

新希望乳业股份有限公司

自 2020 年 1 月 1 日
至 2020 年 12 月 31 日止年度财务报表

审计报告

毕马威华振审字第 2102808 号

新希望乳业股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了后附的新希望乳业股份有限公司 (以下简称“新希望乳业”) 财务报表, 包括 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为, 后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则 (以下简称“企业会计准则”) 的规定编制, 公允反映了新希望乳业 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2102808 号

三、关键审计事项

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

收入确认	
请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”25所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”40。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>新希望乳业及其子公司（“新希望乳业集团”）的主营业务为乳制品及含乳饮料的研发、生产和销售。新希望乳业集团的产品主要为低温和常温的乳制品等。</p> <p>自2020年1月1日起，新希望乳业集团执行《企业会计准则第14号——收入（修订）》（以下简称“新收入准则”），产品销售收入于客户取得相关产品控制权时确认。新希望乳业集团主要销售客户为经销商和商超，管理层根据客户合同条款和业务安排，经评估认为，新希望乳业集团的产品销售收入一般在新希望乳业集团向客户交付商品时确认收入。</p>	<p>与评价收入确认相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none">• 了解与收入确认相关的关键财务报告内部控制，并评价其设计和运行有效性；• 询问管理层新希望乳业集团采用的收入确认政策，查阅销售合同样本，了解交易的交付条款，评价新希望乳业集团收入确认会计政策是否符合企业会计准则的要求；• 在抽样的基础上，将收入核对至相关的订单、发货单、到货签收单等支持性文件，以评价收入是否按照新希望乳业集团的会计政策予以确认；• 在抽样的基础上，选取临近资产负债表日前后的销售交易，检查订单、发货单、到货签收单等支持性文件，以评价相关收入是否已根据销售合同的条款记录于恰当的会计期间；

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2102808 号

三、关键审计事项 (续)

收入确认	
请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”25所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”40。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
由于收入是新希望乳业集团的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定业绩目标或预期而操纵收入的导致重大错报的固有风险，我们将收入确认识别为关键审计事项。	与评价收入确认相关的审计程序中包括以下程序： <ul style="list-style-type: none">• 选取本年度相关客户的销售交易金额以及年末往来款项余额实施函证程序；• 查阅资产负债表日后的销售记录，检查是否存在重大的销售退回，并检查相关支持性文件（如适用），以评价相关收入调整是否已记录于恰当的会计期间；• 选取符合特定风险标准的收入会计分录，检查相关支持性文件。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2102808 号

三、关键审计事项 (续)

商誉及使用寿命不确定的无形资产的潜在减值

请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”17、18 所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”15、16。

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>新希望乳业股份有限公司于 2020 年 7 月 1 日收购宁夏寰美乳业发展有限公司 (以下简称“寰美乳业”), 形成的商誉合计为人民币 8.31 亿元, 收购中识别的商标为人民币 2.79 亿元, 管理层将延期成本较低, 可无限延期使用的商标权视为使用寿命不确定的无形资产。</p>	<p>与评价商誉及使用寿命不确定的无形资产的潜在减值相关的审计程序中包括以下程序:</p> <ul style="list-style-type: none">• 了解与商誉及使用寿命不确定的无形资产减值相关的关键内部控制, 并评价其设计和运行有效性;• 基于对新希望集团业务的理解, 评价管理层对资产组组合的识别和将商誉分摊至相关的资产组组合的方法以及评价管理层在编制折现的现金流量预测时采用的方法是否符合企业会计准则的要求;• 基于我们对新希望集团所处行业的了解、经验和知识, 参考新希望集团的经批准的经营计划, 质疑折现的现金流量预测中的关键参数, 包括单价增长率和销售量增长率等;

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2102808 号

三、关键审计事项 (续)

商誉及使用寿命不确定的无形资产的潜在减值

请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”17、18所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”15、16。

关键审计事项

在审计中如何应对该事项

管理层在每年年度终了对该商誉及使用寿命不确定的无形资产进行减值测试，并将含有商誉及使用寿命不确定的无形资产的资产组组合的账面价值与其可收回金额进行比较，以确定是否需要计提减值。可收回金额是采用预计未来现金流量的现值计算所得。

编制折现的现金流量预测涉及重大的管理层判断，特别是对单价增长率、销售量增长率和适用的折现率的估计。

由于对商誉及无形资产的减值评估涉及较为复杂的估值技术且在估计减值测试中使用的参数涉及重大的管理层判断，这些判断存在固有不确定性，并且有可能受到管理层偏向的影响，我们将商誉及使用寿命不确定的无形资产的潜在减值识别为关键审计事项。

- 利用本所的估值专家的工作，评价新希望乳业集团在折现的现金流量预测中采用的折现率的合理性；
- 对管理层采用的折现率和其他关键假设进行敏感性分析，评价关键假设（单独或组合）如何变动会导致不同的结论，进而评价管理层对关键假设的选择是否存在管理层偏向的迹象；
- 评价在财务报表中有关商誉及使用寿命不确定的无形资产的减值评估以及所采用的关键假设的披露是否符合企业会计准则的要求。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2102808 号

四、其他信息

新希望乳业管理层对其他信息负责。其他信息包括新希望乳业 2020 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估新希望乳业的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项 (如适用)，并运用持续经营假设，除非新希望乳业计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督新希望乳业的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2102808 号

六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

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

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对新希望乳业持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致新希望乳业不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容 (包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就新希望乳业中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2102808 号

六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)

中国注册会计师

王婷 (项目合伙人)

中国 北京

高松

2021 年 4 月 13 日

新希望乳业股份有限公司
合并资产负债表
2020年12月31日
(金额单位：人民币元)

	附注	2020年 <u>12月31日</u>	2019年 <u>12月31日</u>
资产			
流动资产：			
货币资金	五、1	538,663,486.55	446,404,036.32
交易性金融资产	五、2	140,720,000.00	6,000,000.00
应收票据	五、3	3,778,686.22	3,274,403.49
应收账款	五、4	533,879,972.88	431,121,025.58
预付款项	五、5	134,117,501.28	41,203,870.75
其他应收款	五、6	33,233,379.34	29,080,784.62
存货	五、7	466,121,854.26	328,447,111.89
其他流动资产	五、8	<u>8,563,085.80</u>	<u>13,704,586.94</u>
流动资产合计		<u>1,859,077,966.33</u>	<u>1,299,235,819.59</u>

刊载于第 25 页至第 150 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
 合并资产负债表 (续)
 2020 年 12 月 31 日
 (金额单位：人民币元)

	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资产 (续)			
非流动资产：			
其他权益工具投资	五、9	995,137,482.48	613,260,989.98
长期股权投资	五、10	431,186,302.17	409,587,640.17
投资性房地产	五、11	18,397,835.17	12,979,566.70
固定资产	五、12	2,721,283,402.03	2,019,304,747.62
在建工程	五、13	127,345,317.35	157,655,328.80
生产性生物资产	五、14	662,639,524.28	323,774,733.12
无形资产	五、15	616,865,525.07	226,060,132.38
商誉	五、16	992,348,234.81	113,188,246.61
长期待摊费用	五、17	54,954,512.40	55,014,763.38
递延所得税资产	五、18	27,494,665.70	24,162,879.07
其他非流动资产	五、19	72,088,808.64	109,861,268.55
非流动资产合计		<u>6,719,741,610.10</u>	<u>4,064,850,296.38</u>
资产总计		<u>8,578,819,576.43</u>	<u>5,364,086,115.97</u>

刊载于第 25 页至第 150 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
合并资产负债表 (续)
2020 年 12 月 31 日
(金额单位：人民币元)

	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
负债和股东权益			
流动负债：			
短期借款	五、20	1,170,809,527.24	1,363,151,184.07
应付票据	五、21	-	386,740.00
应付账款	五、22	647,388,837.19	526,439,244.32
预收款项	五、23	-	117,266,481.96
合同负债	五、24	171,284,290.66	-
应付职工薪酬	五、25	165,001,229.44	102,204,926.59
应交税费	五、26	91,434,718.00	24,849,914.94
其他应付款	五、27	772,678,668.32	461,040,055.01
一年内到期的非流动负债	五、28	428,726,264.57	137,284,233.28
流动负债合计		<u>3,447,323,535.42</u>	<u>2,732,622,780.17</u>
非流动负债：			
长期借款	五、29	1,419,442,362.92	417,895,970.53
应付债券	五、30	610,139,929.92	-
预计负债	五、31	3,967,142.62	-
长期应付款	五、32	79,378,807.85	36,000,000.00
递延收益	五、33	134,613,762.54	115,973,250.50
递延所得税负债	五、18	23,190,107.35	5,235,858.86
非流动负债合计		<u>2,270,732,113.20</u>	<u>575,105,079.89</u>
负债合计		<u>5,718,055,648.62</u>	<u>3,307,727,860.06</u>

刊载于第 25 页至第 150 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
合并资产负债表 (续)
2020 年 12 月 31 日
(金额单位：人民币元)

	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
负债和股东权益 (续)			
股东权益：			
股本	五、34	853,710,666.00	853,710,666.00
其他权益工具	五、35	96,406,699.92	-
资本公积	五、36	539,385,548.55	539,385,548.55
其他综合收益	五、37	280,856,882.85	(88,021,085.86)
盈余公积	五、38	42,741,558.40	35,742,104.27
未分配利润	五、39	840,850,926.97	628,088,993.62
归属于母公司股东权益合计		2,653,952,282.69	1,968,906,226.58
少数股东权益		206,811,645.12	87,452,029.33
股东权益合计		<u>2,860,763,927.81</u>	<u>2,056,358,255.91</u>
负债和股东权益总计		<u>8,578,819,576.43</u>	<u>5,364,086,115.97</u>

此财务报表已于 2021 年 4 月 13 日获董事会批准。

席刚	朱川	褚雅楠	(公司盖章)
法定代表人	主管会计工作的 公司负责人	会计机构负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 25 页至第 150 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
 母公司资产负债表
 2020年12月31日
 (金额单位：人民币元)

	附注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
资产			
流动资产：			
货币资金		269,686,078.09	336,178,979.44
交易性金融资产		40,000,000.00	-
应收账款	十四、1	5,807,208.85	183,000.00
预付款项		1,083,734.52	555,166.62
其他应收款	十四、2	1,170,065.11	637,966.87
存货		254,994.72	553,672.56
其他流动资产		<u>2,685,400.00</u>	<u>1,266,000.00</u>
流动资产合计		<u><u>320,687,481.29</u></u>	<u><u>339,374,785.49</u></u>
非流动资产：			
长期应收款	十四、3	1,119,891,851.00	1,046,984,956.94
长期股权投资	十四、4	4,050,540,682.19	2,181,340,104.32
固定资产		9,861,987.35	2,767,824.79
在建工程		2,486,803.27	4,456,040.37
无形资产		7,897,790.00	911,009.37
长期待摊费用		7,373,035.28	11,297,180.54
递延所得税资产		-	11,500.10
其他非流动资产		<u>2,739,215.28</u>	<u>3,701,121.72</u>
非流动资产合计		<u><u>5,200,791,364.37</u></u>	<u><u>3,251,469,738.15</u></u>
资产总计		<u><u>5,521,478,845.66</u></u>	<u><u>3,590,844,523.64</u></u>

刊载于第 25 页至第 150 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
 母公司资产负债表 (续)
 2020 年 12 月 31 日
 (金额单位：人民币元)

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
负债和股东权益		
流动负债：		
短期借款	578,597,269.42	590,632,956.81
应付账款	8,828,637.59	4,612,535.25
应付职工薪酬	17,028,347.66	8,262,897.56
应交税费	47,824,577.38	200,436.55
其他应付款	1,415,941,940.11	747,218,250.85
一年内到期的非流动负债	361,053,304.18	105,078,242.37
流动负债合计	<u>2,429,274,076.34</u>	<u>1,456,005,319.39</u>
非流动负债：		
长期借款	588,000,000.00	396,000,000.00
应付债券	610,139,929.92	-
长期应付款	42,599,785.00	-
递延收益	6,043,096.01	6,870,956.87
非流动负债合计	<u>1,246,782,810.93</u>	<u>402,870,956.87</u>
负债合计	<u>3,676,056,887.27</u>	<u>1,858,876,276.26</u>

刊载于第 25 页至第 150 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
 母公司资产负债表 (续)
 2020 年 12 月 31 日
 (金额单位：人民币元)

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
负债和股东权益 (续)		
股东权益：		
股本	853,710,666.00	853,710,666.00
其他权益工具	96,406,699.92	-
资本公积	588,897,323.76	588,897,323.76
盈余公积	42,741,558.40	35,742,104.27
未分配利润	263,665,710.31	253,618,153.35
股东权益合计	<u>1,845,421,958.39</u>	<u>1,731,968,247.38</u>
负债和股东权益总计	<u>5,521,478,845.66</u>	<u>3,590,844,523.64</u>

此财务报表已于 2021 年 4 月 13 日获董事会批准。

席刚	朱川	褚雅楠	(公司盖章)
法定代表人	主管会计工作的 公司负责人	会计机构负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 25 页至第 150 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司

合并利润表

2020 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
一、营业收入	五、40	6,748,631,857.20	5,674,953,670.32
减：营业成本	五、40	5,096,188,168.77	3,795,876,559.79
税金及附加	五、41	32,888,699.36	30,421,673.35
销售费用	五、42	921,283,079.74	1,250,179,294.75
管理费用	五、43	369,175,397.88	319,794,270.81
研发费用	五、44	34,634,252.28	27,631,938.40
财务费用	五、45	82,091,671.20	63,876,418.55
其中：利息费用		81,635,842.28	63,814,461.50
利息收入		5,513,999.74	4,820,744.82
加：其他收益	五、46	71,294,350.19	65,621,840.47
投资收益	五、47	36,439,588.71	36,627,166.75
其中：对联营企业的投资收益		31,160,794.11	34,861,793.99
信用减值损失	五、48	(5,748,540.01)	(8,939,262.15)
资产减值损失	五、49	(2,910,998.06)	(171,484.04)
资产处置损失	五、50	(14,660,844.14)	(22,722,027.19)
二、营业利润		296,784,144.66	257,589,748.51
加：营业外收入	五、51	16,611,107.25	13,516,326.73
减：营业外支出	五、51	5,076,119.94	2,799,745.37
三、利润总额		308,319,131.97	268,306,329.87

刊载于第 25 页至第 150 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
合并利润表 (续)
2020 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
三、利润总额 (续)		308,319,131.97	268,306,329.87
减：所得税费用	五、52	<u>18,884,513.66</u>	<u>16,861,162.74</u>
四、净利润		<u>289,434,618.31</u>	<u>251,445,167.13</u>
(一) 按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润		289,434,618.31	251,445,167.13
2. 终止经营净利润		-	-
(二) 按所有权归属分类：			
1. 归属于母公司股东的净利润		270,984,027.44	243,732,630.13
2. 少数股东损益		18,450,590.87	7,712,537.00
五、其他综合收益的税后净额	五、37	368,877,968.71	(88,021,085.86)
归属于母公司股东的其他综合收益的 税后净额		368,877,968.71	(88,021,085.86)
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
其他权益工具投资公允价值变动		366,473,666.13	(88,396,740.31)
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
外币财务报表折算差额		<u>2,404,302.58</u>	<u>375,654.45</u>

刊载于第 25 页至第 150 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
合并利润表 (续)
2020 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
六、综合收益总额		<u>658,312,587.02</u>	<u>163,424,081.27</u>
归属于母公司股东的综合收益总额		639,861,996.15	155,711,544.27
归属少数股东的综合收益总额		18,450,590.87	7,712,537.00
七、每股收益：			
基本每股收益	五、53	0.32	0.29
稀释每股收益	五、53	0.32	0.29

此财务报表已于 2021 年 4 月 13 日获董事会批准。

席刚	朱川	褚雅楠	(公司盖章)
法定代表人	主管会计工作的 公司负责人	会计机构负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 25 页至第 150 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司

母公司利润表

2020 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
一、营业收入	十四、5	21,270,694.23	19,069,825.61
减：营业成本	十四、5	269,734.49	331,194.69
税金及附加		1,493,825.84	60,069.51
销售费用		22,245,905.87	16,805,897.48
管理费用		67,762,097.85	50,041,397.51
研发费用		9,064,232.44	3,235,607.35
财务费用 / (净收益)		11,993,074.06	(1,441,702.25)
其中：利息费用		62,111,758.58	56,208,916.83
利息收入		52,856,338.42	57,613,766.94
加：其他收益		2,445,225.49	3,727,371.91
投资收益	十四、6	153,594,096.84	183,200,230.03
其中：对联营企业的投资收益		31,160,794.11	34,861,793.99
信用减值转回		4,004.57	474,366.74
资产处置损失		(4,025.23)	(680.85)
二、营业利润		64,481,125.35	137,438,649.15
加：营业外收入		5,526,704.07	101,343.04
减：营业外支出		1,788.00	903,936.39
三、利润总额		70,006,041.42	136,636,055.80

刊载于第 25 页至第 150 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
 母公司利润表 (续)
 2020 年度
 (金额单位：人民币元)

	附注	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
三、利润总额 (续)		70,006,041.42	136,636,055.80
减：所得税费用		<u>11,500.10</u>	<u>87,876.96</u>
四、净利润		<u>69,994,541.32</u>	<u>136,548,178.84</u>
五、综合收益总额		<u><u>69,994,541.32</u></u>	<u><u>136,548,178.84</u></u>

此财务报表已于 2021 年 4 月 13 日获董事会批准。

席刚	朱川	褚雅楠	
法定代表人	主管会计工作的 公司负责人	会计机构负责人	(公司盖章)
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 25 页至第 150 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
合并现金流量表
2020 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到现金		7,626,585,349.29	6,450,633,166.10
收到的其他与经营活动有关的现金	五、55(1)	<u>101,034,378.34</u>	<u>81,136,464.18</u>
经营活动现金流入小计		<u>7,727,619,727.63</u>	<u>6,531,769,630.28</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		6,013,466,971.81	4,956,945,576.30
支付给职工以及为职工支付的现金		739,553,185.72	695,564,742.95
支付的各项税费		193,013,338.85	180,042,977.56
支付其他与经营活动有关的现金	五、55(2)	<u>62,144,476.80</u>	<u>64,202,677.92</u>
经营活动现金流出小计		<u>7,008,177,973.18</u>	<u>5,896,755,974.73</u>
经营活动产生的现金流量净额	五、56(1)	<u>719,441,754.45</u>	<u>635,013,655.55</u>

刊载于第 25 页至第 150 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
合并现金流量表 (续)
2020 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,998,410,901.96	534,000,000.00
取得投资收益收到的现金		15,025,606.49	12,625,242.55
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额		<u>69,709,040.92</u>	<u>54,373,191.43</u>
投资活动现金流入小计		<u>3,083,145,549.37</u>	<u>600,998,433.98</u>
购建固定资产、无形资产和其他			
长期资产支付的现金		634,435,978.21	601,664,279.97
投资支付的现金		3,188,655,499.57	1,249,151,509.00
取得子公司支付的现金净额	五、56(2)	<u>1,205,542,206.65</u>	<u>16,697,158.00</u>
投资活动现金流出小计		<u>5,028,633,684.43</u>	<u>1,867,512,946.97</u>
投资活动使用的现金流量净额		<u>(1,945,488,135.06)</u>	<u>(1,266,514,512.99)</u>

