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	0
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

#### (4) 后续精准扶贫计划

- 1) 联动牧场所在村委会，开展以青贮种植、收购为主的产业扶贫，计划通过划区域、划任务的方式帮助目标人数120人。
- 2) 根据当地扶贫情况，帮助贫困人员争取相关产业上的政策支持与资金帮扶，发展种植业、养殖业，从根本上解决贫困，同时加强宣传力度，计划9月与西北牧场所在地村委会做集中式宣传，将种植玉米青贮的贫困户优先纳入收购计划中，帮助贫困户实现增收。
- 3) 加大就业扶贫工作力度，计划在云南昆明、大理以及甘肃、宁夏等地开展就业扶贫招聘。
- 4) 计划在10月份通过“希望有你”公益平台组织开展“为爱10年，唱响希望”大型公益活动。
- 5) 计划在河北保定组织开展金融扶贫，通过协调相关资源，帮助贫困户解决资金困难问题，并协助其做好脱贫项目工作。

### 十七、其他重大事项的说明

适用  不适用

报告期内，公司董事会、股东大会先后审议通过了关于公开发行A股可转换公司债券的预案，详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《第一届董事会第二十一次会议决议的公告》（公告编号：2020-029）、《2019年年度股东大会决议公告》（公告编号：2020-047）；2020年7月，公司先后收到了中国证券监督管理委员会的受理通知以及行政许可项目审查一次反馈意见通知书，详见巨潮资讯网《关于公开发行可转换公司债券申请获得中国证监会受理的公告》（公告编号：2020-052）、《关于收到<中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书>的公告》（公告编号：2020-053）；2020年8月4日，公司完成了中国证监会相关反馈的回复，详见巨潮资讯网《关于<中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书>的回复公告》（公告编号：2020-056）。2020年8月26日，公司根据中国证监会的进一步审核意见更新了反馈意见回复报告，详见巨潮资讯网《关于<中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书>回复修订的公告》（公告编号：2020-059）。公司本次公开发行可转换公司债券事项尚需获得中国证监会核准，能否获得核准尚存在不确定性，敬请投资者注意投资风险。

### 十八、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	90.00%				-73,945,653	-73,945,653	694,393,946	81.34%
1、国家持股	0	0.00%						0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%						0	0.00%
3、其他内资持股	188,111,054	22.03%				-53,717,108	-53,717,108	134,393,946	15.74%
其中：境内法人持股	188,111,054	22.03%				-53,717,108	-53,717,108	134,393,946	15.74%
境内自然人持股	0	0.00%						0	0.00%
4、外资持股	580,228,545	67.97%				-20,228,545	-20,228,545	560,000,000	65.60%
其中：境外法人持股	580,228,545	67.97%				-20,228,545	-20,228,545	560,000,000	65.60%
境外自然人持股	0	0.00%						0	0.00%
二、无限售条件股份	85,371,067	10.00%				73,945,653	73,945,653	159,316,720	18.66%
1、人民币普通股	85,371,067	10.00%				73,945,653	73,945,653	159,316,720	18.66%
2、境内上市的外资股	0	0.00%						0	
3、境外上市的外资股	0	0.00%						0	
4、其他	0	0.00%						0	
<b>三、股份总数</b>	<b>853,710,666</b>	<b>100.00%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>853,710,666</b>	<b>100.00%</b>

股份变动的的原因

适用  不适用

首发前限售股上市流通

股份变动的批准情况

适用  不适用

股份变动的过户情况

适用  不适用

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

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

适用  不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

## 2、限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
Universal Dairy	560,000,000	0	0	560,000,000	首发前限售股	2022年1月25日
新希望投资集团	134,393,946	0	0	134,393,946	首发前限售股	2022年1月25日
新之望	38,667,108	38,667,108	0	0	首发前限售股	2020年2月3日
DailyDairy, Limited	20,228,545	20,228,545	0	0	首发前限售股	2020年5月6日
苏州惠风投资企业（有限合伙）	11,180,000	11,180,000	0	0	首发前限售股	2020年5月6日
杭州金色衣谷投资管理合伙企业（有限合伙）	3,870,000	3,870,000	0	0	首发前限售股	2020年5月6日
合计	768,339,599	73,945,653	0	694,393,946	--	--

## 二、证券发行与上市情况

适用  不适用

## 三、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	19,125	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	不变	560,000,000	0		
新希望投资集团	境内非国有法人	15.74%	134,393,946	不变	134,393,946	0		
新之望	境内非国有法人	4.53%	38,667,108	不变		38,667,108		
DailyDairy, Limited	境外法人	1.38%	11,776,645	-8,451,900		11,776,645		
国泰基金管理有限公司—社保基金四二一组合	其他	0.52%	4,459,368	新进		4,459,368		
中国工商银行—广发聚丰混合型证券投资基金	其他	0.47%	4,000,030	新进		4,000,030		
全国社保基金五零四组合	其他	0.42%	3,546,038	新进		3,546,038		
杭州金色衣谷投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.41%	3,460,000	-410,000		3,460,000		
香港中央结算有限公司	境外法人	0.36%	3,059,786	2,866,330		3,059,786		
博时基金—国新投资有限公司—博时基金—国新 3 号单一资产管理计划	其他	0.25%	2,122,900	新进		2,122,900		
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，两人为一致行动人。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					
新之望	38,667,108	人民币普通股	38,667,108					
DailyDairy, Limited	11,776,645	人民币普通股	11,776,645					
国泰基金管理有限公司—社保基金四二一组合	4,459,368	人民币普通股	4,459,368					
中国工商银行—广发聚丰混合型证券投资基金	4,000,030	人民币普通股	4,000,030					
全国社保基金五零四组合	3,546,038	人民币普通股	3,546,038					
杭州金色衣谷投资管理合伙企业（有限合伙）	3,460,000	人民币普通股	3,460,000					

香港中央结算有限公司	3,059,786	人民币普通股	3,059,786
博时基金—国新投资有限公司—博时基金—国新 3 号单一资产管理计划	2,122,900	人民币普通股	2,122,900
中国建设银行股份有限公司—嘉实农业产业股票型证券投资基金	1,867,596	人民币普通股	1,867,596
中国石油天然气集团公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	1,768,689	人民币普通股	1,768,689
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	本公司未知上述前 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，本公司亦未知前 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）	无。		

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。

#### 四、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 可转换公司债券相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

## 第九节 董事、监事、高级管理人员情况

### 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 2019 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

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2019 年年报。

## 第十节 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



## 第十一节 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：元

#### 1、合并资产负债表

编制单位：新希望乳业股份有限公司

2020 年 06 月 30 日

单位：元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	517,567,733.83	446,404,036.32
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	306,000,000.00	6,000,000.00
衍生金融资产		
应收票据	2,808,783.82	3,274,403.49
应收账款	525,398,553.47	431,121,025.58
应收款项融资		
预付款项	32,917,691.00	41,203,870.75
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	31,165,033.30	29,080,784.62
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	340,925,899.33	328,447,111.89
合同资产		

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	8,982,127.13	13,704,586.94
<b>流动资产合计</b>	<b>1,765,765,821.88</b>	<b>1,299,235,819.59</b>
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	386,390,605.25	409,587,640.17
其他权益工具投资	473,087,725.87	613,260,989.98
其他非流动金融资产		
投资性房地产	11,782,634.99	12,979,566.70
固定资产	2,014,592,442.26	2,019,304,747.62
在建工程	205,615,611.26	157,655,328.80
生产性生物资产	441,152,763.60	323,774,733.12
油气资产		
使用权资产		
无形资产	220,144,201.84	226,060,132.38
开发支出		
商誉	113,188,246.61	113,188,246.61
长期待摊费用	54,005,201.94	55,014,763.38
递延所得税资产	25,327,018.51	24,162,879.07
其他非流动资产	64,826,861.08	109,861,268.55
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,010,113,313.21</b>	<b>4,064,850,296.38</b>
<b>资产总计</b>	<b>5,775,879,135.09</b>	<b>5,364,086,115.97</b>
流动负债：		
短期借款	1,750,907,506.23	1,363,151,184.07
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		386,740.00

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
应付账款	534,402,306.69	526,439,244.32
预收款项		117,266,481.96
合同负债	89,800,586.49	
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	85,644,821.37	102,204,926.59
应交税费	37,763,939.72	24,849,914.94
其他应付款	790,578,360.41	461,040,055.01
其中：应付利息		
应付股利	56,061,074.36	2,749,409.92
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	105,205,879.88	137,284,233.28
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>3,394,303,400.79</b>	<b>2,732,622,780.17</b>
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	294,000,000.00	417,895,970.53
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	36,000,000.00	36,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	113,455,036.57	115,973,250.50
递延所得税负债	4,974,366.85	5,235,858.86
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>	<b>448,429,403.42</b>	<b>575,105,079.89</b>
<b>负债合计</b>	<b>3,842,732,804.21</b>	<b>3,307,727,860.06</b>

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
所有者权益：		
股本	853,710,666.00	853,710,666.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	539,385,548.55	539,385,548.55
减：库存股		
其他综合收益	-238,160,977.60	-88,021,085.86
专项储备		
盈余公积	35,742,104.27	35,742,104.27
一般风险准备		
未分配利润	653,536,748.75	628,088,993.62
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>1,844,214,089.97</b>	<b>1,968,906,226.58</b>
少数股东权益	88,932,240.91	87,452,029.33
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,933,146,330.88</b>	<b>2,056,358,255.91</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>5,775,879,135.09</b>	<b>5,364,086,115.97</b>

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	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	429,548,376.17	336,178,979.44
交易性金融资产	303,000,000.00	
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	135,000.00	183,000.00
应收款项融资		
预付款项	285,022.24	555,166.62
其他应收款	1,394,663.60	637,966.87
其中：应收利息		
应收股利		
存货	294,578.79	553,672.56

项目	2020年6月30日	2019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	690,073.35	1,266,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>735,347,714.15</b>	<b>339,374,785.49</b>
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	1,175,139,023.97	1,046,984,956.94
长期股权投资	2,158,143,069.40	2,181,340,104.32
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	7,086,959.62	2,767,824.79
在建工程	7,636,301.29	4,456,040.37
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	851,059.40	911,009.37
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	9,315,183.51	11,297,180.54
递延所得税资产		11,500.10
其他非流动资产	6,108,337.90	3,701,121.72
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,364,279,935.09</b>	<b>3,251,469,738.15</b>
<b>资产总计</b>	<b>4,099,627,649.24</b>	<b>3,590,844,523.64</b>
流动负债：		
短期借款	608,657,912.51	590,632,956.81
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	3,264,057.49	4,612,535.25
预收款项		

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
合同负债		
应付职工薪酬	2,842,788.91	8,262,897.56
应交税费	127,586.76	200,436.55
其他应付款	1,299,990,968.73	747,218,250.85
其中：应付利息		
应付股利	51,222,639.96	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	104,810,679.87	105,078,242.37
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>2,019,693,994.27</b>	<b>1,456,005,319.39</b>
非流动负债：		
长期借款	294,000,000.00	396,000,000.00
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	5,551,155.39	6,870,956.87
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>	<b>299,551,155.39</b>	<b>402,870,956.87</b>
<b>负债合计</b>	<b>2,319,245,149.66</b>	<b>1,858,876,276.26</b>
所有者权益：		
股本	853,710,666.00	853,710,666.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	588,897,323.76	588,897,323.76
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
盈余公积	35,742,104.27	35,742,104.27
未分配利润	302,032,405.55	253,618,153.35
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,780,382,499.58</b>	<b>1,731,968,247.38</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>4,099,627,649.24</b>	<b>3,590,844,523.64</b>

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>2,556,010,863.33</b>	<b>2,709,954,461.72</b>
其中：营业收入	2,556,010,863.33	2,709,954,461.72
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
<b>二、营业总成本</b>	<b>2,476,346,878.28</b>	<b>2,605,303,326.11</b>
其中：营业成本	1,694,597,215.84	1,774,391,699.38
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	14,514,118.29	15,067,994.60
销售费用	569,783,759.12	620,532,896.65
管理费用	148,629,379.42	152,475,315.29
研发费用	15,456,664.32	13,317,866.72
财务费用	33,365,741.29	29,517,553.47
其中：利息费用	34,601,808.43	31,335,549.89
利息收入	1,682,179.72	2,393,970.72
加：其他收益	32,410,072.79	24,199,775.73
投资收益（损失以“-”号填列）	-9,865,755.24	2,259,782.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-11,392,829.17	1,447,262.89
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
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）	-16,511,586.93	-6,446,736.10
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-18,113.31	-57,675.10
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-6,432,169.52	-8,840,713.27
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>79,246,432.84</b>	<b>115,765,569.11</b>
加：营业外收入	9,000,455.18	3,459,908.18
减：营业外支出	2,505,411.75	906,874.98
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>85,741,476.27</b>	<b>118,318,602.31</b>
减：所得税费用	5,449,928.31	10,150,733.10
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>80,291,547.96</b>	<b>108,167,869.21</b>
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	80,291,547.96	108,167,869.21
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	76,670,395.09	103,993,713.18
2.少数股东损益	3,621,152.87	4,174,156.03
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-150,139,891.74</b>	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-150,139,891.74	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-145,654,484.00	
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	-145,654,484.00	
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	-4,485,407.74	
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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-4,485,407.74	
7.其他		



