

# 兰州庄园牧场股份有限公司

## 审 计 报 告

瑞华审字【2019】62010001 号

### 目 录

|                    |    |
|--------------------|----|
| 一、 审计报告 .....      | 1  |
| 二、 已审财务报表          |    |
| 1、 合并资产负债表 .....   | 6  |
| 2、 合并利润表 .....     | 8  |
| 3、 合并现金流量表 .....   | 9  |
| 4、 合并股东权益变动表 ..... | 10 |
| 5、 资产负债表 .....     | 12 |
| 6、 利润表 .....       | 14 |
| 7、 现金流量表 .....     | 15 |
| 8、 股东权益变动表 .....   | 16 |
| 9、 财务报表附注 .....    | 18 |

## 审 计 报 告

兰州庄园牧场股份有限公司全体股东：

### 一、审计意见

我们审计了兰州庄园牧场股份有限公司（以下简称“庄园牧场公司”）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2018 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及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企业会计准则的规定编制，公允反映了庄园牧场公司 2018 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2018 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

### 二、形成审计意见的基础

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

### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

#### （一）收入确认

##### 1、事项描述

如财务报表附注“四、公司重要会计政策、会计估计”23 所述的会计政策

及“六、合并财务报表项目注释”34。

庄园牧场公司的主要产品包括巴氏杀菌乳、灭菌乳、调制乳、发酵乳和乳饮料。销售渠道主要包括经销、分销和直销。

庄园牧场公司一般与客户订立标准化的销售条款，除商超出现产品缺陷或损坏外，庄园牧场公司不接受销售退货或换货。

庄园牧场公司的销售商品收入是在客户取得相关商品控制权时确认收入，通常以商品已发出且经客户在出库单上签署确认收货时作为收入确认时点。

由于收入是庄园牧场公司的关键绩效指标之一，而存在将收入确认在错误的会计期间或者收入可能被操纵以达到特定目标或预期的固有风险，我们将收入确认识别为关键审计事项。

## **2、审计应对**

在针对该重要事项的审计过程中，我们执行的主要审计程序如下：

（1）了解、评估与收入循环相关内部控制的设计，并测试关键内部控制的有效性；

（2）结合所属行业发展情况和公司实际经营特点，执行分析性复核程序，以判断销售收入和毛利变动的合理性；

（3）获取公司与客户签订的协议，对关键条款进行检查，如：发货及验收、付款及结算政策等，评价庄园牧场公司的收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的要求；

（4）区别产品和销售类型，分别抽取样本量检查，选取重要样本检查收入确认相关支持性文件，包括财务凭证、销售记录、合同、发运单据、收款单据、定期对账函、签收记录等，以验证收入确认的真实性、准确性；

（5）抽样向客户函证确认销售额及货款结算余额；

（6）对资产负债表日前后的销售收入执行截止性测试，以评价销售收入是否记录于恰当的会计期间。

（7）通过实地走访或面谈等方式对主要客户进行了核查，实地查看了仓库、经营场地。

## **（二）生产性生物资产的估值**

### **1、事项描述**

如财务报表附注“四、公司重要会计政策、会计估计”16所述的会计政策、“六、合并财务报表项目注释”11及“十、公允价值的披露”。

庄园牧场公司的生产性生物资产为奶牛，包括犊牛、育成牛和成母牛。庄园牧场公司聘请独立外部评估师，根据不同种群采用不同的估值方法，以公允价值计量生产性生物资产。

生产性生物资产公允价值的计量涉及若干重大的管理层判断，特别是预计淘汰率和出生率、未来平均产奶量、未来生鲜乳市场价格、饲养成本以及所采用的折现率。

由于生产性生物资产的估值中采用的关键假设涉及重大的管理层判断，这些判断存在产生错误或潜在的管理层偏向的固有风险，我们将生产性生物资产的估值识别为关键审计事项。

## **2、审计应对**

在针对该重要事项的审计过程中，我们执行的主要审计程序如下：

（1）评价外部评估师的胜任能力、专业素质和客观性；

（2）利用外部评估专家的工作，评价生产性生物资产估值中采用的关键假设，包括预计淘汰率和出生率、未来平均产奶量、未来生鲜乳市场价、饲养成本以及折现率；

（3）对庄园牧场公司的生产性生物资产实施监盘程序，并核对在估值模型中所使用的生产性生物资产的数量。

## **四、其他信息**

庄园牧场公司管理层对其他信息负责。其他信息包括2018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

庄园牧场公司管理层（以下简称管理层）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，管理层负责评估庄园牧场公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算庄园牧场公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督庄园牧场公司的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

的信息。然而，未来的事项或情况可能导致庄园牧场公司不能持续经营。

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

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

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

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

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

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：  
（项目合伙人）

\_\_\_\_\_  
李宗义

中国·北京

中国注册会计师：

\_\_\_\_\_  
张有全

2019 年 1 月 30 日

## 合并资产负债表

| 编制单位：兰州庄园牧场股份有限公司      |      | 金额单位：人民币元               |                         |                         |
|------------------------|------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 项 目                    | 注释   | 2018年12月31日             | 2018年1月1日               | 2017年12月31日             |
| <b>流动资产：</b>           |      |                         |                         |                         |
| 货币资金                   | 六、1  | 403,091,181.37          | 747,642,372.75          | 747,642,372.75          |
| 交易性金融资产                |      |                         |                         |                         |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |      |                         |                         |                         |
| 衍生金融资产                 |      |                         |                         |                         |
| 应收票据及应收账款              | 六、2  | 36,674,292.53           | 24,403,065.85           | 24,403,065.85           |
| 其中：应收票据                |      | 200,000.00              |                         |                         |
| 应收账款                   |      | 36,474,292.53           | 24,403,065.85           | 24,403,065.85           |
| 预付款项                   | 六、3  | 13,351,970.35           | 6,131,850.02            | 6,131,850.02            |
| 其他应收款                  | 六、4  | 12,859,500.92           | 13,290,298.02           | 13,290,298.02           |
| 其中：应收利息                |      |                         |                         |                         |
| 应收股利                   |      |                         |                         |                         |
| 存货                     | 六、5  | 88,920,515.66           | 71,078,079.91           | 71,078,079.91           |
| 合同资产                   |      |                         |                         |                         |
| 持有待售资产                 | 六、6  |                         | 6,458,501.72            | 6,458,501.72            |
| 一年内到期的非流动资产            |      |                         |                         |                         |
| 其他流动资产                 | 六、7  | 2,732,075.27            | 3,087,413.98            | 3,087,413.98            |
| <b>流动资产合计</b>          |      | <b>557,629,536.10</b>   | <b>872,091,582.25</b>   | <b>872,091,582.25</b>   |
| <b>非流动资产：</b>          |      |                         |                         |                         |
| 债权投资                   |      |                         |                         |                         |
| 可供出售金融资产               |      |                         |                         | 33,720,671.00           |
| 其他债权投资                 |      |                         |                         |                         |
| 持有至到期投资                |      |                         |                         |                         |
| 长期应收款                  |      |                         |                         |                         |
| 长期股权投资                 |      |                         |                         |                         |
| 其他权益工具投资               | 六、8  | 44,471.00               | 41,819,725.38           |                         |
| 其他非流动金融资产              |      |                         |                         |                         |
| 投资性房地产                 |      |                         |                         |                         |
| 固定资产                   | 六、9  | 939,220,755.53          | 625,799,144.70          | 625,799,144.70          |
| 在建工程                   | 六、10 | 37,670,284.43           | 40,475,357.07           | 40,475,357.07           |
| 生产性生物资产                | 六、11 | 270,304,000.00          | 175,815,804.71          | 175,815,804.71          |
| 无形资产                   | 六、12 | 74,720,414.54           | 20,571,548.22           | 20,571,548.22           |
| 开发支出                   |      |                         |                         |                         |
| 商誉                     | 六、13 | 58,690,507.80           |                         |                         |
| 长期待摊费用                 | 六、14 | 8,121,802.02            | 1,629,589.78            | 1,629,589.78            |
| 递延所得税资产                | 六、15 | 7,437,269.96            | 4,877,752.80            | 4,877,752.80            |
| 其他非流动资产                | 六、16 | 94,270,000.00           | 28,736,250.06           | 28,736,250.06           |
| <b>非流动资产合计</b>         |      | <b>1,490,479,505.28</b> | <b>939,725,172.72</b>   | <b>931,626,118.34</b>   |
| <b>资产总计</b>            |      | <b>2,048,109,041.38</b> | <b>1,811,816,754.97</b> | <b>1,803,717,700.59</b> |

| 合并资产负债表（续）                   |            |                         |                         |                         |
|------------------------------|------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 编制单位：兰州庄园牧场股份有限公司            |            |                         | 金额单位：人民币元               |                         |
| 项 目                          | 注释         | 2018年12月31日             | 2018年1月1日               | 2017年12月31日             |
| <b>流动负债：</b>                 |            |                         |                         |                         |
| 短期借款                         | 六、17       | 437,000,000.00          | 406,000,000.00          | 406,000,000.00          |
| 交易性金融负债                      |            |                         |                         |                         |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债       |            |                         |                         |                         |
| 衍生金融负债                       |            |                         |                         |                         |
| 应付票据及应付账款                    | 六、18       | 195,492,406.72          | 120,877,706.97          | 120,877,706.97          |
| 预收款项                         |            |                         |                         | 24,062,136.66           |
| 合同负债                         | 六、19       | 26,619,170.51           | 20,565,928.77           |                         |
| 应付职工薪酬                       | 六、20       | 3,137,339.49            | 6,186,062.94            | 6,186,062.94            |
| 应交税费                         | 六、21       | 43,114,591.17           | 12,170,961.95           | 8,674,754.06            |
| 其他应付款                        | 六、22       | 41,599,096.36           | 21,251,742.31           | 21,251,742.31           |
| 其中：应付利息                      |            | 367,508.92              | 403,694.71              | 403,694.71              |
| 应付股利                         |            |                         |                         |                         |
| 持有待售负债                       |            |                         |                         |                         |
| 一年内到期的非流动负债                  | 六、23       | 33,751,973.50           | 20,054,483.87           | 20,054,483.87           |
| 其他流动负债                       |            |                         |                         |                         |
| <b>流动负债合计</b>                |            | <b>780,714,577.75</b>   | <b>607,106,886.81</b>   | <b>607,106,886.81</b>   |
| <b>非流动负债：</b>                |            |                         |                         |                         |
| 长期借款                         | 六、24       | 39,559,300.45           | 26,559,671.60           | 26,559,671.60           |
| 应付债券                         |            |                         |                         |                         |
| 其中：优先股                       |            |                         |                         |                         |
| 永续债                          |            |                         |                         |                         |
| 长期应付款                        | 六、25       | 2,360,888.31            | 1,394,555.79            | 1,394,555.79            |
| 长期应付职工薪酬                     |            |                         |                         |                         |
| 预计负债                         | 六、26       | 11,403.51               |                         |                         |
| 递延收益                         | 六、28       | 34,758,573.96           | 40,991,391.67           | 40,991,391.67           |
| 递延所得税负债                      | 六、15       | 6,297,564.28            | 1,214,858.16            |                         |
| 其他非流动负债                      |            |                         |                         |                         |
| <b>非流动负债合计</b>               |            | <b>82,987,730.51</b>    | <b>70,160,477.22</b>    | <b>68,945,619.06</b>    |
| <b>负债合计</b>                  |            | <b>863,702,308.26</b>   | <b>677,267,364.03</b>   | <b>676,052,505.87</b>   |
| <b>股东权益：</b>                 |            |                         |                         |                         |
| 股本                           | 六、29       | 187,340,000.00          | 187,340,000.00          | 187,340,000.00          |
| 其他权益工具                       |            |                         |                         |                         |
| 其中：优先股                       |            |                         |                         |                         |
| 永续债                          |            |                         |                         |                         |
| 资本公积                         | 六、30       | 508,790,782.09          | 508,790,782.09          | 508,790,782.09          |
| 减：库存股                        |            |                         |                         |                         |
| 其他综合收益                       | 六、31       |                         | 6,884,196.22            |                         |
| 专项储备                         |            |                         |                         |                         |
| 盈余公积                         | 六、32       | 37,194,404.27           | 32,051,090.62           | 32,051,090.62           |
| 一般风险准备                       |            |                         |                         |                         |
| 未分配利润                        | 六、33       | 451,081,546.76          | 399,483,322.01          | 399,483,322.01          |
| 归属于母公司股东权益合计                 |            | 1,184,406,733.12        | 1,134,549,390.94        | 1,127,665,194.72        |
| 少数股东权益                       |            |                         |                         |                         |
| <b>股东权益合计</b>                |            | <b>1,184,406,733.12</b> | <b>1,134,549,390.94</b> | <b>1,127,665,194.72</b> |
| <b>负债和股东权益总计</b>             |            | <b>2,048,109,041.38</b> | <b>1,811,816,754.97</b> | <b>1,803,717,700.59</b> |
| 载于第6页至第17页的财务报表附注是本财务报表的组成部分 |            |                         |                         |                         |
| 第18页至第83页的财务报表由以下人士签署：       |            |                         |                         |                         |
| 法定代表人：                       | 主管会计工作负责人： | 会计机构负责人：                |                         |                         |