刊载于第 25 页至第 150 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
合并现金流量表 (续)
2020 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	431,385,522.70
取得银行借款及发行债券收到的现金		3,331,960,606.21	2,018,629,200.00
从关联方借款收到的现金		265,000,000.00	-
从第三方借款收到的现金		45,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	五、55(3)	5,065,493.67	-
筹资活动现金流入小计		<u>3,647,026,099.88</u>	<u>2,450,014,722.70</u>
分配股利、利润或偿付利息支付的			
现金		152,938,045.79	121,787,878.68
其中：子公司支付给少数股东的利润		9,389,628.90	2,909,914.28
偿还银行借款支付的现金		1,932,073,133.35	1,528,400,000.00
偿还第三方借款支付的现金		100,000,000.00	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	五、55(4)	141,166,062.74	28,889,409.70
筹资活动现金流出小计		<u>2,326,177,241.88</u>	<u>1,679,077,288.38</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>1,320,848,858.00</u>	<u>770,937,434.32</u>

刊载于第 25 页至第 150 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
合并现金流量表 (续)
2020 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>(22,250.56)</u>	<u>(2,710,854.77)</u>
五、现金及现金等价物净增加额	五、56(1)	94,780,226.83	136,725,722.11
加：年初现金及现金等价物余额		<u>441,070,616.32</u>	<u>304,344,894.21</u>
六、年末现金及现金等价物余额	五、56(4)	<u>535,850,843.15</u>	<u>441,070,616.32</u>

此财务报表已于 2021 年 4 月 13 日获董事会批准。

席刚	朱川	褚雅楠	
法定代表人	主管会计工作的 公司负责人	会计机构负责人	(公司盖章)
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 25 页至第 150 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
 母公司现金流量表
 2020 年度
 (金额单位：人民币元)

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
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	15,646,485.38	18,886,825.61
收到的其他与经营活动有关的现金	7,144,068.70	7,553,095.57
经营活动现金流入小计	<u>22,790,554.08</u>	<u>26,439,921.18</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,390,456.67	1,380,588.65
支付给职工以及为职工支付的现金	48,454,417.51	42,781,511.22
支付的各项税费	2,008,627.73	446,238.25
支付其他与经营活动有关的现金	20,905,904.00	22,866,376.52
经营活动现金流出小计	<u>72,759,405.91</u>	<u>67,474,714.64</u>
经营活动使用的现金流量净额	<u>(49,968,851.83)</u>	<u>(41,034,793.46)</u>

刊载于第 25 页至第 150 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
 母公司现金流量表 (续)
 2020 年度
 (金额单位：人民币元)

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,943,868,965.00	516,000,000.00
取得投资收益收到的现金	149,593,982.69	159,198,305.83
处置固定资产收回的现金净额	36,781.55	32,065.77
子公司向本公司偿还借款和资金往来	354,346,916.17	441,402,104.71
收到其他与投资活动有关的现金	52,856,338.42	53,456,326.70
	<u>3,500,702,983.83</u>	<u>1,170,088,803.01</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期		
资产支付的现金	15,350,696.06	19,066,777.38
投资支付的现金	2,980,000,000.00	831,963,601.00
取得子公司支付的现金净额	1,743,897,962.72	16,697,158.00
向子公司提供借款和资金往来	429,942,233.87	384,072,334.85
	<u>5,169,190,892.65</u>	<u>1,251,799,871.23</u>
投资活动使用的现金流量净额	<u>(1,668,487,908.82)</u>	<u>(81,711,068.22)</u>

刊载于第 25 页至第 150 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
 母公司现金流量表 (续)
 2020 年度
 (金额单位：人民币元)

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	431,385,522.70
取得银行借款及发行债券收到的现金	2,376,820,000.00	1,140,000,000.00
从子公司获得借款和资金往来	784,381,741.63	391,611,921.93
从关联方获得借款	265,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	<u>3,426,201,741.63</u>	<u>1,962,997,444.63</u>
分配利润或偿付利息支付的现金	111,769,353.80	109,099,929.12
偿还银行借款支付的现金	1,230,000,000.00	1,394,000,000.00
向子公司偿还借款和资金往来	426,950,281.42	212,412,637.85
支付的其他与筹资活动有关的现金	5,517,227.92	17,591,656.31
筹资活动现金流出小计	<u>1,774,236,863.14</u>	<u>1,733,104,223.28</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>1,651,964,878.49</u>	<u>229,893,221.35</u>

刊载于第 25 页至第 150 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
 母公司现金流量表 (续)
 2020 年度
 (金额单位：人民币元)

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(1,019.19)	76,512.27
五、现金及现金等价物 (减少) / 增加额	(66,492,901.35)	107,223,871.94
加：年初现金及现金等价物余额	336,178,979.44	228,955,107.50
六、年末现金及现金等价物余额	<u>269,686,078.09</u>	<u>336,178,979.44</u>

此财务报表已于 2021 年 4 月 13 日获董事会批准。

席刚	朱川	褚雅楠	
法定代表人	主管会计工作的 公司负责人	会计机构负责人	(公司盖章)
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 25 页至第 150 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
合并股东权益变动表
2020 年度
(金额单位：人民币元)

附注	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
2020 年 1 月 1 日余额	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
本年增减变动金额									
(一) 综合收益总额	-	-	-	368,877,968.71	-	270,984,027.44	639,861,996.15	18,450,590.87	658,312,587.02
(二) 股东投入资本									
1. 其他权益工具持有者投入资本	五、30、35	96,406,699.92	-	-	-	-	96,406,699.92	-	96,406,699.92
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积	五、38	-	-	-	6,999,454.13	(6,999,454.13)	-	-	-
2. 对股东的分配	五、39	-	-	-	-	(51,222,639.96)	(51,222,639.96)	(2,140,941.00)	(53,363,580.96)
(四) 其他									
1. 收购子公司		-	-	-	-	-	-	103,049,965.92	103,049,965.92
2020 年 12 月 31 日余额	<u>853,710,666.00</u>	<u>96,406,699.92</u>	<u>539,385,548.55</u>	<u>280,856,882.85</u>	<u>42,741,558.40</u>	<u>840,850,926.97</u>	<u>2,653,952,282.69</u>	<u>206,811,645.12</u>	<u>2,860,763,927.81</u>

此财务报表已于 2021 年 4 月 13 日获董事会批准。

席刚
法定代表人
(签名和盖章)

朱川
主管会计工作的公司负责人
(签名和盖章)

褚雅楠
会计机构负责人
(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第 25 页至第 150 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)
2019 年度
(金额单位：人民币元)

附注	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
2019年1月1日余额	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)
2019年1月1日经调整余额	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
本年增减变动金额								
(一) 综合收益总额	-	-	(88,021,085.86)	-	243,732,630.13	155,711,544.27	7,712,537.00	163,424,081.27
(二) 股东投入资本								
1. 股东投入资本	85,371,067.00	321,736,026.23	-	-	-	407,107,093.23	-	407,107,093.23
2. 收购少数股东权益	-	(909,658.47)	-	-	-	(909,658.47)	(1,030,341.53)	(1,940,000.00)
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	-	13,654,817.88	(13,654,817.88)	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	(51,222,639.96)	(51,222,639.96)	(2,104,056.42)	(53,326,696.38)
2019年12月31日余额	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

此财务报表已于 2021 年 4 月 13 日获董事会批准。

席刚
法定代表人
(签名和盖章)

朱川
主管会计工作的公司负责人
(签名和盖章)

褚雅楠
会计机构负责人
(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第 25 页至第 150 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
母公司股东权益变动表
2020 年度
(金额单位：人民币元)

	<u>股本 / 实收资本</u>	<u>其他权益工具</u>	<u>资本公积</u>	<u>盈余公积</u>	<u>未分配利润</u>	<u>股东权益合计</u>
2020 年 1 月 1 日余额	853,710,666.00	-	588,897,323.76	35,742,104.27	253,618,153.35	1,731,968,247.38
本年增减变动金额						
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	69,994,541.32	69,994,541.32
(二) 股东投入资本						
其他权益工具持有者投入资本	-	96,406,699.92	-	-	-	96,406,699.92
(三) 利润分配						
提取盈余公积	-	-	-	6,999,454.13	(6,999,454.13)	-
对股东的分配	-	-	-	-	(51,222,639.95)	(51,222,639.95)
(四) 处置子公司	-	-	-	-	(1,724,890.28)	(1,724,890.28)
2020 年 12 月 31 日余额	<u>853,710,666.00</u>	<u>96,406,699.92</u>	<u>588,897,323.76</u>	<u>42,741,558.40</u>	<u>263,665,710.31</u>	<u>1,845,421,958.39</u>

此财务报表已于 2021 年 4 月 13 日获董事会批准。

席刚	朱川	褚雅楠	
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人	(公司盖章)
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 25 页至第 150 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
母公司股东权益变动表(续)
2019年度
(金额单位：人民币元)

	<u>股本 / 实收资本</u>	<u>其他权益工具</u>	<u>资本公积</u>	<u>盈余公积</u>	<u>未分配利润</u>	<u>股东权益合计</u>
2019年1月1日余额	768,339,599.00	-	267,161,297.53	22,087,286.39	181,947,432.35	1,239,535,615.27
本年增减变动金额						
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	136,548,178.84	136,548,178.84
(二) 股东投入资本						
股东投入资本	85,371,067.00	-	321,736,026.23	-	-	407,107,093.23
(三) 其他						
提取盈余公积	-	-	-	13,654,817.88	(13,654,817.88)	-
对股东的分配	-	-	-	-	(51,222,639.96)	(51,222,639.96)
2019年12月31日余额	<u>853,710,666.00</u>	<u>-</u>	<u>588,897,323.76</u>	<u>35,742,104.27</u>	<u>253,618,153.35</u>	<u>1,731,968,247.38</u>

此财务报表已于2021年4月13日获董事会批准。

席刚	朱川	褚雅楠	(公司盖章)
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第25页至第150页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

新希望乳业股份有限公司(“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。本公司及子公司(以下简称“本集团”)主要从事乳制品的生产和销售以及奶牛养殖等业务。本公司子公司的相关信息参见附注七。

本报告期内，本集团子公司增减情况参见附注六。

经中国证券监督管理委员会《关于核准新希望乳业股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》(证监许可[2020]2614)批准，新希望乳业股份有限公司(以下简称“公司”、“本公司”)公开发行人民币718,000,000.00元可转换公司债券，每张面值为人民币100元，共计718万张，募集资金总额为718,000,000.00元，扣除已支付的承销与保荐费用人民币7,180,000.00元(含税)后，实际收到710,820,000.00元。公司募集资金总额扣除与募集资金相关的发行费用合计12,697,227.92元(不含增值税)后，本次募集资金净额为705,302,772.08元。

二、 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

于2020年12月31日，本集团和本公司流动负债超过流动资产金额分别为人民币15.88亿元和人民币21.09亿元。本集团及本公司偿付到期债务的能力主要取决于经营活动产生的现金流入和取得外部融资的能力。考虑到本集团及本公司未来12个月预期的经营现金流量、于2020年12月31日本集团尚有已获得未使用的银行信贷额度约为人民币29.06亿元。在编制本财务报表时，本公司管理层相信本集团可以获得充足的资金满足偿还债务和资本性支出的需要。因此，本财务报表以持续经营为基础编制。

本集团自2019年1月1日起执行了中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)2017年度修订的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等新金融工具准则，并自2020年1月1日起执行了财政部2017年度修订的《企业会计准则第14号——收入》(参见附注三、25(2))，尚未执行财政部2018年度修订的《企业会计准则第21号——租赁》。

三、 公司重要会计政策、会计估计

1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部（“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2020 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况、2020 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

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

2、 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

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

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照附注三、8 进行了折算。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团取得对另一个或多个企业（或一组资产或净资产）的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

对于非同一控制下的交易，购买方在判断取得的资产组合等是否构成一项业务时，将考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试，则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试，仍应按照业务条件进行判断。

当本集团取得了不构成业务的一组资产或净资产时，应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配，不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

(1) 同一控制下的企业合并

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

(2) 非同一控制下的企业合并

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

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或其他综合收益。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（参见附注三、11(2)(b)）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，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

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

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

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

(2) 合并取得子公司

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

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

(3) 处置子公司

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

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

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

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

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

(4) 少数股东权益变动

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

7、 现金及现金等价物的确定标准

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

8、 外币业务和外币报表折算

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

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

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资（参见附注三、11）以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、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集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债以公允价值计量。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。对于未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，本集团按照根据附注三、25 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) 本集团金融资产的分类

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(b) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、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

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵销

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

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

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

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

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

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

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

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

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

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

预期信用损失的计量

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

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

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。

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

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

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

具有较低的信用风险

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

信用风险显著增加

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

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

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

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

如果逾期超过 30 日，本集团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

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

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

预期信用损失准备的列报

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

核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(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。

(8) 可转换工具

- 含权益成分的可转换工具

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

在初始确认时，本集团将相关负债和权益成分进行分拆，先确定负债成分的公允价值（包括其中可能包含的非权益性嵌入衍生工具的公允价值），再从复合金融工具公允价值中扣除负债成分的公允价值，作为权益成分的价值，计入权益。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

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

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

- 不含权益成分的其他可转换工具

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

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

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

10、 存货

(1) 存货的分类和成本

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

(2) 发出存货的计价方法

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

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

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

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

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

(4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

11、 长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。通过非一揽子的多次交易分步实现的同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。
- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。通过非一揽子的多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本公司购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

(b) 其他方式取得的长期股权投资

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

(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。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、20。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注三、6 进行处理。

(b) 对联营企业的投资

联营企业指本集团能够对其施加重大影响 (参见附注三、11(3)) 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。

本集团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，本集团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”)，本集团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，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团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。本集团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集团的部分，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。
- 本集团对联营企业发生的净亏损，除本集团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，本集团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。

本集团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附注三、20。

(3) 确定对被投资单位具有重大影响的判断标准

重大影响指本集团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。

12、 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧、摊销及减值准备后在资产负债表内列示。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧或进行摊销，除非投资性房地产符合持有待售的条件。减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、20。

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 - 30 年	3% - 5%	3.23% - 5.94%
土地使用权	45 年	0%	2.22%

13、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

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

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

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

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 固定资产的折旧方法

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

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

<u>类别</u>	<u>使用寿命 (年)</u>	<u>残值率 (%)</u>	<u>年折旧率 (%)</u>
房屋及建筑物	10 - 40 年	3% - 5%	2.38% - 9.50%
机器设备	5 - 15 年	3% - 5%	6.47% - 19.40%
运输设备	4 - 15 年	3% - 5%	6.47% - 23.75%
其他设备	5 - 10 年	3% - 5%	9.70% - 31.67%

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

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、20。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法参见附注三、31。

(5) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

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

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

14、 在建工程

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

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

在建工程以成本减减值准备（参见附注三、20）在资产负债表内列示。

15、 借款费用

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

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

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

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

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

16、 生物资产

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

(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。本集团的成熟生产性生物资产预计使用寿命、预计净残值如下：

<u>类别</u>	<u>使用寿命(年)</u>	<u>残值率(%)</u>	<u>年折旧率(%)</u>
奶牛	4 - 5 年	20% - 35%	16.25% - 18.75%

每年年度终了本集团对生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可收回金额低于账面价值的差额，计提生产性生物资产减值准备(参见附注三、20)，并计入当期损益，生产性生物资产减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

17、 无形资产

无形资产以成本减累计摊销(仅限于使用寿命有限的无形资产)及减值准备(参见附注三、20)后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件。

各项无形资产的摊销年限为：

<u>项目</u>	<u>摊销年限(年)</u>
土地使用权	30 - 50 年
商标使用权	10 年 / 无限期
软件及其他	5 - 10 年

本集团至少在每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。截止资产负债表日，本集团使用寿命不确定的无形资产为商标使用权。

18、 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备（参见附注三、20）在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

19、 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：

<u>项目</u>	<u>摊销期限</u>
经营租入固定资产装修费	3年
牧场土地租赁款	5 - 30年

20、 除存货及金融资产外的其他资产减值

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

- 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
- 其他非流动资产等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团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。本集团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 (附注三、21) 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。

21、 公允价值的计量

除特别声明外,本集团按下述原则计量公允价值:

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

本集团估计公允价值时,考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征 (包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等),并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

22、 合同负债

合同负债,是指本公司已收或应收客户对价而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。

23、 预计负债

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

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

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

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

24、 股份支付

(1) 股份支付的种类

本集团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

本集团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，本集团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，本集团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。

25、 收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

(1) 2020年1月1日之前适用下述准则：

收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集团并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

(a) 销售商品收入

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，本集团确认销售商品收入：

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

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(b) 提供劳务收入

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

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

(c) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

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

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

(2) 2020年1月1日开始适用下述准则：

本集团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，本集团在合同开始日，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。

交易价格是本集团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。本集团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，本集团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，本集团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，本集团属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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，本集团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，本集团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，本集团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，本集团会考虑下列迹象：

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本集团已将该商品的实物转移给客户；
- 本集团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。

本集团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（参见附注三、9(6)）。本集团拥有的、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。本集团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。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

(a) 乳制品等商品销售

本集团商品销售主要为乳制品及相关产品的销售。本集团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，客户取得货物控制权，本集团确认销售商品收入。

对于附有销售退回条款的商品的销售，收入确认金额以累计已确认收入极可能不会发生重大转回为限，即本集团按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额（系不包含预期因销售退回将退还的金额）进行收入确认。本集团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，本集团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。

26、 利息收入

存放于银行或其他金融机构的存款利息收入按借出货币资金的时间，采用实际利率计算确定；对于以摊余成本计量且未发生信用损失的金融资产，实际利率适用于该资产的账面价值。对于发生信用减值的金融资产，实际利率适用于资产的摊余成本。

27、 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集团不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、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，本集团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；
- 该成本增加了本集团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,本集团对超出部分计提减值准备,并确认为资产减值损失:

- 本集团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。

28、 职工薪酬

(1) 短期薪酬

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

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

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

(3) 辞退福利

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

- 本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时;
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划;并且,该重组计划已开始实施,或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容,从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

29、 政府补助

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

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

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

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

本集团取得政策性优惠贷款贴息的会计处理方法为：

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

30、 所得税

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

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

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

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

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

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

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

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

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

31、 经营租赁、融资租赁

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

(1) 经营租赁租入资产

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

(2) 经营租赁租出资产

经营租赁租出的除投资性房地产以外的固定资产按附注三、13 所述的折旧政策计提折旧，按附注三、20 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。

(3) 融资租赁租入资产

于租赁期开始日，本集团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。本集团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附注三、13所述的折旧政策计提折旧，按附注三、20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。

本集团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，本集团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。

32、 股利分配

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

33、 关联方

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

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

34、 分部报告

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

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

35、 主要会计估计及判断

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

除固定资产、生产性生物资产及无形资产的折旧及摊销（参见附注三、13、16(2) 和 17）和各类资产减值（参见附注五、4、7、10、12、14、15、16 以及附注十四、1 和 3）涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

(i) 附注九 - 金融工具估值。

36、 主要会计政策的变更

(1) 会计政策变更的内容及原因

本集团自 2020 年度起执行了财政部近年颁布的以下企业会计准则相关规定：

- 《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（“新收入准则”）
- 《企业会计准则解释第 13 号》（财会 [2019] 21 号）（“解释第 13 号”）
- 《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会 [2020] 10 号）

(2) 变更的主要影响

(a) 新收入准则

新收入准则取代了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 14 号——收入》及《企业会计准则第 15 号——建造合同》（统称“原收入准则”）。

在原收入准则下，本集团以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。本集团销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认，即：商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方，收入的金额及相关成本能够可靠计量，相关的经济利益很可能流入本集团，本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

采用新收入准则对本集团会计政策的具体影响如下：

- 对于附有销售退回条款的乳制品商品销售，在原收入准则下，本集团根据以往经验合理估计退货的可能性，再根据预计退还金额调减收入和相应的成本，同时将其差额确认为与退货相关的负债。在新收入准则下，本集团就预期退还金额确认为与退货相关的负债，并将预期退回的产品单独确认为一项退货权资产。

本集团首次执行新收入准则对本集团2020年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额未产生重大影响，未对比较财务报表数据进行调整。