项目	2020 年半年度	2019 年半年度
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
<b>七、综合收益总额</b>	<b>-69,848,343.78</b>	<b>108,167,869.21</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	-73,469,496.65	103,993,713.18
归属于少数股东的综合收益总额	3,621,152.87	4,174,156.03
<b>八、每股收益：</b>		
（一）基本每股收益	0.09	0.12
（二）稀释每股收益	0.09	0.12

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	2020 年半年度	2019 年半年度
<b>一、营业收入</b>	<b>9,470,386.62</b>	<b>219,000.01</b>
减：营业成本	269,601.75	0.00
税金及附加	12,319.77	24,434.51
销售费用	7,506,595.08	8,696,952.61
管理费用	26,567,604.03	22,265,701.61
研发费用	3,783,051.77	1,689,196.08
财务费用	-244,593.75	588,007.87
其中：利息费用	27,402,431.18	28,791,865.00
利息收入	27,605,977.93	28,215,289.00
加：其他收益	1,076,333.05	1,326,189.68
投资收益（损失以“-”号填列）	125,044,556.89	148,913,026.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-11,392,829.17	1,447,262.89
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）	-64,877.59	381,781.10
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-2,864.56	
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>97,628,955.76</b>	<b>117,575,704.45</b>
加：营业外收入	2,019,801.50	61,831.64

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
减：营业外支出	365.00	3,215.38
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>99,648,392.26</b>	<b>117,634,320.71</b>
减：所得税费用	11,500.10	64,730.54
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>99,636,892.16</b>	<b>117,569,590.17</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	99,636,892.16	117,569,590.17
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		
（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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
<b>六、综合收益总额</b>	<b>99,636,892.16</b>	<b>117,569,590.17</b>
<b>七、每股收益：</b>		
（一）基本每股收益	0.12	0.14
（二）稀释每股收益	0.12	0.14

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,665,882,699.90	2,988,153,276.30
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		

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	42,150,064.26	22,083,769.66
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>2,708,032,764.16</b>	<b>3,010,237,045.96</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	2,095,287,708.35	2,311,224,017.23
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	326,369,790.67	358,031,181.52
支付的各项税费	77,054,535.40	89,858,469.53
支付其他与经营活动有关的现金	31,440,157.86	35,574,741.47
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>2,530,152,192.28</b>	<b>2,794,688,409.75</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>177,880,571.88</b>	<b>215,548,636.21</b>
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	240,000,000.00	403,000,000.00
取得投资收益收到的现金	13,331,279.68	11,672,387.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	27,957,415.99	22,908,047.95
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		
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>281,288,695.67</b>	<b>437,580,435.59</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	299,564,978.78	213,544,516.99
投资支付的现金	540,000,000.00	479,740,000.00
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

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
支付其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>839,564,978.78</b>	<b>709,981,674.99</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-558,276,283.11</b>	<b>-272,401,239.40</b>
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		431,385,523.47
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	577,389,606.21	450,000,000.00
从关联方获得借款收到的现金	265,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>842,389,606.21</b>	<b>881,385,523.47</b>
偿还债务支付的现金	355,895,970.53	733,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	35,297,162.68	35,594,631.14
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	51,916.81	2,909,914.08
支付其他与筹资活动有关的现金	360,000.00	17,591,656.86
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>391,553,133.21</b>	<b>786,486,288.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>450,836,473.00</b>	<b>94,899,235.47</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>635,078.21</b>	<b>6,754.18</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>71,075,839.98</b>	<b>38,053,386.46</b>
加：期初现金及现金等价物余额	441,070,616.32	304,344,894.21
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>512,146,456.30</b>	<b>342,398,280.67</b>

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年半年度	2019 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	9,518,386.62	219,000.01
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,287,374.28	2,261,969.47
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>13,805,760.90</b>	<b>2,480,969.48</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		8,433,939.58
支付给职工以及为职工支付的现金	28,690,142.44	18,598,688.23
支付的各项税费	14,319.80	77,662.69
支付其他与经营活动有关的现金	10,242,891.22	10,109,150.48

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>38,947,353.46</b>	<b>37,219,440.98</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-25,141,592.56</b>	<b>-34,738,471.50</b>
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	237,000,000.00	399,000,000.00
取得投资收益收到的现金	148,241,591.81	158,325,633.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	25,738.20	30,195.55
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	52,624,900.62	172,885,891.16
收到其他与投资活动有关的现金		26,027,656.63
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>437,892,230.63</b>	<b>756,269,376.74</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,526,792.41	9,278,656.15
投资支付的现金	540,000,000.00	726,740,000.00
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	158,931,747.92	189,125,026.00
支付其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>708,458,540.33</b>	<b>941,840,840.15</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-270,566,309.70</b>	<b>-185,571,463.41</b>
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		431,385,522.94
取得借款收到的现金	218,000,000.00	450,000,000.00
从关联方及子公司获得借款和资金往来	638,946,422.81	248,405,584.67
收到其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>856,946,422.81</b>	<b>1,129,791,107.61</b>
偿还债务支付的现金	302,000,000.00	709,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,767,922.96	30,259,319.32
向子公司偿还借款和资金往来	140,163,815.35	156,953,114.58
支付其他与筹资活动有关的现金		17,591,656.70
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>467,931,738.31</b>	<b>914,404,090.60</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>389,014,684.50</b>	<b>215,387,017.01</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>62,614.49</b>	<b>6,754.18</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>93,369,396.73</b>	<b>-4,916,163.72</b>
加：期初现金及现金等价物余额	336,178,979.44	228,955,107.50
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>429,548,376.17</b>	<b>224,038,943.78</b>

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 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	853,710,666.00				539,385,548.55		-88,021,085.86		35,742,104.27		628,088,993.62		1,968,906,226.58	87,452,029.33	2,056,358,255.91
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	853,710,666.00				539,385,548.55		-88,021,085.86		35,742,104.27		628,088,993.62		1,968,906,226.58	87,452,029.33	2,056,358,255.91
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-150,139,891.74				25,447,755.13		-124,692,136.61	1,480,211.58	-123,211,925.03
（一）综合收益总额							-150,139,891.74				76,670,395.09		-73,469,496.65	3,621,152.87	-69,848,343.78
（二）所有者投入和减少资本															
1.所有者投入的普通股															
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付计入所有者权益的金额															
4.其他															

项目	2020 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												
(三) 利润分配											-51,222,639.96	-51,222,639.96	-2,140,941.29	-53,363,581.25	
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											-51,222,639.96	-51,222,639.96	-2,140,941.29	-53,363,581.25	
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															
<b>四、本期期末余额</b>	<b>853,710,666.00</b>				<b>539,385,548.55</b>	<b>-238,160,977.60</b>		<b>35,742,104.27</b>			<b>653,536,748.75</b>	<b>1,844,214,089.97</b>	<b>88,932,240.91</b>	<b>1,933,146,330.88</b>	

上期金额

单位：元

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
优先股		永续债	其他											
一、上年期末余额	768,339,599.00				218,559,180.79				22,087,286.39		450,205,481.69	1,459,191,547.87	83,026,462.28	1,542,218,010.15
加：会计政策变更											-971,660.36	-971,660.36	-152,572.00	-1,124,232.36
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				218,559,180.79				22,087,286.39		449,233,821.33	1,458,219,887.51	82,873,890.28	1,541,093,777.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	85,371,067.00				320,920,431.23						52,771,073.22	459,062,571.45	1,145,695.13	460,208,266.58
（一）综合收益总额											103,993,713.18	103,993,713.18	4,174,156.03	108,167,869.21
（二）所有者投入和减少资本	85,371,067.00				320,920,431.23							406,291,498.23	-924,405.00	405,367,093.23
1.所有者投入的普通股	85,371,067.00				321,736,026.23							407,107,093.23		407,107,093.23
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
（三）利润分配											-51,222,639.96	-51,222,639.96	-2,104,055.90	-53,326,695.86



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														
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											-51,222,639.96		-51,222,639.96		-2,104,055.90		-53,326,695.86
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																	
<b>四、本期期末余额</b>	<b>853,710,666.00</b>				<b>539,479,612.02</b>				<b>22,087,286.39</b>		<b>502,004,894.55</b>		<b>1,917,282,458.96</b>		<b>84,019,585.41</b>		<b>2,001,302,044.37</b>

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 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	853,710,666.00				588,897,323.76				35,742,104.27	253,618,153.35		1,731,968,247.38
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	853,710,666.00				588,897,323.76				35,742,104.27	253,618,153.35		1,731,968,247.38
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										48,414,252.20		48,414,252.20
（一）综合收益总额										99,636,892.16		99,636,892.16
（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										-51,222,639.96		-51,222,639.96
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-51,222,639.96		-51,222,639.96

项目	2020 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								
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本期期末余额</b>	<b>853,710,666.00</b>				<b>588,897,323.76</b>				<b>35,742,104.27</b>	<b>302,032,405.55</b>		<b>1,780,382,499.58</b>

上期金额

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				267,161,297.53				22,087,286.39	181,947,432.35		1,239,535,615.27
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				267,161,297.53				22,087,286.39	181,947,432.35		1,239,535,615.27
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	85,371,067.00				321,736,026.23					66,346,950.21		473,454,043.44
(一) 综合收益总额										117,569,590.17		117,569,590.17
(二) 所有者投入和减少资本	85,371,067.00				321,736,026.23							407,107,093.23
1. 所有者投入的普通股	85,371,067.00				321,736,026.23							407,107,093.23
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										-51,222,639.96		-51,222,639.96
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-51,222,639.96		-51,222,639.96
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	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								
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												
<b>四、本期期末余额</b>	<b>853,710,666.00</b>				<b>588,897,323.76</b>				<b>22,087,286.39</b>	<b>248,294,382.56</b>		<b>1,712,989,658.71</b>

### 三、公司基本情况

本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，具体请参见本报告本节之“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“五、重要会计政策及会计估计”之“19、固定资产”）和生物资产折旧（参见本报告本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“22、生物资产”）。

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合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2020年6月30日的合并财务状况和财务状况、2020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或其他综合收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的权益法核算下的以后可重分类进损益的其他综合收益及其他所有者权益变动(参见本报告本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“17、长期股权投资”)于购买日转入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的，购买日之前确认的其他综合收益于购买日转入留存收益。

## 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）。

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，属于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的差额，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“五、重要会计政策及会计估计”之“17、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账款外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于不具有重大融资成分的应收账款，本公司按照根据本报告本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“30、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。

如果逾期超过30日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

#### 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。

## 10、应收票据

参见本报告本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“9、金融工具”。

## 11、应收账款

参见本报告本节之“五、重要会计政策及会计估计”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“五、重要会计政策及会计估计”之“9、金融工具”。

## 13、存货

### (1) 存货的分类和成本

存货包括原材料、半成品、产成品和消耗性生物资产等。除消耗性生物资产（参见本报告本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“22、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、合同资产

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产以预期信用损失为基础计提减值。具体参见本报告本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“9、金融工具（6）减值”。

## 15、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约

成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；
- 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

## 16、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。

## 17、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“五、重要会计政策及会计估计”之“16、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“重要会计政策及会计估计”之“24、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“五、重要会计政策及会计估计”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“五、重要会计政策及会计估计”之“24、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。

## 18、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“五、重要会计政策及会计估计”之“16、持有待售资产”）。减值测试方法及减值准备计提方法参见本报告本节之“五、

重要会计政策及会计估计”之“24、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%

## 19、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“五、重要会计政策及会计估计”之“20、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“五、重要会计政策及会计估计”之“24、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“五、重要会计政策及会计估计”之“24、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。

## 20、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“五、重要会计政策及会计估计”之“21、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。

在建工程以成本减减值准备（参见本报告本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“24、长期资产减值”）在资产负债表内列示。

## 21、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。

## 22、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“五、重要会计政策及会计估计”之“24、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。

## 23、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“五、重要会计政策及会计估计”之“24、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。