| 合并利润表                        |            |                |                |
|------------------------------|------------|----------------|----------------|
| 编制单位：兰州庄园牧场股份有限公司            |            |                | 金额单位：人民币元      |
| 项 目                          | 注释         | 2018年度         | 2017年度         |
| 一、营业总收入                      |            | 657,732,097.02 | 628,374,037.21 |
| 其中：营业收入                      | 六、34       | 657,732,097.02 | 628,374,037.21 |
| 二、营业总成本                      |            | 609,310,975.09 | 576,092,354.43 |
| 其中：营业成本                      | 六、34       | 445,395,298.89 | 435,408,364.01 |
| 税金及附加                        | 六、35       | 5,008,543.37   | 3,578,501.45   |
| 销售费用                         | 六、36       | 83,983,105.31  | 71,556,173.52  |
| 管理费用                         | 六、37       | 48,710,725.87  | 54,293,072.18  |
| 研发费用                         | 六、38       | 4,371,584.52   | 915,737.60     |
| 财务费用                         | 六、39       | 21,200,766.68  | 11,140,062.88  |
| 其中：利息费用                      |            | 24,136,245.80  | 20,786,244.03  |
| 利息收入                         |            | 3,541,023.80   | 2,263,128.18   |
| 资产减值损失                       | 六、40       | 436,433.73     | -799,557.21    |
| 信用减值损失                       | 六、41       | 204,516.72     |                |
| 加：其他收益                       | 六、42       | 13,437,230.26  | 10,786,929.40  |
| 投资收益（损失以“－”号填列）              |            |                |                |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益           |            |                |                |
| 净敞口套期收益（损失以“－”号填列）           |            |                |                |
| 公允价值变动收益（损失以“－”号填列）          | 六、43       | 174,963.30     | 8,001,875.88   |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列）            | 六、44       | 2,636,907.21   | -276,141.49    |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列）            |            | 64,670,222.70  | 70,794,346.57  |
| 加：营业外收入                      | 六、45       | 3,059,242.24   | 548,125.75     |
| 减：营业外支出                      | 六、46       | 2,544,655.67   | 286,583.66     |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）          |            | 65,184,809.27  | 71,055,888.66  |
| 减：所得税费用                      | 六、47       | 1,651,647.09   | 2,704,003.49   |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列）            |            | 63,533,162.18  | 68,351,885.17  |
| （一）按经营持续性分类                  |            |                |                |
| 1、持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）        |            | 63,533,162.18  | 68,351,885.17  |
| 2、终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）        |            |                |                |
| （二）按所有权归属分类                  |            |                |                |
| 1、少数股东损益（净亏损以“－”号填列）         |            |                |                |
| 2、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）   |            | 63,533,162.18  | 68,351,885.17  |
| 六、其他综合收益的税后净额                |            |                |                |
| 归属母公司股东的其他综合收益的税后净额          |            |                |                |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益           |            |                |                |
| 1、重新计量设定受益计划变动额              |            |                |                |
| 2、权益法下不能转损益的其他综合收益           |            |                |                |
| 3、其他权益工具投资公允价值变动             |            |                |                |
| 4、企业自身信用风险公允价值变动             |            |                |                |
| 5、其他                         |            |                |                |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益            |            |                |                |
| 1、权益法下可转损益的其他综合收益            |            |                |                |
| 2、其他债权投资公允价值变动               |            |                |                |
| 3、可供出售金融资产公允价值变动损益           |            |                |                |
| 4、金融资产重分类计入其他综合收益的金额         |            |                |                |
| 5、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益      |            |                |                |
| 6、其他债权投资信用减值准备               |            |                |                |
| 7、现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）    |            |                |                |
| 8、外币财务报表折算差额                 |            |                |                |
| 9、其他                         |            |                |                |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额          |            |                |                |
| 七、综合收益总额                     |            | 63,533,162.18  | 68,351,885.17  |
| 归属于母公司股东的综合收益总额              |            | 63,533,162.18  | 68,351,885.17  |
| 归属于少数股东的综合收益总额               |            |                |                |
| 八、每股收益：                      |            |                |                |
| （一）基本每股收益（元/股）               | 十六、2       | 0.34           | 0.46           |
| （二）稀释每股收益（元/股）               | 十六、2 8     | 0.34           | 0.46           |
| 载于第6页至第17页的财务报表附注是本财务报表的组成部分 |            |                |                |
| 第18页至第83页的财务报表由以下人士签署：       |            |                |                |
| 法定代表人：                       | 主管会计工作负责人： | 会计机构负责人：       |                |

| 合并现金流量表                      |            |                 |                |
|------------------------------|------------|-----------------|----------------|
| 编制单位：兰州庄园牧场股份有限公司            |            | 金额单位：人民币元       |                |
| 项 目                          | 注释         | 2018年度          | 2017年度         |
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>        |            |                 |                |
| 销售商品、提供劳务收到的现金               |            | 708,775,617.46  | 724,638,501.25 |
| 收到的税费返还                      |            |                 |                |
| 收到其他与经营活动有关的现金               | 六、48       | 36,206,779.46   | 16,241,234.39  |
| 经营活动现金流入小计                   |            | 744,982,396.92  | 740,879,735.64 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金               |            | 487,287,131.67  | 423,462,498.87 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金              |            | 56,115,392.06   | 49,350,895.16  |
| 支付的各项税费                      |            | 35,012,712.36   | 43,823,357.44  |
| 支付其他与经营活动有关的现金               | 六、48       | 71,398,435.81   | 90,603,186.32  |
| 经营活动现金流出小计                   |            | 649,813,671.90  | 607,239,937.79 |
| 经营活动产生的现金流量净额                |            | 95,168,725.02   | 133,639,797.85 |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>        |            |                 |                |
| 收回投资收到的现金                    |            |                 |                |
| 取得投资收益收到的现金                  |            |                 |                |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额    |            | 14,894,076.99   | 28,009,688.42  |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额          |            |                 |                |
| 收到其他与投资活动有关的现金               |            | 21,931,273.82   | 32,845,211.54  |
| 投资活动现金流入小计                   |            | 36,825,350.81   | 60,854,899.96  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金      |            | 212,545,812.60  | 73,039,629.77  |
| 投资支付的现金                      |            | 200,892,400.00  |                |
| 质押贷款净增加额                     |            |                 |                |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额          |            |                 |                |
| 支付其他与投资活动有关的现金               |            | 14,300,079.98   | 25,793,838.13  |
| 投资活动现金流出小计                   |            | 427,738,292.58  | 98,833,467.90  |
| 投资活动产生的现金流量净额                |            | -390,912,941.77 | -37,978,567.94 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>        |            |                 |                |
| 吸收投资收到的现金                    |            |                 | 320,926,400.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金          |            |                 |                |
| 取得借款收到的现金                    |            | 460,000,000.00  | 431,380,000.00 |
| 发行债券收到的现金                    |            |                 |                |
| 收到其他与筹资活动有关的现金               |            |                 |                |
| 筹资活动现金流入小计                   |            | 460,000,000.00  | 752,306,400.00 |
| 偿还债务支付的现金                    |            | 469,488,212.43  | 335,199,956.07 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金            |            | 37,858,722.62   | 31,848,372.57  |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润          |            |                 |                |
| 支付其他与筹资活动有关的现金               |            | 4,750,247.44    | 16,523,312.83  |
| 筹资活动现金流出小计                   |            | 512,097,182.49  | 383,571,641.47 |
| 筹资活动产生的现金流量净额                |            | -52,097,182.49  | 368,734,758.53 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响           |            | -263,581.13     | -851,924.51    |
| 五、现金及现金等价物净增加额               | 六、49       | -348,104,980.37 | 463,544,063.93 |
| 加：期初现金及现金等价物余额               |            | 736,896,081.76  | 273,352,017.83 |
| 六、期末现金及现金等价物余额               | 六、49       | 388,791,101.39  | 736,896,081.76 |
| 载于第6页至第17页的财务报表附注是本财务报表的组成部分 |            |                 |                |
| 第18页至第83页的财务报表由以下人士签署：       |            |                 |                |
| 法定代表人：                       | 主管会计工作负责人： | 会计机构负责人：        |                |