执行新收入准则对2020年1月1日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目的影响汇总如下：

	采用变更后会计政策(减少)/ 增加报表项目金额	
	本集团	母公司
负债：		
预收款项	(117,266,481.96)	-
合同负债	105,152,871.20	-
应交税费	12,113,610.76	-

本集团将向客户转让商品之前已收到的合同对价或已经取得的无条件收取合同对价权力的款项由预收款项调整至合同负债，并将涉及增值税的调整至应交税费。

采用变更后会计政策编制的自2020年度合并利润表及母公司利润表各项目、2020年12月31日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目的增减情况如下：

会计政策变更对自2020年度合并利润表及母公司利润表各项目的分析：

	采用变更后会计政策增加/ (减少)当期报表项目金额	
	本集团	母公司
营业成本	451,134,968.10	-
销售费用	(451,134,968.10)	-

本集团将控制权转移给客户之前发生的运输费用作为合同履约成本，由销售费用调整至营业成本。

会计政策变更对2020年12月31日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目的影响分析：

	采用变更后会计政策(减少)/ 增加报表项目金额	
	本集团	母公司
负债：		
预收款项	(190,468,131.21)	-
合同负债	171,284,290.66	-
应交税费	19,183,840.55	-

- 采用变更后会计政策编制的截至2020年12月31日止12个月期间合并现金流量表及母公司现金流量表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比不受影响。

(b) 解释第13号

解释第13号修订了业务构成的三个要素，细化了业务的判断条件，对非同一控制下企业合并的购买方在判断取得的经营资产或资产的组合是否构成一项业务时，引入了“集中度测试”的选择。

此外，解释第13号进一步明确了企业的关联方还包括企业所属企业集团的其他成员单位(包括母公司和子公司)的联营企业，以及对企业实施共同控制的投资方的其他联营企业等。

解释第13号自2020年1月1日起施行，本集团采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理。采用该解释未对本集团的财务状况、经营成果和关联方披露产生重大影响。

(c) 财会[2020]10号

财会[2020]10号对于满足一定条件的，由新冠肺炎疫情直接引发的租金减让提供了简化方法。如果企业选择采用简化方法，则不需要评估是否发生租赁变更，也不需要重新评估租赁分类。

财会[2020]10号自2020年6月24日起施行，可以对2020年1月1日至该规定施行日之间发生的相关租金减让根据该规定进行调整，采用上述规定未对本集团的财务状况和经营成果产生重大影响。

四、 税项

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	16% / 13% / 11% / 10% / 9% / 6% / 5% / 3% / 1%
企业所得税	按应纳税所得额计征	8.25% - 25%

除海外子公司适用当地税率外，本公司及各子公司 2020 年度适用的法定所得税税率为 25% (2019 年：25%)。

2、 税收优惠

(a) 增值税

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

(b) 所得税

根据国家税务总局颁布的《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》，由 2011 年 1 月 1 日起至 2030 年 12 月 31 日，在中国西部成立的四川新希望乳业有限公司（“四川乳业”）、四川新华西乳业有限公司（“新华西乳业”）、昆明雪兰牛奶有限责任公司（“昆明雪兰”）、七彩云乳业有限公司、云南新希望邓川蝶泉乳业有限公司（“云南蝶泉”）、西昌新希望三牧乳业有限公司（“西昌三牧”）、宁夏夏进乳业集团股份有限公司（“夏进乳业”）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《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第一项，本集团从事农牧业生产的子公司从事农牧业项目的所得免征企业所得税，享受该所得税优惠的公司按 2018 年第 23 号公告《企业所得税优惠政策事项办理办法》申报享受并留存相关资料备查。

本集团子公司河北新希望天香乳业有限公司（“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。

本集团下属公司杭州新希望乳品销售有限公司、河北新希望天香商业连锁有限公司和昆明市海子乳业有限公司（“昆明海子”）根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十二条规定属于小型微利企业，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。

根据中国香港《2018年税务(修订)(第3号)条例》，本集团的子公司GGG Holdings Limited不超过200万港元的应评税利润按8.25%征收利得税，超过的部分按16.5%征收利得税。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
库存现金	62,401.64	21,229.05
银行存款	538,333,158.58	446,114,880.94
其他货币资金	267,926.33	267,926.33
合计	<u>538,663,486.55</u>	<u>446,404,036.32</u>
其中：存放在境外的款项总额	16,708,783.90	43,317,123.95

本集团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390,000.93美元，折合为人民币2,544,717.07元（2019年：726,110.73美元，折合为人民币5,065,493.67元）。

2、 交易性金融资产

种类	2020年 12月31日	2019年 12月31日
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	注 <u>140,720,000.00</u>	<u>6,000,000.00</u>

注：于2020年12月31日，本集团的交易性金融资产为公司在银行购入的结构性存款和理财产品。

3、 应收票据

种类	2020年 12月31日	2019年 12月31日
银行承兑汇票	<u>3,778,686.22</u>	<u>3,274,403.49</u>

上述应收票据均为一年内到期。本年末本集团没有已质押或已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

4、 应收账款

(1) 应收账款按客户类别分析如下：

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
应收关联公司款项	48,291,896.30	34,908,810.87
应收第三方款项	<u>517,993,727.83</u>	<u>424,629,685.79</u>
小计	566,285,624.13	459,538,496.66
减：坏账准备	<u>32,405,651.25</u>	<u>28,417,471.08</u>
合计	<u>533,879,972.88</u>	<u>431,121,025.58</u>

(2) 应收账款按账龄分析如下：

账龄	2020年 12月31日	2019年 12月31日
1年以内(含1年)	556,716,091.17	451,552,427.56
1年至2年(含2年)	6,243,265.96	4,690,968.30
2年至3年(含3年)	2,226,404.07	2,601,325.34
3年至4年(含4年)	967,629.33	121,176.60
4年以上	132,233.60	572,598.86
小计	566,285,624.13	459,538,496.66
减：坏账准备	32,405,651.25	28,417,471.08
合计	533,879,972.88	431,121,025.58

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(3) 应收账款按坏账准备计提方法分类披露

(a) 应收账款预期信用损失的评估：

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

2020年

	<u>违约损失率</u>	<u>期末账面余额</u>	<u>期末减值准备</u>
未逾期	1%	383,346,671.75	2,327,885.43
逾期 1 至 30 日	4%	100,284,117.34	3,883,145.56
逾期 31 至 60 日	9%	38,090,618.92	3,564,381.92
逾期 61 至 90 日	20%	20,272,749.70	3,964,417.24
逾期 91 至 120 日	34%	4,800,120.59	1,646,808.98
逾期 121 至 150 日	55%	3,659,254.55	2,021,676.62
逾期 151 至 180 日	74%	3,202,256.65	2,367,500.87
逾期 181 日以上	100%	12,629,834.63	12,629,834.63
合计		<u>566,285,624.13</u>	<u>32,405,651.25</u>

2019年

	<u>违约损失率</u>	<u>期末账面余额</u>	<u>期末减值准备</u>
未逾期	1%	237,761,629.05	2,591,997.78
逾期 1 至 30 日	2%	122,350,351.57	2,243,261.50
逾期 31 至 60 日	5%	45,690,191.12	2,396,678.14
逾期 61 至 90 日	11%	22,913,874.06	2,523,246.15
逾期 91 至 120 日	22%	10,679,897.86	2,354,270.60
逾期 121 至 150 日	37%	3,855,991.23	1,444,481.45
逾期 151 至 180 日	58%	3,388,925.57	1,965,899.26
逾期 181 日以上	100%	12,897,636.20	12,897,636.20
合计		<u>459,538,496.66</u>	<u>28,417,471.08</u>

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集团所认为的预计存续期内的经济状况三者之间的差异进行调整。

(b) 本年度计提、收回或转回的坏账准备情况

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
年初余额	28,417,471.08	22,544,079.50
本年计提	24,786,555.47	14,833,213.96
非同一控制企业合并增加	2,028,313.24	-
本年收回	(21,624,616.02)	(8,220,137.82)
本年核销	(953,316.42)	(739,684.56)
处置子公司减少	(248,756.10)	-
年末余额	<u>32,405,651.25</u>	<u>28,417,471.08</u>

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

(c) 按欠款方归集的本年末余额前五名的应收账款情况

于2020年12月31日，本集团应收账款前五名单位的应收账款总额为人民币150,939,444.41元，占应收账款总额比例为27%，相应计提的坏账准备期末余额为人民币5,455,572.51元。

5、 预付款项

(1) 预付款项分类列示如下：

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
预付关联公司款项	19,655.70	19,655.70
预付第三方款项		
- 预付原材料采购款	111,159,921.59	23,728,622.78
- 预付土地及房屋租赁款	4,161,400.94	-
- 其他	18,776,523.05	17,455,592.27
合计	<u>134,117,501.28</u>	<u>41,203,870.75</u>

(2) 预付款项按账龄列示如下：

项目	2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内(含1年)	133,538,915.64	99.58%	38,705,174.52	93.94%
1年至2年(含2年)	380,217.99	0.28%	937,146.38	2.27%
2年至3年(含3年)	166,909.18	0.12%	1,558,546.31	3.78%
3年以上	31,458.47	0.02%	3,003.54	0.01%
合计	<u>134,117,501.28</u>	<u>100%</u>	<u>41,203,870.75</u>	<u>100%</u>

账龄自预付款项确认日起开始计算。

(3) 按预付对象归集的本年末余额前五名的预付款项情况

本集团于本年末余额前五名的预付款项合计分别为人民币 56,907,242.36 元，占报告年内预付款项年末余额合计数的 42%。

6、其他应收款

	注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
其他	(1)	<u>33,233,379.34</u>	<u>29,080,784.62</u>
合计		<u>33,233,379.34</u>	<u>29,080,784.62</u>

(1) 其他

(a) 按客户类别分析如下：

<u>客户类别</u>	<u>2020年 12月31日</u>	<u>2019年 12月31日</u>
应收关联公司款项	1,972,824.62	1,746,495.69
应收第三方款项	43,310,542.83	36,911,370.61
小计	45,283,367.45	38,657,866.30
减：坏账准备	12,049,988.11	9,577,081.68
合计	<u>33,233,379.34</u>	<u>29,080,784.62</u>

(b) 按账龄分析如下：

<u>账龄</u>	<u>2020年 12月31日</u>	<u>2019年 12月31日</u>
1年以内(含1年)	24,093,241.10	23,912,548.46
1至2年(含2年)	8,787,038.64	4,212,117.32
2至3年(含3年)	2,585,053.99	2,580,681.48
3至4年(含4年)	2,009,051.38	1,220,642.69
4年以上	7,808,982.34	6,731,876.35
小计	45,283,367.45	38,657,866.30
减：坏账准备	12,049,988.11	9,577,081.68
合计	<u>33,233,379.34</u>	<u>29,080,784.62</u>

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(c) 坏账准备的变动情况

	2020年				2019年			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计	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		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	
年初余额	2,874,924.29	-	6,702,157.39	9,577,081.68	3,218,227.84	-	4,039,447.82	7,257,675.66
转入第二阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
转入第三阶段	(775,805.70)	-	775,805.70	-	(163,956.95)	-	163,956.95	-
转回第二阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
转回第一阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
本年计提	5,131,252.50	-	775,805.70	5,907,058.20	3,000,194.76	-	3,007,405.90	6,007,600.66
本年收回或转回	(2,960,926.23)	-	(359,531.41)	(3,320,457.64)	(3,177,541.37)	-	(503,873.28)	(3,681,414.65)
本年核销	(113,194.13)	-	(500.00)	(113,694.13)	(1,999.99)	-	(4,780.00)	(6,779.99)
年末余额	4,156,250.73	-	7,893,737.38	12,049,988.11	2,874,924.29	-	6,702,157.39	9,577,081.68

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

本集团在报告期内无单项金额重大的其他应收款核销、收回或转回。

(d) 按款项性质分类情况

款项性质	注 / 附注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
关联方押金及保证金	注1 / 十、5(7.1)	24,870.00	19,870.00
关联方租赁款	十、5(7.1)	1,185,943.20	1,726,625.69
关联方代垫款	注2 / 十、5(7.1)	762,011.42	-
第三方往来款		5,758,457.89	5,758,457.89
押金及保证金		22,640,761.67	18,399,700.97
员工借款及备用金		8,232,394.65	6,169,602.12
其他		6,678,928.62	6,583,609.63
小计		45,283,367.45	38,657,866.30
减：坏账准备		12,049,988.11	9,577,081.68
合计		33,233,379.34	29,080,784.62

注1：关联方押金及保证金为本集团承租关联方办公楼（附注十、5(3)）支付的押金和保证金。

注2：自2020年7月1日起，新希望蓝海乳业（北京）有限公司（“蓝海乳业”）由本公司子公司变更为本公司的联营企业。该款项是蓝海乳业为本公司子公司期间替其代垫的款项，本公司已于本报告日前将该款项收回。

(e) 按欠款方归集的本年末余额前五名的其他应收款情况

于2020年12月31日，本集团其他应收款其他款项前五名单位的其他应收款总额为人民币11,379,079.74元，占其他款项总额比例为25%，相应计提的坏账准备期末余额为人民币6,419,652.74元。

7、 存货

(1) 存货分类

存货种类	2020年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
消耗性生物资产	160,177.17	-	160,177.17
原材料	352,897,323.57	(1,447,184.06)	351,450,139.51
库存商品	111,821,434.23	-	111,821,434.23
其他	2,690,103.35	-	2,690,103.35
合计	<u>467,569,038.32</u>	<u>(1,447,184.06)</u>	<u>466,121,854.26</u>

存货种类	2019年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
消耗性生物资产	55,950.68	-	55,950.68
原材料	267,604,960.40	(914,427.71)	266,690,532.69
库存商品	59,585,075.13	-	59,585,075.13
其他	2,115,553.39	-	2,115,553.39
合计	<u>329,361,539.60</u>	<u>(914,427.71)</u>	<u>328,447,111.89</u>

(2) 存货跌价准备

原材料	2020年	2019年
	12月31日	12月31日
年初余额	914,427.71	1,021,692.07
本年计提	1,630,357.58	171,484.04
本年转销	(764,097.02)	(278,748.40)
处置子公司减少	<u>(333,504.21)</u>	<u>-</u>
年末余额	<u>1,447,184.06</u>	<u>914,427.71</u>

8、 其他流动资产

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
待抵扣增值税	7,275,156.82	13,023,247.29
预缴企业所得税	1,287,928.98	681,339.65
合计	8,563,085.80	13,704,586.94

9、 其他权益工具投资

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
中国现代牧业控股有限公司(“现代牧业”) 注	994,687,482.48	612,860,989.98
其他	450,000.00	400,000.00
合计	995,137,482.48	613,260,989.98

注：本集团于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，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。本集团已将持有的594,925,763股现代牧业股权进行了质押(附注五、29)。本集团出于稳定奶源供应，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。

本集团于2020年12月22日与现代牧业及相关主体方签订股份转让协议，根据协议约定以港币67,500,000元购买现代牧业40,420,000股上市公司股份，占现代牧业现有已发行股份的0.63%；其中，40,000,000股股份于2020年12月30日交割完成，420,000股股份于2021年1月5日交割完成。

其他权益工具投资的情况：

项目	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	本年确认的股利收入	计入其他综合收益的累计收益	其他综合收益转入留存收益的金额
现代牧业	出于战略目的而计划长期持有	-	278,076,925.82	-
合计		-	278,076,925.82	-

10、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
对联营企业的投资	431,186,302.17	409,587,640.17
减：减值准备	-	-
合计	431,186,302.17	409,587,640.17

(2) 长期股权投资本年变动情况分析如下：

联营单位	2020年初余额	追加投资	2020年增减变动			持股 / 表决权比例 (%)
			权益法下确认的投资收益	宣告发放现金股利或利润	2020年末余额	
重庆市天友乳业股份有限公司 (“重庆天友”)	409,587,640.17	-	31,356,903.82	(11,804,205.75)	429,140,338.24	47.217%
蓝海乳业	-	2,242,073.64	(196,109.71)	-	2,045,963.93	34%
合计	409,587,640.17	2,242,073.64	31,160,794.11	(11,804,205.75)	431,186,302.17	

11、 投资性房地产

	<u>房屋建筑物</u>	<u>土地使用权</u>	<u>合计</u>
原值			
2019年12月31日余额	17,921,224.05	13,526,686.00	31,447,910.05
非同一控制企业合并增加	8,326,959.38	-	8,326,959.38
转入固定资产减少	(722,421.49)	-	(722,421.49)
	<u>25,525,761.94</u>	<u>13,526,686.00</u>	<u>39,052,447.94</u>
2020年12月31日余额	<u>25,525,761.94</u>	<u>13,526,686.00</u>	<u>39,052,447.94</u>
累计折旧和累计摊销			
2019年12月31日余额	(13,358,261.79)	(5,110,081.56)	(18,468,343.35)
本年计提	(2,264,890.47)	(300,593.02)	(2,565,483.49)
转入固定资产减少	379,214.07	-	379,214.07
	<u>379,214.07</u>	<u>-</u>	<u>379,214.07</u>
2020年12月31日余额	<u>(15,243,938.19)</u>	<u>(5,410,674.58)</u>	<u>(20,654,612.77)</u>
账面价值			
2020年12月31日	<u>10,281,823.75</u>	<u>8,116,011.42</u>	<u>18,397,835.17</u>
2019年12月31日	<u>4,562,962.26</u>	<u>8,416,604.44</u>	<u>12,979,566.70</u>

12、 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
原值					
2019年12月31日余额	1,135,070,480.02	1,847,234,667.39	35,152,317.65	339,348,527.12	3,356,805,992.18
本年增加					
- 购置	61,430,864.20	64,749,475.69	3,755,084.53	52,797,043.22	182,732,467.64
- 在建工程转入	188,301,699.27	65,105,059.34	893,600.00	8,179,605.06	262,479,963.67
- 投资性房地产转入	722,421.49	-	-	-	722,421.49
非同一控制企业合并增加	350,059,268.73	176,596,667.46	7,377,740.87	3,670,240.22	537,703,917.28
本年处置或报废	(1,901,085.73)	(34,402,861.24)	(2,391,496.70)	(8,914,782.06)	(47,610,225.73)
转出到在建工程	-	(14,400,931.57)	-	-	(14,400,931.57)
处置子公司减少	-	-	-	(1,001,592.05)	(1,001,592.05)
2020年12月31日余额	<u>1,733,683,647.98</u>	<u>2,104,882,077.07</u>	<u>44,787,246.35</u>	<u>394,079,041.51</u>	<u>4,277,432,012.91</u>
累计折旧					
2019年12月31日余额	(236,040,355.04)	(773,351,439.04)	(21,242,979.42)	(235,181,185.51)	(1,265,815,959.01)
本年计提折旧	(40,968,816.26)	(157,059,983.83)	(5,480,699.10)	(64,617,924.61)	(268,127,423.80)
本年处置或报废	423,394.13	25,624,152.36	1,938,133.60	8,028,492.23	36,014,172.32
投资性房地产转入	(379,214.07)	-	-	-	(379,214.07)
转出到在建工程	-	12,517,279.30	-	-	12,517,279.30
处置子公司减少	-	-	-	585,260.77	585,260.77
2020年12月31日余额	<u>(276,964,991.24)</u>	<u>(892,269,991.21)</u>	<u>(24,785,544.92)</u>	<u>(291,185,357.12)</u>	<u>(1,485,205,884.49)</u>
减值准备					
2019年12月31日余额	(58,327,199.87)	(12,748,151.29)	(45,077.24)	(564,857.15)	(71,685,285.55)
本年计提减值准备	(342,829.47)	(761,305.74)	(176,505.27)	-	(1,280,640.48)
本年处置或报废	1,402,885.79	125,851.24	177,109.19	317,353.42	2,023,199.64
2020年12月31日余额	<u>(57,267,143.55)</u>	<u>(13,383,605.79)</u>	<u>(44,473.32)</u>	<u>(247,503.73)</u>	<u>(70,942,726.39)</u>
账面价值					
2020年12月31日	<u>1,399,451,513.19</u>	<u>1,199,228,480.07</u>	<u>19,957,228.11</u>	<u>102,646,180.66</u>	<u>2,721,283,402.03</u>
2019年12月31日	<u>840,702,925.11</u>	<u>1,061,135,077.06</u>	<u>13,864,260.99</u>	<u>103,602,484.46</u>	<u>2,019,304,747.62</u>

