

证券代码：002946

证券简称：新乳业

公告编号：2019-021

## 新希望乳业股份有限公司 2018 年年度报告摘要

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

是否以公积金转增股本

是  否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以853,710,666为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.60元（含税），送红股0股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

股票简称	新乳业	股票代码	002946
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	郑世锋	李兴华	
办公地址	成都市锦江区金石路 366 号	成都市锦江区金石路 366 号	
电话	028-86748930	028-86748930	
电子信箱	nhdzqb@newhope.cn	lixinghua@newhope.cn	

#### 2、报告期主要业务或产品简介

##### （一）公司主营业务及产品

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

公司以“鲜战略”为品牌纲领，坚持“聚低温、讲新鲜、向高端”的产品策略，着重发展低温乳制品，通过重点布局、辐射周边的发展方式，通过优势区域布局开拓市场业务，公司在四川、云南、河北、浙江等地拥有较高的市场占有率和较强的竞争优势。

公司主要产品包括液体乳、奶粉等。

报告期内，公司的主营业务及主要产品未发生重大变化。

## （二）行业发展状况

### 1. 国内经济稳定增长，消费升级带来行业机遇

2018年，我国经济整体呈现稳定增长，根据国家统计局的数据显示，2018年全年国内生产总值增长6.6%，经济结构不断优化，消费拉动经济增长作用进一步增强，乳制品行业继续保持稳定增长势头。消费者对美好生活的追求推动的消费升级，成为乳制品行业发展的机遇，未来乳制品行业有望在稳定增长的趋势上呈现更加高质量的发展。

### 2. 国家政策高度支持，行业发展有望提速

报告期内，国务院办公厅出台《关于推进奶业振兴保障乳品质量安全的意见》；2018年12月，农业农村部等九部委联合印发《关于进一步促进奶业振兴的若干意见》。政策层面的支持提振了广大消费者对国产乳制品信心，也将进一步提升中国奶业竞争力。九部委意见明确提出重点生产巴氏杀菌乳、发酵乳、奶酪等乳制品，积极培育鲜奶消费市场，满足高品质、差异化、个性化需求。按照国家规划，2025年全国奶类产量达到4,500万吨，年复合增长率7.6%。

### 3. 科技和创新促进行业演化升级

在大数据、物联网、人工智能、现代生物技术等前沿科技的驱动下，市场营销、生产制造、物流管理、养殖技术等方面正在发生深刻的变化，为企业发展带来更多的机遇和新的挑战；管理创新、产品创新、机制创新为企业发展带来新的动力。行业竞争的升级促进行业效率提升和产品结构的优化，并推动行业的演化升级。积极拥抱科技创新的企业将拥有更多的竞争优势。

## 3、主要会计数据和财务指标

### （1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

追溯调整或重述原因

会计政策变更

单位：人民币元

	2018 年	2017 年		本年比上年 增减	2016 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入	4,971,953,790.00	4,421,815,301.00	4,421,815,301.00	12.44%	4,053,209,528.00	4,053,209,528.00
归属于上市公司股东的净利润	242,732,993.00	222,241,944.00	222,241,944.00	9.22%	150,210,802.00	150,210,802.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	204,033,388.00	202,602,402.00	202,602,402.00	0.71%	114,654,822.00	114,654,822.00
经营活动产生的现金流量净额	437,263,899.00	459,079,250.00	488,464,076.00	-10.48%	456,501,167.00	475,828,506.00
基本每股收益（元/股）	0.32	0.29	0.29	10.34%	0.18	0.18
稀释每股收益（元/股）	0.32	0.29	0.29	10.34%	0.18	0.18
加权平均净资产收益率	18.00%	20.00%	20.00%	-2.00%	14.00%	14.00%
	2018 年末	2017 年末		本年末比上 年末增减	2016 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
资产总额	4,240,951,032.00	4,381,082,571.00	4,381,082,571.00	-3.20%	4,456,659,871.00	4,456,659,871.00
归属于上市公司股东的净资产	1,459,191,548.00	1,227,063,500.00	1,227,063,500.00	18.92%	939,171,935.00	939,171,935.00

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

财政部于2017年及2018年颁布了以下企业会计准则解释及修订：《企业会计准则解释第9号——关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第10号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第11号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》、《企业会计准则解释第12号——关于关

键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》（以下统称“解释第9-12号”）；《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号）。