## 24、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
- 其他非流动资产

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。

## 25、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	5-30年

## 26、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

## 27、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。

## 28、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。

## 29、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。

## 30、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

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。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本公司属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本公司已将该商品的实物转移给客户；
- 本公司已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本公司取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

#### （1）销售商品

本公司的商品销售类型主要为直接销售。

本公司商品销售主要为乳制品及相关产品的销售。本公司一般负责将货物运送至指定交货地点，将货物交付客户验收并取得签收单后，客户取得货物控制权，本公司确认销售商品收入。

对于附有销售退回条款的商品的销售，收入确认以累计已确认收入极可能不会发生重大转回为限，即本公司的收入根据商品的预期退还金额进行调整。商品的预期退还金额根据该商品的历史退回数据估计得出。本公司按照预期退还金额确认负债，同时按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产。每一资产负债表日，本公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

#### （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。本公司在完成劳务服务内容，取得客户验收单后确定提供劳务收入。

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。

同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

无

### 31、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按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本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。

### 32、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。

### 33、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“五、重要会计政策及会计估计”之“19、固定资产”所述的折旧政策计提折旧，按本报告本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“24、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“五、重要会计政策及会计估计”之“19、固定资产”所述的折旧政策计提折旧，按本报告本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“24、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。

### 34、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。

## 35、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
2017年7月5日，财政部发布《关于修订印发<企业会计准则第14号—收入>的通知》（财会〔2017〕22号），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业自2020年1月1日起施行；执行企业会计准则的非上市企业，自2021年1月1日起施行。	财政部统一规定	

### (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

### (3) 2020年起首次执行新收入准则、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

是否需要调整年初资产负债表科目

是  否

合并资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	446,404,036.32	446,404,036.32	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	6,000,000.00	6,000,000.00	

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
衍生金融资产			
应收票据	3,274,403.49	3,274,403.49	
应收账款	431,121,025.58	431,121,025.58	
应收款项融资			
预付款项	41,203,870.75	41,203,870.75	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	29,080,784.62	29,080,784.62	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	328,447,111.89	328,447,111.89	
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	13,704,586.94	13,704,586.94	
<b>流动资产合计</b>	<b>1,299,235,819.59</b>	<b>1,299,235,819.59</b>	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	409,587,640.17	409,587,640.17	
其他权益工具投资	613,260,989.98	613,260,989.98	
其他非流动金融资产			
投资性房地产	12,979,566.70	12,979,566.70	
固定资产	2,019,304,747.62	2,019,304,747.62	
在建工程	157,655,328.80	157,655,328.80	
生产性生物资产	323,774,733.12	323,774,733.12	
油气资产			
使用权资产			
无形资产	226,060,132.38	226,060,132.38	

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
开发支出			
商誉	113,188,246.61	113,188,246.61	
长期待摊费用	55,014,763.38	55,014,763.38	
递延所得税资产	24,162,879.07	24,162,879.07	
其他非流动资产	109,861,268.55	109,861,268.55	
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,064,850,296.38</b>	<b>4,064,850,296.38</b>	
<b>资产总计</b>	<b>5,364,086,115.97</b>	<b>5,364,086,115.97</b>	
流动负债：			
短期借款	1,363,151,184.07	1,363,151,184.07	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	386,740.00	386,740.00	
应付账款	526,439,244.32	526,439,244.32	
预收款项	117,266,481.96		-117,266,481.96
合同负债		105,152,871.20	105,152,871.20
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	102,204,926.59	102,204,926.59	
应交税费	24,849,914.94	36,963,525.70	12,113,610.76
其他应付款	461,040,055.01	461,040,055.01	
其中：应付利息			
应付股利	2,749,409.92	2,749,409.92	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	137,284,233.28	137,284,233.28	
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>2,732,622,780.17</b>	<b>2,732,622,780.17</b>	
非流动负债：			



项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
保险合同准备金			
长期借款	417,895,970.53	417,895,970.53	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	36,000,000.00	36,000,000.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	115,973,250.50	115,973,250.50	
递延所得税负债	5,235,858.86	5,235,858.86	
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>575,105,079.89</b>	<b>575,105,079.89</b>	
<b>负债合计</b>	<b>3,307,727,860.06</b>	<b>3,307,727,860.06</b>	
所有者权益：			
股本	853,710,666.00	853,710,666.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	539,385,548.55	539,385,548.55	
减：库存股			
其他综合收益	-88,021,085.86	-88,021,085.86	
专项储备			
盈余公积	35,742,104.27	35,742,104.27	
一般风险准备			
未分配利润	628,088,993.62	628,088,993.62	
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>1,968,906,226.58</b>	<b>1,968,906,226.58</b>	
少数股东权益	87,452,029.33	87,452,029.33	
<b>所有者权益合计</b>	<b>2,056,358,255.91</b>	<b>2,056,358,255.91</b>	
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>5,364,086,115.97</b>	<b>5,364,086,115.97</b>	

## 调整情况说明

本公司按照新收入准则的衔接规定，在新收入准则施行日（即2020年1月1日）根据2019年度公司销售商品综合税率将预收账款中价款部分调整至合同负债，增值税部分调整至应交税费，预收账款减少117,266,481.96元，合同负债增加105,152,871.20元，应交税费增加12,113,610.76元。

## 母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	336,178,979.44	336,178,979.44	
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	183,000.00	183,000.00	
应收款项融资			
预付款项	555,166.62	555,166.62	
其他应收款	637,966.87	637,966.87	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	553,672.56	553,672.56	
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	1,266,000.00	1,266,000.00	
<b>流动资产合计</b>	<b>339,374,785.49</b>	<b>339,374,785.49</b>	
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	1,046,984,956.94	1,046,984,956.94	
长期股权投资	2,181,340,104.32	2,181,340,104.32	
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	2,767,824.79	2,767,824.79	
在建工程	4,456,040.37	4,456,040.37	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	911,009.37	911,009.37	

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	11,297,180.54	11,297,180.54	
递延所得税资产	11,500.10	11,500.10	
其他非流动资产	3,701,121.72	3,701,121.72	
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,251,469,738.15</b>	<b>3,251,469,738.15</b>	
<b>资产总计</b>	<b>3,590,844,523.64</b>	<b>3,590,844,523.64</b>	
流动负债：			
短期借款	590,632,956.81	590,632,956.81	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	4,612,535.25	4,612,535.25	
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬	8,262,897.56	8,262,897.56	
应交税费	200,436.55	200,436.55	
其他应付款	747,218,250.85	747,218,250.85	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	105,078,242.37	105,078,242.37	
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>1,456,005,319.39</b>	<b>1,456,005,319.39</b>	
非流动负债：			
长期借款	396,000,000.00	396,000,000.00	
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			

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
递延收益	6,870,956.87	6,870,956.87	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>402,870,956.87</b>	<b>402,870,956.87</b>	
<b>负债合计</b>	<b>1,858,876,276.26</b>	<b>1,858,876,276.26</b>	
所有者权益：			
股本	853,710,666.00	853,710,666.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	588,897,323.76	588,897,323.76	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	35,742,104.27	35,742,104.27	
未分配利润	253,618,153.35	253,618,153.35	
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,731,968,247.38</b>	<b>1,731,968,247.38</b>	
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>3,590,844,523.64</b>	<b>3,590,844,523.64</b>	

调整情况说明

本公司实施新收入准则，对母公司无影响。

#### (4) 2020年起首次执行新收入准则、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	13%、10%、9%、6%、5%、3%、2%、1%
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	8.25%-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

GGG	应纳税所得额小于 200 万港币部分，所得税税率为 8.25%；应纳税所得额大于 200 万港币部分，所得税税率为 16.5%
-----	---

## 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

根据财政部、海关总署、国家税务总局颁布的财税[2011]58号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，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%优惠企业所得税税率，该优惠按2018年第23号公告《企业所得税优惠政策事项办理办法》申报享受并留存相关资料备查。根据2020年4月23日《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部、税务总局、国家发展改革委公告[2020]23号），该优惠有效期延长至2030年12月31日。

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》等相关文件的规定，本公司从事农牧业生产以及生产、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。

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、国家税务总局河北省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。

本公司下属公司杭州销售、昆明海子和天香连锁根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十二条规定满足小型微利企业的条件，2020年其所得年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%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	5,415.63	21,229.05
银行存款	517,294,391.87	446,114,880.94
其他货币资金	267,926.33	267,926.33
<b>合计</b>	<b>517,567,733.83</b>	<b>446,404,036.32</b>
其中：存放在境外的款项总额	36,086,346.32	43,317,123.95
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	5,421,277.53	5,333,420.00

其他说明

(1) 其他货币资金报告期末余额人民币267,926.33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。

(2) 公司的子公司存放在境外银行且资金汇回受到限制的货币资金为727,925.87美元，折合人民币5,153,351.20元。

## 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00
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	306,000,000.00	6,000,000.00
其中：		
<b>合计</b>	<b>306,000,000.00</b>	<b>6,000,000.00</b>

其他说明：

于2020年6月30日，本公司的交易性金融资产为母公司及子公司在商业银行购入的结构性存款。

## 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	2,808,783.82	3,274,403.49
<b>合计</b>	<b>2,808,783.82</b>	<b>3,274,403.49</b>

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	568,222,549.81	100.00%	42,823,996.34	7.54%	525,398,553.47	459,538,496.66	100.00%	28,417,471.08	6.18%	431,121,025.58
其中：										
合计	568,222,549.81	100.00%	42,823,996.34	7.54%	525,398,553.47	459,538,496.66	100.00%	28,417,471.08	6.18%	431,121,025.58

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：			

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

## 2020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%	310,088,109.87	3,552,811.59
逾期1至30日	2%	159,971,594.63	3,083,070.55

逾期31至60日	6%	45,606,711.70	2,514,481.90
逾期61至90日	12%	11,845,286.18	1,372,859.84
逾期91至120日	23%	3,551,239.57	825,734.35
逾期121至150日	40%	4,097,064.16	1,626,733.42
逾期151至180日	60%	8,073,330.22	4,859,091.21
逾期181日以上	100%	<u>24,989,213.48</u>	<u>24,989,213.48</u>
<b>合计</b>		<b><u>568,222,549.81</u></b>	<b><u>42,823,996.34</u></b>

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。

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1年以内（含1年）	556,494,958.23
1至2年	7,455,357.15
2至3年	3,099,627.83
3年以上	1,172,606.60
3至4年	984,408.15
4至5年	188,198.45
<b>合计</b>	<b>568,222,549.81</b>

## （2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按新金融工具准则计提坏账准备情况	28,417,471.08	29,041,044.65	14,130,612.51	503,906.88		42,823,996.34
<b>合计</b>	<b>28,417,471.08</b>	<b>29,041,044.65</b>	<b>14,130,612.51</b>	<b>503,906.88</b>		<b>42,823,996.34</b>

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



应收货款	503,906.88
------	------------

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：

本公司核销的应收账款由多家客户构成，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

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位 1	47,015,664.67	8.27%	2,350,783.23
单位 2	38,788,856.82	6.83%	1,970,852.89
单位 3	36,390,078.58	6.40%	418,485.90
单位 4	18,952,640.00	3.34%	217,955.36
单位 5	18,920,423.08	3.33%	946,021.15
合计	<b>160,067,663.15</b>	<b>28.17%</b>	

## 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	31,013,491.23	94.22%	38,705,174.52	93.94%
1 至 2 年	600,089.76	1.82%	937,146.38	2.27%
2 至 3 年	1,279,727.75	3.89%	1,558,546.31	3.78%
3 年以上	24,382.26	0.07%	3,003.54	0.01%
合计	<b>32,917,691.00</b>	--	<b>41,203,870.75</b>	--

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：

本公司无账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算。

### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本公司于本期期末余额前五名的预付款项合计分别为人民币9,608,545.03元，占预付款项期末余额合计数的29.19%。

其他说明：

无

## 6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	31,165,033.30	29,080,784.62
<b>合计</b>	<b>31,165,033.30</b>	<b>29,080,784.62</b>

## (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	19,870.00
关联方租赁款	1,103,540.52	1,726,625.69
第三方往来款	5,758,457.89	5,758,457.89
押金及保证金	17,272,070.91	18,399,700.97
员工借款及备用金	9,825,142.81	6,169,602.12
其他	8,359,187.64	6,583,609.63
<b>合计</b>	<b>42,343,269.77</b>	<b>38,657,866.30</b>

## 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)	
2020 年 1 月 1 日余额	2,874,924.29		6,702,157.39	9,577,081.68
2020 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
--转入第三阶段	-641,738.72		641,738.72	
本期计提	2,057,101.99		641,738.72	2,698,840.71
本期转回	753,654.33		344,031.59	1,097,685.92
<b>2020 年 6 月 30 日余额</b>	<b>3,536,633.23</b>		<b>7,641,603.24</b>	<b>11,178,236.47</b>