(2) 暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋建筑物	136,400.00	61,614.44	74,785.56	-
机器设备	97,801,904.14	87,305,150.74	8,315,619.17	2,181,134.23
其他设备	676,896.86	513,249.16	150,003.55	13,644.15
合计	<u>98,615,201.00</u>	<u>87,880,014.34</u>	<u>8,540,408.28</u>	<u>2,194,778.38</u>

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	年末账面价值
房屋建筑物	30,155,881.38
其他设备	139,037.36
合计	30,294,918.74

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	2020年 12月31日	未办妥产权 证书原因
房屋建筑物	460,946,609.09	注

注：于2020年12月31日有账面价值为人民币455,274,514元房屋建筑物主要为建造在租赁土地上的建筑物，因此没有房产证。

13、 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	2020年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在建工程	127,345,317.35	-	127,345,317.35

项目	2019年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在建工程	157,655,328.80	-	157,655,328.80

(2) 重大在建工程项目本年变动情况

项目	预算数 人民币 百万元	2020年 1月1日余额	本年增加	非同一控制下 企业合并	本年转入 固定资产	本年转入 无形资产	2020年12月 31日余额	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： 本年利 息资本化金额	本年利息 资本化率 (%)	资金来源
安徽白帝新厂区建设项目	220	1,730,623.50	-	-	1,730,623.50	-	-	100%	100%	-	-	-	募集资金
苏州双喜新建仓库项目	19	360,303.71	10,165,309.24	-	-	-	10,525,612.95	55%	55%	-	-	-	自有资金
海原县新希望牧业有限公司 （“海原牧业”）牧场项目	360	51,693,587.03	41,930,951.48	-	93,624,538.51	-	-	100%	100%	8,713,890.30	6,710,483.32	4.35%	银行借款/ 自有资金
永昌新希望农牧业有限公司 （“永昌牧业”）一期牧场	84	31,040,000.00	22,928,036.22	-	53,968,036.22	-	-	100%	100%	4,602,879.68	3,991,729.94	4.35%	银行借款/ 自有资金
河北天香高速 PET 灌装机	7	6,318,021.14	342,699.08	-	6,660,720.22	-	-	100%	100%	-	-	-	自有资金
新乳业财务共享中心项目	13	4,456,040.37	4,127,939.26	-	-	7,480,716.39	1,103,263.24	66%	66%	-	-	-	自有资金
青岛琴牌二期智能车间项目	120	1,279,994.86	61,227,261.56	-	560,098.88	-	61,947,157.54	51%	51%	-	-	-	自有资金
其他	-	60,776,758.19	105,522,392.45	6,898,436.00	105,935,946.34	13,492,356.68	53,769,283.62	-	-	-	-	-	自有资金
合计	823	157,655,328.80	246,244,589.29	6,898,436.00	262,479,963.67	20,973,073.07	127,345,317.35			13,316,769.98	10,702,213.26		

14、 生产性生物资产

	犊牛	育成牛	成母牛	合计
原值				
于2019年12月31日	9,433,024.51	92,532,237.90	320,371,512.46	422,336,774.87
加：饲养成本	47,187,137.98	149,600,730.66	-	196,787,868.64
采购成本	-	109,594,003.30	-	109,594,003.30
牛群之间的转移：				
- 转入	-	40,652,367.13	148,713,672.26	189,366,039.39
- 转出	(40,652,367.13)	(148,713,672.26)	-	(189,366,039.39)
非同一控制企业合并增加	5,132,971.49	41,166,099.52	125,425,702.34	171,724,773.35
出售及淘汰减少	(2,087,695.34)	(9,762,128.52)	(115,703,197.21)	(127,553,021.07)
于2020年12月31日	<u>19,013,071.51</u>	<u>275,069,637.73</u>	<u>478,807,689.85</u>	<u>772,890,399.09</u>
累计折旧				
于2019年12月31日	-	-	(98,562,041.75)	(98,562,041.75)
本年计提	-	-	(63,854,206.35)	(63,854,206.35)
本年处置	-	-	52,165,373.29	52,165,373.29
于2020年12月31日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(110,250,874.81)</u>	<u>(110,250,874.81)</u>
账面净值				
于2020年12月31日	<u>19,013,071.51</u>	<u>275,069,637.73</u>	<u>368,556,815.04</u>	<u>662,639,524.28</u>
于2019年12月31日	<u>9,433,024.51</u>	<u>92,532,237.90</u>	<u>221,809,470.71</u>	<u>323,774,733.12</u>
账面数量				
于2020年12月31日	<u>4,845</u>	<u>13,831</u>	<u>18,319</u>	<u>36,995</u>
于2019年12月31日	<u>2,179</u>	<u>4,895</u>	<u>12,012</u>	<u>19,086</u>

15、 无形资产

项目	土地使用权	商标使用权	软件及其他	合计
账面原值				
2019年12月31日余额	194,906,108.06	2,466,096.99	92,004,816.06	289,377,021.11
本年增加	-	-	1,550,041.13	1,550,041.13
在建工程转入	-	-	20,973,073.07	20,973,073.07
非同一控制企业合并增加	10,811,947.89	336,481,639.48	39,009,683.65	386,303,271.02
处置子公司减少	-	-	(89,349.17)	(89,349.17)
2020年12月31日余额	<u>205,718,055.95</u>	<u>338,947,736.47</u>	<u>153,448,264.74</u>	<u>698,114,057.16</u>
累计摊销				
2019年12月31日余额	(29,078,650.95)	(2,072,630.58)	(32,165,607.20)	(63,316,888.73)
本年计提	<u>(5,084,739.95)</u>	<u>(313,647.08)</u>	<u>(12,533,256.33)</u>	<u>(17,931,643.36)</u>
2020年12月31日余额	<u>(34,163,390.90)</u>	<u>(2,386,277.66)</u>	<u>(44,698,863.53)</u>	<u>(81,248,532.09)</u>
账面价值				
2020年12月31日	<u>171,554,665.05</u>	<u>336,561,458.81</u>	<u>108,749,401.21</u>	<u>616,865,525.07</u>
2019年12月31日	<u>165,827,457.11</u>	<u>393,466.41</u>	<u>59,839,208.86</u>	<u>226,060,132.38</u>

本集团管理层认为本集团无形资产不存在减值迹象，因此未计提无形资产减值准备。

本集团无形资产中包含本年新收购子公司宁夏寰美乳业发展有限公司（“寰美乳业”）和福建新希望澳牛乳业有限公司（“新澳乳业”）的商标所有权，分别为人民币2.79亿和5,700万元，由于延期成本较低，可无限延期使用，这些无形资产为使用寿命不确定的无形资产。

本集团基于商标使用权的可收回金额能否可靠估计的判断，对上述商标使用权所属的资产组进行减值测试。商标使用权的可收回金额按照其所述的资产组产生的预计未来现金流量的现值确定，其预计的未来现金流量以管理层批准的5年期财务预算为基础来确定。现金流量预测所用的税前折现率为13.28%。

16、 商誉

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
账面原值	999,548,234.81	120,388,246.61
减值准备	(7,200,000.00)	(7,200,000.00)
账面价值	<u>992,348,234.81</u>	<u>113,188,246.61</u>

(1) 商誉变动情况

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
<u>收购子公司</u>		
杭州新希望双峰乳业有限公司(“杭州双峰”)	3,268,371.00	3,268,371.00
四川乳业	174,738.00	174,738.00
七彩云乳业有限公司	10,332,169.00	10,332,169.00
建德新希望牧业有限公司(“建德牧业”)	149,606.61	149,606.61
新希望双喜乳业(苏州)有限公司(“苏州双喜”)	38,866,247.00	38,866,247.00
湖南新希望南山液态乳业有限公司(“湖南南山”)	36,413,679.00	36,413,679.00
西昌三牧	29,486,775.00	29,486,775.00
山东绿源唯品乳业有限公司(“唯品乳业”)	1,696,661.00	1,696,661.00
寰美乳业	756,955,484.72	-
宁夏夏进综合牧业开发有限公司(“综合牧业”)	74,403,326.48	-
新澳乳业	36,981,854.00	-
福建新澳牧业有限公司(“新澳牧业”)	10,819,323.00	-
小计	999,548,234.81	120,388,246.61
减值准备	(7,200,000.00)	(7,200,000.00)
合计	<u>992,348,234.81</u>	<u>113,188,246.61</u>

(2) 商誉减值准备

商誉的成本主要为本集团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。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11.53%至15.26%。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，本集团报告期内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。

17、 长期待摊费用

项目	经营租入固定 资产装修费	牧场 土地租赁款	其他	合计
账面原值				
2019年12月31日余额	27,312,544.21	48,359,094.14	23,700,846.33	99,372,484.68
本年增加	971,612.10	6,319,439.55	2,624,697.61	9,915,749.26
非同一控制企业合并增加	-	2,578,469.00	-	2,578,469.00
2020年12月31日余额	<u>28,284,156.31</u>	<u>57,257,002.69</u>	<u>26,325,543.94</u>	<u>111,866,702.94</u>
累计摊销				
2019年12月31日余额	(12,233,960.94)	(12,601,408.76)	(19,522,351.60)	(44,357,721.30)
本年计提	<u>(5,637,051.26)</u>	<u>(4,882,528.72)</u>	<u>(2,034,889.26)</u>	<u>(12,554,469.24)</u>
2020年12月31日余额	<u>(17,871,012.20)</u>	<u>(17,483,937.48)</u>	<u>(21,557,240.86)</u>	<u>(56,912,190.54)</u>
账面价值				
2020年12月31日	<u>10,413,144.11</u>	<u>39,773,065.21</u>	<u>4,768,303.08</u>	<u>54,954,512.40</u>
2019年12月31日	<u>15,078,583.27</u>	<u>35,757,685.38</u>	<u>4,178,494.73</u>	<u>55,014,763.38</u>

18、 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2020年12月31日	
	可抵扣暂时性 差异 (应纳税 暂时性差异)	递延所得税 资产 / (负债)
递延所得税资产：		
资产减值准备	111,247,768.13	18,900,508.62
可抵扣亏损	34,376,628.28	8,594,157.08
小计	145,624,396.41	27,494,665.70
递延所得税负债：		
非同一控制企业合并公允价值调整	(139,111,043.23)	(23,190,107.35)
小计	(139,111,043.23)	(23,190,107.35)
	2019年12月31日	
项目	可抵扣暂时性 差异 (应纳税 暂时性差异)	递延所得税 资产 / (负债)
递延所得税资产：		
资产减值准备	91,509,918.62	15,660,982.21
可抵扣亏损	34,236,901.52	8,501,896.86
小计	125,746,820.14	24,162,879.07
递延所得税负债：		
非同一控制企业合并公允价值调整	(20,943,433.08)	(5,235,858.86)
小计	(20,943,433.08)	(5,235,858.86)

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
可抵扣亏损	296,429,530.04	215,281,059.64
可抵扣暂时性差异	29,319,815.10	38,634,267.94
合计	325,749,345.14	253,915,327.58

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
2021年	42,956,538.74	61,910,473.96
2022年	21,287,850.58	22,025,118.58
2023年	71,841,451.82	75,558,491.17
2024年	54,189,694.17	55,786,975.93
2025年	106,153,994.73	-
合计	296,429,530.04	215,281,059.64

19、其他非流动资产

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
预付第三方工程设备款	30,105,633.00	6,259,265.61
支持牧场发展款(注1)	39,103,368.97	19,777,789.22
预付牛只款	-	80,734,192.00
待抵扣增值税	2,879,806.67	3,090,021.72
合计	72,088,808.64	109,861,268.55

注1：支持牧场发展款主要为本集团子公司苏州双喜、新澳牧业及奶牛养殖提供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，有权选择要求牧场归还现金或归还同等规格的牛只。

20、 短期借款

项目	注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
银行借款：			
- 信用借款	1	1,089,309,606.21	650,000,000.00
- 质押借款		-	711,572,400.00
- 抵押借款	2	80,000,000.00	-
加：借款应付利息		1,499,921.03	1,578,784.07
合计		<u>1,170,809,527.24</u>	<u>1,363,151,184.07</u>

注1：于2020年12月31日，本集团从银行取得信用借款，年利率率为2.05% - 5.22%。信用借款中包含本集团内部单位互相提供担保的借款，金额约为人民币3.7亿元。

注2：抵押借款为本集团子公司夏进乳业从银行借入的人民币借款，以其持有的房产、土地和机器设备作为抵押，年借款利率为贷款市场报价利率LPR+0.3%。

21、 应付票据

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
商业承兑汇票	-	386,740.00

22、 应付账款

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
应付货款	478,084,445.05	403,174,979.21
应付广告费	8,164,727.03	973,679.63
应付运输费	31,951,697.50	38,060,135.24
应付工程及设备款	95,675,474.64	54,890,361.62
其他	33,512,492.97	29,340,088.62
合计	<u>647,388,837.19</u>	<u>526,439,244.32</u>

于2020年12月31日账龄超过1年的应付账款为人民币3,799万元(2019年:人民币1,378万元),主要为应付工程及设备款和应付货款,这些款项尚未达到合同中规定的付款条件或本集团与对方继续发生业务往来。

23、预收款项

预收款项情况如下:

	2020年 12月31日	2020年 1月1日	2019年 12月31日
预收货款	-	-	117,266,481.96

上述预收货款金额均为一年内到期的预收货款。

24、合同负债

合同负债情况如下:

	2020年 12月31日	2020年 1月1日
合同负债	171,284,290.66	105,152,871.20

25、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示:

	2020年1月 1日余额	非同一控制下 企业合并增加	处置子公司减少	本年增加	本年减少	2020年12月 31日余额
短期薪酬	102,093,333.01	24,330,854.00	1,398,173.30	763,978,724.72	724,003,508.99	165,001,229.44
离职后福利 - 设定提存计划	111,593.58	-	-	15,438,083.15	15,549,676.73	-
合计	102,204,926.59	24,330,854.00	1,398,173.30	779,416,807.87	739,553,185.72	165,001,229.44

	2019年1月 1日余额	本年增加	本年减少	2019年12月 31日余额
短期薪酬	96,084,642.50	647,087,591.59	641,078,901.08	102,093,333.01
离职后福利 - 设定提存计划	111,780.47	54,485,654.98	54,485,841.87	111,593.58
合计	96,196,422.97	701,573,246.57	695,564,742.95	102,204,926.59

(2) 短期薪酬

	2020年1月 1日余额	非同一控制下 企业合并增加	处置子公司减少	本年增加	本年减少	2020年12月 31日余额
工资及奖金	73,825,853.68	14,109,761.00	807,387.44	653,180,553.04	616,065,237.76	124,243,542.52
职工福利费	-	4,115,913.00	-	40,064,788.58	44,180,701.58	-
社会保险费						
- 医疗保险费	46,652.07	-	-	26,443,445.56	26,490,097.63	-
- 工伤保险费	356.04	-	-	442,551.59	442,907.63	-
- 生育保险费	637.09	-	-	1,260,713.87	1,261,350.96	-
住房公积金	390,128.46	-	-	18,121,562.93	18,231,457.06	280,234.33
工会经费和职工教育经费	26,276,703.87	5,570,091.00	590,785.86	21,904,609.35	12,683,165.77	40,477,452.59
其他	1,553,001.80	535,089.00	-	2,560,499.80	4,648,590.60	-
合计	102,093,333.01	24,330,854.00	1,398,173.30	763,978,724.72	724,003,508.99	165,001,229.44

	2019年1月 1日余额	本年增加	本年减少	2019年12月 31日余额
工资及奖金	65,240,482.48	553,076,314.93	544,490,943.73	73,825,853.68
职工福利费	-	26,584,289.34	26,584,289.34	-
社会保险费				
- 医疗保险费	49,350.55	25,606,532.58	25,609,231.06	46,652.07
- 工伤保险费	782.52	1,256,450.59	1,256,877.07	356.04
- 生育保险费	992.53	2,078,458.34	2,078,813.78	637.09
住房公积金	485,063.46	15,541,411.34	15,636,346.34	390,128.46
工会经费和职工教育经费	28,792,549.52	19,263,405.76	21,779,251.41	26,276,703.87
其他	1,515,421.44	3,680,728.71	3,643,148.35	1,553,001.80
合计	96,084,642.50	647,087,591.59	641,078,901.08	102,093,333.01

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

	2020年1月			2020年12月
	1日余额	本年增加	本年减少	31日余额
基本养老保险	101,129.72	14,894,010.81	14,995,140.53	-
失业保险费	10,463.86	544,072.34	554,536.20	-
合计	<u>111,593.58</u>	<u>15,438,083.15</u>	<u>15,549,676.73</u>	<u>-</u>
	2019年1月			2019年12月
	1日余额	本年增加	本年减少	31日余额
基本养老保险	101,457.55	52,554,773.55	52,555,101.38	101,129.72
失业保险费	10,322.92	1,930,881.43	1,930,740.49	10,463.86
合计	<u>111,780.47</u>	<u>54,485,654.98</u>	<u>54,485,841.87</u>	<u>111,593.58</u>

注：2020年受疫情影响，本集团多家子公司当地政府减免了相关子公司2020年养老保险和失业保险。

26、 应交税费

项目	2020年	2020年	2019年
	12月31日	1月1日	12月31日
应交所得税	11,629,761.97	13,509,969.94	13,509,969.94
代扣代缴所得税	47,587,093.48	-	-
应交增值税	8,569,952.65	6,789,918.99	6,789,918.99
待转销增值税	19,183,840.55	12,113,610.76	-
应交土地使用税	472,627.76	521,748.47	521,748.47
应交房产税	965,299.01	1,005,299.24	1,005,299.24
应交个人所得税	822,588.72	714,894.73	714,894.73
应交印花税	548,766.54	289,556.18	289,556.18
应交城建税	610,679.59	440,243.08	440,243.08
应交教育费附加及地方教育费附加	471,326.69	407,994.85	407,994.85
其他	572,781.04	1,170,289.46	1,170,289.46
合计	<u>91,434,718.00</u>	<u>36,963,525.70</u>	<u>24,849,914.94</u>

27、 其他应付款

项目	注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
应付股利		3,549,733.36	2,749,409.92
其他	(1)	<u>769,128,934.96</u>	<u>458,290,645.09</u>
合计		<u>772,678,668.32</u>	<u>461,040,055.01</u>

(1) 其他

按款项性质列示

项目	附注 / 注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
应付关联公司租金	十、5(7.2)	200,000.00	319,066.40
应付关联公司保证金及押金	十、5(7.2)	1,739,813.83	801,139.44
应付关联公司借款	十、5(7.2) / 注3	265,381,812.56	-
应付关联公司资金池余款	十、5(7) / 注4	4,378,585.32	-
应付第三方借款和往来款	注5	45,147,184.17	100,125,277.78
预提费用	注1	171,784,780.07	129,083,212.70
应付第三方押金		128,615,533.43	144,758,485.64
应付收购子公司对价	注2	36,709,477.80	-
应付合同尾款及质保金		65,616,294.22	46,361,244.50
其他		<u>49,555,453.56</u>	<u>36,842,218.63</u>
合计		<u>769,128,934.96</u>	<u>458,290,645.09</u>