本公司自2018年1月1日起执行上述企业会计准则解释及修订，对会计政策相关内容进行调整，本公司采用上述企业会计准则解释及修订的主要影响如下：

**(a) 解释第9-12号**

本公司按照解释第9-12号有关权益法下投资净损失的会计处理，固定资产和无形资产的折旧和摊销方法以及关键管理人员服务的关联方认定及披露的规定对相关的会计政策进行了调整。采用解释第9-12号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

**(b) 财务报表列报**

本公司根据财会[2018]15号规定的财务报表格式编制2018年度财务报表，并采用追溯调整法对比较财务报表的列报进行了调整。

**(2) 分季度主要会计数据**

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,076,729,934.00	1,311,264,083.00	1,337,428,689.00	1,246,531,084.00
归属于上市公司股东的净利润	21,845,820.00	80,206,902.00	73,283,344.00	67,396,927.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	19,641,485.00	71,123,676.00	67,266,339.00	46,001,888.00
经营活动产生的现金流量净额	49,776,885.00	173,105,998.00	132,633,429.00	81,747,587.00

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

**4、股本及股东情况**

**(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表**

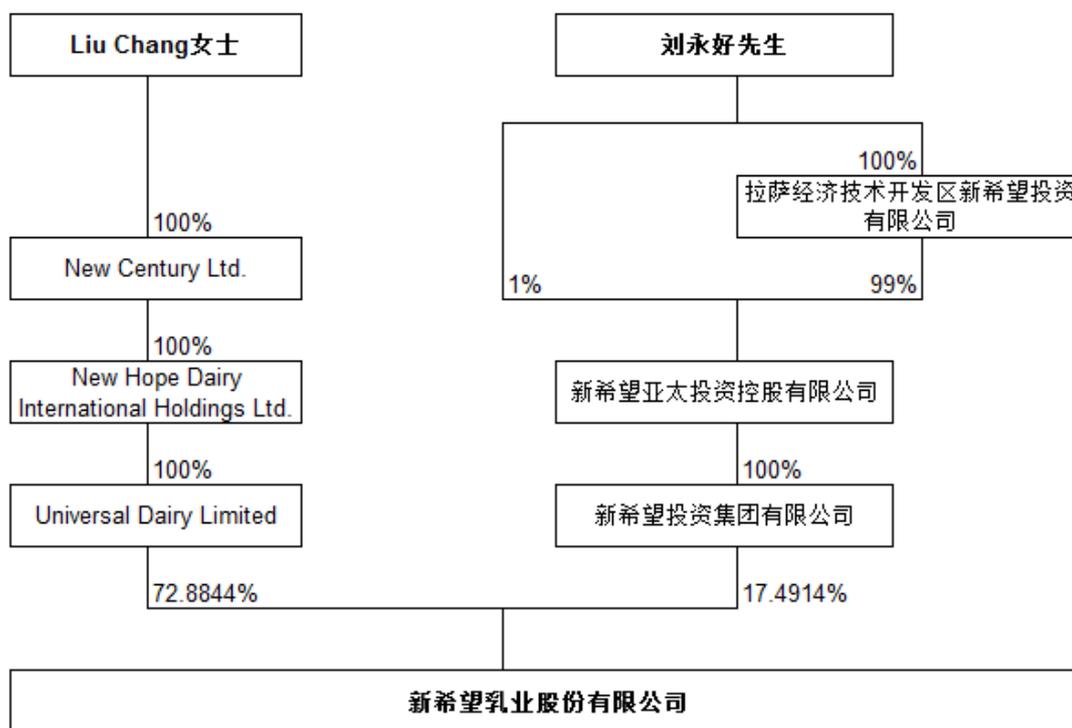
单位：股

报告期末普通股股东总数	6	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	37,866	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
Universal Dairy Limited	境外法人	72.88%	560,000,000	0		0	
西藏新之望创业投资有限公司	境内非国有法人	5.03%	38,667,108	0		0	
新希望投资集团有限公司	境内非国有法人	17.49%	134,393,946	0		0	
DailyDairy, Limited	境外法人	2.63%	20,228,545	0		0	
苏州惠风投资企业(有限合伙)	境内非国有法人	1.46%	11,180,000	0		0	
杭州金色衣谷投资管理合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	0.50%	3,870,000	0		0	
上述股东关联关系或一致行动的说明		Liu Chang 女士通过 Universal Dairy Limited、刘永好先生通过新希望投资集团有限公司持有公司股份，两者为一致行动人；报告期内，上述股东中其他股东之间不存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		不适用					