| 合并股东权益变动表                    |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |           |  |
|------------------------------|----------------|--------|-----|------------|----------------|-------|---------------|----------|---------------|--------|----------------|------------------|-----------|--|
| 编制单位：兰州庄园牧场股份有限公司            |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  | 金额单位：人民币元 |  |
| 项 目                          | 2018年度         |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |           |  |
|                              | 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           | 减：库存股 | 其他综合收益        | 专项储备     | 盈余公积          | 一般风险准备 | 未分配利润          |                  |           |  |
|                              |                | 优先股    | 永续债 | 其他         |                |       |               |          |               |        |                |                  |           |  |
| 一、上年年末余额                     | 187,340,000.00 |        |     |            | 508,790,782.09 |       |               |          | 32,051,090.62 |        | 399,483,322.01 | 1,127,665,194.72 |           |  |
| 加：会计政策变更                     |                |        |     |            |                |       | 6,884,196.22  |          |               |        |                | 6,884,196.22     |           |  |
| 前期差错更正                       |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |           |  |
| 同一控制下企业合并                    |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |           |  |
| 其他                           |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |           |  |
| 二、本年初余额                      | 187,340,000.00 |        |     |            | 508,790,782.09 |       | 6,884,196.22  |          | 32,051,090.62 |        | 399,483,322.01 | 1,134,549,390.94 |           |  |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）        |                |        |     |            |                |       | -6,884,196.22 |          | 5,143,313.65  |        | 51,598,224.75  | 49,857,342.18    |           |  |
| （一）综合收益总额                    |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        | 63,533,162.18  | 63,533,162.18    |           |  |
| （二）股东投入和减少资本                 |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |           |  |
| 1、股东投入的普通股                   |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |           |  |
| 2、其他权益工具持有者投入资本              |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |           |  |
| 3、股份支付计入股东权益的金额              |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |           |  |
| 4、其他                         |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |           |  |
| （三）利润分配                      |                |        |     |            |                |       |               |          | 5,143,313.65  |        | -18,819,133.65 | -13,675,820.00   |           |  |
| 1、提取盈余公积                     |                |        |     |            |                |       |               |          | 5,143,313.65  |        | -5,143,313.65  |                  |           |  |
| 2、提取一般风险准备                   |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |           |  |
| 3、对股东的分配                     |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        | -13,675,820.00 | -13,675,820.00   |           |  |
| 4、其他                         |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |           |  |
| （四）股东权益内部结转                  |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |           |  |
| 1、资本公积转增资本（或股本）              |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |           |  |
| 2、盈余公积转增资本（或股本）              |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |           |  |
| 3、盈余公积弥补亏损                   |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |           |  |
| 4、设定受益计划变动额结转留存收益            |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |           |  |
| 5、其他综合收益结转留存收益               |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |           |  |
| 6、其他                         |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |           |  |
| （五）专项储备                      |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |           |  |
| 1、本期提取                       |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |           |  |
| 2、本期使用                       |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |           |  |
| （六）其他                        |                |        |     |            |                |       | -6,884,196.22 |          |               |        | 6,884,196.22   |                  |           |  |
| 四、本年年末余额                     | 187,340,000.00 |        |     |            | 508,790,782.09 |       |               |          | 37,194,404.27 |        | 451,081,546.76 | 1,184,406,733.12 |           |  |
| 载于第6页至第17页的财务报表附注是本财务报表的组成部分 |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |           |  |
| 第18页至第83页的财务报表由以下人士签署：       |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |           |  |
| 法定代表人：                       |                |        |     | 主管会计工作负责人： |                |       |               | 会计机构负责人： |               |        |                |                  |           |  |

| 合并股东权益变动表（续）                 |                |        |     |            |                |       |        |          |               |        |                |           |                  |
|------------------------------|----------------|--------|-----|------------|----------------|-------|--------|----------|---------------|--------|----------------|-----------|------------------|
| 编制单位：兰州庄园牧场股份有限公司            |                |        |     |            |                |       |        |          |               |        |                | 金额单位：人民币元 |                  |
| 项 目                          | 2017年度         |        |     |            |                |       |        |          |               |        |                |           |                  |
|                              | 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           | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备     | 盈余公积          | 一般风险准备 | 未分配利润          |           |                  |
|                              |                | 优先股    | 永续债 | 其他         |                |       |        |          |               |        |                |           |                  |
| 一、上年年末余额                     | 140,500,000.00 |        |     |            | 246,127,082.09 |       |        |          | 28,203,412.51 |        | 345,404,214.95 |           | 760,234,709.55   |
| 加：会计政策变更                     |                |        |     |            |                |       |        |          |               |        |                |           |                  |
| 前期差错更正                       |                |        |     |            |                |       |        |          |               |        |                |           |                  |
| 同一控制下企业合并                    |                |        |     |            |                |       |        |          |               |        |                |           |                  |
| 其他                           |                |        |     |            |                |       |        |          |               |        |                |           |                  |
| 二、本年初余额                      | 140,500,000.00 |        |     |            | 246,127,082.09 |       |        |          | 28,203,412.51 |        | 345,404,214.95 |           | 760,234,709.55   |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）        | 46,840,000.00  |        |     |            | 262,663,700.00 |       |        |          | 3,847,678.11  |        | 54,079,107.06  |           | 367,430,485.17   |
| （一）综合收益总额                    |                |        |     |            |                |       |        |          |               |        | 68,351,885.17  |           | 68,351,885.17    |
| （二）股东投入和减少资本                 | 46,840,000.00  |        |     |            | 262,663,700.00 |       |        |          |               |        |                |           | 309,503,700.00   |
| 1、股东投入的普通股                   | 46,840,000.00  |        |     |            | 262,663,700.00 |       |        |          |               |        |                |           | 309,503,700.00   |
| 2、其他权益工具持有者投入资本              |                |        |     |            |                |       |        |          |               |        |                |           |                  |
| 3、股份支付计入股东权益的金额              |                |        |     |            |                |       |        |          |               |        |                |           |                  |
| 4、其他                         |                |        |     |            |                |       |        |          |               |        |                |           |                  |
| （三）利润分配                      |                |        |     |            |                |       |        |          | 3,847,678.11  |        | -14,272,778.11 |           | -10,425,100.00   |
| 1、提取盈余公积                     |                |        |     |            |                |       |        |          | 3,847,678.11  |        | -3,847,678.11  |           |                  |
| 2、提取一般风险准备                   |                |        |     |            |                |       |        |          |               |        |                |           |                  |
| 3、对股东的分配                     |                |        |     |            |                |       |        |          |               |        | -10,425,100.00 |           | -10,425,100.00   |
| 4、其他                         |                |        |     |            |                |       |        |          |               |        |                |           |                  |
| （四）股东权益内部结转                  |                |        |     |            |                |       |        |          |               |        |                |           |                  |
| 1、资本公积转增资本（或股本）              |                |        |     |            |                |       |        |          |               |        |                |           |                  |
| 2、盈余公积转增资本（或股本）              |                |        |     |            |                |       |        |          |               |        |                |           |                  |
| 3、盈余公积弥补亏损                   |                |        |     |            |                |       |        |          |               |        |                |           |                  |
| 4、设定受益计划变动额结转留存收益            |                |        |     |            |                |       |        |          |               |        |                |           |                  |
| 5、其他综合收益结转留存收益               |                |        |     |            |                |       |        |          |               |        |                |           |                  |
| 6、其他                         |                |        |     |            |                |       |        |          |               |        |                |           |                  |
| （五）专项储备                      |                |        |     |            |                |       |        |          |               |        |                |           |                  |
| 1、本期提取                       |                |        |     |            |                |       |        |          |               |        |                |           |                  |
| 2、本期使用                       |                |        |     |            |                |       |        |          |               |        |                |           |                  |
| （六）其他                        |                |        |     |            |                |       |        |          |               |        |                |           |                  |
| 四、本年年末余额                     | 187,340,000.00 |        |     |            | 508,790,782.09 |       |        |          | 32,051,090.62 |        | 399,483,322.01 |           | 1,127,665,194.72 |
| 载于第6页至第17页的财务报表附注是本财务报表的组成部分 |                |        |     |            |                |       |        |          |               |        |                |           |                  |
| 第18页至第83页的财务报表由以下人士签署：       |                |        |     |            |                |       |        |          |               |        |                |           |                  |
| 法定代表人：                       |                |        |     | 主管会计工作负责人： |                |       |        | 会计机构负责人： |               |        |                |           |                  |

| 资产负债表                  |      |                         |                         |                         |
|------------------------|------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 编制单位：兰州庄园牧场股份有限公司      |      |                         | 金额单位：人民币元               |                         |
| 项 目                    | 注释   | 2018年12月31日             | 2018年1月1日               | 2017年12月31日             |
| <b>流动资产：</b>           |      |                         |                         |                         |
| 货币资金                   |      | 302,152,523.33          | 685,225,413.30          | 685,225,413.30          |
| 交易性金融资产                |      |                         |                         |                         |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |      |                         |                         |                         |
| 衍生金融资产                 |      |                         |                         |                         |
| 应收票据及应收账款              | 十五、1 | 23,420,606.04           | 17,719,619.46           | 17,719,619.46           |
| 其中：应收票据                |      | 200,000.00              |                         |                         |
| 应收账款                   |      | 23,220,606.04           | 17,719,619.46           | 17,719,619.46           |
| 预付款项                   |      | 3,171,102.84            | 1,126,929.20            | 1,126,929.20            |
| 其他应收款                  | 十五、2 | 493,110,386.83          | 394,958,085.86          | 394,958,085.86          |
| 其中：应收利息                |      |                         |                         |                         |
| 应收股利                   |      |                         |                         |                         |
| 存货                     |      | 21,986,320.79           | 26,893,582.44           | 26,893,582.44           |
| 合同资产                   |      |                         |                         |                         |
| 持有待售资产                 |      |                         | 6,458,501.72            | 6,458,501.72            |
| 一年内到期的非流动资产            |      |                         |                         |                         |
| 其他流动资产                 |      | 1,609,155.29            | 3,086,324.24            | 3,086,324.24            |
| <b>流动资产合计</b>          |      | <b>845,450,095.12</b>   | <b>1,135,468,456.22</b> | <b>1,135,468,456.22</b> |
| <b>非流动资产：</b>          |      |                         |                         |                         |
| 债权投资                   |      |                         |                         |                         |
| 可供出售金融资产               |      |                         |                         | 33,720,671.00           |
| 其他债权投资                 |      |                         |                         |                         |
| 持有至到期投资                |      |                         |                         |                         |
| 长期应收款                  |      |                         |                         |                         |
| 长期股权投资                 | 十五、3 | 524,788,965.98          | 233,013,711.60          | 233,013,711.60          |
| 其他权益工具投资               |      | 44,471.00               | 41,819,725.38           |                         |
| 其他非流动金融资产              |      |                         |                         |                         |
| 投资性房地产                 |      |                         |                         |                         |
| 固定资产                   |      | 205,199,246.35          | 152,026,789.22          | 152,026,789.22          |
| 在建工程                   |      | 16,629,400.99           | 31,842,871.09           | 31,842,871.09           |
| 生产性生物资产                |      |                         |                         |                         |
| 油气资产                   |      |                         |                         |                         |
| 无形资产                   |      | 58,118,767.50           | 4,636,409.36            | 4,636,409.36            |
| 开发支出                   |      |                         |                         |                         |
| 商誉                     |      |                         |                         |                         |
| 长期待摊费用                 |      | 5,242,718.45            |                         |                         |
| 递延所得税资产                |      | 3,225,755.75            | 3,000,352.28            | 3,000,352.28            |
| 其他非流动资产                |      | 60,400,000.00           | 15,066,250.06           | 15,066,250.06           |
| <b>非流动资产合计</b>         |      | <b>873,649,326.02</b>   | <b>481,406,108.99</b>   | <b>473,307,054.61</b>   |
| <b>资产总计</b>            |      | <b>1,719,099,421.14</b> | <b>1,616,874,565.21</b> | <b>1,608,775,510.83</b> |