- 注 1：预提费用主要为本集团确认的已发生且尚未收到发票的运输费、广告费和促销费等相关费用。
- 注 2：应付收购子公司对价为报告期内本集团收购新澳牧业及新澳乳业股权应付款项。根据收购协议，本次收购对价将由新澳牧业及新澳乳业未来三年的盈利水平予以最终确认。本公司根据管理层批准的新澳牧业及新澳乳业未来年度预测的利润金额确认本次收购对价为人民币 1.01 亿元，其中 8,800 万元为基准价格，剩余款项为新澳乳业及新澳牧业未来三年的预测净利润确定的或有收购对价。该收购对价将在三年内支付，其中人民币 2,173 万已于 2020 年支付。本公司将长期应付的收购子公司对价计入长期应付款科目核算 (详见附注五、32)。
- 注 3：关联公司借款为新希望集团有限公司 (“新希望集团”) 申请政府防疫贷款分配给本公司的借款额度，期限为 2020 年 3 月 16 日至 2021 年 3 月 15 日，利率为 2.05%。
- 注 4：自 2020 年 7 月 1 日起，蓝海乳业由本公司子公司成为本公司的联营公司，但蓝海乳业仍参与在本公司的资金池计划。应付关联公司资金池余额为 2020 年 12 月 31 日蓝海乳业在本公司资金池中的存款余额。
- 注 5：本公司子公司新华西乳业与融资租赁公司进行售后回租业务，期限 12 个月，年租赁利率为固定利率 3.15%。

28、一年内到期的非流动负债

一年内到期的非流动负债分项目情况如下：

项目	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	五、29	427,354,780.00	124,000,000.00
一年内到期的长期应付款	五、32	-	12,000,000.00
一年内到期的应付利息		1,371,484.57	1,284,233.28
合计		<u>428,726,264.57</u>	<u>137,284,233.28</u>

29、 长期借款

长期借款分类

项目	注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
银行借款	1		
- 质押借款	2	1,306,097,142.92	-
- 信用借款		540,700,000.00	541,895,970.53
减：一年内到期的长期借款		427,354,780.00	124,000,000.00
		<u>1,419,442,362.92</u>	<u>417,895,970.53</u>

注1：于2020年12月31日，本集团的长期借款和一年内到期的长期借款利率区间为1.3%至5.48%，其中从银行取得的长期借款和一年内到期的长期借款中由本集团内部单位之间提供担保的金额为人民币1.93亿元。

注2：质押借款为本集团的子公司GGG Holdings Limited从银行借入的美元借款，以本集团持有的594,925,763股现代牧业股权作质押，借款利率为浮动利率1.3%至1.7%，以及本公司从银行借入的人民币6亿元借款，以本公司持有的寰美乳业股权作质押，借款利率区间为3.5%至3.8%。

本集团的长期借款主要外币币种情况为：

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	外币余额 千元	折算人民币余额 千元	外币余额 千元	折算人民币余额 千元
美元	107,800.00	703,384.22	-	-

30、 应付债券

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
可转换公司债券	610,139,929.92	-
合计	<u>610,139,929.92</u>	<u>-</u>

(1) 应付债券的增减变动

债券名称	面值/发行金额	发行日期	债券期限	年初余额	本年发行	按面值 计提利息	折溢价摊销	本年偿还	年末余额
		2020 年							
新乳转债	718,000,000.00	12 月 18 日	6 年	-	608,896,072.16	82,619.18	1,161,238.58	-	610,139,929.92
合计				-	608,896,072.16	82,619.18	1,161,238.58	-	610,139,929.92

(2) 转换公司债券的转股条件、时间

经中国证券监督管理委员会证监许可 [2020] 2614 号文核准，本公司于 2020 年 12 月 18 日公开发行了总额为人民币 7.18 亿元可转换公司债券（以下简称“可转债”），本次可转债存续期限为六年，即自 2020 年 12 月 18 日至 2026 年 12 月 17 日，第一年票面利率为 0.30%，第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 1.80%、第六年 2.00%。可转债持有人可在可转债发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止的期间（以下简称“转股期”）内，按照当期转股价格行使将本次可转债转换为本公司股票的权利。在本次可转债期满后五个交易日内，本公司将以本次可转债票面面值的 110%（含最后一期利息）赎回全部未转股的可转债。

在可转债转股期内，如果本公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%），或本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币 3,000 万元时，本公司董事会有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。本次发行的可转债的初始转股价格为人民币 18.69 元 / 股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。在发行之后，当公司出现因派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况时，本公司将相应调整转股价格。在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80%时，本公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交本公司股东大会审议表决。

可转债列示如下：

	负债部分	权益部分 (附注五、35)	合计
可转债发行金额	619,857,736.45	98,142,263.55	718,000,000.00
减：直接发行费用	<u>10,961,664.29</u>	<u>1,735,563.63</u>	<u>12,697,227.92</u>
于发行日余额	608,896,072.16	96,406,699.92	705,302,772.08
本年计提利息和摊销	<u>1,243,857.76</u>	<u>-</u>	<u>1,243,857.76</u>
于2020年12月31日余额	<u><u>610,139,929.92</u></u>	<u><u>96,406,699.92</u></u>	<u><u>706,546,629.84</u></u>

31、 预计负债

项目	注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
未决诉讼	1	<u>3,967,142.62</u>	<u>-</u>
预计负债余额		<u><u>3,967,142.62</u></u>	<u><u>-</u></u>

注 1：本集团子公司综合牧业与吴忠市第二建筑工程有限公司存在合同纠纷，吴忠市第二建筑工程有限公司要求综合牧业支付工程款及利息。根据宁夏回族自治区吴忠市利通区法院于2019年5月17日作出的一审判决，综合牧业应向吴忠市第二建筑工程有限公司支付工程款及利息共计人民币3,839,625.62元，另需承担案件受理费人民币37,517元及鉴定费人民币90,000元，合计人民币3,967,142.62元。本集团已将该款项计入预计负债。综合牧业已向吴忠市中级人民法院提起上诉，截至本报告日，案件仍在进行中。

32、 长期应付款

项目	注/附注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
国开基金借款	1	36,000,000.00	48,000,000.00
应付土地租赁款		779,022.85	-
应付收购子公司对价	五、27(1)	42,599,785.00	-
减：一年内到期的长期应付款		-	12,000,000.00
长期应付款余额		<u>79,378,807.85</u>	<u>36,000,000.00</u>

注1：国开基金借款

2016年3月16日，国开发展基金有限公司（“国开基金”）以人民币5,700万元对本集团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。该笔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附注三、29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签订的协议，本集团于2020年3月17日向国开基金还款1,200万元。

33、 递延收益

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
年初余额	115,973,250.50	119,295,698.34
本年增加	39,049,712.91	20,096,200.00
本年减少	<u>20,409,200.87</u>	<u>23,418,647.84</u>
年末余额	<u>134,613,762.54</u>	<u>115,973,250.50</u>

涉及政府补助的项目：

	2020年1月 1日余额	本年新增 补助金额	本年计入 其他收益金额	2020年12月 31日余额
一、与资产及搬迁相关政府补助				
1) 新厂建设补助	19,944,946.52	-	2,481,568.97	17,463,377.55
2) 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	12,102,014.00	7,731,840.03	65,292,010.12
3) 奶牛标准化养殖小区基建 专项资金	15,199,902.10	12,012,451.70	4,121,254.06	23,091,099.74
4) 生产线技术改造	9,478,369.55	7,525,041.99	1,450,027.66	15,553,383.88
5) 农机补贴	32,286.77	1,451,960.22	102,577.58	1,381,669.41
二、与收益相关政府补助				
6) 财政扶持资金				
- 农业产业化、龙头企业 扶持资金	938,306.84	1,890,000.00	219,470.66	2,608,836.18
- 科技项目、技术改造扶持 资金	7,609,087.91	2,887,480.00	3,498,695.33	6,997,872.58
- 工业、信息化发展扶持资金	-	163,500.00	15,328.17	148,171.83
- 节能、环保补助	11,115.00	15,000.00	13,260.00	12,855.00
- 其他财政补贴	1,837,399.66	1,002,265.00	775,178.41	2,064,486.25
合计	<u>115,973,250.50</u>	<u>39,049,712.91</u>	<u>20,409,200.87</u>	<u>134,613,762.54</u>

递延收益本年新增中因为非同一控制下企业合并增加的金额为人民币 1,344 万元。

34、 股本

本公司的股本情况如下：

	2019年12月31日及 2020年12月31日余额
股本 (每股面值 1 元)	<u>853,710,666.00</u>

35、 其他权益工具

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
年初余额	-	-
本年增加(附注五、30)	96,406,699.92	-
本年减少	-	-
年末余额	<u>96,406,699.92</u>	<u>-</u>

36、 资本公积

项目	股本溢价	其他资本公积	合计
2020年1月1日及2020年12月31日	<u>539,385,548.55</u>	<u>-</u>	<u>539,385,548.55</u>

37、 其他综合收益

	归属于母公司 股东的其他综合 收益年初余额	2020年发生额				归属于少数股东	归属于母公司 股东的其他综合 收益年末余额
		本年发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得税费用	税后 归属于母公司		
不能重分类进损益的其他综合收益							
- 其他权益工具投资公允价值变动	(88,396,740.31)	366,473,666.13	-	-	366,473,666.13	-	278,076,925.82
将重分类进损益的其他综合收益							
- 外币财务报表折算差额	375,654.45	2,404,302.58	-	-	2,404,302.58	-	2,779,957.03
合计	(88,021,085.86)	368,877,968.71	-	-	368,877,968.71	-	280,856,882.85

38、 盈余公积

项目	2020年1月		2020年12月	
	1日余额	本年增加	本年减少	31日余额
法定盈余公积	<u>35,742,104.27</u>	<u>6,999,454.13</u>	<u>-</u>	<u>42,741,558.40</u>

39、 未分配利润

注	2020年	2019年
	12月31日	12月31日
调整前上年年末未分配利润	628,088,993.62	450,205,481.69
调整年初未分配利润合计数	<u>-</u>	<u>(971,660.36)</u>
年初未分配利润	628,088,993.62	449,233,821.33
加：本年归属于母公司股东的净利润	270,984,027.44	243,732,630.13
减：提取法定盈余公积	6,999,454.13	13,654,817.88
支付普通股股利 (1)	<u>51,222,639.96</u>	<u>51,222,639.96</u>
年末未分配利润	<u>840,850,926.97</u>	<u>628,088,993.62</u>

(1) 本年内分配普通股股利

根据2020年6月16日股东大会的批准，本公司于2020年8月12日向普通股股东派发现金股利，每10股人民币0.60元(含税)，共人民币51,222,639.96元。

40、 营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

	2020年度	
	收入	成本
主营业务	6,342,385,498.72	4,766,594,474.46
其他业务	<u>406,246,358.48</u>	<u>329,593,694.31</u>
合计	<u>6,748,631,857.20</u>	<u>5,096,188,168.77</u>

	2019年度	
	收入	成本
主营业务	5,474,372,116.31	3,635,869,775.09
其他业务	200,581,554.01	160,006,784.70
合计	<u>5,674,953,670.32</u>	<u>3,795,876,559.79</u>

(2) 2020年合同产生的收入的情况

合同分类	奶牛养殖分部	乳业乳品分部	总部及其他	合计
商品类型				
销售商品	96,273,416.93	6,570,697,211.27	-	6,666,970,628.20
提供劳务	1,819,287.74	79,079,280.66	762,660.60	81,661,229.00
合计	<u>98,092,704.67</u>	<u>6,649,776,491.93</u>	<u>762,660.60</u>	<u>6,748,631,857.20</u>

(3) 营业收入明细：

	2019年度
主营业务收入	
- 销售商品	5,474,372,116.31
其他业务收入	
- 学生营养餐配餐收入	42,427,515.97
- 销售材料收入	78,860,461.71
- 代加工收入	41,895,104.96
- 其他收入	37,398,471.37
合计	<u>5,674,953,670.32</u>

41、 税金及附加

项目	2020年度	2019年度
城市维护建设税等	14,856,890.28	14,641,583.52
其他	18,031,809.08	15,780,089.83
合计	32,888,699.36	30,421,673.35

42、 销售费用

项目	2020年度	2019年度
广告及营销费用	528,387,563.58	457,015,681.44
运输费	-	404,018,316.25
人工成本	274,988,590.32	271,323,978.65
折旧费	41,591,295.01	43,996,823.82
其他	76,315,630.83	73,824,494.59
合计	921,283,079.74	1,250,179,294.75

43、 管理费用

项目	2020年度	2019年度
人工成本	188,222,536.87	151,293,425.71
修理费	67,500,172.99	66,554,842.57
差旅及业务招待费	11,139,003.24	15,559,352.99
折旧和摊销	32,301,439.30	28,180,304.36
其他	70,012,245.48	58,206,345.18
合计	369,175,397.88	319,794,270.81

44、 研发费用

项目	2020年度	2019年度
人工成本	15,479,536.07	15,300,102.04
直接材料费	9,867,867.43	8,474,748.93
专家咨询费	4,872,343.79	-
其他	4,414,504.99	3,857,087.43
合计	<u>34,634,252.28</u>	<u>27,631,938.40</u>

45、 财务费用

	注	2020年度	2019年度
借款的利息支出		94,750,455.54	66,929,018.22
减：资本化的利息支出	1	10,702,213.26	2,614,556.72
减：财政贴息冲减财务费用	2	2,412,400.00	500,000.00
减：利息收入		5,513,999.74	4,820,744.82
净汇兑损失 / (收益)		2,703,381.79	(64,206.18)
其他财务费用		3,266,446.87	4,946,908.05
合计		<u>82,091,671.20</u>	<u>63,876,418.55</u>

注1：本集团截至2020年12月31日和2019年12月31日用于确定借款费用资本化金额的资本化率均为4.35%。

注2：报告期内冲减财务费用的财政贴息已计入非经常性损益。

46、 其他收益

补助项目	2020年度	2019年度
一、与资产及搬迁相关政府补助		
1) 新厂建设补助	2,481,568.97	3,604,931.48
2) 投产后对新增基建项目政府给予的财政扶持资金	7,731,840.03	7,992,171.83
3) 奶牛标准化养殖小区基建专项资金	4,121,254.06	3,445,956.11
4) 生产线技术改造	1,450,027.66	1,244,632.92
5) 农机补贴	102,577.58	14,213.23
二、与收益相关政府补助		
6) 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	4,889,700.00	3,081,300.00
- 农业产业化、龙头企业扶持资金	7,377,935.12	4,616,273.67
- 科技项目、技术改造扶持资金	10,701,774.32	10,888,942.51
- 工业、信息化发展扶持资金	5,363,928.17	831,500.00
- 节能、环保补助	1,730,260.00	1,953,760.00
- 其他财政补贴	25,343,484.28	27,948,158.72
合计	<u>71,294,350.19</u>	<u>65,621,840.47</u>

报告期内其他收益已计入非经常性损益。

47、 投资收益

	2020年度	2019年度
权益法核算的长期股权投资收益	31,160,794.11	34,861,793.99
处置长期股权投资产生的投资收益	1,337,393.86	-
处置交易性金融资产取得的收益	3,941,400.74	1,765,372.76
合计	<u>36,439,588.71</u>	<u>36,627,166.75</u>

48、 信用减值损失

项目	2020年度	2019年度
应收账款	3,161,939.45	6,613,076.14
其他应收款	2,586,600.56	2,326,186.01
合计	5,748,540.01	8,939,262.15

49、 资产减值损失

项目	2020年度	2019年度
存货	1,630,357.58	171,484.04
固定资产	1,280,640.48	-
合计	2,910,998.06	171,484.04

50、 资产处置损失

项目	2020年度	2019年度
固定资产处置损失	2,514,841.20	3,055,411.69
生物资产处置损失	12,146,002.94	19,666,615.50
合计	14,660,844.14	22,722,027.19

报告期内资产处置损失已计入非经常性损益。

51、 营业外收支

(1) 营业外收入分项目情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度
罚没收入	4,756,025.44	5,484,915.12
上市补贴	5,500,000.00	-
其他	6,355,081.81	8,031,411.61
合计	16,611,107.25	13,516,326.73

报告期内营业外收入已计入非经常性损益。

(2) 营业外支出

项目	2020 年度	2019 年度
罚没支出	74,200.00	109,050.00
捐赠支出	1,388,446.00	568,160.09
处理固定资产净损失	590,616.49	286,987.49
合同违约金	1,910,324.17	-
赞助支出	-	900,000.00
其他	1,112,533.28	935,547.79
合计	5,076,119.94	2,799,745.37

报告期内营业外支出已计入非经常性损益。

52、 所得税费用

项目	注	2020 年度	2019 年度
按税法及相关规定计算的当年所得税		20,394,021.72	24,089,571.02
递延所得税的变动	(1)	78,593.34	(6,663,046.59)
汇算清缴差异调整		(1,588,101.40)	(565,361.69)
合计		18,884,513.66	16,861,162.74

(1) 递延所得税的变动分析如下：

项目	2020年度	2019年度
暂时性差异的产生和转回	78,593.34	(6,663,046.59)

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下：

项目	2020年度	2019年度
税前利润	308,319,131.97	268,306,329.87
按税率25%计算的预期所得税	77,079,782.99	67,076,582.47
子公司适用不同税率的影响	(10,587,297.01)	(7,757,033.42)
非应税收入的影响	(62,328,908.36)	(44,490,886.76)
不可抵税支出的税务影响	6,140,731.58	6,473,018.37
于联营公司投资收益税务影响	(7,790,198.53)	(8,715,448.50)
利用以前年度可抵扣亏损的税务影响	(6,251,381.08)	(5,706,063.73)
本年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	24,209,885.47	10,546,356.00
汇算清缴差异调整	(1,588,101.40)	(565,361.69)
本年所得税费用	18,884,513.66	16,861,162.74

53、基本及稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2020年度	2019年度
归属于本公司普通股股东的合并净利润	270,984,027.44	243,732,630.13
本公司发行在外普通股的加权平均数	853,710,666.00	846,596,410.00
基本每股收益(元/股)	0.32	0.29

普通股的加权平均数计算过程如下：

	<u>2020年度</u>	<u>2019年度</u>
年初已发行普通股股数	853,710,666.00	768,339,599.00
投资者注入实收资本的影响	<u>-</u>	<u>78,256,811.00</u>
年末普通股的加权平均数	<u>853,710,666.00</u>	<u>846,596,410.00</u>

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润 (稀释) 除以本公司发行在外普通股的加权平均数 (稀释) 计算：

	注	<u>2020年度</u>	<u>2019年度</u>
归属于本公司普通股股东的合并净利润 (稀释)	(a)	<u>271,916,920.75</u>	<u>243,732,630.13</u>
本公司发行在外普通股的加权平均数 (稀释)	(b)	<u>855,184,166.58</u>	<u>846,596,410.00</u>
稀释每股收益 (元 / 股)		<u>0.32</u>	<u>0.29</u>

(a) 归属于本公司普通股股东的合并净利润 (稀释) 计算过程如下：

	<u>2020年度</u>	<u>2019年度</u>
归属于本公司普通股股东的合并净利润	270,984,027.44	243,732,630.13
稀释调整：		
可转换债券负债部分确认的利息 (税后)	<u>932,893.31</u>	<u>-</u>
归属于本公司普通股股东的合并净利润 (稀释)	<u>271,916,920.75</u>	<u>243,732,630.13</u>

(b) 普通股的加权平均数 (稀释) 计算过程如下：

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
年末普通股的加权平均数	853,710,666.00	846,596,410.00
稀释调整：		
可转换债券的影响	<u>1,473,500.58</u>	<u>-</u>
年末普通股的加权平均数 (稀释)	<u>855,184,166.58</u>	<u>846,596,410.00</u>