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）	22,348,290.09
1 至 2 年	8,132,767.18
2 至 3 年	3,313,902.19
3 年以上	8,548,310.31
3 至 4 年	881,837.07
4 至 5 年	6,838,882.47
5 年以上	827,590.77
<b>合计</b>	<b>42,343,269.77</b>

### 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款坏账准备	9,577,081.68	2,698,840.71	1,097,685.92			11,178,236.47
<b>合计</b>	<b>9,577,081.68</b>	<b>2,698,840.71</b>	<b>1,097,685.92</b>			<b>11,178,236.47</b>

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
本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。		

### 4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
其中重要的其他应收款核销情况：	

单位：元

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

### 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位 1	代垫款项	5,758,457.89	4-5 年	13.60%	5,758,457.89
单位 2	保证金	1,301,637.50	1-2 年	3.07%	195,245.63
单位 3	保证金	1,000,000.00	2-3 年	2.36%	300,000.00

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 4	保证金	664,023.77	1 年以内	1.57%	33,201.19
单位 5	保证金	576,000.00	1-2 年	1.36%	86,400.00
合计	--	<b>9,300,119.16</b>	--	<b>21.96%</b>	<b>6,373,304.71</b>

## 7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	277,274,530.18	555,609.26	276,718,920.92	267,604,960.40	914,427.71	266,690,532.69
库存商品	63,038,710.86		63,038,710.86	59,585,075.13		59,585,075.13
消耗性生物资产	25,904.52		25,904.52	55,950.68		55,950.68
其他	1,142,363.03		1,142,363.03	2,115,553.39		2,115,553.39
合计	<b>341,481,508.59</b>	<b>555,609.26</b>	<b>340,925,899.33</b>	<b>329,361,539.60</b>	<b>914,427.71</b>	<b>328,447,111.89</b>

### (2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

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	914,427.71	18,113.31		376,931.76		555,609.26
合计	<b>914,427.71</b>	<b>18,113.31</b>		<b>376,931.76</b>		<b>555,609.26</b>

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处置时，本公司将存货跌价准备予以转销。

## 8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税	8,982,127.13	13,023,247.29
预缴企业所得税		681,339.65
合计	<b>8,982,127.13</b>	<b>13,704,586.94</b>

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	409,587,640.17			-11,392,829.17			11,804,205.75			386,390,605.25	
小计	<b>409,587,640.17</b>			<b>-11,392,829.17</b>			<b>11,804,205.75</b>			<b>386,390,605.25</b>	
合计	<b>409,587,640.17</b>			<b>-11,392,829.17</b>			<b>11,804,205.75</b>			<b>386,390,605.25</b>	

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	473,087,725.87	613,260,989.98
合计	<b>473,087,725.87</b>	<b>613,260,989.98</b>

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
现代牧业					并非用于交易目的而持有的股权投资	
洪雅共发饲料有限公司					并非用于交易目的而持有的股权投资	

其他说明：

本公司于2019年7月18日、2019年8月6日与现代牧业及相关主体方签订认购协议、股份转让协议，根据协议约定以人民币709,151,509元认购及购买现代牧业594,925,763股股份（包括新发行的276,228,409股股份及已发行的318,697,354股股份），占现代牧业新发行股份后总发行股本数的9.2846%；上述股份于2019年9月20日交割完成。本公司出于稳定奶源供应，满足公司业务规模扩大的战略目的，且未向现代牧业委派董事，因此将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司已将持有的现代牧业股权质押给香港上海汇丰银行有限公司。

## 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				

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
1.期初余额	17,921,224.05	13,526,686.00		31,447,910.05
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				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
<b>4.期末余额</b>	<b>17,921,224.05</b>	<b>13,526,686.00</b>		<b>31,447,910.05</b>
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	13,358,261.79	5,110,081.56		18,468,343.35
2.本期增加金额	1,046,635.20	150,296.51		1,196,931.71
(1) 计提或摊销	1,046,635.20	150,296.51		1,196,931.71
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
<b>4.期末余额</b>	<b>14,404,896.99</b>	<b>5,260,378.07</b>		<b>19,665,275.06</b>
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				
<b>4.期末余额</b>				
四、账面价值				
<b>1.期末账面价值</b>	<b>3,516,327.06</b>	<b>8,266,307.93</b>		<b>11,782,634.99</b>
<b>2.期初账面价值</b>	<b>4,562,962.26</b>	<b>8,416,604.44</b>		<b>12,979,566.70</b>

## (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

□ 适用 √ 不适用

## 12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

固定资产	2,014,592,442.26	2,019,304,747.62
合计	<b>2,014,592,442.26</b>	<b>2,019,304,747.62</b>

## (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	1,135,070,480.02	1,847,234,667.39	35,152,317.65	339,348,527.12	3,356,805,992.18
2.本期增加金额	38,415,302.84	47,499,487.13	2,932,600.57	27,049,239.76	115,896,630.30
（1）购置	6,502,428.19	19,813,630.99	2,039,000.57	26,116,062.76	54,471,122.51
（2）在建工程转入	31,912,874.65	27,685,856.14	893,600.00	933,177.00	61,425,507.79
（3）企业合并增加					
3.本期减少金额	509,507.03	10,576,230.56	1,063,619.90	1,323,651.84	13,473,009.33
（1）处置或报废	509,507.03	10,050,716.00	1,063,619.90	1,323,651.84	12,947,494.77
（2）转出到在建工程		525,514.56			525,514.56
<b>4.期末余额</b>	<b>1,172,976,275.83</b>	<b>1,884,157,923.96</b>	<b>37,021,298.32</b>	<b>365,074,115.04</b>	<b>3,459,229,613.15</b>
二、累计折旧					
1.期初余额	236,040,355.04	773,351,439.04	21,242,979.42	235,181,185.51	1,265,815,959.01
2.本期增加金额	17,919,536.51	64,464,375.02	2,482,736.78	26,387,017.39	111,253,665.70
（1）计提	17,919,536.51	64,464,375.02	2,482,736.78	26,387,017.39	111,253,665.70
3.本期减少金额	180,046.41	1,958,610.80	897,229.33	966,256.79	4,002,143.33
（1）处置或报废	180,046.41	1,786,799.15	897,229.33	966,256.79	3,830,331.68
（2）转出到在建工程		171,811.65			171,811.65
<b>4.期末余额</b>	<b>253,779,845.14</b>	<b>835,857,203.26</b>	<b>22,828,486.87</b>	<b>260,601,946.11</b>	<b>1,373,067,481.38</b>
三、减值准备					
1.期初余额	58,327,199.87	12,748,151.29	45,077.24	564,857.15	71,685,285.55
2.本期增加金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（1）计提					0.00
3.本期减少金额	0.00	114,859.16	0.00	736.88	115,596.04
（1）处置或报废	0.00	114,859.16		736.88	115,596.04
<b>4.期末余额</b>	<b>58,327,199.87</b>	<b>12,633,292.13</b>	<b>45,077.24</b>	<b>564,120.27</b>	<b>71,569,689.51</b>
四、账面价值					
<b>1.期末账面价值</b>	<b>860,869,230.82</b>	<b>1,035,667,428.57</b>	<b>14,147,734.21</b>	<b>103,908,048.66</b>	<b>2,014,592,442.26</b>
<b>2.期初账面价值</b>	<b>840,702,925.11</b>	<b>1,061,135,077.06</b>	<b>13,864,260.99</b>	<b>103,602,484.46</b>	<b>2,019,304,747.62</b>

**(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	10,118,404.98	2,333,693.01	7,627,928.42	156,783.55	
机器设备	15,912,432.67	11,581,788.98	3,725,093.09	605,550.60	
其他设备	669,062.98	538,351.83	42,920.35	87,790.80	
<b>合计</b>	<b>26,699,900.63</b>	<b>14,453,833.82</b>	<b>11,395,941.86</b>	<b>850,124.95</b>	

**(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	33,868,359.59
其他设备	215,617.75
<b>合计</b>	<b>34,083,977.34</b>

**(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	143,162,203.88	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	205,615,611.26	157,655,328.80
<b>合计</b>	<b>205,615,611.26</b>	<b>157,655,328.80</b>



## (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	205,615,611.26		205,615,611.26	157,655,328.80		157,655,328.80
合计	<b>205,615,611.26</b>		<b>205,615,611.26</b>	<b>157,655,328.80</b>		<b>157,655,328.80</b>

## (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	1,730,623.50	0.00	1,730,623.50	0.00	0.00	100.00%	100.00%	3,310,969.43			募股资金
海原牧业牧场项目	206,950,000.00	51,693,587.03	23,449,893.83	0.00	0.00	75,143,480.86	75.03%	75.03%	5,142,292.31	3,138,885.33	4.35%	其他
永昌牧业一期牧场	115,761,574.00	31,040,000.00	14,868,299.22	29,638,943.61	0.00	16,269,355.61	67.11%	67.11%	2,004,973.40	1,393,823.66	4.35%	其他
河北天香高速 PET 灌装机	7,000,000.00	6,318,021.14	442,893.77	0.00	0.00	6,760,914.91	96.58%	96.58%				其他
河北天香发酵罐改造	8,800,000.00	0.00	8,538,225.57	0.00	0.00	8,538,225.57	97.03%	97.03%				其他
青岛琴牌二期工厂建设	120,000,000.00	1,279,994.86	7,645,320.23	0.00	0.00	8,925,315.09	7.44%	7.44%				其他
其他	0.00	65,593,102.27	54,881,091.59	30,055,940.68	439,933.96	89,978,319.22						其他
合计	<b>678,511,574.00</b>	<b>157,655,328.80</b>	<b>109,825,724.21</b>	<b>61,425,507.79</b>	<b>439,933.96</b>	<b>205,615,611.26</b>	--	--	<b>10,458,235.14</b>	<b>4,532,708.99</b>		--

## 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
一、账面原值					
1.期初余额		422,336,774.87			422,336,774.87
2.本期增加金额		172,436,686.98			172,436,686.98
(1)外购		104,097,927.86			104,097,927.86
(2)自行培育		68,338,759.12			68,338,759.12
3.本期减少金额		51,589,891.57			51,589,891.57
(1)处置		51,589,891.57			51,589,891.57
(2)其他					
<b>4.期末余额</b>		<b>543,183,570.28</b>			<b>543,183,570.28</b>
二、累计折旧					
1.期初余额		98,562,041.75			98,562,041.75
2.本期增加金额		25,176,014.80			25,176,014.80
(1)计提		25,176,014.80			25,176,014.80
3.本期减少金额		21,707,249.87			21,707,249.87
(1)处置		21,707,249.87			21,707,249.87
(2)其他					
<b>4.期末余额</b>		<b>102,030,806.68</b>			<b>102,030,806.68</b>
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					
<b>4.期末余额</b>					
四、账面价值					
<b>1.期末账面价值</b>		<b>441,152,763.60</b>			<b>441,152,763.60</b>
<b>2.期初账面价值</b>		<b>323,774,733.12</b>			<b>323,774,733.12</b>

## (2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□ 适用 √ 不适用

## 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	194,906,108.06			2,466,096.99	92,004,816.06	289,377,021.11
2.本期增加金额	0.00			90,100.00	1,140,192.29	1,230,292.29
(1) 购置	0.00			90,100.00	700,258.33	790,358.33
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
(4) 在建工程转入	0.00			0.00	439,933.96	439,933.96
3.本期减少金额						
(1) 处置						
<b>4.期末余额</b>	<b>194,906,108.06</b>			<b>2,556,196.99</b>	<b>93,145,008.35</b>	<b>290,607,313.40</b>
二、累计摊销						
1.期初余额	29,078,650.95			2,072,630.58	32,165,607.20	63,316,888.73
2.本期增加金额	2,282,258.57			30,215.87	4,833,748.39	7,146,222.83
(1) 计提	2,282,258.57			30,215.87	4,833,748.39	7,146,222.83
3.本期减少金额						
(1) 处置						
<b>4.期末余额</b>	<b>31,360,909.52</b>			<b>2,102,846.45</b>	<b>36,999,355.59</b>	<b>70,463,111.56</b>
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						
<b>4.期末余额</b>						
四、账面价值						
<b>1.期末账面价值</b>	<b>163,545,198.54</b>			<b>453,350.54</b>	<b>56,145,652.76</b>	<b>220,144,201.84</b>
<b>2.期初账面价值</b>	<b>165,827,457.11</b>			<b>393,466.41</b>	<b>59,839,208.86</b>	<b>226,060,132.38</b>