**(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表**

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

**(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系****5、公司债券情况**

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

**三、经营情况讨论与分析****1、报告期经营情况简介**

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求  
否

2018年，公司以“鲜”为核心战略，以科技创新为指引，顺应消费升级大趋势，充分发挥多区域、多工厂、多产品线的特点，以用户思维为核心，以新鲜优质为抓手，增加研发科技投入，提高新产品的用户价值，加快工厂的智能建设，增强用户的智慧服务，以最大努力去实现消费者在多样性、个性化、独特性上最优的体验。在公司管理能力、技术成果、创新成果、团队建设、文化建设等软、硬实力显著加强的同时，经营业绩方面，全年实现营业收入497,195.38万元，同比增长12.44%；实现归属母公司股东净利润24,273.30万元，同比增长9.22%。

公司业绩的主要驱动因素有受几个方面影响：

**1、经营模式的差异化竞争优势**

为了实现差异化经营目标、建立自身相对竞争优势，公司积极践行“鲜战略”，积极培育低温奶市场，以低温鲜奶、低温酸奶产品为主导，不断提升低温奶产品在公司销售产品中的比重，公司低温奶产品销售收入占主营业务收入比例整体呈上升趋势，从2015年的47.31%提升至2018年的58.90%。

公司通过打造完整鲜奶产业链，实现牧场、工厂、市场的三位一体，通过在核心经营城市周边布建牧场、工厂，保证“从牧场到餐桌”各个环节的无缝连接。公司秉持“时间越短越新鲜、距离越近越新鲜、添加越少越新鲜”的理念，着力发展低温乳制品、充分发挥区域性乳制品企业的优势，与全国性乳企形成差异化竞争态势。

## 2、多企业品牌+产品品牌协同发展

公司在品牌战略上不同于行业龙头企业的单一企业品牌加产品品牌策略，而是多企业品牌加产品品牌协同发展、依托区域优势市场建立消费者忠诚度的差异性竞争策略。与在传统媒体时代具有显著优势的统一品牌策略不同，公司所拥有的“华西”、“雪兰”、“双峰”、“白帝”等区域优势品牌经过数十年的沉淀，在多媒体时代，更容易得到高度细分的消费群体认同，适合宣传渠道高度碎片化的趋势，公司此种针对细分消费群体的多品牌战略，将随着时间的推移愈发凸显其优势。

## 3、稳定安全的奶源基地

公司原料奶奶源主要来自自有牧场、合作大型奶源基地或规模化养殖合作社，公司与主要合作牧场合作时间长、供应关系稳定，有效地保证了公司的原料奶供应。

截至2018年12月31日，公司共拥有分布在四川、云南、浙江、山东等地区的11个规模化与标准化牛场，其中7家取得良好农业规范认证（GAP），8家取得学生饮用奶奶源基地认证，2家取得有机牧场认证，6家取得优质乳工程示范牧场认证。奶牛总存栏数19,740头，牛只绝大部分从澳大利亚、乌拉圭和新西兰进口。坚持自有及可控奶源的经营战略，与公司的“鲜战略”相辅相成，进一步巩固了在区域低温乳制品市场的领先地位。

## 4、拥有较强的产品创新能力

一方面公司通过建设自有研发中心进行独立开发，另一方面则是通过与新西兰皇家农科院、中国科学院、四川大学、荷兰劳伦斯坦应用科技大学、瑞典查尔姆斯理工大学、江南大学等科研院所及高等院校的联合开发，进一步加强公司的产品创新研发能力，公司在2018年里新推出了黄金24小时鲜牛奶、初心果味酸奶、活润LB-8酸奶、乖巧酸奶、萌享酸奶等多款产品，取得了良好的销售业绩。

## 5、全方位的产品质量控制体系

公司始终坚持“质量高于一切”的方针，遵循“质量三让步”原则，即当质量与成本发生冲突时，成本为质量让步；当制度流程与质量发生矛盾时，调整规章制度，服从质量要求；当企业发展速度与质量发生矛盾时，放慢企业发展速度，确保产品质量不受影响。公司建立健全了行业内先进成熟的产品质量控制体系，坚持从牧场原奶端到消费终端的全程质量监控，并配有先进、齐全的检验检测设备，拥有一批经验丰富的质检人员，充分保证公司产品的优质质量。