54、 利润表补充资料

对利润表中的费用按性质分类：

<u>项目</u>	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
营业收入	6,748,631,857.20	5,674,953,670.32
减：产成品及在产品的存货变动	4,046,521,843.96	3,340,001,842.78
职工薪酬费用	779,416,807.87	677,759,349.66
折旧和摊销费用	365,033,226.24	286,135,549.75
广告及营销费用	528,387,563.58	457,015,681.44
运输费	454,498,814.46	423,256,672.25
财务费用	82,091,671.20	63,876,418.55
其他费用	303,631,724.13	271,567,414.60
加：投资收益	36,439,588.71	36,627,166.75
其他收益	<u>71,294,350.19</u>	<u>65,621,840.47</u>
营业利润	<u>296,784,144.66</u>	<u>257,589,748.51</u>

55、 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
收到政府补助	84,409,271.35	62,799,392.63
罚没收入	4,756,025.44	5,484,915.12
银行利息收入	5,513,999.74	4,820,744.82
其他	6,355,081.81	8,031,411.61
合计	<u>101,034,378.34</u>	<u>81,136,464.18</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
差旅费及业务招待费	30,076,897.77	38,864,328.66
技术研发费	18,878,299.46	12,331,836.36
会员费及会务费	1,632,362.58	5,120,033.10
银行手续费	3,266,446.87	654,648.33
其他	8,290,470.12	7,231,831.47
合计	<u>62,144,476.80</u>	<u>64,202,677.92</u>

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
银行退回借款保证金	5,065,493.67	-

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
收购少数股东权益支付的现金	-	1,940,000.00
上市相关费用	-	17,591,656.31
融资费用	13,519,592.80	4,292,259.72
银行借款保证金	2,544,717.07	5,065,493.67
发行债券相关费用	5,517,227.92	-
向收购子公司的原股东支付股利款	119,584,524.95	-
合计	141,166,062.74	28,889,409.70

56、 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

a. 将净利润调节为经营活动现金流量：

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
净利润	289,434,618.31	251,445,167.13
加：资产减值准备	2,910,998.06	171,484.04
信用减值损失	5,748,540.01	8,939,262.15
固定资产 / 投资性房地产折旧	270,692,907.29	248,678,721.55
无形资产摊销	17,931,643.36	13,468,140.52
长期待摊费用摊销	12,554,469.24	10,126,419.41
生物资产折旧	63,854,206.35	49,064,516.55
政府补助的摊销	(20,409,200.87)	(23,418,647.84)
处置固定资产和生物资产的损失	15,251,460.63	23,009,014.68
财务费用	84,070,492.84	68,530,209.15
投资收益	(36,439,588.71)	(36,627,166.75)
递延所得税资产减少 / (增加)	1,925,257.59	(6,140,062.59)
递延所得税负债减少	(1,935,069.05)	(522,984.00)
存货的增加	(26,068,694.92)	(42,916,992.21)
经营性应收项目的增加	(100,307,354.97)	(80,766,151.83)
经营性应付项目的增加	140,227,069.29	151,972,725.59
经营活动产生的现金流量净额	<u>719,441,754.45</u>	<u>635,013,655.55</u>

b. 现金及现金等价物净变动情况：

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
现金及现金等价物的年末余额	535,850,843.15	441,070,616.32
减：现金及现金等价物的年初余额	<u>441,070,616.32</u>	<u>304,344,894.21</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>94,780,226.83</u>	<u>136,725,722.11</u>

(2) 本年取得子公司的相关信息

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
取得子公司的价格	<u>1,812,044,176.00</u>	<u>-</u>
本年取得子公司于本年支付的现金和现金等价物	1,732,734,913.20	-
减：替取得子公司原境外股东代扣代缴所得税	47,587,093.48	-
减：子公司持有的现金和现金等价物	479,605,613.07	-
加：以前年度取得子公司及其他营业单位于本年支付的现金或现金等价物	<u>-</u>	<u>16,697,158.00</u>
取得子公司支付的现金净额	<u>1,205,542,206.65</u>	<u>16,697,158.00</u>

(3) 本年处置子公司的相关信息

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
处置子公司及其他营业单位的价格	<u>-</u>	<u>-</u>
本年处置子公司及其他营业单位于本年收到的现金或现金等价物	-	-
减：子公司及其他营业单位持有的现金及现金等价物	<u>1,458,063.04</u>	<u>-</u>
处置子公司支付的现金净额	<u>1,458,063.04</u>	<u>-</u>
处置子公司及其他营业单位的非现金资产和负债		
- 流动资产	13,221,778.46	-
- 非流动资产	594,085.25	-
- 流动负债	10,824,414.45	-

(4) 现金和现金等价物的构成

项目	附注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
库存现金		62,401.64	21,229.05
可随时用于支付的银行存款		535,788,441.51	441,049,387.27
现金及现金等价物余额	五、1	535,850,843.15	441,070,616.32
货币资金中使用受限制的资金：			
- 受限其他货币资金	五、1	267,926.33	267,926.33
- 银行借款保证金		2,544,717.07	5,065,493.67

57、 所有权或使用权受到限制的资产

项目	附注 / 注	2020年 1月1日	本年新增	本年减少	2020年 12月31日	受限原因
受限货币资金	五、1	5,333,420.00	2,544,717.07	5,065,493.67	2,812,643.40	用于长期借款 抵押 / 员工公积金
固定资产净值	五、12、27	-	219,013,133.41	-	219,013,133.41	用于短期借款 / 其他应付款抵押
无形资产净值	五、15	-	7,584,366.97	-	7,584,366.97	用于短期借款抵押
股权价值	五、29 / 注	612,860,989.98	1,418,043,814.11	612,860,989.98	1,418,043,814.11	用于长期借款质押
合计		618,194,409.98	1,647,186,031.56	617,926,483.65	1,647,453,957.89	

注：股权价值中包括本公司为取得长期借款质押本集团子公司寰美乳业的股权，股权价值为人民币4.9亿元。

六、 合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

(1) 本年发生的非同一控制下企业合并

	股权取得时点	股权取得成本	股权取得 比例 (%)	股权 取得方式	购买日	购买日的 确定依据	自购买日至2020年12月31日被购买方		
							收入	净利润	净现金流出
寰美乳业	2020年7月1日	1,521,640,480.00	100%	股权受让	2020年7月1日	实际控制权转移	786,247,223.79	36,283,675.07	204,236,850.70
综合牧业	2020年7月1日	189,359,520.00	98.80%	股权受让	2020年7月1日	实际控制权转移	67,444,381.94	15,342,023.83	71,086,309.26
新澳乳业	2020年7月1日	78,173,827.00	55%	股权受让	2020年7月1日	实际控制权转移	119,975,661.59	6,038,791.62	233,816.43
新澳牧业	2020年7月1日	22,870,349.00	55%	股权受让	2020年7月1日	实际控制权转移	1,456,310.70	1,004,452.44	337.37

寰美乳业是于 2007 年在宁夏回族自治区成立的公司，总部位于宁夏回族自治区银川市，主要从事乳制品、食品及饮料的研制开发、销售，主要产品为常温和低温的乳制品等。在被合并之前，寰美乳业由银川新华百货商店股份有限公司（已更名为“银川新华百货商业集团股份有限公司”）、物美科技集团有限公司、上达乳业投资（香港）有限公司和永峰管理有限公司共同投资设立。

综合牧业是于 2011 年在宁夏回族自治区成立的公司，主要从事奶牛养殖。在被合并之前，综合牧业由寰美乳业控制。

新澳乳业是于 2019 年在福建成立的公司，主要从事乳制品（含婴幼儿配方奶粉）批发；乳制品（含婴幼儿配方奶粉）零售等。在被合并之前，最终控制人为叶松景。

新澳牧业是于 2019 年在福建成立的公司，主要从事奶牛养殖。在被合并之前，最终控制人为叶松景。

(2) 合并成本及商誉

合并成本	寰美乳业	综合牧业	新澳乳业	新澳牧业
现金	1,521,640,480.00	189,359,520.00	68,082,070.73	19,917,929.27
或有对价(注)	-	-	10,091,756.27	2,952,419.73
合并成本合计	1,521,640,480.00	189,359,520.00	78,173,827.00	22,870,349.00
减：取得的可辨认净资产公允价值 份额	764,684,995.28	114,956,193.52	41,191,973.00	12,051,026.00
商誉	756,955,484.72	74,403,326.48	36,981,854.00	10,819,323.00

注：根据收购协议，本次收购对价将由新澳牧业及新澳乳业未来三年的盈利水平予以最终确认。本公司根据管理层批准的新澳牧业及新澳乳业未来年度预测的利润金额确认本次收购对价为人民币 1.01 亿元（附注五、27、32），其中 8,800 万元为基准价格，剩余款项为新澳乳业及新澳牧业未来三年的预测净利润确定的或有收购对价。该收购对价将在三年内支付，其中人民币 2,173 万已于 2020 年支付。

(3) 被购买方于购买日可辨认资产和负债的情况

	<u>寰美乳业</u>	
	<u>公允价值</u>	<u>账面价值</u>
<u>资产：</u>		
货币资金	401,868,912.39	401,868,912.39
应收账款及其他应收款项	98,938,431.00	98,938,431.00
存货	72,362,137.00	72,362,137.00
其他流动资产	142,560.00	142,560.00
其他权益工具投资	50,000.00	50,000.00
投资性房地产	8,326,959.38	995,209.00
固定资产	320,048,700.84	241,866,594.00
在建工程	2,419,823.00	2,419,823.00
无形资产	328,382,638.02	8,175,955.00
递延所得税资产	5,345,449.00	5,345,449.00
<u>负债：</u>		
短期借款	134,915,380.00	134,915,380.00
应付账款及其他应付款项	263,126,006.97	263,126,006.97
递延收益	5,011,141.99	5,011,141.99
递延所得税负债	19,440,085.31	-
净资产	815,392,996.36	<u>429,112,541.43</u>
减：少数股东权益	<u>50,708,001.08</u>	
取得的净资产	<u>764,684,995.28</u>	

	<u>综合牧业</u>	
	<u>公允价值</u>	<u>账面价值</u>
<u>资产：</u>		
货币资金	76,660,441.19	76,660,441.19
应收账款及其他应收款项	11,719,139.00	11,719,139.00
存货	32,249,551.00	32,249,551.00
固定资产	207,645,490.44	172,007,361.00
在建工程	4,478,613.00	4,478,613.00
生产性生物资产	170,062,926.35	129,370,920.00
无形资产	133,333.00	133,333.00
长期待摊费用	2,578,469.00	2,578,469.00
其他非流动资产	255,800.00	255,800.00
<u>负债：</u>		
短期借款	80,118,417.00	80,118,417.00
应付账款及其他应付款项	33,509,070.55	33,509,070.55
一年内到期的非流动负债	82,375,267.00	82,375,267.00
长期借款	172,900,000.00	172,900,000.00
长期应付款	751,312.00	751,312.00
预计负债	3,967,142.62	3,967,142.62
递延收益	8,426,848.89	8,426,848.89
净资产	123,735,704.92	<u>47,405,569.13</u>
减：少数股东权益	<u>8,779,511.40</u>	
取得的净资产	<u>114,956,193.52</u>	

	<u>新澳乳业</u>	
	<u>公允价值</u>	<u>账面价值</u>
<u>资产：</u>		
货币资金	1,067,885.89	1,067,885.89
应收账款及其他应收款项	1,468,206.10	1,468,206.10
存货	8,829,577.59	8,829,577.59
固定资产	10,009,726.00	8,212,797.07
无形资产	57,787,300.00	5,400,000.00
<u>负债：</u>		
应付账款及其他应付款项	3,818,967.51	3,818,967.51
递延所得税负债	449,232.23	-
净资产	74,894,495.84	<u>21,159,499.14</u>
减：少数股东权益	<u>33,702,522.84</u>	
取得的净资产	<u>41,191,973.00</u>	

	<u>新澳牧业</u>	
	<u>公允价值</u>	<u>账面价值</u>
<u>资产：</u>		
货币资金	8,373.60	8,373.60
生产性生物资产	1,661,847.00	-
其他非流动资产	20,260,736.00	20,260,736.00
<u>负债：</u>		
应付账款及其他应付款项	20,000.00	20,000.00
净资产	21,910,956.60	<u>20,249,109.60</u>
减：少数股东权益	<u>9,859,930.60</u>	
取得的净资产	<u>12,051,026.00</u>	

上述可辨认资产存在活跃市场的，根据活跃市场中的报价确定其公允价值；不存在活跃市场，但同类或类似资产存在活跃市场的，参照同类或类似资产的市场价格确定其公允价值；对同类或类似资产也不存在活跃市场的，则采用估值技术确定其公允价值。

上述可辨认负债按照应付金额或应付金额的现值作为其公允价值。

2、 同一控制下企业合并

2020年度本集团未发生同一控制下企业合并。

3、 处置子公司

(1) 单次处置对子公司投资即丧失控制权

单位名称	股权处置价款	股权处置		丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额		丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的损失	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
		比例 (%)	股权处置方式			净资产份额的差额	净资产份额的差额					
蓝海乳业	-	66%	少数股东增资	2020年7月1日	丧失实际控制权	1,337,393.86		34%	2,242,073.64	2,242,073.64	-	-

4、 其它原因的合并范围变动

2020年度设立了昆明新希望新鲜连锁有限公司、成都新希望新鲜贸易有限公司，以及新希望乳业(广东)有限公司。

2020年度注销宁夏夏进奶牛繁育科技有限公司。

七、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 于2020年12月31日，本公司重要子公司的情况如下：

子公司名称	主要经营地/ 注册地	业务性质	注册资本	持股比例	
				直接	间接
<u>通过设立或投资等方式取得的子公司：</u>					
新华西乳业	四川 / 成都	乳品生产及销售	人民币 1.57 亿元	-	100.00%
杭州新希望乳品销售有限公司	浙江 / 杭州	乳品销售	人民币 50 万元	-	100.00%
河北新希望天香商业连锁有限公司	河北 / 保定	乳品销售	人民币 500 万元	-	100.00%
四川新希望营养饮品有限公司	四川 / 成都	饮品生产及销售	人民币 2,000 万元	99.70%	-
新希望生态牧业有限公司	四川 / 成都	奶牛养殖	人民币 1.5 亿元	99.73%	-
四川新希望华西牧业有限公司	四川 / 成都	奶牛养殖	人民币 2,500 万元	-	100.00%
广德新希望双峰生态牧业有限公司	安徽 / 宣城	奶牛养殖	人民币 1,000 万元	-	100.00%
云南新希望雪兰乳业科技有限公司	云南 / 曲靖	奶牛养殖	人民币 3,000 万元	-	100.00%
陆良新希望雪兰奶牛养殖有限公司	云南 / 曲靖	奶牛养殖	人民币 4,500 万元	-	100.00%
云南新希望蝶泉牧业有限公司	云南 / 大理	奶牛养殖	人民币 1,500 万元	-	100.00%
四川新希望奶牛养殖有限公司	四川 / 眉山	奶牛养殖	人民币 2,500 万元	-	100.00%
吴忠新希望牧业有限公司	宁夏 / 吴忠	奶牛养殖	人民币 800 万元	-	100.00%
石林新希望雪兰乳业科技有限公司	云南 / 昆明	奶牛养殖	人民币 1,000 万元	-	100.00%
靖远新希望牧业有限公司	甘肃 / 白银	奶牛养殖	人民币 800 万元	-	100.00%
新希望戴瑞贸易(成都)有限公司 (“新希望戴瑞”)	四川 / 成都	贸易	人民币 1,000 万元	100.00%	-
永昌牧业	甘肃 / 金昌	奶牛养殖	人民币 2,000 万元	-	100.00%
海原牧业	宁夏 / 海原	奶牛养殖	人民币 2,000 万元	-	100.00%
山东绿源唯品农业高新技术有限公司	山东 / 莱阳	蔬菜种植	人民币 500 万元	100.00%	-
凉山新希望牧业有限公司	四川 / 凉山	奶牛养殖	人民币 2,000 万元	-	100.00%
GGG Holdings Limited (“GGG”)	香港 / 香港	投资控股	美元 1,470.75 万元	100.00%	-
昆明新希望新鲜连锁有限公司	云南 / 昆明	乳品销售	人民币 447 万元	-	51.03%
成都新希望新鲜贸易有限公司	四川 / 成都	乳品销售	人民币 635 万元	-	51.03%
新希望乳业(广东)有限公司	广东 / 深圳	乳品销售	人民币 2,000 万元	100.00%	-
<u>非同一控制下企业合并取得的子公司：</u>					
七彩云乳业有限公司	云南 / 昆明	乳品生产及销售	人民币 5,000 万元	100.00%	-
建德牧业	浙江 / 建德	奶牛养殖	人民币 1,000 万元	-	98.00%
西昌三牧	四川 / 西昌	乳品生产及销售	人民币 736 万元	58.19%	-
苏州双喜	江苏 / 苏州	乳品生产及销售	人民币 1,020 万元	100.00%	-
湖南南山	湖南 / 长沙	乳品生产及销售	人民币 16,650 万元	60.00%	-
湖南采鲜乳品商贸有限公司	湖南 / 长沙	乳品销售	人民币 1,000 万元	-	100.00%
山东唯品牧业有限公司	山东 / 莱阳	奶牛养殖	人民币 4,000 万元	100.00%	-
唯品乳业	山东 / 莱阳	乳品生产及销售	人民币 4,961.71 万元	100.00%	-
襄美乳业	宁夏 / 银川	乳品生产及销售、奶牛养殖	人民币 2.86 亿元	100.00%	-
夏进乳业	宁夏 / 吴忠	乳品生产及销售	人民币 2.25 亿元	93.52%	-
宁夏夏进奥尔乳品有限公司	宁夏 / 银川	乳品生产及销售	人民币 1,155.41 万元	-	60.00%
综合牧业	宁夏 / 吴忠	奶牛养殖	人民币 2.7 亿元	81.48%	18.52%
新澳乳业	福建 / 福州	乳品生产及销售	人民币 3,103.79 万元	55.00%	-
新澳牧业	福建 / 南平	奶牛养殖	人民币 2,026.07 万元	55.00%	-
<u>同一控制下企业合并取得的子公司：</u>					
杭州双峰	浙江 / 杭州	乳品生产及销售	人民币 8,151 万元	100.00%	-
四川乳业	四川 / 眉山	乳品生产及销售	人民币 21,111 万元	96.18%	-
昆明雪兰	云南 / 昆明	乳品生产及销售	人民币 1.7 亿元	100.00%	-
云南蝶泉	云南 / 大理	乳品生产及销售	人民币 9,280 万元	97.84%	-
河北天香	河北 / 保定	乳品生产及销售	人民币 1.18 亿元	100.00%	-

子公司名称	主要经营地/ 注册地	业务性质	注册资本	持股比例	
				直接	间接
青岛新希望琴牌乳业有限公司(“青岛琴牌”)	山东/青岛	乳品生产及销售	人民币6,000万元	99.90%	-
安徽新希望白帝乳业有限公司(“安徽白帝”)	安徽/合肥	乳品生产及销售	人民币2.83亿元	100.00%	-
昆明海子	云南/昆明	乳品生产及销售	人民币1,339.5万元	100.00%	-

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	2020年			
	少数股东的持股比例	本年归属于少数股东的收益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
湖南南山	40%	3,908,250.79	-	68,444,389.92

子公司名称	2019年			
	少数股东的持股比例	本年归属于少数股东的收益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
湖南南山	40%	1,880,934.12	-	64,536,139.13

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

下表列示了上述子公司的主要财务信息，该子公司的主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额，但是经过了合并日公允价值以及统一会计政策的调整：