| 资产负债表（续）                     |            |                         |                         |                         |
|------------------------------|------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 编制单位：兰州庄园牧场股份有限公司            |            |                         |                         | 金额单位：人民币元               |
| 项 目                          | 注释         | 2018年12月31日             | 2018年1月1日               | 2017年12月31日             |
| <b>流动负债：</b>                 |            |                         |                         |                         |
| 短期借款                         |            | 420,000,000.00          | 350,000,000.00          | 350,000,000.00          |
| 交易性金融负债                      |            |                         |                         |                         |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债       |            |                         |                         |                         |
| 衍生金融负债                       |            |                         |                         |                         |
| 应付票据及应付账款                    |            | 76,860,949.67           | 71,795,379.01           | 71,795,379.01           |
| 预收款项                         |            |                         |                         | 22,137,321.07           |
| 合同负债                         |            | 19,174,228.30           | 18,920,787.24           |                         |
| 应付职工薪酬                       |            | 2,018,151.21            | 4,620,355.61            | 4,620,355.61            |
| 应交税费                         |            | 38,217,540.12           | 10,900,141.13           | 7,683,607.30            |
| 其他应付款                        |            | 57,546,859.24           | 79,507,470.97           | 79,507,470.97           |
| 其中：应付利息                      |            | 359,274.20              | 237,351.61              | 237,351.61              |
| 应付股利                         |            |                         |                         |                         |
| 持有待售负债                       |            |                         |                         |                         |
| 一年内到期的非流动负债                  |            | 5,308,359.35            | 14,515,413.87           | 14,515,413.87           |
| 其他流动负债                       |            |                         |                         |                         |
| <b>流动负债合计</b>                |            | <b>619,126,087.89</b>   | <b>550,259,547.83</b>   | <b>550,259,547.83</b>   |
| <b>非流动负债：</b>                |            |                         |                         |                         |
| 长期借款                         |            | 19,439,300.45           | 21,559,671.60           | 21,559,671.60           |
| 应付债券                         |            |                         |                         |                         |
| 其中：优先股                       |            |                         |                         |                         |
| 永续债                          |            |                         |                         |                         |
| 长期应付款                        |            |                         | 1,394,555.79            | 1,394,555.79            |
| 长期应付职工薪酬                     |            |                         |                         |                         |
| 预计负债                         |            | 6,776.34                |                         |                         |
| 递延收益                         |            | 13,260,249.95           | 14,151,100.00           | 14,151,100.00           |
| 递延所得税负债                      |            | 1,214,858.16            | 1,214,858.16            |                         |
| 其他非流动负债                      |            |                         |                         |                         |
| <b>非流动负债合计</b>               |            | <b>33,921,184.90</b>    | <b>38,320,185.55</b>    | <b>37,105,327.39</b>    |
| <b>负债合计</b>                  |            | <b>653,047,272.79</b>   | <b>588,579,733.38</b>   | <b>587,364,875.22</b>   |
| <b>股东权益：</b>                 |            |                         |                         |                         |
| 股本                           |            | 187,340,000.00          | 187,340,000.00          | 187,340,000.00          |
| 其他权益工具                       |            |                         |                         |                         |
| 其中：优先股                       |            |                         |                         |                         |
| 永续债                          |            |                         |                         |                         |
| 资本公积                         |            | 531,302,474.16          | 531,302,474.16          | 531,302,474.16          |
| 减：库存股                        |            |                         |                         |                         |
| 其他综合收益                       |            |                         | 6,884,196.22            |                         |
| 专项储备                         |            |                         |                         |                         |
| 盈余公积                         |            | 37,194,404.27           | 32,051,090.62           | 32,051,090.62           |
| 一般风险准备                       |            |                         |                         |                         |
| 未分配利润                        |            | 310,215,269.92          | 270,717,070.83          | 270,717,070.83          |
| <b>股东权益合计</b>                |            | <b>1,066,052,148.35</b> | <b>1,028,294,831.83</b> | <b>1,021,410,635.61</b> |
| <b>负债和股东权益总计</b>             |            | <b>1,719,099,421.14</b> | <b>1,616,874,565.21</b> | <b>1,608,775,510.83</b> |
| 载于第6页至第17页的财务报表附注是本财务报表的组成部分 |            |                         |                         |                         |
| 第18页至第83页的财务报表由以下人士签署：       |            |                         |                         |                         |
| 法定代表人：                       | 主管会计工作负责人： | 会计机构负责人：                |                         |                         |

| 利润表                          |            |                |                |
|------------------------------|------------|----------------|----------------|
| 编制单位：兰州庄园牧场股份有限公司            |            |                | 金额单位：人民币元      |
| 项 目                          | 注释         | 2018年度         | 2017年度         |
| 一、营业收入                       | 十五、4       | 482,024,740.39 | 440,812,328.28 |
| 减：营业成本                       | 十五、4       | 330,032,253.16 | 315,162,803.03 |
| 税金及附加                        |            | 3,144,406.15   | 2,277,587.76   |
| 销售费用                         |            | 53,245,012.96  | 46,163,503.23  |
| 管理费用                         |            | 27,552,724.61  | 28,388,803.88  |
| 研发费用                         |            | 3,107,274.02   | 792,431.12     |
| 财务费用                         |            | 18,662,557.20  | 7,908,555.42   |
| 其中：利息费用                      |            | 20,966,944.65  | 15,557,104.06  |
| 利息收入                         |            | 3,010,692.90   | 1,120,796.80   |
| 资产减值损失                       |            | 197,141.12     | -273,604.53    |
| 信用减值损失                       |            | 18,726.68      |                |
| 加：其他收益                       |            | 6,141,533.98   | 2,056,398.74   |
| 投资收益（损失以“－”号填列）              |            |                |                |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益           |            |                |                |
| 净敞口套期收益（损失以“－”号填列）           |            |                |                |
| 公允价值变动收益（损失以“－”号填列）          |            |                |                |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列）            |            | 2,603,031.01   | -78,378.75     |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列）            |            | 54,809,209.48  | 42,370,268.36  |
| 加：营业外收入                      |            | 1,120,261.78   | 36,422.90      |
| 减：营业外支出                      |            | 1,196,594.42   | 274,880.76     |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）          |            | 54,732,876.84  | 42,131,810.50  |
| 减：所得税费用                      |            | 3,299,740.32   | 3,655,029.39   |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列）            |            | 51,433,136.52  | 38,476,781.11  |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）       |            | 51,433,136.52  | 38,476,781.11  |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）       |            |                |                |
| 五、其他综合收益的税后净额                |            |                |                |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益           |            |                |                |
| 1、重新计量设定受益计划变动额              |            |                |                |
| 2、权益法下不能重分类转损益的其他综合收益        |            |                |                |
| 3、其他权益工具投资公允价值变动             |            |                |                |
| 4、企业自身信用风险公允价值变动             |            |                |                |
| 5、其他                         |            |                |                |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益            |            |                |                |
| 1、权益法下可转损益的其他综合收益            |            |                |                |
| 2、其他债权投资公允价值变动               |            |                |                |
| 3、可供出售金融资产公允价值变动损益           |            |                |                |
| 4、金融资产重分类计入其他综合收益的金额         |            |                |                |
| 5、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益      |            |                |                |
| 6、其他债权投资信用减值准备               |            |                |                |
| 7、现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）    |            |                |                |
| 8、外币财务报表折算差额                 |            |                |                |
| 9、其他                         |            |                |                |
| 六、综合收益总额                     |            | 51,433,136.52  | 38,476,781.11  |
| 载于第6页至第17页的财务报表附注是本财务报表的组成部分 |            |                |                |
| 第18页至第83页的财务报表由以下人士签署：       |            |                |                |
| 法定代表人：                       | 主管会计工作负责人： | 会计机构负责人：       |                |

## 现金流量表

| 编制单位：兰州庄园牧场股份有限公司            |            | 金额单位：人民币元              |                       |
|------------------------------|------------|------------------------|-----------------------|
| 项 目                          | 注释         | 2018年度                 | 2017年度                |
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>        |            |                        |                       |
| 销售商品、提供劳务收到的现金               |            | 535,253,810.86         | 578,379,939.50        |
| 收到的税费返还                      |            |                        |                       |
| 收到其他与经营活动有关的现金               |            | 60,381,681.89          | 11,539,046.24         |
| <b>经营活动现金流入小计</b>            |            | <b>595,635,492.75</b>  | <b>589,918,985.74</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金               |            | 500,674,586.90         | 354,868,428.05        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金              |            | 30,820,047.96          | 28,674,914.30         |
| 支付的各项税费                      |            | 29,276,081.15          | 35,328,324.25         |
| 支付其他与经营活动有关的现金               |            | 87,261,930.82          | 52,468,150.81         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>            |            | <b>648,032,646.83</b>  | <b>471,339,817.41</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>         |            | <b>-52,397,154.08</b>  | <b>118,579,168.33</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>        |            |                        |                       |
| 收回投资收到的现金                    |            |                        |                       |
| 取得投资收益收到的现金                  |            |                        |                       |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额    |            | 8,345,032.49           | 1,355,865.71          |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额          |            |                        |                       |
| 收到其他与投资活动有关的现金               |            | 21,931,273.82          | 28,049,595.12         |
| <b>投资活动现金流入小计</b>            |            | <b>30,276,306.31</b>   | <b>29,405,460.83</b>  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金      |            | 170,618,329.06         | 11,949,603.62         |
| 投资支付的现金                      |            | 201,892,400.00         |                       |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额          |            |                        |                       |
| 支付其他与投资活动有关的现金               |            | 14,300,079.98          | 25,793,838.13         |
| <b>投资活动现金流出小计</b>            |            | <b>386,810,809.04</b>  | <b>37,743,441.75</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>         |            | <b>-356,534,502.73</b> | <b>-8,337,980.92</b>  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>        |            |                        |                       |
| 吸收投资收到的现金                    |            |                        | 320,926,400.00        |
| 取得借款收到的现金                    |            | 440,000,000.00         | 375,380,000.00        |
| 发行债券收到的现金                    |            |                        |                       |
| 收到其他与筹资活动有关的现金               |            |                        |                       |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>            |            | <b>440,000,000.00</b>  | <b>696,306,400.00</b> |
| 偿还债务支付的现金                    |            | 380,178,212.43         | 240,699,956.07        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金            |            | 34,702,981.15          | 26,652,308.38         |
| 支付其他与筹资活动有关的现金               |            | 2,550,247.44           | 16,523,312.83         |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>            |            | <b>417,431,441.02</b>  | <b>283,875,577.28</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>         |            | <b>22,568,558.98</b>   | <b>412,430,822.72</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>    |            | <b>-263,581.13</b>     | <b>-851,924.51</b>    |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>        |            | <b>-386,626,678.96</b> | <b>521,820,085.62</b> |
| 加：期初现金及现金等价物余额               |            | 674,479,122.17         | 152,659,036.55        |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>        |            | <b>287,852,443.21</b>  | <b>674,479,122.17</b> |
| 载于第6页至第17页的财务报表附注是本财务报表的组成部分 |            |                        |                       |
| 第18页至第83页的财务报表由以下人士签署：       |            |                        |                       |
| 法定代表人：                       | 主管会计工作负责人： | 会计机构负责人：               |                       |