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

## 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	149,606.61					149,606.61
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
<b>合计</b>	<b>120,388,246.61</b>					<b>120,388,246.61</b>

### (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
<b>合计</b>	<b>7,200,000.00</b>					<b>7,200,000.00</b>

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管理层5年财务预算为基础来确定。现金流量预测使用的税前折现率是10.52%至14.71%。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	15,078,583.27	543,501.03	3,181,591.35		12,440,492.95
牧场土地租赁款	35,757,685.38	3,535,100.00	1,959,418.38		37,333,367.00
其他	4,178,494.73	677,065.58	624,218.32		4,231,341.99
<b>合计</b>	<b>55,014,763.38</b>	<b>4,755,666.61</b>	<b>5,765,228.05</b>		<b>54,005,201.94</b>

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	107,063,177.42	18,192,745.47	91,509,918.62	15,660,982.21
可抵扣亏损	29,053,048.99	7,134,273.04	34,236,901.52	8,501,896.86
<b>合计</b>	<b>136,116,226.41</b>	<b>25,327,018.51</b>	<b>125,746,820.14</b>	<b>24,162,879.07</b>

## (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	19,897,467.44	4,974,366.85	20,943,433.08	5,235,858.86
<b>合计</b>	<b>19,897,467.44</b>	<b>4,974,366.85</b>	<b>20,943,433.08</b>	<b>5,235,858.86</b>

## (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		25,327,018.51		24,162,879.07
递延所得税负债		4,974,366.85		5,235,858.86

**(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	17,601,359.47	38,634,267.94
可抵扣亏损	248,474,882.66	215,281,059.64
<b>合计</b>	<b>266,076,242.13</b>	<b>253,915,327.58</b>

**(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
2021 年	59,526,208.52	61,910,473.96	
2022 年	22,025,118.58	22,025,118.58	
2023 年	67,145,589.30	75,558,491.17	
2024 年	58,026,578.62	55,786,975.93	
2025 年	41,751,387.64		
<b>合计</b>	<b>248,474,882.66</b>	<b>215,281,059.64</b>	--

其他说明：

**19、其他非流动资产**

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
预付第三方工程设备款	35,381,234.56		35,381,234.56	6,259,265.61		6,259,265.61
支持牧场发展款（注 1）	19,591,339.82		19,591,339.82	19,777,789.22		19,777,789.22
预付牛只款（注 2）	5,353,387.20		5,353,387.20	80,734,192.00		80,734,192.00
待抵扣增值税	4,500,899.50		4,500,899.50	3,090,021.72		3,090,021.72
<b>合计</b>	<b>64,826,861.08</b>		<b>64,826,861.08</b>	<b>109,861,268.55</b>		<b>109,861,268.55</b>

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。

注2：预付牛只款为海原牧业为进口澳大利亚奶牛支付的预付款项。

**20、短期借款****(1) 短期借款分类**

单位：元

110

项目	期末余额	期初余额
质押借款	722,109,000.00	711,572,400.00
信用借款	1,027,389,606.21	650,000,000.00
借款应付利息	1,408,900.02	1,578,784.07
<b>合计</b>	<b>1,750,907,506.23</b>	<b>1,363,151,184.07</b>

短期借款分类的说明：

注1：于2020年6月30日，本公司从银行取得信用借款，年利息率为2.05%-4.15%。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2.41亿元。

注2：质押借款为本公司的子公司从银行借入的美元借款，以本公司持有的现代牧业股权作为质押，由本公司提供担保，借款利率为浮动利率。

## （2）已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率

其他说明：

## 21、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		386,740.00
<b>合计</b>		<b>386,740.00</b>

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

## 22、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	414,789,256.89	403,174,979.21
应付广告费	3,207,988.00	973,679.63
应付运输费	39,372,985.22	38,060,135.24
应付工程及设备款	52,021,143.98	54,890,361.62
其他	25,010,932.60	29,340,088.62
<b>合计</b>	<b>534,402,306.69</b>	<b>526,439,244.32</b>

**(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款**

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

于2020年6月30日账龄超过1年的应付账款为人民币1,537万元(2019年12月31日：人民币1,378万元)，主要为应付货款和应付工程及设备款。

**23、合同负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	89,800,586.49	105,152,871.20
<b>合计</b>	<b>89,800,586.49</b>	<b>105,152,871.20</b>

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

**24、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	102,093,333.01	306,367,820.33	322,816,331.97	85,644,821.37
二、离职后福利-设定提存计划	111,593.58	6,568,390.49	6,679,984.07	0.00
<b>合计</b>	<b>102,204,926.59</b>	<b>312,936,210.82</b>	<b>329,496,316.04</b>	<b>85,644,821.37</b>

**(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	73,825,853.68	263,512,819.30	282,555,613.64	54,783,059.34
2、职工福利费		15,546,460.26	15,546,460.26	
3、社会保险费	47,645.20	9,644,625.04	9,692,270.24	0.00
其中：医疗保险费	46,652.07	8,890,159.44	8,936,811.51	
工伤保险费	356.04	158,295.00	158,651.04	
生育保险费	637.09	596,170.60	596,807.69	



项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
4、住房公积金	390,128.46	7,736,301.41	7,618,989.54	507,440.33
5、工会经费和职工教育经费	26,276,703.87	9,493,305.05	5,419,572.22	30,350,436.70
8、其他	1,553,001.80	434,309.27	1,983,426.07	3,885.00
<b>合计</b>	<b>102,093,333.01</b>	<b>306,367,820.33</b>	<b>322,816,331.97</b>	<b>85,644,821.37</b>

**(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	101,129.72	6,327,903.51	6,429,033.23	
2、失业保险费	10,463.86	240,486.98	250,950.84	
<b>合计</b>	<b>111,593.58</b>	<b>6,568,390.49</b>	<b>6,679,984.07</b>	<b>0.00</b>

其他说明：

**25、应交税费**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	13,296,017.82	6,789,918.99
企业所得税	8,611,877.52	13,509,969.94
个人所得税	543,005.00	714,894.73
城市维护建设税	910,319.20	440,243.08
土地使用税	331,902.59	521,748.47
房产税	1,061,527.37	1,005,299.24
其他税费	2,781,003.42	1,867,840.49
待转增值税销项税额	10,228,286.80	12,113,610.76
<b>合计</b>	<b>37,763,939.72</b>	<b>36,963,525.70</b>

其他说明：

**26、其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	56,061,074.36	2,749,409.92
其他应付款	734,517,286.05	458,290,645.09
<b>合计</b>	<b>790,578,360.41</b>	<b>461,040,055.01</b>

**(1) 应付股利**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	51,222,639.96	
少数股东股利	4,838,434.40	2,749,409.92
<b>合计</b>	<b>56,061,074.36</b>	<b>2,749,409.92</b>

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：

**(2) 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
应付关联公司租金	712,500.00	319,066.40
应付关联公司保证金	810,091.43	801,139.44
应付关联公司防疫贷款	266,614,659.74	
应付第三方借款和往来款	100,250,555.56	100,125,277.78
预提费用	137,509,851.69	129,083,212.70
应付第三方押金	111,479,585.64	144,758,485.64
应付合同尾款及质保金	82,107,009.91	46,361,244.50
其他	35,033,032.08	36,842,218.63
<b>合计</b>	<b>734,517,286.05</b>	<b>458,290,645.09</b>

**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
----	------	-----------

其他说明

**27、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	104,000,000.00	124,000,000.00
一年内到期的长期应付款		12,000,000.00
一年内到期的应付利息	1,205,879.88	1,284,233.28
<b>合计</b>	<b>105,205,879.88</b>	<b>137,284,233.28</b>

其他说明：

## 28、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	398,000,000.00	541,895,970.53
一年内到期的长期借款	-104,000,000.00	-124,000,000.00
<b>合计</b>	<b>294,000,000.00</b>	<b>417,895,970.53</b>

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

于2020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3.80%至4.28%，均为信用借款。

## 29、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	36,000,000.00	36,000,000.00
<b>合计</b>	<b>36,000,000.00</b>	<b>36,000,000.00</b>

### (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	36,000,000.00	48,000,000.00
一年内到期的长期应付款		-12,000,000.00
<b>长期应付款余额</b>	<b>36,000,000.00</b>	<b>36,000,000.00</b>

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。该国开基金借款由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“31、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，第二次还款额人民币1,200万元已于2020年3月17日支付。

## 30、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	115,973,250.50	7,499,270.00	10,017,483.93	113,455,036.57	
<b>合计</b>	<b>115,973,250.50</b>	<b>7,499,270.00</b>	<b>10,017,483.93</b>	<b>113,455,036.57</b>	--

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	19,944,946.52			1,263,679.98			18,681,266.54	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	60,921,836.15	2,986,800.00		3,628,032.96			60,280,603.19	与资产相关
奶牛标准化养殖小区基建专项资金	15,199,902.10	3,000,000.00		1,801,905.24			16,397,996.86	与资产相关
生产线技术改造	9,478,369.55	910,000.00		518,660.10			9,869,709.45	与资产相关
农机补贴	32,286.77			10,512.06			21,774.71	与资产相关
财政扶持资金-农业产业化、龙头企业扶持资金	938,306.84			48,401.22			889,905.62	与收益相关
财政扶持资金-科技项目、技术改造扶持资金	7,609,087.91	110,430.00		1,593,480.05		590,000.00	5,536,037.86	与收益相关
财政扶持资金-节能、环保补助	11,115.00			5,130.00			5,985.00	与收益相关
财政扶持资金-其他财政补贴	1,837,399.66	492,040.00		557,682.32			1,771,757.34	与收益相关
<b>合计</b>	<b>115,973,250.50</b>	<b>7,499,270.00</b>	<b>0.00</b>	<b>9,427,483.93</b>	<b>0.00</b>	<b>590,000.00</b>	<b>113,455,036.57</b>	

其他说明：

### 31、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	
<b>股份总数</b>	<b>853,710,666.00</b>						<b>853,710,666.00</b>

其他说明：

### 32、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）	539,385,548.55			539,385,548.55
<b>合计</b>	<b>539,385,548.55</b>			<b>539,385,548.55</b>

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

### 33、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-88,396,740.31	-145,654,484.00				-145,654,484.00		-234,051,224.31
其他权益工具投资公允价值变动	-88,396,740.31	-145,654,484.00				-145,654,484.00		-234,051,224.31
二、将重分类进损益的其他综合收益	375,654.45	-4,485,407.74				-4,485,407.74		-4,109,753.29
外币财务报表折算差额	375,654.45	-4,485,407.74				-4,485,407.74		-4,109,753.29
<b>其他综合收益合计</b>	<b>-88,021,085.86</b>	<b>-150,139,891.74</b>				<b>-150,139,891.74</b>		<b>-238,160,977.60</b>

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

### 34、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	35,742,104.27			35,742,104.27
<b>合计</b>	<b>35,742,104.27</b>			<b>35,742,104.27</b>

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

### 35、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	628,088,993.62	450,205,481.69
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-971,660.36
调整后期初未分配利润	628,088,993.62	449,233,821.33
加：本期归属于母公司所有者的净利润	76,670,395.09	243,732,630.13

项目	本期	上期
减：提取法定盈余公积		13,654,817.88
应付普通股股利	51,222,639.96	51,222,639.96
<b>期末未分配利润</b>	<b>653,536,748.75</b>	<b>628,088,993.62</b>

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 0.00 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。

### 36、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	2,401,503,378.39	1,558,578,502.63	2,611,932,792.00	1,691,941,100.93
其他业务	154,507,484.94	136,018,713.21	98,021,669.72	82,450,598.45
<b>合计</b>	<b>2,556,010,863.33</b>	<b>1,694,597,215.84</b>	<b>2,709,954,461.72</b>	<b>1,774,391,699.38</b>

收入相关信息：

单位：元

合同分类	分部 1	分部 2	分部 3	合计
<b>商品类型</b>	<b>2,545,892,337.18</b>	<b>9,680,997.59</b>	<b>437,528.56</b>	<b>2,556,010,863.33</b>
其中：				
销售商品	2,517,292,824.28	9,680,997.59	3,539.82	2,526,977,361.69
提供劳务	28,599,512.90		433,988.74	29,033,501.64

与履约义务相关的信息：

本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本公司已将该商品的实物转移给客户；
- 本公司已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 89,800,586.49 元，其中，89,800,586.49 元预计将于 2020 年度确认收入，0.00 元预计将于 2021 年度确认收入，0.00 元预计将于 2022 年度确认收入。