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
流动资产	143,208,015.81	95,176,074.15
非流动资产	102,744,189.28	103,747,214.63
资产合计	245,952,205.09	198,923,288.78
流动负债	73,443,459.51	35,838,314.59
非流动负债	1,397,769.44	1,744,625.02
负债合计	74,841,228.95	37,582,939.61
营业收入	257,951,449.58	234,725,033.58
净利润	9,770,626.97	4,702,335.31
综合收益总额	9,770,626.97	4,702,335.31
经营活动现金净流量	13,168,189.93	(61,752.50)

2、 在联营企业中的权益

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
联营企业		
重要的联营企业 - 重庆天友	429,140,338.24	409,587,640.17
小计	429,140,338.24	409,587,640.17
减：减值准备	-	-
合计	429,140,338.24	409,587,640.17

(1) 重要联营企业的基础信息：

<u>企业名称</u>	<u>注册地 / 主要经营地</u>	<u>业务性质</u>	<u>持股比例</u>	<u>注册资本</u>
重庆天友	重庆 / 重庆	乳品生产及销售	47.217%	人民币 1 亿元

(2) 重要联营企业的主要财务信息：

下表列示了本集团重要联营企业的主要财务信息，该联营企业的主要财务信息是在按投资时公允价值为基础的调整以及统一会计政策调整后的金额。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对联营企业投资账面价值的调节过程：

	重庆天友	
	2020年 12月31日	2019年 12月31日
流动资产	747,932,693.54	525,029,374.71
非流动资产	802,252,040.35	842,748,752.95
资产合计	1,550,184,733.89	1,367,778,127.66
流动负债	502,416,806.28	390,989,241.89
非流动负债	78,800,623.58	65,646,761.44
负债合计	581,217,429.86	456,636,003.33
净资产	968,967,304.03	911,142,124.33
其中：少数股东权益	55,124,423.84	38,709,537.33
归属于母公司股东权益	913,842,880.19	872,432,587.00
按持股比例计算的净资产份额	422,777,656.24	403,224,958.17
加：取得投资时形成的商誉	6,362,682.00	6,362,682.00
对联营企业投资的账面价值	429,140,338.24	409,587,640.17
营业收入	2,285,684,545.69	2,249,084,815.48
净利润	66,410,199.34	73,833,140.58
综合收益总额	66,410,199.34	73,833,140.58
本年收到的来自联营企业的股利	11,804,205.75	10,859,869.79

八、与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 汇率风险

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

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

(1) 信用风险

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

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

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

本集团信用风险主要是受每个客户自身特性的影响，而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本集团存在对个别客户的重大应收款项。于 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团的前五大应收款项占本集团应收款项总额的比例分别为 27%和 23%；此外，本集团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。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。

(2) 流动性风险

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

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

项目	2020年末折现的合同现金流量					合计	资产负债表日 账面价值
	1年内或 实时偿还	1年至2年	2年至5年	5年以上			
短期借款	1,189,767,321.65	-	-	-	1,189,767,321.65	1,170,809,527.24	
应付账款	647,388,837.19	-	-	-	647,388,837.19	647,388,837.19	
其他应付款	774,560,564.16	-	-	-	774,560,564.16	772,678,668.32	
一年内到期的非流动 负债	436,994,447.66	-	-	-	436,994,447.66	428,726,264.57	
长期借款	38,222,312.73	231,549,663.79	1,216,085,509.26	-	1,485,857,485.78	1,419,442,362.92	
长期应付款	43,378,807.85	12,322,400.00	13,593,400.00	11,027,866.67	80,322,474.52	79,378,807.85	
应付债券	2,154,000.00	3,590,000.00	30,874,000.00	789,800,000.00	826,418,000.00	610,139,929.92	
合计	<u>3,132,466,291.24</u>	<u>247,462,063.79</u>	<u>1,260,552,909.26</u>	<u>800,827,866.67</u>	<u>5,441,309,130.96</u>	<u>5,128,564,398.01</u>	

项目	2019年末折现的合同现金流量					合计	资产负债表日 账面价值
	1年内或 实时偿还	1年至2年	2年至5年	5年以上			
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	
合计	<u>2,539,630,928.59</u>	<u>332,191,039.61</u>	<u>127,360,156.22</u>	<u>11,161,700.00</u>	<u>3,010,343,824.42</u>	<u>2,941,810,687.21</u>	

(3) 利率风险

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

(a) 本集团于2020年12月31日、2019年12月31日持有的计息金融工具如下：

	<u>2020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>		
- 短期借款	2.05% - 5.22%	(739,309,606.21)
- 长期应付款	1.20%	(36,000,000.00)
- 长期借款和一年内到期的非流动负债	3.70% - 5.00%	(861,500,000.00)
- 其他应付款	2.05% - 3.15%	(310,000,000.00)
- 应付债券	5.33%	<u>(608,896,072.16)</u>
小计		<u>(2,555,705,678.37)</u>
浮动利率金融工具：		
<u>金融资产</u>		
- 货币资金	0.01% - 1.73%	538,333,158.58
<u>金融负债</u>		
- 短期借款	2.05% - 4.35%	(430,000,000.00)
- 长期借款和一年内到期的非流动负债	1.35% - 5.48%	<u>(996,939,000.00)</u>
小计		<u>(888,605,841.42)</u>
合计		<u>(3,444,311,519.79)</u>

	<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%	<u>(100,000,000.00)</u>
小计		<u>(448,000,000.00)</u>
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%	<u>(241,895,970.53)</u>
小计		<u>(1,157,353,489.59)</u>
合计		<u>(1,605,353,489.59)</u>

(b) 敏感性分析

于2020年12月31日，在其他变量不变的情况下，假定利率增加100个基点将会导致本集团股东权益和净利润的变动为减少人民币6,775,598.95元（2019年：人民币12,208,924.31元）。

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

(4) 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，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

(a) 本集团于各年末的外币资产负债项目汇率风险敞口如下。处于列报考虑，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	2,601,314.70	16,973,318.29
应付利息		
- 美元	(4,115.07)	(26,850.42)
其他应付款		
- 美元	(8,772.00)	(57,236.42)
一年内到期的非流动负债		
- 美元	(2,200,000.00)	(14,354,780.00)
长期借款		
- 美元	(107,800,000.00)	(703,384,220.00)
资产负债表敞口总额		
- 美元	(107,411,572.37)	(700,849,768.55)

	2019年12月31日	
	外币余额	折算人民币余额
货币资金		
- 美元	6,896,278.30	48,109,816.67
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	(95,213,897.17)	(664,231,189.44)

(b) 本集团适用的人民币对外币的汇率分析如下：

	平均汇率	
	2020年 12月31日	2019年 12月31日
美元	6.7506	6.9197

	报告日中间汇率	
	2020年 12月31日	2019年 12月31日
美元	6.5249	6.9762

(c) 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本集团于2020年12月31日人民币对美元的汇率变动使人民币升值5%将导致股东权益增加人民币35,045,796.94元(2019年：增加人民币33,271,469.94元)，导致净利润减少人民币9,925.54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。

本集团于2020年12月31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集团持有的、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。

(5) 权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票水平和个别证券价值的变化而降低的风险。于2020年12月31日，本集团暴露于因归类为其他权益工具投资（附注五、9）的个别权益工具投资而产生的权益工具投资价格风险之下。本集团持有的上市权益工具投资在香港证券交易所上市，并在资产负债表日以市场报价计量。

在所有其他变量保持不变，本集团的净损益和股东权益对权益工具投资的公允价值的每10%的变动(以资产负债表日的账面价值为基础)的敏感性说明如下：

2020年

	<u>净损益增加</u>	<u>股东权益合计增加</u>
其他权益工具投资公允价值增加10%	-	99,468,748.25
	<u>净损益增加</u>	<u>股东权益合计增加</u>
其他权益工具投资公允价值增加10%	-	61,286,099.00

九、公允价值的披露

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

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

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

		2020年12月31日			
项目	附注	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
持续的公允价值计量					
交易性金融资产	五、2	-	140,720,000.00	-	140,720,000.00
其中：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		-	140,720,000.00	-	140,720,000.00
其他权益工具投资	五、9	994,687,482.48	-	450,000.00	995,137,482.48
持续以公允价值计量的资产总额		<u>994,687,482.48</u>	<u>140,720,000.00</u>	<u>450,000.00</u>	<u>1,135,857,482.48</u>

		2019年12月31日			
项目	附注	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
持续的公允价值计量					
交易性金融资产	五、2	-	6,000,000.00	-	6,000,000.00
其中：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		-	6,000,000.00	-	6,000,000.00
其他权益工具投资	五、9	612,860,989.98	-	400,000.00	613,260,989.98
持续以公允价值计量的资产总额		<u>612,860,989.98</u>	<u>6,000,000.00</u>	<u>400,000.00</u>	<u>619,260,989.98</u>

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

本集团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

本集团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

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

5、 持续的公允价值计量项目，本年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，本集团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。本集团是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

6、 本年内发生的估值技术变更及变更原因

2020年，本集团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。

7、 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

除以下项目外，本集团12月31日各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

	2020年	
	账面价值	公允价值
应付债券	610,139,929.92	625,808,800.00
其中：应付可转换公司债券	610,139,929.92	625,808,800.00

十、 关联方及关联交易

1、 本公司的母公司情况

本公司母公司为根据香港特别行政区法律成立的 Universal Dairy Limited，其对本公司的持股比例为65.60%。

2、 本公司的最终控制方情况

本公司最终控制方为自然人刘永好先生和 Liu Chang 女士。

3、 联营企业情况

联营企业的基本情况及相关信息详见附注七、2。

4、其他关联方情况

公司名称	关联方关系
新希望集团	同受最终控制方控制
鲜生活冷链物流有限公司拉萨分公司	同受最终控制方控制
四川新希望贸易有限公司(“新希望贸易”)	同受最终控制方控制
新希望六和股份有限公司及其子公司(“新希望六和集团”)	同受最终控制方控制
山东鲜生活冷链物流有限公司(“山东冷链物流”)	同受最终控制方控制
杭州鲜生活冷链物流有限公司(“杭州冷链物流”)	同受最终控制方控制
成都鲜生活冷链物流有限公司(“成都冷链物流”)	同受最终控制方控制
湖南鲜生活冷链物流有限公司(“湖南冷链物流”)	同受最终控制方控制
合肥鲜生活冷链物流有限公司(“合肥冷链物流”)	同受最终控制方控制
云南鲜生活冷链物流有限公司(“云南冷链物流”)	同受最终控制方控制
河北鲜生活冷链物流有限公司(“河北冷链物流”)	同受最终控制方控制
四川何不傲美互动科技有限公司(“四川何不傲美”)	同受最终控制方控制
四川新食主义餐饮服务有限公司	同受最终控制方控制
四川新蓉营养科技有限公司(“新蓉科技”)	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
新希望物业服务集团有限公司	同受最终控制方控制
四川新希望实业有限公司(“四川新希望实业”)	同受最终控制方控制
北京未来星宇电子商务有限公司(“北京未来星宇”)	同受最终控制方控制
新希望蓝海乳业(北京)有限公司(“蓝海乳业”)	
(自 2020 年 7 月 1 日起成为本公司联营企业)	联营企业
四川新希望鲜生活商业连锁有限公司(“新希望鲜生活”)	同受最终控制方控制
昆明新希望鲜生活商贸有限公司(“昆明鲜生活商贸”)	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
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
北京新希望康家汇科技有限公司	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
简迹宠物食品(深圳)有限公司	同受最终控制方控制
新玖商业发展有限公司(“新玖商业发展”)	同受最终控制方控制
四川华西国兴置业有限公司(“华西国兴置业”)	同受最终控制方控制
成都锦官新城物业管理有限责任公司	同受最终控制方控制
成都新希望实业投资有限公司(“成都新希望实业”)	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

<u>公司名称</u>	<u>关联方关系</u>
南宁新畅行汽车市场管理有限公司	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
杭州锦致置业有限公司	同受最终控制方控制
成都运荔枝科技有限公司	同受最终控制方控制
杭州锦衡置业有限公司	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
杭州锦瑜置业有限公司	同受最终控制方控制
青岛新食主义餐饮服务有限公司	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
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
成都新希望文旅投资管理有限公司	同受最终控制方控制
成都家园国际酒店有限公司(“成都家园”)	受关联自然人控制的公司
上海鲜波隆供应链管理有限公司	同受最终控制方控制
福州鲜生活冷链物流有限公司(“福州冷链物流”)	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
四川新希望味业有限公司	同受最终控制方控制
四川川娃子食品有限公司	同受最终控制方控制
成都荣澳酒店管理有限公司	同受最终控制方控制
四川徽记电子商务有限公司	同受最终控制方控制
眉山市蜀食荟电子商务有限公司	同受最终控制方控制
昆明大商汇实业有限公司	同受最终控制方控制
四川川娃子供应链管理有限公司	同受最终控制方控制
四川徽记豆匠食品有限公司	同受最终控制方控制
华融化学股份有限公司	同受最终控制方控制
成都我行我数科技有限公司	其他关联方

5、 关联交易情况

(1) 采购商品

<u>关联方</u>	<u>关联交易内容</u>	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
鲜生活冷链物流有限公司拉萨分公司	劳务采购	146,109,881.13	159,363,667.88
新希望贸易	原材料和劳务采购	81,197,586.25	109,333,087.04
新希望六和集团	原材料和劳务采购	73,741,426.27	62,700,122.27
山东冷链物流	劳务采购	47,035,695.39	36,490,144.20
杭州冷链物流	劳务采购	31,347,761.47	38,835,909.97
成都冷链物流	劳务采购	11,883,666.33	12,929,223.83
湖南冷链物流	劳务采购	11,285,093.20	8,060,281.20
合肥冷链物流	劳务采购	8,175,031.08	-
云南冷链物流	劳务采购	7,395,851.14	6,383,751.71
河北冷链物流	劳务采购	5,672,782.17	8,440,511.11
牧堡(上海) 食品科技有限公司	原材料采购	3,961,285.35	62,824.78
成都我行我数科技有限公司	劳务采购	2,863,261.66	-
四川何不傲美	劳务采购	1,809,234.34	3,696,052.80
四川新食主义餐饮服务有限公司	商品采购	527,039.90	-
新蓉科技	商品采购	522,566.37	1,825,196.13
成都三勒浆药业集团四川华美制药有限公司	商品采购	204,549.71	-
新希望物业服务集团有限公司	劳务采购	131,712.67	-
福州冷链物流	劳务采购	94,690.83	-
四川新希望实业	商品采购	43,300.00	-
其他关联方	商品和劳务采购	112,229.60	565,092.55
		<u>434,114,644.86</u>	<u>448,685,865.47</u>

(2) 出售商品

<u>关联方</u>	<u>关联交易内容</u>	<u>2020年度</u>	<u>2019年度</u>
北京未来星宇	销售商品	106,616,062.16	125,630,281.49
蓝海乳业	销售商品	39,617,999.93	-
新希望鲜生活	销售商品	27,840,532.63	29,738,951.78
昆明鲜生活商贸	销售商品	7,456,020.08	9,566,303.08
牧堡(上海)食品科技有限公司	销售商品	5,651,646.98	172,510.79
新希望六和集团	销售商品和劳务	4,625,214.45	15,214,715.59
新希望云优选成都供应链管理有限公司	销售商品	1,988,169.79	3,321,330.57
四川新食主义餐饮服务有限公司	销售商品	2,047,245.18	-
北京新希望康家汇科技有限公司	销售商品	1,592,261.34	-
新希望云优选(重庆)电子商务有限公司	销售商品	488,522.53	3,200.83
简迹宠物食品(深圳)有限公司	销售商品	456,658.40	-
四川新希望实业	销售商品	260,492.32	436,139.39
新玖商业发展	销售商品	199,734.77	533,558.70
新蓉科技	销售商品	132,046.70	538,089.67
杭州冷链物流	销售商品	11,427.57	148,917.77
其他关联方	销售商品	390,857.71	276,311.04
		<u>199,374,892.54</u>	<u>185,580,310.70</u>

(3) 关联租赁

出租：

<u>承租方名称</u>	<u>租赁资产种类</u>	<u>2020年确认 的租赁收入</u>	<u>2019年确认 的租赁收入</u>
成都冷链物流	仓库和车辆	2,100,806.05	2,212,373.83
新希望六和集团	办公楼	1,088,021.28	1,721,625.69
山东冷链物流	办公室	16,073.40	13,009.60
云南冷链物流	车辆	15,051.73	19,341.91
		<u>3,219,952.46</u>	<u>3,966,351.03</u>

承租：

<u>出租方名称</u>	<u>租赁资产种类</u>	<u>2020 年确认 的租赁费用</u>	<u>2019 年确认 的租赁费用</u>
华西国兴置业	办公楼	337,528.57	300,417.39
华西国兴置业	土地	112,500.00	150,000.00
新希望物业服务集团有限公司	经营场地	25,347.30	30,664.21
成都锦官新城物业管理有限责任公司	经营场地	19,266.06	-
		<u>494,641.93</u>	<u>481,081.60</u>

(4) 关键管理人员报酬

	<u>2020 年 12 月 31 日</u>	<u>2019 年 12 月 31 日</u>
关键管理人员报酬	<u>9,880,016.07</u>	<u>10,197,969.80</u>

(5) 存放于新希望财务有限公司存款

(5.1) 与新希望财务有限公司交易额

	<u>2020 年 12 月 31 日</u>	<u>2019 年 12 月 31 日</u>
存款日平均交易额	76,792,913.66	42,145,726.35
存款日最高交易金额	307,594,334.14	322,864,980.64

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。

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。

(6) 现金池计划与关联公司交易额

自2020年7月1日起，蓝海乳业成为本公司的关联方，2020年下半年，蓝海乳业与本公司现金池计划的发生额列示如下：

	注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
现金池存款日平均交易额	1	1,026,441.99	-
现金池存款日最高交易金额	2	11,372,184.10	-

注1：现金池存款日平均交易额为本集团通过现金池计划从关联公司归集和下拨给关联公司交易额之和的日平均值。

注2：现金池存款日最高交易金额为本集团通过现金池计划从关联公司归集和下拨给关联公司交易额之和的日最高值。

(7) 关联方应收应付款项

(7.1) 应收关联方款项

应收账款：

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
北京未来星宇	33,139,400.46	30,132,112.48
新希望鲜生活	10,986,567.47	2,174,604.94
昆明鲜生活商贸	2,988,059.42	638,181.40
牧堡(上海) 食品科技有限公司	767,483.60	194,937.20
四川新食主义餐饮服务有限公司	231,825.08	-
杭州锦澜置业有限公司	38,952.00	-
北京新希望康家汇科技有限公司	26,449.31	-
苏州锦官置业有限公司	22,150.00	23,957.40
新玖商业发展	21,283.07	39,808.97
四川新希望实业	16,580.31	46,613.06
杭州锦衡置业有限公司	16,480.00	-
杭州锦瑜置业有限公司	10,800.00	-
新希望云优选成都供应链管理有限公司	10,222.10	59,067.38
新希望云优选(重庆) 电子商务有限公司	8,870.48	955.10
成都新希望实业	3,384.00	-
成都运荔枝科技有限公司	1,797.00	-
青岛新食主义餐饮服务有限公司	1,162.00	-
四川徽记食品股份有限公司	430.00	-
新希望物业服务集团有限公司	-	38,748.90
新希望六和集团	-	1,485,632.00
杭州冷链物流	-	37,684.04
南宁新畅行汽车市场管理有限公司	-	25,200.00
苏州锦麟置业有限公司	-	11,200.00
杭州锦致置业有限公司	-	108.00
	48,291,896.30	34,908,810.87

预付账款：

<u>项目</u>	<u>2020年</u> <u>12月31日</u>	<u>2019年</u> <u>12月31日</u>
新希望物业服务集团有限公司	19,655.70	19,655.70
	<u>19,655.70</u>	<u>19,655.70</u>