| 股东权益变动表                      |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |
|------------------------------|----------------|--------|-----|------------|----------------|-------|---------------|----------|---------------|--------|----------------|------------------|
| 编制单位：兰州庄园牧场股份有限公司            |                |        |     |            | 金额单位：人民币元      |       |               |          |               |        |                |                  |
| 项 目                          | 2018年度         |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |
|                              | 股本             | 其他权益工具 |     |            | 资本公积           | 减：库存股 | 其他综合收益        | 专项储备     | 盈余公积          | 一般风险准备 | 未分配利润          | 股东权益合计           |
|                              |                | 优先股    | 永续债 | 其他         |                |       |               |          |               |        |                |                  |
| 一、上年年末余额                     | 187,340,000.00 |        |     |            | 531,302,474.16 |       |               |          | 32,051,090.62 |        | 270,717,070.83 | 1,021,410,635.61 |
| 加：会计政策变更                     |                |        |     |            |                |       | 6,884,196.22  |          |               |        |                | 6,884,196.22     |
| 前期差错更正                       |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |
| 其他                           |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |
| 二、本年初余额                      | 187,340,000.00 |        |     |            | 531,302,474.16 |       | 6,884,196.22  |          | 32,051,090.62 |        | 270,717,070.83 | 1,028,294,831.83 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）        |                |        |     |            |                |       | -6,884,196.22 |          | 5,143,313.65  |        | 39,498,199.09  | 37,757,316.52    |
| （一）综合收益总额                    |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        | 51,433,136.52  | 51,433,136.52    |
| （二）股东投入和减少资本                 |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |
| 1、股东投入的普通股                   |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |
| 2、其他权益工具持有者投入资本              |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |
| 3、股份支付计入股东权益的金额              |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |
| 4、其他                         |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |
| （三）利润分配                      |                |        |     |            |                |       |               |          | 5,143,313.65  |        | -18,819,133.65 | -13,675,820.00   |
| 1、提取盈余公积                     |                |        |     |            |                |       |               |          | 5,143,313.65  |        | -5,143,313.65  |                  |
| 2、提取一般风险准备                   |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |
| 3、对股东的分配                     |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        | -13,675,820.00 | -13,675,820.00   |
| 4、其他                         |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |
| （四）股东权益内部结转                  |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |
| 1、资本公积转增资本（或股本）              |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |
| 2、盈余公积转增资本（或股本）              |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |
| 3、盈余公积弥补亏损                   |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |
| 4、设定受益计划变动额结转留存收益            |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |
| 5、其他综合收益结转留存收益               |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |
| 6、其他                         |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |
| （五）专项储备                      |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |
| 1、本期提取                       |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |
| 2、本期使用                       |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |
| （六）其他                        |                |        |     |            |                |       | -6,884,196.22 |          |               |        | 6,884,196.22   |                  |
| 四、本年年末余额                     | 187,340,000.00 |        |     |            | 531,302,474.16 |       |               |          | 37,194,404.27 |        | 310,215,269.92 | 1,066,052,148.35 |
| 载于第6页至第17页的财务报表附注是本财务报表的组成部分 |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |
| 第18页至第83页的财务报表由以下人士签署：       |                |        |     |            |                |       |               |          |               |        |                |                  |
| 法定代表人                        |                |        |     | 主管会计工作负责人： |                |       |               | 会计机构负责人： |               |        |                |                  |

# 股东权益变动表（续）

编制单位：兰州庄园牧场股份有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目                   | 2017年度         |        |     |    |                |       |        |      |               |        |                |                  |
|-----------------------|----------------|--------|-----|----|----------------|-------|--------|------|---------------|--------|----------------|------------------|
|                       | 股本             | 其他权益工具 |     |    | 资本公积           | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积          | 一般风险准备 | 未分配利润          | 股东权益合计           |
|                       |                | 优先股    | 永续债 | 其他 |                |       |        |      |               |        |                |                  |
| 一、上年年末余额              | 140,500,000.00 |        |     |    | 268,638,774.16 |       |        |      | 28,203,412.51 |        | 246,513,067.83 | 683,855,254.50   |
| 加：会计政策变更              |                |        |     |    |                |       |        |      |               |        |                |                  |
| 前期差错更正                |                |        |     |    |                |       |        |      |               |        |                |                  |
| 其他                    |                |        |     |    |                |       |        |      |               |        |                |                  |
| 二、本年初余额               | 140,500,000.00 |        |     |    | 268,638,774.16 |       |        |      | 28,203,412.51 |        | 246,513,067.83 | 683,855,254.50   |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | 46,840,000.00  |        |     |    | 262,663,700.00 |       |        |      | 3,847,678.11  |        | 24,204,003.00  | 337,555,381.11   |
| （一）综合收益总额             |                |        |     |    |                |       |        |      |               |        | 38,476,781.11  | 38,476,781.11    |
| （二）股东投入和减少资本          | 46,840,000.00  |        |     |    | 262,663,700.00 |       |        |      |               |        |                | 309,503,700.00   |
| 1、股东投入的普通股            | 46,840,000.00  |        |     |    | 262,663,700.00 |       |        |      |               |        |                | 309,503,700.00   |
| 2、其他权益工具持有者投入资本       |                |        |     |    |                |       |        |      |               |        |                |                  |
| 3、股份支付计入股东权益的金额       |                |        |     |    |                |       |        |      |               |        |                |                  |
| 4、其他                  |                |        |     |    |                |       |        |      |               |        |                |                  |
| （三）利润分配               |                |        |     |    |                |       |        |      | 3,847,678.11  |        | -14,272,778.11 | -10,425,100.00   |
| 1、提取盈余公积              |                |        |     |    |                |       |        |      | 3,847,678.11  |        | -3,847,678.11  |                  |
| 2、提取一般风险准备            |                |        |     |    |                |       |        |      |               |        |                |                  |
| 3、对股东的分配              |                |        |     |    |                |       |        |      |               |        | -10,425,100.00 | -10,425,100.00   |
| 4、其他                  |                |        |     |    |                |       |        |      |               |        |                |                  |
| （四）股东权益内部结转           |                |        |     |    |                |       |        |      |               |        |                |                  |
| 1、资本公积转增资本（或股本）       |                |        |     |    |                |       |        |      |               |        |                |                  |
| 2、盈余公积转增资本（或股本）       |                |        |     |    |                |       |        |      |               |        |                |                  |
| 3、盈余公积弥补亏损            |                |        |     |    |                |       |        |      |               |        |                |                  |
| 4、设定受益计划变动额结转留存收益     |                |        |     |    |                |       |        |      |               |        |                |                  |
| 5、其他综合收益结转留存收益        |                |        |     |    |                |       |        |      |               |        |                |                  |
| 6、其他                  |                |        |     |    |                |       |        |      |               |        |                |                  |
| （五）专项储备               |                |        |     |    |                |       |        |      |               |        |                |                  |
| 1、本期提取                |                |        |     |    |                |       |        |      |               |        |                |                  |
| 2、本期使用                |                |        |     |    |                |       |        |      |               |        |                |                  |
| （六）其他                 |                |        |     |    |                |       |        |      |               |        |                |                  |
| 四、本年年末余额              | 187,340,000.00 |        |     |    | 531,302,474.16 |       |        |      | 32,051,090.62 |        | 270,717,070.83 | 1,021,410,635.61 |

载于第6页至第17页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第18页至第83页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

**兰州庄园牧场股份有限公司**  
**2018 年度财务报表附注**  
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

**一、公司基本情况**

兰州庄园牧场股份有限公司（以下简称“本公司”）于 2000 年 4 月 25 日成立于中国甘肃省兰州市，于 2011 年 4 月 19 日整体变更为股份有限公司。本公司注册地址为榆中县三角城乡三角城村，法定代表人为马红富，营业期限自 2000 年 4 月 25 日至 2050 年 4 月 24 日。

本公司于 2015 年 10 月 15 日在香港联合交易所股份有限公司主板上市，并于 2017 年 10 月 31 日在深圳证券交易所中小板上市。

本公司的最终控制人为自然人马红富先生。

本公司 2018 年度纳入合并范围的子公司共 11 户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加 2 户，详见本附注七“合并范围的变更”。

本公司主要从事乳制品的生产和销售以及奶牛养殖等业务。

本财务报表业经本公司董事会于 2019 年 1 月 30 日决议批准报出。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

**二、财务报表的编制基础**

**1、编制基础**

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《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》（2014 年修订）的披露规定编制，并考虑了香港公司条例及香港上市规则有关披露的规定。

**三、遵循企业会计准则的声明**

本公司编制的财务报表符合中华人民共和国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 2018 年 12 月 31 日的财务状况及 2018 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 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，并考虑了香港公司条例及香港上市规则有关披露的规定。

#### 四、重要会计政策和会计估计

本公司主要从事乳制品的生产和销售以及奶牛养殖等业务。本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、23“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、30“主要会计估计及判断”。

##### 1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

##### 2、营业周期

正常营业周期是指本公司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。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

##### 3、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。

##### 4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

###### （1）同一控制下企业合并

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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

###### （2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业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。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为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，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。

购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

在个别财务报表中，以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，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 5、合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

## （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、12 “长期股权投资” 或本附注四、8 “金融工具”。

## 6、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、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。

## 7、外币业务

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

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

## 8、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

### (1) 金融资产的分类、确认和计量

本公司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，将金融资产划分为：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；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

#### ①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

#### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性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金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

#### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述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金融资产之外的金融资产，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。

## (2) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时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和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

### ②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

## (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；② 该金融资产已转移，且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；③ 该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产



所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### （6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

#### （7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

### 9、金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及财务担保合同，也应按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

#### （1）减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本公司在每个资产负债表日评估金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

#### （2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。

#### （3）简化处理方法选择

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项、合同资产和租赁应收款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

#### （4）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单独评估信用风险的金融资产外，本公司基于账龄特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

### 10、存货

本公司存货包括原材料、库存商品和消耗性生物资产。

#### 1、消耗性生物资产

消耗性生物资产指公司持有的用于出售的公牛，消耗性生物资产于年末按公允价值

减出售费用计量。任何因公允价值减出售费用的变动产生的收益或亏损于该等收益或亏损发生期间计入当期损益。

## 2、其他存货

其他存货一般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。可直接归属于符合资本化条件的存货生产的借款费用，亦计入存货成本（参见附注四、15、借款费用）。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。

公司自生物资产收获的农产品为生鲜乳。收获时，农产品按公允价值减出售费用（按照当地的市场报价确定）确认为存货。任何按该公允价值进行确认而产生的收益或亏损（即农产品于收获时的公允价值减出售费用以及饲养成本的差额）于收获时计入当期损益。于其后出售时，该按公允价值确认的存货金额转入销售成本。

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

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。

公司存货盘存制度为永续盘存制。

## 11、持有待售资产和处置组

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面

价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

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

## 12、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择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核算，其会计政策详见本附注四、8“金融工具”。

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

### （1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值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的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长

期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

## （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，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，不调整长期股权投资的初始投资成本；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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，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，分别确认投资收益和其他综合收益，同时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享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复

确认收益分享额。

### ③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，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计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

## 13、固定资产

### （1）确认条件

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

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注四、14“在建工程”确定初始成本。

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

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

减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

## (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

| 类别      | 折旧方法  | 折旧年限（年）  | 残值率（%） | 年折旧率（%）        |
|---------|-------|----------|--------|----------------|
| 房屋及建筑物  | 年限平均法 | 30 年     | 3.00%  | 3.23%          |
| 机器设备    | 年限平均法 | 5 ~ 10 年 | 5.00%  | 9.50% ~ 19.00% |
| 交通、运输设备 | 年限平均法 | 4 年      | 5.00%  | 23.75%         |
| 其他设备    | 年限平均法 | 5 年      | 5.00%  | 19.00%         |