公司成立了食品安全监管部，承担对公司及各子公司经营业务所涉及的产品质量及食品安全的内部管理及监察；对各子公司质量技术部实施直接监管。公司先后通过了质量管理体系认证、食品安全管理体系认证、良好生产规范（GMP）认证、乳制品危害分析和关键控制点（HACCP）体系认证，建立了独特的质量保证控制点（QACP）体系。公司品牌 and 产品质量赢得了广大消费者的认可，产品质量优势突出。

## 6、多元化的销售渠道

公司拥有成熟、稳定的全面立体分销网络，包括商超、连锁、终端店、订奶入户、经销商等多种渠道。2015年至2018年，包括商超、连锁、订奶入户、社会团购等在内的直销渠道销售占比稳中有升。

公司不断探索适合新消费场景和消费习惯的新兴渠道，率先建立了自媒体平台，并通过线上互动、“粉丝节”、微商城等方式，积累线上用户数量，作为线下销售渠道的有效补充。

总体而言，公司的营销网络最大范围覆盖了消费者所能接触的所有渠道。这种立体式的销售网络在很大程度上形成了公司的销售渠道优势，避免了渠道单一而出现的销售渠道依赖风险。

## 7、高效的管理模式和完善的人才培养和激励机制

公司在建立健全ERP信息化管理系统的基础上，通过应用客户关系管理（CRM）、供应商关系管理（SRM）、商务智能分析（BI）系统，实现对消费数据和消费动向的及时把控；为加强公司标准化体系管理，公司先后采用了联合工厂管理（VF）工具、EHS管理体系等管理方式，实现不同工厂的高效协同与标准化管理。

在人才培养方面，公司通过管理培训生计划、新蕾学院、新英学院、营销黄埔学院等多种方式推动不同层级的人才培养，并建设企业大学以推动人才综合发展，建立适应公司发展的人才队伍。此外，公司作为民营企业，拥有更加灵活的激励机制，能有效激发员工的积极性，为公司发展提供有利支撑。

## 8、规模优势

乳制品行业的技术和资金门槛较高，投资一个专业的大型乳制品生产企业需要很大的投入，一般的中小企业如果不能使其产销量达到一定的规模，将很难在产品质量和生产成本方面具备竞争优势。大型制造企业一旦产销达到较大的规模以后，边际生产成本将逐步降低，规模经济得到明显的体现，抗风险能力提高。公司目前旗下拥有专门的乳制品生产企业13家，产品销售覆盖了国内绝大多数地区，截至2018年12月31日，公司总资产规模达到42.41亿元，2018年度实现营业收入49.72亿元，具有一定的规模竞争优势。

## 2、报告期内主营业务是否存在重大变化

□ 是 √ 否

**3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况**

√ 适用 □ 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
液体乳	4,785,638,615.53	1,632,509,663.79	34.11%	11.82%	9.71%	-0.66%

**4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征**

□ 是 √ 否

**5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明**

□ 适用 √ 不适用

**6、面临暂停上市和终止上市情况**

□ 适用 √ 不适用

**7、涉及财务报告的相关事项****(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明**

√ 适用 □ 不适用

财政部于2017年及2018年颁布了以下企业会计准则解释及修订：

- 《企业会计准则解释第9号——关于权益法下投资净损失的会计处理》
- 《企业会计准则解释第10号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》
- 《企业会计准则解释第11号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》
- 《企业会计准则解释第12号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》(以下统称“解释第9-12号”)
- 《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号)

本公司自2018年1月1日起执行上述企业会计准则解释及修订，对会计政策相关内容进行调整。

本公司采用上述企业会计准则解释及修订的主要影响如下：

**(a) 解释第9-12号**

本公司按照解释第9-12号有关权益法下投资净损失的会计处理，固定资产和无形资产的折旧和摊销方法以及关键管理人员服务的关联方认定及披露的规定对相关的会计政策进行了调整。