其他说明

### 37、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	3,725,095.50	4,605,700.55
教育费附加	1,730,930.95	2,132,389.78
资源税	3,000.00	5,968.36
房产税	3,822,000.88	3,285,405.63
土地使用税	1,879,509.98	1,723,582.35
车船使用税	80,374.68	21,620.12
印花税	1,231,759.09	1,367,331.33
地方教育费附加	1,153,955.02	1,421,593.11
残疾人保障金	406,000.00	66,213.05
水利基金	352,808.16	308,481.73
其他	128,684.03	129,708.59
<b>合计</b>	<b>14,514,118.29</b>	<b>15,067,994.60</b>

其他说明：

### 38、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	224,204,613.48	227,343,121.13
运输费	174,628,243.88	190,907,797.76
人工成本	114,935,050.92	137,912,283.14
折旧费	20,799,854.21	22,452,502.43
其他	35,215,996.63	41,917,192.19
<b>合计</b>	<b>569,783,759.12</b>	<b>620,532,896.65</b>

其他说明：

### 39、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	72,885,594.91	73,509,990.01
修理费	26,330,577.24	31,503,727.58
差旅及业务招待费	4,956,741.40	6,950,742.17

项目	本期发生额	上期发生额
折旧和摊销	13,934,545.05	14,509,955.68
其他	30,521,920.82	26,000,899.85
<b>合计</b>	<b>148,629,379.42</b>	<b>152,475,315.29</b>

其他说明：

#### 40、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	8,039,491.34	7,702,069.58
直接材料费用	4,098,247.78	3,885,171.97
试验试制费	834,073.76	278,716.31
其他	2,484,851.44	1,451,908.86
<b>合计</b>	<b>15,456,664.32</b>	<b>13,317,866.72</b>

其他说明：

#### 41、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	1,614,659.74	
银行借款的利息支出	37,519,857.68	31,420,834.06
减：资本化的利息支出	4,532,708.99	85,284.17
减：财政贴息冲减财务费用		
减：利息收入	1,682,179.72	2,393,970.72
减：委托贷款利息收入		
净汇兑(收益)/损失	-68,017.40	-6,754.18
其他财务费用	514,129.98	582,728.48
<b>合计</b>	<b>33,365,741.29</b>	<b>29,517,553.47</b>

其他说明：

本公司2020年半年度和2019年半年度于确定借款费用资本化金额的资本化率均为4.35%。

#### 42、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



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	1,263,679.98	2,273,655.15
2)投产后对新增基建项目政府给予的财政扶持资金	3,628,032.96	4,403,618.72
3)奶牛标准化养殖小区基建专项资金	1,801,905.24	1,664,628.65
4)生产线技术改造	518,660.10	439,010.03
5)农机补贴	10,512.06	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	2,098,000.00	608,500.00
2)财政扶持资金：农业产业化、龙头企业扶持资金	2,870,267.22	2,217,466.84
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	4,769,846.05	4,030,557.82
4)财政扶持资金：节能、环保补助	1,682,130.00	1,707,530.00
5)财政扶持资金：其他财政补贴	13,767,039.18	6,852,483.52
<b>合计</b>	<b>32,410,072.79</b>	<b>24,199,775.73</b>

#### 43、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	-11,392,829.17	1,447,262.89
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,527,073.93	812,519.35
<b>合计</b>	<b>-9,865,755.24</b>	<b>2,259,782.24</b>

其他说明：

#### 44、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	-1,601,154.79	86,232.81
应收账款坏账损失	-14,910,432.14	-6,532,968.91
<b>合计</b>	<b>-16,511,586.93</b>	<b>-6,446,736.10</b>

其他说明：

#### 45、资产减值损失

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
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-18,113.31	-57,675.10
<b>合计</b>	<b>-18,113.31</b>	<b>-57,675.10</b>

其他说明：

#### 46、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	-39,394.80	611,718.41
生物资产处置收益	-6,392,774.72	-9,452,431.68
<b>合计</b>	<b>-6,432,169.52</b>	<b>-8,840,713.27</b>

#### 47、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
政府补助	2,000,000.00		2,000,000.00
罚没收入	1,931,160.61	2,016,201.14	1,931,160.61
其他	5,069,294.57	1,443,707.04	5,069,294.57
<b>合计</b>	<b>9,000,455.18</b>	<b>3,459,908.18</b>	<b>9,000,455.18</b>

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
上市补贴	成都市锦江区新经济和金融工作局	补助	奖励上市而给予的政府补助	否	否	2,000,000.00		与收益相关

其他说明：

#### 48、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	1,758,964.94	460,307.35	1,758,964.94
罚没支出	25,200.00	9,000.00	25,200.00
其他	721,246.81	437,567.63	721,246.81
<b>合计</b>	<b>2,505,411.75</b>	<b>906,874.98</b>	<b>2,505,411.75</b>

其他说明：

## 49、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	11,041,955.05	12,610,436.48
递延所得税费用	-1,425,631.45	-1,928,909.22
汇算清缴差异调整	-4,166,395.29	-530,794.16
<b>合计</b>	<b>5,449,928.31</b>	<b>10,150,733.10</b>

### (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	85,741,476.27
按法定/适用税率计算的所得税费用	21,435,369.07
子公司适用不同税率的影响	-3,802,072.53
非应税收入的影响	-17,410,505.80
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	4,064,997.61
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,699,291.83
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	5,179,619.79
于联营公司投资收益税务影响	2,848,207.29
汇算清缴差异	-4,166,395.29
<b>所得税费用</b>	<b>5,449,928.31</b>

其他说明

## 50、其他综合收益

详见附注 33。

## 51、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	32,481,858.86	16,229,890.73
罚没收入	1,931,160.61	2,016,201.14
银行利息收入	1,682,179.72	2,393,970.72
其他	6,054,865.07	1,443,707.07
<b>合计</b>	<b>42,150,064.26</b>	<b>22,083,769.66</b>

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	13,735,808.28	18,122,775.97
技术研发费	6,514,099.38	5,451,355.89
办公费	6,239,229.38	4,339,908.29
会员费及会务费	760,139.59	2,943,977.63
银行手续费	154,129.98	579,650.65
其他	4,036,751.25	4,137,073.04
<b>合计</b>	<b>31,440,157.86</b>	<b>35,574,741.47</b>

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

### (3) 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		17,591,656.86
借款担保费	360,000.00	
<b>合计</b>	<b>360,000.00</b>	<b>17,591,656.86</b>

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

## 52、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	80,291,547.96	108,167,869.21
加：资产减值准备	16,529,700.24	6,504,411.10
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	137,626,612.21	135,086,077.00
无形资产摊销	7,146,222.83	6,335,203.00
长期待摊费用摊销	5,765,228.05	5,033,879.00
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）	6,570,683.25	8,840,713.00
财务费用（收益以“－”号填列）	34,893,791.03	31,328,795.71
投资损失（收益以“－”号填列）	9,865,755.24	-2,259,782.00

补充资料	本期金额	上期金额
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,164,139.44	-1,667,417.00
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-261,492.01	-261,492.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	-12,496,900.75	19,621,316.00
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-104,121,564.08	-130,544,738.33
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	6,662,611.28	40,926,286.52
其他	-9,427,483.93	-11,562,485.00
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>177,880,571.88</b>	<b>215,548,636.21</b>
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	512,146,456.30	342,398,280.67
减：现金的期初余额	441,070,616.32	304,344,894.21
加：现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减：现金等价物的期初余额	0.00	0.00
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>71,075,839.98</b>	<b>38,053,386.46</b>

## （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	512,146,456.30	441,070,616.32
其中：库存现金	5,415.63	21,229.05
可随时用于支付的银行存款	512,141,040.67	441,049,387.27
二、现金等价物	0.00	0.00
<b>三、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>512,146,456.30</b>	<b>441,070,616.32</b>
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	5,421,277.53	5,333,420.00

其他说明：

此处期初、期末现金及现金等价物余额均是扣除使用受限制的现金及现金等价物之后的余额，公司期末使用受限制的现金和现金等价物具体情况参见本报告本节之“53、所有权或使用权受到限制的资产”。

## 53、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	5,421,277.53	其他
其他权益工具投资	472,687,725.87	质押
<b>合计</b>	<b>478,109,003.40</b>	<b>--</b>

其他说明：

(1) 其他货币资金报告期末余额267,926.33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。

(2) 本公司的子公司GGG存放在境外银行且资金汇回受到限制的货币资金为727,925.87美元,折算成人民币金额为5,153,351.20元。

(3) 本公司将持有的现代牧业594,925,763股股份全部质押给香港上海汇丰银行有限公司,作为GGG取得借款1.02亿美元的担保,借款期限为借款协议签署日2019年9月4日起364天。

## 54、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	--	--	40,313,976.22
其中：美元	5,694,462.50	7.0795	40,313,947.30
欧元			
港币	31.66	0.9134	28.92
应收账款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
短期借款			
其中：美元	102,058,873.13	7.0795	722,525,792.32

其他说明：

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

适用  不适用

## 55、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
投产后对新增基建项目政府给予的财政扶持资金	2,986,800.00	递延收益、其他收益	104,992.71
生产线技术改造	910,000.00	递延收益、其他收益	45,911.68
农业产业化、龙头企业扶持资金	2,821,866.00	其他收益	2,821,866.00
科技项目、技术改造扶持资金	3,286,796.00	递延收益、其他收益	3,286,796.00
为地方经济发展做出贡献获得的政府现金奖励	2,098,000.00	其他收益	2,098,000.00
节能、环保补助	1,677,000.00	其他收益	1,677,000.00
奶牛标准化养殖小区基建专项资金	3,000,000.00	递延收益、其他收益	75,000.00
税费返还	6,955,748.50	其他收益	6,955,748.50
见习、就业、稳岗、培训补贴	3,641,537.65	其他收益	3,641,537.65
其他财政补贴	5,104,110.71	递延收益、其他收益、营业外收入	5,022,100.71
<b>合计</b>	<b>32,481,858.86</b>		<b>25,728,953.25</b>

## (2) 政府补助退回情况

适用  不适用

其他说明：

## 八、合并范围的变更

### 1、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，公司投资成立了成都鲜商贸和昆明鲜连锁。

## 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	河北省保定市	乳品销售		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	
营养饮品	四川省成都市	成都市锦江区	饮品生产及销售	99.70%		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
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
凉山牧业	四川省凉山彝族自治州	四川省冕宁县	奶牛养殖		100.00%	投资设立
GGG	香港	香港	投资控股	100.00%		投资
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



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	
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
成都鲜商贸	四川省成都市	成都市锦江区	乳品销售		51.03%	投资设立
昆明鲜连锁	云南省昆明市	昆明经济技术开发区	乳品销售		51.03%	投资设立

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%	1,097,328.66		65,633,467.79

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

**(3) 重要非全资子公司的主要财务信息**

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
湖南南山	136,123,216.43	103,166,274.41	239,289,490.84	73,634,622.80	1,571,197.23	75,205,820.03	95,176,074.15	103,747,214.63	198,923,288.78	35,838,314.59	1,744,625.02	37,582,939.61

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	108,500,285.24	2,743,321.64	2,743,321.64	8,189,637.73	109,162,991.41	2,910,308.13	2,910,308.13	6,019,801.70

其他说明：

无

**2、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	重庆市	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	739,781,174.03	525,029,374.71
非流动资产	800,959,370.95	842,748,752.95
资产合计	1,540,740,544.98	1,367,778,127.66
流动负债	586,913,475.87	390,989,241.89
非流动负债	73,160,374.16	65,646,761.44
负债合计	660,073,850.03	456,636,003.33
少数股东权益	57,362,673.62	38,709,537.33
归属于母公司股东权益	823,304,021.33	872,432,587.00
按持股比例计算的净资产份额	380,027,923.25	403,224,958.17
--商誉	6,362,682.00	6,362,682.00
对联营企业权益投资的账面价值	386,390,605.25	409,587,640.17
营业收入	1,006,655,747.89	1,084,263,648.87
净利润	-24,127,126.58	3,065,130.97
综合收益总额	-24,127,126.58	3,065,130.97
<b>本年度收到的来自联营企业的股利</b>	<b>11,804,205.75</b>	<b>10,859,869.29</b>

其他说明

**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报告期内发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在报告期内发生的变化等。

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。

**(一) 信用风险**

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

本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2020年6月30日和2019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28%和23%；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。