本公司至少在每年年末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) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19 “长期资产减值”。

## (4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，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。

## (5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 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（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。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19 “长期资产

减值”。

### 15、借款费用

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

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

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本公司以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的利息金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

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

资本化期间是指本公司从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用或可销售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或者可销售状态时，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程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，本公司暂停借款费用的资本化。

### 16、生物资产

生产性生物资产包括奶牛分为（犊牛、育成牛和成母牛）。奶牛由公司饲养，用以生产生鲜乳。

生产性生物资产年末按公允价值减出售费用计量。任何因公允价值减出售费用的变动产生的收益或亏损于相应收益或亏损发生期间计入当期损益。

饲养犊牛及育成牛的饲养成本及其他相关成本（如人工成本、折旧及摊销费用及公共费用）被资本化，直到相应奶牛开始产奶并转群至成母牛为止。有关成母牛所发生的上述成本作为生鲜乳的生产成本转入存货（参见附注四、10、存货）。

### 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19、长期资产减值）后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，公司将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。



各项无形资产的摊销年限为：

| 项目    | 摊销年限（年）  |
|-------|----------|
| 土地使用权 | 47 - 50年 |
| 计算机软件 | 10年      |

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

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

### 18、长期待摊费用

长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。本公司长期待摊费用主要为牧场的土地租赁费，摊销期限为 3 年。

### 19、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。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，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以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。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 20、公允价值的计量

除特别声明外，本公司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。

本公司估计公允价值时，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。

## 21、职工薪酬

### （1）短期薪酬

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

### （2）离职后福利

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

### （3）辞退福利

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

公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

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

## 22、预计负债

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

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

或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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

### 23、收入

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；客户能够控制公司履约过程中在建的商品；公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司的营业收入主要包括乳制品销售收入，本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。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，具体如下：

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，公司确认销售商品收入：

公司的销售模式包括直销、分销和经销等三种渠道。直销模式下，公司一般负责安排第三方物流供应商送货至直销客户指定地点，公司于货品交付直销客户时确认收入。

分销模式下（主要在兰州及西宁地区采用），由分销商自行安排货品运送，运送途中如有产品损毁由其自行承担，公司在分销商从仓库提取货品时确认收入。经销模式下（主要在兰州及西宁以外地区采用），如由公司安排第三方物流供应商送货，公司于货品交付经销商时确认收入；如由经销商自行安排运送货品，运送途中如有产品损毁由其自行承担，公司在经销商自仓库提取货品时确认收入。公司按照因向客户转让商品而预期有权取得的对价计量商品销售金额。

## 24、政府补助

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

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

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

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

与资产相关的政府补助，本公司将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（2017年1月1日前计入营业外收入，自2017年1月1日起计入营业外收入或其他收益）。

本公司取得的由财政直接拨付给本公司的政策性优惠贷款贴息均为补偿本公司已经发生的借款费用，本公司将2017年1月1日前取得的政策性优惠贷款贴息计入营业外收入，自2017年1月1日起，本公司将政策性优惠贷款贴息直接冲减相关借款费用。

## 25、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，本公司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，如果本公司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。

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

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

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

纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

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

## 26、租赁

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### （1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### （2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### （3）本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的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，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### （4）本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## 27、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。

## 28、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》确定本公司的关联方。

## 29、分部报告

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

本公司在编制分部报告时，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公司财务报表所采用的会计政策一致。

## 30、主要会计估计及判断

编制财务报表时，本公司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。本公司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、无形资产及长期待摊费用等资产的折旧及摊销（参见附注四、13、17和18），生物资产公允价值估计（参见附注四、20）和各类资产减值（参见附注四、9、19、附注六、2、4、5、9、13和附注十五、1,2）以及递延所得税资产（参见附注六、15）的确认外，本公司无其他主要的会计估计。

## 31、主要会计政策的变更

### （1）会计政策变更

#### ①执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计

(2017 年修订)》(财会〔2017〕9 号), 于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报(2017 年修订)》(财会〔2017〕14 号)(上述准则以下统称“新金融工具准则”)。要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业自 2018 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则和新收入准则。

经本公司 2018 年第一次董事会会议于 2018 年 2 月 5 日决议通过, 本公司按照财政部的要求时间开始执行前述新金融工具准则。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日, 以本公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征, 将金融资产分为三类: 按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中, 对于按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, 当该金融资产终止确认时, 之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益, 不计入当期损益。

在新金融工具准则下, 本公司以预期信用损失为基础, 对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、合同资产及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

本公司追溯应用新金融工具准则, 但对于分类和计量(含减值)涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的, 本公司选择不进行重述。

#### A、执行新金融工具准则前后金融资产确认和计量对比表

| 2017 年 12 月 31 日(变更前) |                    |                | 2018 年 1 月 1 日(变更后) |                    |                |
|-----------------------|--------------------|----------------|---------------------|--------------------|----------------|
| 科目                    | 计量类别               | 账面价值           | 科目                  | 计量类别               | 账面价值           |
| 货币资金                  | 摊余成本               | 747,642,372.75 | 货币资金                | 摊余成本               | 747,642,372.75 |
| 应收票据及应收账款             | 摊余成本               | 24,403,065.85  | 应收票据及应收账款           | 摊余成本               | 24,403,065.85  |
| 其他应收款                 | 摊余成本               | 13,290,298.02  | 其他应收款               | 摊余成本               | 13,290,298.02  |
| 可供出售金融资产              | 以公允价值计量且变动计入其他综合收益 | 33,720,671.00  | 其他权益工具投资            | 以公允价值计量且变动计入其他综合收益 | 41,819,725.38  |

#### B、首次执行日, 金融工具分类和账面价值调节表

| 项目        | 2017 年 12 月 31 日(变更前) | 重分类 | 重新计量 | 2018 年 1 月 1 日(变更后) |
|-----------|-----------------------|-----|------|---------------------|
| 货币资金      | 747,642,372.75        |     |      | 747,642,372.75      |
| 应收票据及应收账款 | 24,403,065.85         |     |      | 24,403,065.85       |
| 其他应收款     | 13,290,298.02         |     |      | 13,290,298.02       |

| 项目       | 2017 年 12 月 31 日 (变更前) | 重分类            | 重新计量         | 2018 年 1 月 1 日 (变更后) |
|----------|------------------------|----------------|--------------|----------------------|
| 可供出售金融资产 | 33,720,671.00          | -33,720,671.00 |              |                      |
| 其他权益工具投资 |                        | 33,720,671.00  | 8,099,054.38 | 41,819,725.38        |

## C、首次执行日，金融资产减值准备调节表

| 计量类别      | 2017 年 12 月 31 日 (变更前) | 重分类 | 重新计量 | 2018 年 1 月 1 日 (变更后) |
|-----------|------------------------|-----|------|----------------------|
| 应收账款减值准备  | 97,704.41              |     |      | 97,704.41            |
| 其他应收款减值准备 | 822,542.94             |     |      | 822,542.94           |

## ②执行新收入准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号——收入(2017 年修订)》(财会〔2017〕22 号)(以下简称“新收入准则”)。要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业自 2018 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则和新收入准则。

经本公司 2018 年第一次董事会会议于 2018 年 2 月 5 日决议通过，本公司按照财政部的要求时间开始执行新收入准则。

为执行新收入准则，本公司重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。根据新收入准则的规定，本公司选择仅对在 2018 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初(即 2018 年 1 月 1 日)的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对 2017 年度财务报表不予调整。

执行新收入准则对公司的影响如下：

| 变更内容 | 报表项目 | 2018 年 1 月 1 日 (变更后) 金额 | 2017 年 12 月 31 日 (变更前) 金额 |
|------|------|-------------------------|---------------------------|
| 预收账款 | 合同负债 | 20,565,928.77           |                           |
| 预收账款 | 应交税费 | 3,496,207.89            |                           |
| 预收账款 | 预收款项 |                         | 24,062,136.66             |

## ③其他会计政策变更

2018 年 6 月 15 日，财政部发布了《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)，对一般企业财务报表格式进行了修订。2018 年 9 月 7 日，财政部会计司发布了《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，就有关问题进行了解读。本公司按照该规定编制了 2018 年度报表，并采用追溯调整法调整比较期相关财务报表列报，具体如下：

## A、合并资产负债表：

| 科目   | 调整前           | 调整后 |
|------|---------------|-----|
| 应收账款 | 24,403,065.85 |     |



|           |                |                |
|-----------|----------------|----------------|
| 应收票据及应收账款 |                | 24,403,065.85  |
| 应付票据      | 19,492,581.98  |                |
| 应付账款      | 101,385,124.99 |                |
| 应付票据及应付账款 |                | 120,877,706.97 |
| 应付利息      | 403,694.71     |                |
| 其他应付款     | 20,848,047.60  | 21,251,742.31  |

**B、母公司资产负债表**

| 科目        | 调整前           | 调整后           |
|-----------|---------------|---------------|
| 应收账款      | 17,719,619.46 |               |
| 应收票据及应收账款 |               | 17,719,619.46 |
| 应付票据      | 19,492,581.98 |               |
| 应付账款      | 52,302,797.03 |               |
| 应付票据及应付账款 |               | 71,795,379.01 |
| 应付利息      | 237,351.61    |               |
| 其他应付款     | 79,270,119.36 | 79,507,470.97 |

**C、合并利润表**

| 科目   | 调整前           | 调整后           |
|------|---------------|---------------|
| 管理费用 | 55,208,809.78 | 54,293,072.18 |
| 研发费用 |               | 915,737.60    |

**D、母公司利润表**

| 科目   | 调整前           | 调整后           |
|------|---------------|---------------|
| 管理费用 | 29,181,235.00 | 28,388,803.88 |
| 研发费用 |               | 792,431.12    |

**E、合并现金流量表**

| 科目             | 调整前          | 调整后          |
|----------------|--------------|--------------|
| 经营活动产生的现金流量：   |              |              |
| 收到其他与经营活动有关的现金 |              | 2,054,000.00 |
| 投资活动产生的现金流量：   |              |              |
| 取得政府补助收到的现金    | 2,054,000.00 |              |

**F、母公司现金流量表**

| 科目             | 调整前 | 调整后        |
|----------------|-----|------------|
| 经营活动产生的现金流量：   |     |            |
| 收到其他与经营活动有关的现金 |     | 634,000.00 |
| 投资活动产生的现金流量：   |     |            |

|             |            |  |
|-------------|------------|--|
| 取得政府补助收到的现金 | 634,000.00 |  |
|-------------|------------|--|

## 五、税项

### 1、主要税种及税率

| 税种      | 具体税率情况                                                  | 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%/10%（注1）  |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的营业税和增值税计征                                         | 7% / 5% / 1% |
| 教育费附加   | 按实际缴纳的营业税和增值税计征                                         | 3% / 2%      |
| 企业所得税   | 按应纳税所得额计征                                               | 15%（注2）      |

注 1：本公司发生增值税应税销售行为，原适用 17%/11%税率。根据《财政部、国家税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32 号）规定，自 2018 年 5 月 1 日起，适用税率调整为 16%/10%。

注 2：本公司 2018 年度适用的所得税税率为 25%。本公司所享受的税收优惠参见附注五、2。

### 2、税收优惠及批文

#### （1）增值税

①本年本公司的全资子公司青海圣亚高原牧场有限公司、青海圣源牧场有限公司、临夏县瑞园牧场有限公司、兰州瑞兴牧业有限公司和陕西多鲜牧业有限公司从事奶牛养殖相关业务取得的收入，符合《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条的规定，免征增值税。