采用解释第9-12号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

**(b) 财务报表列报**

本公司根据财会[2018]15号规定的财务报表格式编制2018年度财务报表，并采用追溯调整法对比较财务报表的列报进行了调整。

**① 调整后的合并资产负债表如下：**

	2018年12月31日	2017年12月31日	2017年1月1日
<b>资产：</b>			
流动资产：			
货币资金	304,612,821	397,192,819	654,081,220
应收票据及应收账款	363,113,205	305,358,916	252,777,434
预付款项	39,694,834	37,570,815	30,729,530
其他应收款	38,547,680	43,525,342	126,717,277
存货	285,701,604	272,939,279	248,693,019
其他流动资产	14,427,255	82,107,392	38,301,819
一年内到期的非流动资产	-	100,000,000	-
流动资产合计	<b>1,046,097,399</b>	<b>1,238,694,563</b>	<b>1,351,300,299</b>

	2018年12月31日	2017年12月31日	2017年1月1日
非流动资产:			
可供出售金融资产	400,000	400,000	600,000
长期应收款	-	-	100,000,000
长期股权投资	385,585,716	360,313,721	340,225,466
投资性房地产	15,373,430	17,767,294	20,335,596
固定资产	1,990,952,269	1,851,283,175	1,666,562,759
在建工程	66,334,316	159,291,022	266,316,545
生产性生物资产	328,210,211	330,948,379	315,537,238
无形资产	223,704,006	235,240,239	203,904,310
商誉	113,188,247	113,188,247	120,388,247
长期待摊费用	20,287,663	21,298,376	12,526,037
递延所得税资产	17,662,567	18,271,180	23,208,199
其他非流动资产	33,155,208	34,386,375	35,755,175
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,194,853,633</b>	<b>3,142,388,008</b>	<b>3,105,359,572</b>
<b>资产总计</b>	<b>4,240,951,032</b>	<b>4,381,082,571</b>	<b>4,456,659,871</b>
<b>负债和股东权益:</b>			
流动负债:			
短期借款	1,071,000,000	1,195,463,304	1,429,990,000
应付票据及应付账款	403,498,775	395,125,062	473,775,003
预收款项	109,047,579	108,422,381	104,122,428
应付职工薪酬	96,196,423	98,376,179	89,310,341
应交税费	21,950,001	21,616,036	27,403,059
其他应付款	370,689,732	475,638,777	638,860,806
一年内到期的非流动负债	218,400,000	352,142,913	27,129,671
<b>流动负债合计</b>	<b>2,290,782,510</b>	<b>2,646,784,652</b>	<b>2,790,591,308</b>
非流动负债:			
长期借款	234,895,971	260,348,611	420,000,000
长期应付款	48,000,000	57,000,000	58,446,855
递延收益	119,295,698	100,848,581	111,522,073
递延所得税负债	5,758,843	6,345,069	6,804,811
<b>非流动负债合计</b>	<b>407,950,512</b>	<b>424,542,261</b>	<b>596,773,739</b>
<b>负债合计</b>	<b>2,698,733,022</b>	<b>3,071,326,913</b>	<b>3,387,365,047</b>
股东权益:			
股本	768,339,599	768,339,599	728,129,717
资本公积	218,559,181	229,164,126	203,724,387
盈余公积	22,087,286	22,087,286	1,791,415
未分配利润	450,205,482	207,472,489	5,526,416
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>1,459,191,548</b>	<b>1,227,063,500</b>	<b>939,171,935</b>
少数股东权益	83,026,462	82,692,158	130,122,889
<b>股东权益合计</b>	<b>1,542,218,010</b>	<b>1,309,755,658</b>	<b>1,069,294,824</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>4,240,951,032</b>	<b>4,381,082,571</b>	<b>4,456,659,871</b>

## ② 调整后的母公司资产负债表如下:

	2018年12月31日	2017年12月31日	2017年1月1日
<b>资产:</b>			
流动资产:			
货币资金	228,955,108	300,106,908	471,271,436
预付款项	473,340	3,057	3,861
其他应收款	8,616,974	277,044,771	73,930,928
其他流动资产	770,279	60,271,433	271,433
<b>流动资产合计</b>	<b>238,815,701</b>	<b>637,426,169</b>	<b>545,477,658</b>
非流动资产:			
长期应收款	1,104,314,727	1,124,406,016	1,053,663,091
长期股权投资	1,841,374,579	1,805,242,584	1,734,130,709