## （二）流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本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。

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

### 2020年6月30日未折现的合同现金流量

项目						单位：元	
	1年内或实时偿还	1年至2年	2年至5年	5年以上	合计	资产负债表日账面价值	
短期借款	1,767,141,308.56	-	-	-	1,767,141,308.56	1,750,907,506.23	
应付账款	534,402,306.69	-	-	-	534,402,306.69	534,402,306.69	
其他应付款	794,418,319.31	-	-	-	794,418,319.31	790,578,360.41	
一年内到期的非流动负债	106,189,229.45	-	-	-	106,189,229.45	105,205,879.88	
长期借款	12,093,500.00	204,562,991.78	96,413,092.47	-	313,069,584.25	294,000,000.00	
长期应付款	432,000.00	12,390,575.34	13,663,912.33	11,094,027.40	37,580,515.07	36,000,000.00	
<b>合计</b>	<b>3,214,676,664.01</b>	<b>216,953,567.12</b>	<b>110,077,004.80</b>	<b>11,094,027.4</b>	<b>3,552,801,263.33</b>	<b>3,511,094,053.21</b>	

### 2019年12月31日未折现的合同现金流量

项目						单位：元	
	1年内或实时偿还	1年至2年	2年至5年	5年以上	合计	资产负债表日账面价值	
短期借款	1,389,601,859.51	-	-	-	1,389,601,859.51	1,363,151,184.07	
应付账款	526,439,244.32	-	-	-	526,439,244.32	526,439,244.32	
其他应付款	464,904,164.60	-	-	-	464,904,164.60	461,040,055.01	
一年内到期的非流动负债	138,584,348.63	-	-	-	138,584,348.63	137,284,233.28	
长期借款	19,669,311.53	331,753,039.61	101,578,189.55	-	453,000,540.69	417,895,970.53	
长期应付款	432,000.00	438,000.00	25,781,966.67	11,161,700.00	37,813,666.67	36,000,000.00	
<b>合计</b>	<b>2,539,630,928.59</b>	<b>332,191,039.61</b>	<b>127,360,156.22</b>	<b>11,161,700.00</b>	<b>3,010,343,824.42</b>	<b>2,941,810,687.21</b>	

## （三）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。

1、本公司于2020年6月30日、2019年12月31日持有的计息金融工具如下：

<u>2020年6月30日</u>		
	<u>实际利率</u>	<u>金额</u>
固定利率金融工具:		
<u>金融负债</u>		
- 长期应付款和一年内到期的非流动负债	1.2%	(36,000,000.00)
- 短期借款	2.05%-4.15%	(487,389,606.21)
- 长期借款和一年内到期的非流动负债	4.28%	(198,000,000.00)
- 其他应付款	2.05%-4.10%	(365,000,000.00)
<b>小计</b>		<b><u>(1,086,389,606.21)</u></b>
浮动利率金融工具:		
<u>金融资产</u>		
- 货币资金	0.35%-1.50%	517,294,391.87
<u>金融负债</u>		
- 短期借款	1.39%-4.13%	(1,262,109,000.00)
- 长期借款和一年内到期的非流动负债	3.80-4.28%	(200,000,000.00)
<b>小计</b>		<b><u>(944,814,608.13)</u></b>
<b>合计</b>		<b><u>(2,031,204,214.34)</u></b>

<u>2019年12月31日</u>		
	<u>实际利率</u>	<u>金额</u>
固定利率金融工具:		
<u>金融负债</u>		
- 长期应付款和一年内到期的非流动负债	1.20%	(48,000,000.00)
- 长期借款和一年内到期的非流动负债	4.75%	(300,000,000.00)
- 其他应付款	4.10%	(100,000,000.00)
<b>小计</b>		<b><u>(448,000,000.00)</u></b>
浮动利率金融工具:		
<u>金融资产</u>		
- 货币资金	0.30%-1.61%	446,114,880.94
<u>金融负债</u>		
- 短期借款	2.31%-4.13%	(1,361,572,400.00)
- 长期借款和一年内到期的非流动负债	4.51%-4.99%	(241,895,970.53)
<b>小计</b>		<b><u>(1,157,353,489.59)</u></b>
<b>合计</b>		<b><u>(1,605,353,489.59)</u></b>

## 2、敏感性分析

于2020年6月30日，在其他变量不变的情况下，假定利率增加100个基点将会导致本公司股东权益和净利润的变动为减少人民币16,786,935.26元(2019年12月31日：人民币12,208,924.31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。

#### (四) 汇率风险

对于不是以记账本位币计价的货币资金、其他应收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。

1、本公司于各年末的外币资产负债项目汇率风险敞口如下。出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。

	<u>2020年6月30日</u>	
	<u>外币余额</u>	<u>折算人民币余额</u>
货币资金		
- 美元	5,694,462.50	40,313,947.30
- 港币	31.66	28.92
短期借款		
- 美元	(102,000,000.00)	(722,109,000.00)
应付利息		
- 美元	(58,873.13)	(416,792.32)
资产负债表敞口总额		
- 美元	<b><u>(96,364,410.63)</u></b>	<b><u>(682,211,845.02)</u></b>
- 港币	<b><u>31.66</u></b>	<b><u>28.92</u></b>

	<u>2019年12月31日</u>	
	<u>外币余额</u>	<u>折算人民币余额</u>
货币资金		
- 美元	6,896,278.30	48,109,816.67
- 港币	31.66	28.36
短期借款		
- 美元	(102,000,000.00)	(711,572,400.00)
应付利息		
- 美元	(110,175.47)	(768,606.11)
资产负债表敞口总额		
- 美元	<b><u>(95,213,897.17)</u></b>	<b><u>(664,231,189.44)</u></b>
- 港币	<b><u>31.66</u></b>	<b><u>28.36</u></b>

2、本公司适用的人民币对外币的汇率分析如下：

	<u>平均汇率</u>	
	<u>2020年6月30日</u>	<u>2019年12月31日</u>
美元	7.0279	6.9197
港币	0.9051	0.8860

	报告日中间汇率	
	2020年6月30日	2019年12月31日
美元	7.0795	6.9762
港币	0.9134	0.8958

### 3、敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本公司于2020年6月30日人民币对美元和港币的汇率变动使人民币升值5%将导致股东权益增加人民币34,163,437.67元，导致净利润减少人民币158,540.59元(2019年：减少人民币179,732.84元)。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

本公司于2020年6月30日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币对美元和港币的汇率变动使人民币贬值5%将导致股东权益和净利润的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

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异。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	--	--	--	--
（一）交易性金融资产		306,000,000.00		306,000,000.00
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		306,000,000.00		306,000,000.00
（1）债务工具投资		306,000,000.00		306,000,000.00
（三）其他权益工具投资	472,687,725.87		400,000.00	473,087,725.87
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司的其他权益工具投资为持有的现代牧业的股票，现代牧业为在香港联合交易所上市公司，在计量日能够取得该股票在活跃市场上未经调整的报价，因此将该项投资划分为第一层次公允价值计量的其他权益工具投资。

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

本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。

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

列入第三层次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。

## 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

2020年，本公司上述持续以公允价值计量的资产和负债各层次之间没有发生转换。本公司是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

## 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

2020年，本公司上述持续和非持续公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

## 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

本公司的母公司Universal Dairy于2015年3月18日在香港依据《香港公司条例》注册成立，公司编号为2212982，注册地址为香港中环康乐广场1号怡和大厦402室，主要从事投资业务和贸易业务。

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“2、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
杭州冷链	同受最终控制方控制
未来星宇	同受最终控制方控制
昆明鲜生活	同受最终控制方控制
云南冷链	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
四川鲜生活	同受最终控制方控制
新希望实业	同受最终控制方控制
新玖商业	同受最终控制方控制
四川鼎晟	同受最终控制方控制
新希望贸易	同受最终控制方控制
成都冷链	同受最终控制方控制
新希望六和	同受最终控制方控制
山东冷链	同受最终控制方控制
国兴置业	同受最终控制方控制
新希望集团	同受最终控制方控制
何不傲美	同受最终控制方控制
河北冷链	同受最终控制方控制
湖南冷链	同受最终控制方控制
杭州锦致置业有限公司	同受最终控制方控制
杭州锦瑜置业有限公司	同受最终控制方控制
新希望云优选（重庆）电子商务有限公司	同受最终控制方控制
杭州锦澜置业有限公司	同受最终控制方控制
四川新食主义餐饮服务有限公司（曾用名“四川小晟餐饮服务有限公司”）	同受最终控制方控制
北京新希望康家汇科技有限公司	同受最终控制方控制
美食发现食品科技（北京）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
牧堡（上海）食品科技有限公司	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
苏州锦官置业有限公司	同受最终控制方控制
四川新希望鲜小厨电子商务有限公司	同受最终控制方控制
四川川娃子供应链管理有限公司	同受最终控制方控制
四川徽记食品股份有限公司	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
四川新和进出口有限公司	同受最终控制方控制
成都三勒浆药业集团四川华美制药有限公司	同受最终控制方控制
新希望味业	同受最终控制方控制
合肥鲜生活冷链物流有限公司	同受最终控制方控制
苏州锦麟置业有限公司	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
南宁新畅行汽车市场管理有限公司	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	原材料及劳务采购	34,943,288.61	150,000,000.00	否	54,207,496.04
新希望六和	原材料采购	31,923,017.43	97,000,000.00	否	27,983,898.39
鲜生活冷链及附属子公司	劳务采购	121,004,238.06	340,000,000.00	否	122,880,992.30
何不傲美	劳务采购	1,013,574.23	5,000,000.00	否	1,703,773.53
草根知本及其附属子公司	商品和劳务采购	435,235.02	5,600,000.00	否	1,188,110.74
其他关联方	商品和劳务采购	93,687.60	3,400,000.00	否	
<b>合计</b>		<b>189,413,040.95</b>	<b>601,000,000.00</b>		<b>207,964,271.00</b>

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
未来星宇	销售商品	48,746,329.80	62,270,403.70
四川鲜生活	销售商品	11,554,567.61	15,322,876.09
昆明鲜生活	销售商品	3,094,051.26	5,348,196.12
新希望六和	销售商品及提供劳务	1,575,925.42	9,027,038.11
新希望云优选成都供应链管理有限公司	销售商品	1,306,360.78	1,584,167.31
新蓉科技	销售商品		229,701.65
新希望实业	销售商品		202,946.78
牧堡（上海）食品科技有限公司	销售商品	1,837,577.68	
新希望云优选（重庆）电子商务有限公司	销售商品	232,847.56	
四川新食主义餐饮服务有限公司	销售商品	354,656.77	
新希望实业	销售商品	83,976.22	
新玖商业	销售商品	84,753.71	303,225.14
北京新希望康家汇科技有限公司	销售商品	46,615.32	
四川鼎晟	销售商品	38,184.35	47,336.01

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
其他关联方	销售商品	106,084.90	53,222.51
<b>合计</b>		<b>69,061,931.38</b>	<b>94,389,113.42</b>

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	544,010.64	860,812.85
成都冷链	仓库和车辆	1,185,255.49	911,768.32
山东冷链	办公室	8,036.70	4,972.90
云南冷链	车辆	15,051.73	19,341.91
<b>合计</b>		<b>1,752,354.56</b>	<b>1,796,895.98</b>

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	166,493.43	112,064.87
国兴置业	土地	75,000.00	75,000.00
四川鼎晟	办公楼		19,278.74
<b>合计</b>		<b>241,493.43</b>	<b>206,343.61</b>

关联租赁情况说明

## (3) 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	2,361,219.23	2,985,618.00

## (4) 其他关联交易

1) 与新希望财务有限公司交易

单位: 元

	2020年6月30日	2019年6月30日
日平均交易额	36,903,836.60	58,018,804.99
日最高交易金额	235,648,057.24	646,608,184.46

2011年1月,新希望财务有限公司和中国农业银行股份有限公司四川省分行为本公司设立人民币现金池(现金管理)计划。通过该计划,本公司的子公司将其每日盈余资金定时划转至本公司在新希望财务有限公司开立的存款账户中。本公司按照现金池计划约定的存款/借款利率向子公司支付/收取利息。除子公司外,部分关联公司也参与了本公司的现金池计划。截至2017

年5月底，本公司除合并会计报表范围内子公司外的关联公司均已经退出了现金池计划。

2018年1月，本公司及子公司每日将存放在新希望财务有限公司账户中的现金池计划余额拨至本公司及各子公司于农业银行开立的相关结算账户中，每日无款项存放在新希望财务有限公司账户。报告期内，本公司未向新希望财务有限公司收取/支付利息。

#### b.其他关联交易

报告期内，公司根据财金〔2020〕3号文件及防疫专项贷款相关指导意见，向关联方新希望集团取得2.65亿元防疫专项贷款，用于防疫保供背景下的生产经营和发展；本次借款公司无需提供保证、抵押、质押等任何形式的担保。借款利率为防疫专项贷款利率2.05%。