②本年本公司的全资子公司榆中瑞丰牧场有限公司、临夏县瑞安牧场有限公司、武威瑞达牧场有限公司和宁夏庄园牧场有限公司从事饲草料销售业务取得的收入，符合《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条的规定，免征增值税。

#### （2）企业所得税

①本年本公司及子公司青海青海湖乳业有限责任公司、西安东方乳业有限公司从事生产销售巴氏杀菌乳和灭菌乳的所得符合《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第一款、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条第一款第（七）项，以及《财政部、国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》（财税 [2008] 149 号）的规定，免征企业所得税。

②本年本公司及其全资子公司青海青海湖乳业有限责任公司、西安东方乳业有限公司符合《财政部、海关总署、国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税 [2011] 58 号）第二条及《甘肃省地方税务局关于贯彻落实西部大开发有关企业所得税问题的通知》（甘地税函 [2012] 136 号）等的规定，减按 15%税率缴纳企业所得税。

③本年本公司的全资子公司青海圣亚高原牧场有限公司、青海圣源牧场有限公司、榆中瑞丰牧场有限公司、临夏县瑞园牧场有限公司、临夏县瑞安牧场有限公司、武威瑞达牧场有限公司、宁夏庄园牧场有限公司、兰州瑞兴牧业有限公司和陕西多鲜牧业有限公司符合《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第（一）项的规定，免征企业所得税。

## 六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指 2018 年 1 月 1 日，“年末”指 2018 年 12 月 31 日，“上年年末”指 2017 年 12 月 31 日；“本年”指 2018 年度，“上年”指 2017 年度。

### 1、货币资金

| 项 目           | 年末余额           | 年初余额           |
|---------------|----------------|----------------|
| 库存现金          | 43,456.47      | 11,463.37      |
| 银行存款          | 388,263,027.21 | 736,884,618.39 |
| 其他货币资金        | 14,784,697.69  | 10,746,290.99  |
| 其中：保证金        | 14,300,079.98  | 10,746,290.99  |
| 合 计           | 403,091,181.37 | 747,642,372.75 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 5,831,301.00   | 9,995,244.85   |

注：保证金为受限的货币资金。

### 2、应收票据及应收账款

| 项 目  | 年末余额          | 年初余额          |
|------|---------------|---------------|
| 应收票据 | 200,000.00    |               |
| 应收账款 | 36,474,292.53 | 24,403,065.85 |
| 合 计  | 36,674,292.53 | 24,403,065.85 |

#### （1）应收票据

| 项 目    | 年末余额       | 年初余额 |
|--------|------------|------|
| 银行承兑汇票 | 200,000.00 |      |
| 合 计    | 200,000.00 |      |

#### ①应收票据分类

| 类 别           | 年末余额 |       |      |         | 账面价值 |
|---------------|------|-------|------|---------|------|
|               | 账面余额 |       | 坏账准备 |         |      |
|               | 金额   | 比例（%） | 金额   | 计提比例（%） |      |
| 单项计提坏账准备的应收票据 |      |       |      |         |      |

| 类 别            | 年末余额       |        |      |         | 账面价值 |
|----------------|------------|--------|------|---------|------|
|                | 账面余额       |        | 坏账准备 |         |      |
|                | 金额         | 比例（%）  | 金额   | 计提比例（%） |      |
| 按组合计提坏账准备的应收票据 | 200,000.00 | 100.00 |      |         |      |
| 合 计            | 200,000.00 | 100.00 |      |         |      |

## (2) 应收账款

## ①应收账款分类

| 类 别            | 年末余额          |        |            |         |               |
|----------------|---------------|--------|------------|---------|---------------|
|                | 账面余额          |        | 坏账准备       |         | 账面价值          |
|                | 金额            | 比例（%）  | 金额         | 计提比例（%） |               |
| 单项计提坏账准备的应收账款  | 101,421.19    | 0.27   | 101,421.19 | 100.00  |               |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 37,185,565.75 | 99.73  | 711,273.22 | 1.91    | 36,474,292.53 |
| 合 计            | 37,286,986.94 | 100.00 | 812,694.41 | 2.18    | 36,474,292.53 |

(续)

| 类 别            | 年初余额          |        |           |         |               |
|----------------|---------------|--------|-----------|---------|---------------|
|                | 账面余额          |        | 坏账准备      |         | 账面价值          |
|                | 金额            | 比例（%）  | 金额        | 计提比例（%） |               |
| 单项计提坏账准备的应收账款  |               |        |           |         |               |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 24,500,770.26 | 100.00 | 97,704.41 | 0.40    | 24,403,065.85 |
| 合 计            | 24,500,770.26 | 100.00 | 97,704.41 | 0.40    | 24,403,065.85 |

## A、年末单项计提坏账准备的应收账款

| 应收账款 (按单位)       | 年末余额       |            |        |              |
|------------------|------------|------------|--------|--------------|
|                  | 应收账款       | 坏账准备       | 计提比例   | 计提理由         |
| 青海百货有限责任公司 (连锁店) | 101,421.19 | 101,421.19 | 100.00 | 客户终止经营, 无法收回 |
| 合 计              | 101,421.19 | 101,421.19 | —      | —            |

## B、按组合计提坏账准备的应收账款

| 账 龄     | 年末余额          |            |
|---------|---------------|------------|
|         | 应收账款          | 坏账准备       |
| 1 年以内   | 36,031,452.11 | 4,632.75   |
| 1 至 2 年 | 493,361.40    | 98,672.29  |
| 2 至 3 年 | 105,568.12    | 52,784.06  |
| 3 年以上   | 555,184.12    | 555,184.12 |

| 账 龄 | 年末余额          |            |
|-----|---------------|------------|
|     | 应收账款          | 坏账准备       |
| 合 计 | 37,185,565.75 | 711,273.22 |

## ②应收账款坏账准备

| 项 目  | 年初余额      | 本年计提       | 本年收回或转回 | 年末余额       |
|------|-----------|------------|---------|------------|
| 应收账款 | 97,704.41 | 714,990.00 |         | 812,694.41 |
| 合 计  | 97,704.41 | 714,990.00 |         | 812,694.41 |

## ③按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

| 单位名称 | 款项性质 | 年末余额          | 账龄    | 占应收账款年末余额合计数的比例 (%) | 坏账准备年末余额 |
|------|------|---------------|-------|---------------------|----------|
| 单位 1 | 货款   | 10,493,648.21 | 1 年以内 | 28.14               |          |
| 单位 2 | 货款   | 2,831,595.70  | 1 年以内 | 7.59                |          |
| 单位 3 | 货款   | 2,612,841.65  | 1 年以内 | 7.01                |          |
| 单位 4 | 货款   | 2,314,082.52  | 1 年以内 | 6.21                |          |
| 单位 5 | 货款   | 2,106,770.22  | 1 年以内 | 5.65                |          |
| 合 计  |      | 20,358,938.30 |       | 54.60               |          |

## 3、预付款项

## (1) 预付款项分类

| 账 龄     | 年末余额          |        | 年初余额         |        |
|---------|---------------|--------|--------------|--------|
|         | 金额            | 比例 (%) | 金额           | 比例 (%) |
| 1 年以内   | 13,351,970.35 | 100.00 | 5,689,626.38 | 92.79  |
| 1 至 2 年 |               |        | 442,223.64   | 7.21   |
| 合 计     | 13,351,970.35 | 100.00 | 6,131,850.02 | 100.00 |

## (2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 4,312,565.77 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 32.3%。

## 4、其他应收款

| 项 目   | 年末余额          | 年初余额          |
|-------|---------------|---------------|
| 其他应收款 | 12,859,500.92 | 13,290,298.02 |
| 合 计   | 12,859,500.92 | 13,290,298.02 |

## 其他应收款情况

## ①其他应收款分类

| 类 别 | 年末余额 |
|-----|------|
|-----|------|

|                 | 账面余额          |        | 坏账准备       |          | 账面价值          |
|-----------------|---------------|--------|------------|----------|---------------|
|                 | 金额            | 比例 (%) | 金额         | 计提比例 (%) |               |
| 单项计提坏账准备的其他应收款  | 483,306.82    | 3.54   | 483,306.82 | 100.00   |               |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | 13,167,116.78 | 96.46  | 307,615.86 | 2.34     | 12,859,500.92 |
| 合 计             | 13,650,423.60 | 100.00 | 790,922.68 | 5.79     | 12,859,500.92 |

(续)

| 类 别             | 年初余额          |        |            |         |               |
|-----------------|---------------|--------|------------|---------|---------------|
|                 | 账面余额          |        | 坏账准备       |         | 账面价值          |
|                 | 金额            | 比例（%）  | 金额         | 计提比例（%） |               |
| 单项计提坏账准备的其他应收款  | 989,821.45    | 7.01   | 637,669.65 | 64.42   | 352,151.8     |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | 13,123,019.51 | 92.99  | 184,873.29 | 1.41    | 12,938,146.22 |
| 合 计             | 14,112,840.96 | 100.00 | 822,542.94 | 5.83    | 13,290,298.02 |

## A、年末单项计提坏账准备的其他应收款

| 其他应收款(按单位)     | 年末余额       |            |        |                                        |
|----------------|------------|------------|--------|----------------------------------------|
|                | 其他应收款      | 坏账准备       | 计提比例   | 计提理由                                   |
| 吕继辉            | 258,306.82 | 258,306.82 | 100.00 | 垫付的购牛款，在未偿还清债权时，将牛只转卖他人，且无法支付欠款，公司已起诉。 |
| 甘肃威亚龙公司        | 200,000.00 | 200,000.00 | 100.00 | 无法收回                                   |
| 兰州普兰太电光源有限责任公司 | 25,000.00  | 25,000.00  | 100.00 | 无法收回                                   |
| 合 计            | 483,306.82 | 483,306.82 | —      | —                                      |

## B、按组合计提坏账准备的其他应收款

| 账 龄     | 年末余额          |            |
|---------|---------------|------------|
|         | 其他应收款         | 坏账准备       |
| 1 年以内   | 12,498,040.49 | 28,722.50  |
| 1 至 2 年 | 436,036.79    | 87,207.36  |
| 2 至 3 年 | 82,707.00     | 41,353.50  |
| 3 年以上   | 150,332.50    | 150,332.50 |
| 合 计     | 13,167,116.78 | 307,615.86 |

## ②其他应收款坏账准备

| 项 目   | 年初余额       | 本年计提 | 本年收回或转回   | 年末余额       |
|-------|------------|------|-----------|------------|
| 其他应收款 | 822,542.94 |      | 31,620.26 | 790,922.68 |
| 合 计   | 822,542.94 |      | 31,620.26 | 790,922.68 |

## ③其他应收款按款项性质分类情况

| 款项性质     | 年末账面余额        | 年初账面余额        |
|----------|---------------|---------------|
| 应收奶牛出售款项 | 2,634,924.37  | 7,264,704.95  |
| 押金及保证金   | 3,672,734.76  | 2,827,920.24  |
| 员工借款     | 1,884,993.90  | 2,478,654.02  |
| 其他       | 4,666,847.89  | 719,018.81    |
| 合 计      | 12,859,500.92 | 13,290,298.02 |