其他应收款：

<u>项目</u>	<u>2020年</u> <u>12月31日</u>	<u>2019年</u> <u>12月31日</u>
新希望六和集团	1,185,943.20	1,721,625.69
蓝海乳业	762,011.42	-
华西国兴置业	19,870.00	19,870.00
新希望物业服务集团有限公司	5,000.00	5,000.00
	<u>1,972,824.62</u>	<u>1,746,495.69</u>

(7.2) 应付关联方款项

合同负债：

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
成都冷链物流	1,968,980.64	-
蓝海乳业	954,319.55	-
四川新食主义餐饮服务有限公司	114,754.60	-
新希望云优选(重庆)电子商务有限公司	43,791.20	2,938.21
北京新希望康家汇科技有限公司	8,663.45	-
四川新希望鲜小厨电子商务有限公司	6,293.55	-
新蓉科技	1,792.00	-
成都新希望文旅投资管理有限公司	1,140.00	-
杭州冷链物流	1,067.52	-
简迹宠物食品(深圳)有限公司	912.00	-
新希望六和集团	-	316.00
北京未来星宇	-	41,707.99
新希望云优选成都供应链管理有限公司	-	19.00
成都家园	-	6,634.09
	3,101,714.51	51,615.29

应付账款：

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
鲜生活冷链物流有限公司拉萨分公司	5,646,208.09	15,429,015.82
新希望贸易	5,005,032.98	15,228,201.80
山东冷链物流	4,242,904.25	3,102,689.74
牧堡(上海) 食品科技有限公司	3,517,862.82	62,824.78
杭州冷链物流	1,714,559.19	5,095,106.89
合肥冷链物流	1,069,338.31	-
湖南冷链物流	963,000.00	925,688.00
新希望六和集团	812,972.88	1,172,206.72
成都冷链物流	791,312.54	609,753.98
华西国兴置业	750,000.00	637,500.00
云南冷链物流	405,334.53	171,544.30
河北冷链物流	213,543.10	679,139.09
福州冷链物流	100,396.00	-
新希望鲜生活	-	27,720.00
上海鲜波隆供应链管理有限公司	-	5,695.75
新希望物业服务集团有限公司	-	3,649.67
	25,232,464.69	43,150,736.54

其他应付款：

		2020年 12月31日	2019年 12月31日
新希望集团	注	265,381,812.56	-
蓝海乳业		4,888,585.32	-
云南冷链物流		363,733.20	210,442.60
牧堡(上海) 食品科技有限公司		347,223.63	371,000.00
成都冷链物流		200,000.00	200,000.00
湖南冷链物流		100,000.00	-
四川新食主义餐饮服务有限公司		100,000.00	-
上海鲜波隆供应链管理有限公司		100,000.00	100,000.00
简迹宠物食品(深圳) 有限公司		100,000.00	-
杭州冷链物流		50,000.00	-
新希望六和集团		50,000.00	-
北京新希望康家汇科技有限公司		18,857.00	-
华西国兴置业		-	119,066.40
Universal Dairy Limited		-	69,696.84
四川新和进出口有限公司		-	50,000.00
		<u>271,700,211.71</u>	<u>1,120,205.84</u>

注：本公司应付新希望集团款项为新希望集团有限公司（“新希望集团”）申请政府防疫贷款分配给本公司的借款额度，期限为2020年3月16日至2021年3月15日，利率为2.05%。

十一、 资本管理

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

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

本集团通过资产负债率 (总负债除以总资产) 来监管本集团的资本结构。

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
总资产	8,578,819,576.43	5,364,086,115.97
总负债	5,718,055,648.62	3,307,727,860.06
资产负债率	<u>67%</u>	<u>62%</u>

本公司或本公司的子公司均无需遵循的外部强制性资本要求。

十二、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

(1) 资本承担

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
已签约	71,610,409.69	134,507,793.63
已批准但未签约	<u>2,910,000.00</u>	<u>-</u>
合计	<u>74,520,409.69</u>	<u>134,507,793.63</u>

(2) 经营租赁承担

根据不可撤销的有关房屋经营租赁协议，本集团于2020年12月31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 12月31日	2019年 12月31日
1年以内(含1年)	13,723,625.03	10,106,584.02
1年以上2年以内(含2年)	11,143,799.81	8,759,885.01
2年以上3年以内(含3年)	7,043,287.50	17,767,199.60
3年以上	<u>25,082,640.01</u>	<u>28,776,614.81</u>
合计	<u>56,993,352.35</u>	<u>65,410,283.44</u>

十三、资产负债表期后事项和其他重要事项

1、资产负债表期后事项

(1) 限制性股票激励

根据 2021 年 1 月 22 日召开的 2021 年第一次临时股东大会审议通过的《关于〈新希望乳业股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划(草案)〉及其摘要的议案》、《关于〈新希望乳业股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》和《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》以及 2021 年 2 月 1 日召开的第二届董事会第六次会议审议通过的《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，本公司确定以 2021 年 2 月 1 日为授予日，向符合授予条件的激励对象授予限制性股票，共 39 名激励对象实际认购 13,560,000 股限制性股票，授予价格为每股人民币 9.35 元。本公司本次申请增加注册资本人民币 13,560,000.00 元，变更后的注册资本及实收资本(股本)为人民币 867,270,666.00 元。截止至 2021 年 3 月 9 日，本公司已收到激励对象全部认购款。

(2) 对外投资合作

2021 年 1 月 5 日，本公司与华昌明、伍元学、华自立及其控制的重庆霖霖企业管理咨询中心、重庆蕴崇志企业管理咨询中心、重庆优又佑企业管理咨询中心、重庆竞润瀚虹企业管理咨询有限公司(统称为“合作方”)签署了《关于“一只酸奶牛”之间投资合作协议》(以下简称“《投资合作协议》”)。根据投资合作协议，合作方承诺将与“一只酸奶牛”品牌相关的资产以及业务资源置入到由合作方新设的公司(重庆新牛瀚虹实业有限公司)以后，合作方将新设公司 60%的股权出售给本公司，交易对价为人民币 23,100 万元。于本报告日，新设公司重庆新牛瀚虹实业有限公司 60%股权转让变更登记工作已经完成。本次收购完成后，如果重庆新牛瀚虹实业有限公司未来 36 个月未达到投资合作协议约定的业绩目标，则合作方将按照投资合作协议的要求向本公司进行补偿。

(3) 分配普通股股利

根据 2021 年 4 月 13 日董事会的提议，本公司预计于 2021 年向普通股股东派发现金股利，每 10 股人民币 0.7 元(含税)，共人民币 59,759,746.62 元。

2、 分部报告

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

<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
总部及其他业务	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，本集团管理层会定期审阅归属于各分部资产、负债、收入、费用及经营成果，这些信息的编制基础如下：

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

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

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

项目	2020年12月31日				
	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	98,092,704.67	6,649,776,491.93	762,660.60	-	6,748,631,857.20
分部间交易收入	616,225,401.43	36,075.25	20,691,716.83	(636,953,193.51)	-
投资收益	-	1,138,782.50	18,606,937.84	16,693,868.37	36,439,588.71
营业利润	58,047,578.62	305,025,493.32	(82,982,795.65)	16,693,868.37	296,784,144.66
利润总额	59,011,056.67	310,017,336.41	(77,403,129.48)	16,693,868.37	308,319,131.97
所得税费用	93,866.73	18,634,444.80	11,500.10	144,702.03	18,884,513.66
净利润	58,917,189.94	291,382,891.61	(77,414,629.58)	16,549,166.34	289,434,618.31
资产总额	1,790,122,485.61	6,120,925,370.07	5,747,792,898.84	(5,080,021,178.09)	8,578,819,576.43
负债总额	1,340,121,507.17	2,923,386,685.55	3,807,968,042.69	(2,353,420,586.79)	5,718,055,648.62
其他项目：					
主营业务收入	677,654,787.48	6,279,212,219.00	-	(614,481,507.76)	6,342,385,498.72
主营业务成本	571,625,908.59	4,809,450,073.63	-	(614,481,507.76)	4,766,594,474.46
当年资产减值损失	1,280,640.48	1,630,357.58	-	-	2,910,998.06
当年信用减值损失	712,687.97	5,040,175.62	(4,323.58)	-	5,748,540.01
折旧和摊销费用	103,832,656.94	254,842,124.77	6,358,444.53	-	365,033,226.24
对联营企业的投资收益	-	-	31,160,794.11	-	31,160,794.11
净利息支出	(3,049,947.48)	25,411,957.68	59,729,661.00	-	82,091,671.20
对联营企业的长期股权投资 除长期股权投资以外的	-	-	431,186,302.17	-	431,186,302.17
资本支出	529,184,443.83	188,449,544.21	14,789,799.65	-	732,423,787.69
项目	2019年12月31日				
	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	24,076,746.29	5,649,922,200.01	954,724.02	-	5,674,953,670.32
分部间交易收入	513,130,563.75	11,755.92	18,447,574.48	(531,589,894.15)	-
投资收益	-	83,980.82	35,342,784.97	1,200,400.96	36,627,166.75
营业利润	18,291,398.60	258,161,582.96	(20,063,634.01)	1,200,400.96	257,589,748.51
利润总额	18,484,453.57	269,435,402.70	(20,813,927.36)	1,200,400.96	268,306,329.87
所得税费用	-	16,773,285.78	87,876.96	-	16,861,162.74
净利润	18,484,453.57	252,662,116.92	(20,901,804.32)	1,200,400.96	251,445,167.13
资产总额	1,085,113,286.27	4,055,461,971.24	3,817,045,961.69	(3,593,535,103.23)	5,364,086,115.97
负债总额	839,829,058.92	2,425,103,130.21	1,978,252,804.48	(1,935,457,133.55)	3,307,727,860.06
其他项目：					
主营业务收入	513,087,302.70	5,473,143,074.75	-	(511,858,261.14)	5,474,372,116.31
主营业务成本	432,349,423.68	3,715,378,612.55	-	(511,858,261.14)	3,635,869,775.09
当年资产减值损失	-	171,484.04	-	-	171,484.04
当年信用减值损失	(19,240.41)	9,432,618.90	(474,116.34)	-	8,939,262.15
折旧和摊销费用	67,915,543.71	216,422,320.71	1,797,685.33	-	286,135,549.75
对联营企业的投资收益	-	-	34,861,793.99	-	34,861,793.99
净利息支出	445.93	14,346,600.36	49,593,578.44	-	63,940,624.73
对联营企业的长期股权投资 除长期股权投资以外的	-	-	409,587,640.17	-	409,587,640.17
资本支出	312,460,699.42	221,226,061.57	18,219,314.37	-	551,906,075.36

(2) 地区信息

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

(3) 主要客户

于报告期间内，本集团来自各单一客户的收入均低于本集团总收入的10%。

十四、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

应收账款为本公司根据应收款项的可回收期限核算的应收子公司款项，账龄全部为1年以内。

2、 其他应收款

	注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
其他	(1)	<u>1,170,065.11</u>	<u>637,966.87</u>

(1) 其他

(a) 按客户类别分析如下：

客户类别	2020年 12月31日	2019年 12月31日
应收关联公司款项	762,011.42	-
应收第三方款项	<u>450,049.56</u>	<u>683,967.31</u>
小计	1,212,060.98	683,967.31
减：坏账准备	<u>41,995.87</u>	<u>46,000.44</u>
合计	<u>1,170,065.11</u>	<u>637,966.87</u>

(b) 按账龄分析如下：

账龄	2020年 12月31日	2019年 12月31日
1年以内	1,163,127.28	663,069.15
1至2年	37,933.70	10,898.16
2至3年	1,000.00	-
3至4年	-	10,000.00
4年以上	10,000.00	-
小计	1,212,060.98	683,967.31
减：坏账准备	41,995.87	46,000.44
合计	1,170,065.11	637,966.87

(c) 本年度计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	2020年				2019年			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计	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	整个存续期 预期信用损失		未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失	
预期信用损失	- 未发生信用减值	- 已发生信用减值		预期信用损失	- 未发生信用减值	- 已发生信用减值		
年初余额	42,814.56	-	3,185.88	46,000.44	520,367.18	-	-	520,367.18
转入第二阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
转入第三阶段	(2,000.00)	-	2,000.00	-	(1,592.94)	-	1,592.94	-
转回第二阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
转回第一阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
本年计提	92,049.46	-	4,814.12	96,863.58	115,440.16	-	1,592.94	117,033.10
本年收回或转回	(100,868.15)	-	-	(100,868.15)	(591,399.84)	-	-	(591,399.84)
年末余额	<u>31,995.87</u>	<u>-</u>	<u>10,000.00</u>	<u>41,995.87</u>	<u>42,814.56</u>	<u>-</u>	<u>3,185.88</u>	<u>46,000.44</u>

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

本公司在本年度无单项金额重大的其他应收款核销。

(d) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2020年	2019年
	12月31日	12月31日
关联方代垫款	762,011.42	-
员工备用金	59,419.52	317,553.83
押金及保证金	388,630.04	363,181.65
其他	2,000.00	3,231.83
小计	1,212,060.98	683,967.31
减：坏账准备	41,995.87	46,000.44
合计	1,170,065.11	637,966.87

(e) 按欠款方归集的本年末余额前五名的情况

本公司其他应收款其他款项前五名单位的其他应收款总额为人民币 872,775.92 元，占其他款项总额比例为 72%，相应计提的坏账准备年末余额合计人民币 26,969.83 元。

3、 长期应收款

长期应收款为本公司根据应收款项的可回收期限核算的应收子公司款项。

4、 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

项目	2020年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,667,723,748.02	48,369,368.00	3,619,354,380.02
对联营企业投资	431,186,302.17	-	431,186,302.17
合计	4,098,910,050.19	48,369,368.00	4,050,540,682.19

项目	2019年12月31日		
	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
对联营企业投资	409,587,640.17	-	409,587,640.17
合计	<u>2,229,709,472.32</u>	<u>48,369,368.00</u>	<u>2,181,340,104.32</u>

(2) 对子公司投资

对子公司投资	2020年12月31日			
	年初余额	追加投资	处置转出	年末余额
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
安徽白帝	319,362,654.95	-	-	319,362,654.95
昆明海子	27,118,975.86	-	-	27,118,975.86
七彩云乳业有限公司	55,450,875.00	-	-	55,450,875.00
四川新希望营养饮品有限公司	19,940,000.00	-	-	19,940,000.00
新希望生态牧业有限公司	149,600,000.00	-	-	149,600,000.00
湖南南山	165,000,000.00	-	-	165,000,000.00
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
山东唯品牧业有限公司	22,576,648.00	-	-	22,576,648.00
山东绿源唯品农业高新技术有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
蓝海乳业	21,410,208.13	1,782,195.00	(23,192,403.13)	-
新希望戴瑞	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00
GGG	43,023,601.00	56,967,948.00	-	99,991,549.00
寰美乳业	-	1,711,000,000.00	-	1,711,000,000.00
新澳乳业	-	78,173,827.00	-	78,173,827.00
新澳牧业	-	22,870,349.00	-	22,870,349.00
合计	<u>1,820,121,832.15</u>	<u>1,870,794,319.00</u>	<u>(23,192,403.13)</u>	<u>3,667,723,748.02</u>

本公司子公司的相关信息参见附注七。

(3) 对联营企业投资

联营单位	2020年初余额	2020年增减变动			2020年末余额
		追加投资	权益法下 确认的投资收益	宣告发放 现金股利或利润	
重庆天友	409,587,640.17	-	31,356,903.82	(11,804,205.75)	429,140,338.24
蓝海乳业	-	2,242,073.64	(196,109.71)	-	2,045,963.93
合计	409,587,640.17	2,242,073.64	31,160,794.11	(11,804,205.75)	431,186,302.17

5、 营业收入、营业成本

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	-	-	-	-
其他业务	21,270,694.23	269,734.49	19,069,825.61	331,194.69
合计	21,270,694.23	269,734.49	19,069,825.61	331,194.69

营业收入明细：

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
主营业务收入		
- 销售商品	-	-
其他业务收入		
- 其他收入	21,270,694.23	19,069,825.61
合计	21,270,694.23	19,069,825.61

6、 投资收益

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
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	31,160,794.11	34,861,793.99
处置长期股权投资产生的投资损失	(15,356,474.21)	-
处置交易性金融资产取得的收益	2,802,618.23	1,681,391.94
合计	<u>153,594,096.84</u>	<u>183,200,230.03</u>

十五、 非经常性损益明细表

	附注	2020年 12月31日
处置固定资产、无形资产、其他长期资产和长期股权投资处置损益	五、47、50、51	(13,914,066.77)
计入当期损益的政府补助	五、45、46	79,206,750.19
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取得的投资收益		3,941,400.74
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		<u>6,625,603.80</u>
小计		75,859,687.96
所得税影响额		(15,322,972.12)
少数股东权益影响额(税后)		<u>(3,819,146.63)</u>
合计		<u>56,717,569.21</u>

十六、净资产收益率及每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)以及会计准则相关规定计算的净资产收益率和每股收益如下：

<u>报告期利润</u>	<u>加权平均净资产</u>		
	<u>收益率 (%)</u>	<u>基本每股收益</u>	<u>稀释每股收益</u>
归属于公司普通股股东的净利润	11.97%	0.32	0.32
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.47%	0.25	0.25

1、每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

基本每股收益的计算过程详见附注五、53。

(2) 扣除非经常性损益后的基本每股收益

扣除非经常性损益后的基本每股收益以扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	<u>2020年度</u>	<u>2019年度</u>
归属于本公司普通股股东的合并净利润	270,984,027.44	243,732,630.13
归属于本公司普通股股东的非经常性损益	56,717,569.21	40,065,375.76
扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净利润	214,266,458.23	203,667,254.37
本公司发行在外普通股的加权平均数	853,710,666.00	846,596,410.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.25	0.24

(3) 稀释每股收益

稀释每股收益的计算过程详见附注五、53。

(4) 扣除非经常性损益后的稀释每股收益

扣除非经常性损益后的稀释每股收益以扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净利润(稀释)除以本公司发行在外普通股的加权平均数(稀释)计算:

	<u>2020年度</u>	<u>2019年度</u>
归属于本公司普通股股东的合并净利润(稀释)	271,916,920.75	243,732,630.13
归属于本公司普通股股东的非经常性损益	56,717,569.21	40,065,375.76
扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的 合并净利润(稀释)	215,199,351.54	203,667,254.37
本公司发行在外普通股的加权平均数(稀释)	855,184,166.58	846,596,410.00
扣除非经常性损益后的稀释每股收益(元/股)	0.25	0.24

2、 加权平均净资产收益率的计算过程

(1) 加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数计算:

	<u>2020年度</u>	<u>2019年度</u>
归属于本公司普通股股东的合并净利润	270,984,027.44	243,732,630.13
归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数	2,263,225,904.68	1,900,755,186.44
加权平均净资产收益率	11.97%	12.82%

归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数计算过程如下：

	<u>2020年度</u>	<u>2019年度</u>
年初归属于本公司普通股股东的合并净资产	1,968,906,226.58	1,458,219,887.52
本年归属于本公司普通股股东的综合收益总额的影响	319,930,998.08	99,233,670.10
本年归属于本公司普通股股东的其他权益工具持有者投入资本的影响	-	373,181,502.13
本年归属于本公司普通股股东的宣告股利的影响	<u>(25,611,319.98)</u>	<u>(29,879,873.31)</u>
年末归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数	<u>2,263,225,904.68</u>	<u>1,900,755,186.44</u>

(2) 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率以扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净利润除以归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数计算：

	<u>2020年度</u>	<u>2019年度</u>
扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净利润	214,266,458.23	203,667,254.37
归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数	2,263,225,904.68	1,900,755,186.44
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	9.47%	10.72%