## 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	671,899.03	7,726.84	1,485,632.00	
应收账款	新玖商业	53,551.22	615.84	39,808.97	
应收账款	四川鲜生活	8,669,754.92	99,702.18	2,174,604.94	
应收账款	未来星宇	36,390,078.58	418,485.90	30,132,112.48	
应收账款	南宁新畅行汽车市场管理有限公司			25,200.00	
应收账款	四川鼎晟			38,748.90	
应收账款	新希望实业	21,202.77	243.83	46,613.06	
应收账款	昆明鲜生活	1,401,865.93	16,121.46	638,181.40	
应收账款	杭州冷链			37,684.04	
应收账款	新希望云优选成都供应链管理有限公司	45,547.61	523.80	59,067.38	
应收账款	成都新希望实业投资有限公司	1,569.60	18.05		
应收账款	牧堡（上海）食品科技有限公司	857,745.20	9,864.07	194,937.20	
应收账款	苏州锦官置业有限公司	10,901.20	125.36	23,957.40	
应收账款	苏州锦麟置业有限公司			11,200.00	
应收账款	新希望云优选（重庆）电子商务有限公司	17,212.48	197.94	955.10	
应收账款	杭州锦致置业有限公司	540.00	6.21	108.00	
应收账款	杭州锦澜置业有限公司	9,360.00	107.64		
应收账款	杭州锦瑜置业有限公司	7,200.00	82.80		
应收账款	四川新食主义餐饮服务有限公司	113,671.15	1,307.22		
应收账款	四川川娃子供应链管理有限公司	9,114.82	104.82		
应收账款	四川徽记食品股份有限公司	8,670.00	99.71		
应收账款	杭州鲜生活冷链物流有限公司苏州分公司	26,927.00	309.66		

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
预付账款	新希望贸易	72,207.00			
预付账款	四川鼎晟	19,655.70		19,655.70	
预付账款	成都三勒浆药业集团四川华美制药有限公司	3,000.00			
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	559,529.88			
其他应收款	新希望六和	544,010.64		1,721,625.69	

## (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
合同负债	新希望六和		316.00
合同负债	牧堡（上海）食品科技有限公司	148,400.00	
合同负债	四川新希望鲜小厨电子商务有限公司	34,912.74	
合同负债	四川新食主义餐饮服务有限公司	56,190.30	
合同负债	北京新希望康家汇科技有限公司	794.00	
合同负债	新希望云优选成都供应链管理有限公司	9,433.50	19.00
合同负债	成都家园国际酒店有限公司		6,634.09
合同负债	未来星宇		41,707.99
合同负债	新希望云优选（重庆）电子商务有限公司		2,938.21
应付账款	新希望贸易	12,921,232.75	15,228,201.80
应付账款	新希望六和	169,312.86	1,172,206.72
应付账款	山东冷链	4,826,373.17	3,102,689.74
应付账款	成都冷链	819,736.94	609,753.98
应付账款	云南冷链	639,307.62	171,544.30
应付账款	河北冷链	1,619,899.51	679,139.09
应付账款	合肥冷链	1,223,032.52	
应付账款	湖南冷链	1,402,716.00	925,688.00
应付账款	杭州冷链	1,693,161.64	5,095,106.89
应付账款	鲜生活冷链	15,408,583.44	15,429,015.82
应付账款	国兴置业		637,500.00
应付账款	牧堡（上海）食品科技有限公司	93,153.97	62,824.78
应付账款	成都三勒浆药业集团四川华美制药有限公司	39,823.01	

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	上海鲜波隆供应链管理有限公司	8,731.89	5,695.75
应付账款	四川鲜生活		27,720.00
应付账款	四川鼎晟		3,649.67
其他应付款	云南冷链	262,867.80	210,442.60
其他应付款	上海鲜波隆供应链管理有限公司	100,000.00	100,000.00
其他应付款	国兴置业	712,500.00	119,066.40
其他应付款	牧堡（上海）食品科技有限公司	347,223.63	371,000.00
其他应付款	四川新食主义餐饮服务有限公司	100,000.00	
其他应付款	Universal Dairy		69,696.84
其他应付款	成都冷链		200,000.00
其他应付款	新希望集团有限公司	266,614,659.74	
其他应付款	四川新和进出口有限公司		50,000.00

### 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	2020年06月30日	2019年12月31日
已签约	156,234,280.95	134,507,793.63
已批准但未签约	7,680,000.00	0.00
<b>合计</b>	<b>163,914,280.95</b>	<b>134,507,793.63</b>

##### (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2020年6月30日及2019年12月31日止期间以后应支付的最低租赁付款额如下：

项目	2020年06月30日	2019年12月31日
1年以内(含1年)	11,533,897.57	10,106,584.02
1年以上2年以内(含2年)	10,923,166.44	8,759,885.01
2年以上3年以内(含3年)	4,386,705.65	17,767,199.60
3年以上	31,271,709.21	28,776,614.81
<b>合计</b>	<b>58,115,478.87</b>	<b>65,410,283.44</b>

#### 2、或有事项

##### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

无

**(2) 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**

2020年7月13日，寰美乳业完成董事会改组，董事成员5名，新乳业委派3名。截止2020年7月28日，公司根据经2019年度股东大会审议通过的《关于公司重大资产购买方案的议案》，向永峰管理、上达投资和物美科技共支付股权款102,660.00万元。截止2020年7月30日，公司完成了寰美乳业股权转让工商变更登记及资产交付，公司已经合法持有寰美乳业60%的股权。

**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。

<u>分部名称</u>	<u>分部的主要业务</u>
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	投资控股、食品贸易及其他等业务

**1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息**

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源，本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。

**2) 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。

**3) 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	9,680,997.59	2,545,892,337.18	437,528.56		2,556,010,863.33
分部间交易收入	262,451,414.35	7,665.75	9,079,147.88	-271,538,227.98	0.00
投资收益		76,846.58	-9,942,601.82		-9,865,755.24
营业利润	21,206,049.22	101,535,460.88	-43,495,077.26		79,246,432.84
利润总额	22,303,146.06	104,859,533.47	-41,421,203.26		85,741,476.27
所得税费用	0.00	5,438,428.21	11,500.10		5,449,928.31
净利润	22,303,146.06	99,421,105.26	-41,432,703.36		80,291,547.96
资产总额	1,124,170,176.04	4,298,697,146.20	4,306,525,642.87	-3,953,513,830.02	5,775,879,135.09
负债总额	856,532,802.63	2,847,373,684.52	2,425,400,670.05	-2,286,574,352.99	3,842,732,804.21
其他项目：					
主营业务收入	267,807,565.82	2,395,926,902.92		-262,231,090.35	2,401,503,378.39
主营业务成本	220,527,505.81	1,600,282,087.17		-262,231,090.35	1,558,578,502.63
当年资产减值损失		-18,113.31			-18,113.31
当年信用减值损失	6,930.83	-16,454,103.25	-64,414.51		-16,511,586.93
折旧和摊销费用	38,485,232.52	109,333,905.56	2,718,925.01		150,538,063.09
对联营企业的投资收益			-11,392,829.17		-11,392,829.17
净利息支出	-29,457.68	9,394,074.58	24,069,141.79		33,433,758.69
对联营企业的长期股权投资			386,390,605.25		386,390,605.25
除长期股权投资以外的资本支出	232,428,257.94	101,670,680.65	8,180,620.05		342,279,558.64

## 十六、母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收账款

## (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备的应收账款	135,000.00	100.00%			135,000.00	183,000.00	100.00%			183,000.00



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	
合计	135,000.00	100.00%			135,000.00	183,000.00	100.00%			183,000.00

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

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

 适用  不适用

按账龄披露

单位: 元

账龄	期末余额
1年以内(含1年)	135,000.00
合计	135,000.00

## (2) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位: 元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
青岛琴牌	60,000.00	44.44%	
安徽白帝	37,500.00	27.78%	
河北天香	37,500.00	27.78%	
合计	135,000.00	100.00%	

## 2、其他应收款

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,394,663.60	637,966.87
合计	1,394,663.60	637,966.87

## (1) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
员工备用金	1,160,775.32	317,553.83
押金及保证金	14,000.00	363,181.65
其他	330,766.31	3,231.83
<b>合计</b>	<b>1,505,541.63</b>	<b>683,967.31</b>

## 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)	
2020 年 1 月 1 日余额	46,000.44			46,000.44
2020 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
--转入第三阶段	-1,967.33		1,967.33	0.00
本期计提	88,627.37		1,967.33	90,594.70
本期转回	25,717.11			25,717.11
<b>2020 年 6 月 30 日余额</b>	<b>106,943.37</b>		<b>3,934.66</b>	<b>110,878.03</b>

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）	1,257,746.45
1 至 2 年	236,795.18
2 至 3 年	1,000.00
3 年以上	10,000.00
3 至 4 年	6,065.34
4 至 5 年	3,934.66
<b>合计</b>	<b>1,505,541.63</b>

## 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款坏账准备	46,000.44	90,594.70	25,717.11			110,878.03
合计	46,000.44	90,594.70	25,717.11			110,878.03

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	备用金	500,000.00	一年以内	33.21%	25,000.00
单位 2	备用金	311,675.00	一年以内	20.70%	15,583.75
单位 3	备用金	200,000.00	一年以内	13.28%	30,000.00
单位 4	备用金	40,700.00	一年以内	2.70%	2,035.00
单位 5	备用金	34,000.00	一年以内	2.26%	1,700.00
合计	--	<b>1,086,375.00</b>	--	<b>72.16%</b>	<b>74,318.75</b>

### 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,820,121,832.15	48,369,368.00	1,771,752,464.15	1,820,121,832.15	48,369,368.00	1,771,752,464.15
对联营、合营企业投资	386,390,605.25		386,390,605.25	409,587,640.17		409,587,640.17
合计	<b>2,206,512,437.40</b>	<b>48,369,368.00</b>	<b>2,158,143,069.40</b>	<b>2,229,709,472.32</b>	<b>48,369,368.00</b>	<b>2,181,340,104.32</b>

#### (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	197,717,314.02					197,717,314.02	
昆明雪兰	203,723,280.10					203,723,280.10	
云南蝶泉	76,884,061.43					76,884,061.43	
杭州双峰	92,018,081.44					92,018,081.44	
河北天香	116,127,137.52					116,127,137.52	
青岛琴牌	50,615,502.70					50,615,502.70	

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		
安徽白帝	319,362,654.95					319,362,654.95	
昆明海子	27,118,975.86					27,118,975.86	
七彩云	55,450,875.00					55,450,875.00	
营养饮品	19,940,000.00					19,940,000.00	
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	
唯品乳业	54,999,144.00					54,999,144.00	
唯品牧业	22,576,648.00					22,576,648.00	
唯品农业	5,000,000.00					5,000,000.00	
蓝海乳业	21,410,208.13					21,410,208.13	
戴瑞贸易	10,000,000.00					10,000,000.00	
GGG	43,023,601.00					43,023,601.00	
<b>合计</b>	<b>1,771,752,464.15</b>					<b>1,771,752,464.15</b>	<b>48,369,368.00</b>

## (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	409,587,640.17			-11,392,829.17			11,804,205.75				386,390,605.25	
<b>小计</b>	<b>409,587,640.17</b>			<b>-11,392,829.17</b>			<b>11,804,205.75</b>				<b>386,390,605.25</b>	
<b>合计</b>	<b>409,587,640.17</b>			<b>-11,392,829.17</b>			<b>11,804,205.75</b>				<b>386,390,605.25</b>	

## (3) 其他说明

无。

## 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

	收入	成本	收入	成本
其他业务	9,470,386.62	269,601.75	219,000.01	
合计	9,470,386.62	269,601.75	219,000.01	

收入相关信息：

单位：元

合同分类	分部 1	分部 2	合计
商品类型	9,470,386.62		9,470,386.62
销售商品	269,601.75		269,601.75
提供劳务	9,200,784.87		9,200,784.87

与履约义务相关的信息：

本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本公司已将该商品的实物转移给客户；
- 本公司已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于 2020 年度确认收入，0.00 元预计将于 2021 年度确认收入，0.00 元预计将于 2022 年度确认收入。

其他说明：

## 5、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	134,987,158.71	146,657,044.10
权益法核算的长期股权投资收益	-11,392,829.17	1,447,262.89
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,450,227.35	808,719.35
合计	125,044,556.89	148,913,026.34

## 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	-6,570,683.25	
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	34,410,072.79	

项目	金额	说明
额或定量享受的政府补助除外)		
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	1,527,073.93	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,633,557.16	
减：所得税影响额	7,050,424.78	
少数股东权益影响额	1,047,527.65	
<b>合计</b>	<b>25,902,068.20</b>	--

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	4.07%	0.09	0.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.70%	0.06	0.06

## 第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有公司法定代表人签字和公司盖章的2020年半年度报告摘要及全文。
- 三、报告期内在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。