	2018年12月31日	2017年12月31日	2017年1月1日
固定资产	2,595,922	2,595,926	2,113,437
在建工程	42,586	-	-
无形资产	562,167	621,308	696,585
长期待摊费用	223,826	361,328	82,898
递延所得税资产	99,377	57,187	44,823
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,949,213,184</b>	<b>2,933,284,349</b>	<b>2,790,731,543</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,188,028,885</b>	<b>3,570,710,518</b>	<b>3,336,209,201</b>
<b>负债和股东权益：</b>			
流动负债：			
短期借款	950,000,000	830,000,000	1,139,990,000
应付账款	140,250	-	-
应付职工薪酬	7,835,548	9,133,287	8,168,233
应交税费	173,636	400,486	317,791
其他应付款	589,040,066	1,033,981,033	939,960,055
一年内到期的非流动负债	201,000,000	202,000,000	-
<b>流动负债合计</b>	<b>1,748,189,500</b>	<b>2,075,514,806</b>	<b>2,088,436,079</b>
非流动负债：			
长期借款	193,000,000	226,000,000	290,000,000
递延收益	7,303,770	7,321,962	10,096,141
<b>非流动负债合计</b>	<b>200,303,770</b>	<b>233,321,962</b>	<b>300,096,141</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,948,493,270</b>	<b>2,308,836,768</b>	<b>2,388,532,220</b>
股东权益：			
股本	768,339,599	768,339,599	728,129,717
资本公积	267,161,298	267,161,298	196,133,115
盈余公积	22,087,286	22,087,286	1,791,415
未分配利润	181,947,432	204,285,567	21,622,734
<b>股东权益合计</b>	<b>1,239,535,615</b>	<b>1,261,873,750</b>	<b>947,676,981</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>3,188,028,885</b>	<b>3,570,710,518</b>	<b>3,336,209,201</b>

## ③ 2017年12月31日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表项目：

	本公司		
	调整前	调整数	调整后
应收票据	3,651,203	(3,651,203)	-
应收账款	301,707,713	(301,707,713)	-
应收票据及应收账款	-	305,358,916	305,358,916
应付账款	395,125,062	(395,125,062)	-
应付票据及应付账款	-	395,125,062	395,125,062
应付利息	3,943,827	(3,943,827)	-
应付股利	8,382,133	(8,382,133)	-
其他应付款	463,312,817	12,325,960	475,638,777
<b>合计</b>			-
	母公司		
	调整前	调整数	调整后
应收股利	273,547,270	(273,547,270)	-
其他应收款	3,497,501	273,547,270	277,044,771
应付利息	3,519,695	(3,519,695)	-
其他应付款	1,030,461,338	3,519,695	1,033,981,033
<b>合计</b>			-

## ④ 2017年1月1日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表项目：

	本公司		
	调整前	调整数	调整后
应收票据	3,517,432	(3,517,432)	-
应收账款	249,260,002	(249,260,002)	-

	调整前	本公司 调整数	调整后
应收票据及应收账款	-	252,777,434	252,777,434
应付账款	473,775,003	(473,775,003)	-
应付票据及应付账款	-	473,775,003	473,775,003
应付利息	5,445,244	(5,445,244)	-
应付股利	4,736,211	(4,736,211)	-
其他应付款	628,679,351	10,181,455	638,860,806
合计		-	

	调整前	母公司 调整数	调整后
应收股利	17,690,315	(17,690,315)	-
其他应收款	56,240,613	17,690,315	73,930,928
应付利息	4,724,087	(4,724,087)	-
其他应付款	935,235,968	4,724,087	939,960,055
合计		-	

## ⑤ 2017年受影响的合并利润表和母公司利润表项目：

	调整前	本公司 调整数	调整后
管理费用	294,999,392	(26,327,873)	268,671,519
研发费用	-	26,327,873	26,327,873
合计		-	

	调整前	母公司 调整数	调整后
管理费用	41,799,731	(2,224,403)	39,575,328
研发费用	-	2,224,403	2,224,403
合计		-	

## ⑥ 2017年度受影响的合并现金流量表现金流量表项目：

	调整前	本公司 调整数	调整后
收到其他与经营活动有关的现金	44,745,170	29,384,826	74,129,996
收到其他与投资活动有关的现金	29,928,189	(29,384,826)	543,363
合计		-	

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

## ⑦ 相关列报调整对母公司的现金流量表没有影响。

## (2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

## (3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

报告期本公司投资设立了永昌牧业和海原牧业。

报告期本公司注销了附属子公司白帝牧业和四川鲜行站。

## (4) 对 2019 年 1-3 月经营业绩的预计

适用  不适用