## ④按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

| 单位名称 | 款项性质  | 年末余额         | 账龄    | 占其他应收款年末余额合计数的比例(%) | 坏账准备<br>年末余额 |
|------|-------|--------------|-------|---------------------|--------------|
| 单位 1 | 出售设备款 | 2,000,000.00 | 1 年以内 | 14.65               |              |
| 单位 2 | 保证金   | 1,381,650.00 | 1 年以内 | 10.12               |              |
| 单位 3 | 预付费用  | 360,868.50   | 1 年以内 | 2.64                |              |
| 单位 4 | 保证金   | 250,000.00   | 1 年以内 | 1.83                |              |
| 单位 5 | 费用周转金 | 215,000.00   | 1 年以内 | 1.58                |              |
| 合 计  | —     | 4,207,518.50 | —     | 30.82               |              |

## 5、存货

## (1) 存货分类

| 项 目     | 年末余额          |            |               |
|---------|---------------|------------|---------------|
|         | 账面余额          | 跌价准备       | 账面价值          |
| 原材料     | 76,892,777.36 | 436,433.73 | 76,456,343.63 |
| 库存商品    | 10,401,650.46 |            | 10,401,650.46 |
| 消耗性生物资产 | 5,211.84      |            | 5,211.84      |
| 发出商品    | 2,057,309.73  |            | 2,057,309.73  |
| 合 计     | 89,356,949.39 | 436,433.73 | 88,920,515.66 |

## (续)

| 项 目     | 年初余额          |      |               |
|---------|---------------|------|---------------|
|         | 账面余额          | 跌价准备 | 账面价值          |
| 原材料     | 59,101,631.42 |      | 59,101,631.42 |
| 库存商品    | 11,974,866.39 |      | 11,974,866.39 |
| 消耗性生物资产 | 1,582.10      |      | 1,582.10      |
| 发出商品    |               |      |               |
| 合 计     | 71,078,079.91 |      | 71,078,079.91 |

## (2) 存货跌价准备

| 项 目 | 年初余额 | 本年增加金额     |    | 本年减少金额 |    | 年末余额       |
|-----|------|------------|----|--------|----|------------|
|     |      | 计提         | 其他 | 转回或转销  | 其他 |            |
| 原材料 |      | 436,433.73 |    |        |    | 436,433.73 |
| 合 计 |      | 436,433.73 |    |        |    | 436,433.73 |

## 6、持有待售资产

| 项 目  | 年末余额 | 年初余额         |
|------|------|--------------|
| 固定资产 |      | 2,152,380.47 |
| 无形资产 |      | 4,306,121.25 |
| 合 计  |      | 6,458,501.72 |

2017 年 12 月，本公司与第三方签署协议，拟将本公司的一处土地使用权及地上附着物整体对外出售，协议价格为人民币 10,300,000.00 元，2018 年 12 月 31 日资产已完成交接。

## 7、其他流动资产

| 项 目       | 年末余额         | 年初余额         |
|-----------|--------------|--------------|
| 未收到发票的进项税 | 2,720,671.76 | 3,087,413.98 |
| 应收退货成本    | 11,403.51    |              |
| 合 计       | 2,732,075.27 | 3,087,413.98 |

## 8、其他权益工具投资

| 项 目        | 年末余额      | 年初余额          | 本年确认的股利收入 | 作出指定的原因 | 本年累计利得和损失从其他综合收益转入留存收益 |                       |
|------------|-----------|---------------|-----------|---------|------------------------|-----------------------|
|            |           |               |           |         | 金额                     | 原因                    |
| 西安东方乳业有限公司 |           | 41,775,254.38 |           |         | 6,884,196.22           | 进一步收购股权导致被收购企业成为全资子公司 |
| 甘肃榆中农村合作银行 | 44,471.00 | 44,471.00     |           |         |                        |                       |
| 合 计        | 44,471.00 | 41,819,725.38 |           |         | 6,884,196.22           |                       |

## 9、固定资产

| 项 目    | 年末余额           | 年初余额           |
|--------|----------------|----------------|
| 固定资产   | 939,220,755.53 | 625,799,144.70 |
| 固定资产清理 |                |                |
| 合 计    | 939,220,755.53 | 625,799,144.70 |

### (1) 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 |
|-----|--------|------|------|------|-----|
|-----|--------|------|------|------|-----|



| 项 目       | 房屋及建筑物         | 机器设备           | 运输设备          | 其他设备          | 合 计              |
|-----------|----------------|----------------|---------------|---------------|------------------|
| 一、账面原值    |                |                |               |               |                  |
| 1、年初余额    | 537,766,031.00 | 334,804,368.73 | 8,355,774.21  | 12,783,933.84 | 893,710,107.78   |
| 2、本年增加金额  | 302,001,314.41 | 147,011,550.65 | 2,274,400.39  | 18,974,388.44 | 470,261,653.89   |
| （1）购置     | 54,001,850.88  | 46,997,944.88  | 223,575.61    | 5,914,223.60  | 107,137,594.97   |
| （2）在建工程转入 | 53,018,111.53  | 836,090.00     |               |               | 53,854,201.53    |
| （3）企业合并增加 | 194,981,352.00 | 99,177,515.77  | 2,050,824.78  | 13,060,164.84 | 309,269,857.39   |
| 3、本年减少金额  | 7,327,743.80   | 6,611,315.39   | 461,592.82    | 43,694.87     | 14,444,346.88    |
| （1）处置或报废  | 4,641,915.26   | 6,611,315.39   | 461,592.82    | 43,694.87     | 11,758,518.34    |
| （2）其他减少   | 2,685,828.54   |                |               |               | 2,685,828.54     |
| 4、年末余额    | 832,439,601.61 | 475,204,603.99 | 10,168,581.78 | 31,714,627.41 | 1,349,527,414.79 |
| 二、累计折旧    |                |                |               |               |                  |
| 1、年初余额    | 98,846,505.81  | 153,556,454.13 | 6,095,090.47  | 9,412,912.67  | 267,910,963.08   |
| 2、本年增加金额  | 58,921,383.79  | 77,537,684.21  | 2,073,602.32  | 10,618,131.77 | 149,150,802.09   |
| （1）计提     | 17,944,581.27  | 29,380,180.89  | 664,278.95    | 3,832,790.92  | 51,821,832.03    |
| （2）企业合并   | 40,976,802.52  | 48,157,503.32  | 1,409,323.37  | 6,785,340.85  | 97,328,970.06    |
| 3、本年减少金额  | 4,438,158.19   | 1,842,190.63   | 438,513.18    | 36,243.91     | 6,755,105.91     |
| （1）处置或报废  | 4,438,158.19   | 1,842,190.63   | 438,513.18    | 36,243.91     | 6,755,105.91     |
| （2）其他减少   |                |                |               |               |                  |
| 4、年末余额    | 153,329,731.41 | 229,251,947.71 | 7,730,179.61  | 19,994,800.53 | 410,306,659.26   |
| 三、减值准备    |                |                |               |               |                  |
| 1、年初余额    |                |                |               |               |                  |
| 2、本年增加金额  |                |                |               |               |                  |
| （1）计提     |                |                |               |               |                  |
| 3、本年减少金额  |                |                |               |               |                  |
| （1）处置或报废  |                |                |               |               |                  |
| 4、年末余额    |                |                |               |               |                  |
| 四、账面价值    |                |                |               |               |                  |
| 1、年末账面价值  | 679,109,870.20 | 245,952,656.28 | 2,438,402.17  | 11,719,826.88 | 939,220,755.53   |
| 2、年初账面价值  | 438,919,525.19 | 181,247,914.60 | 2,260,683.74  | 3,371,021.17  | 625,799,144.70   |

## ②通过融资租赁租入的固定资产情况

| 项 目         | 账面原值         | 累计折旧         | 减值准备 | 账面价值         |
|-------------|--------------|--------------|------|--------------|
| 自动售货机 270 台 | 6,982,424.62 | 1,326,716.40 |      | 5,655,708.22 |

| 项 目       | 账面原值          | 累计折旧         | 减值准备 | 账面价值          |
|-----------|---------------|--------------|------|---------------|
| 爱克林灌装机    | 8,861,939.40  | 644,706.09   |      | 8,217,233.31  |
| 屋顶型纸盒灌装设备 | 1,282,051.28  | 284,200.00   |      | 997,851.28    |
| 合 计       | 17,126,415.30 | 2,255,622.49 |      | 14,870,792.81 |

## ③未办妥产权证书的固定资产情况

| 项 目     | 账面价值          | 未办妥产权证书的原因 |
|---------|---------------|------------|
| 兰州庄园办公楼 | 54,278,877.13 | 正在办理中      |
| 西安东方办公楼 | 16,105,695.21 | 正在办理中      |
| 青海湖九套公寓 | 3,526,956.81  | 正在办理中      |
| 合 计     | 73,911,529.15 |            |

## 10、在建工程

## (1) 在建工程情况

| 项 目                                 | 年末余额          |      |               | 年初余额          |      |               |
|-------------------------------------|---------------|------|---------------|---------------|------|---------------|
|                                     | 账面余额          | 减值准备 | 账面价值          | 账面余额          | 减值准备 | 账面价值          |
| 商会大厦办公楼                             |               |      |               | 30,266,741.49 |      | 30,266,741.49 |
| 全自动 CIP 清洗                          |               |      |               | 306,090.00    |      | 306,090.00    |
| 四连杯入托机                              |               |      |               | 320,000.00    |      | 320,000.00    |
| 中央工厂项目建设款<br>(日处理 600 吨生鲜<br>乳建设项目) | 14,491,550.99 |      | 14,491,550.99 | 950,039.60    |      | 950,039.60    |
| 百利包自动装箱机                            | 590,000.00    |      | 590,000.00    |               |      |               |
| 日处理 2000 吨污水<br>工程设备                | 1,547,850.00  |      | 1,547,850.00  |               |      |               |
| 青海圣亚高原牧场改<br>扩建工程                   |               |      |               | 3,853,746.71  |      | 3,853,746.71  |
| 兰州瑞兴牧场新建泌<br>乳牛舍                    | 6,593,725.44  |      | 6,593,725.44  | 2,583,725.44  |      | 2,583,725.44  |
| 武威瑞达牧场有限公<br>司技术改造项目                | 8,500,000.00  |      | 8,500,000.00  | 396,900.00    |      | 396,900.00    |
| 临夏瑞园牧场改扩建<br>项目                     | 2,092,663.00  |      | 2,092,663.00  | 1,588,113.83  |      | 1,588,113.83  |
| 多鲜牧业污水处理工<br>程                      | 2,880,000.00  |      | 2,880,000.00  |               |      |               |
| 东方多鲜前期建设费<br>用                      | 804,495.00    |      | 804,495.00    |               |      |               |
| 瑞嘉牧场建设项目                            | 170,000.00    |      | 170,000.00    |               |      |               |
| 青海湖乳业锅炉设备                           |               |      |               | 210,000.00    |      | 210,000.00    |
| 合 计                                 | 37,670,284.43 |      | 37,670,284.43 | 40,475,357.07 |      | 40,475,357.07 |

## (2) 重要在建工程项目本年变动情况

| 项目名称                        | 预算数            | 年初余额          | 本年增加<br>金额    | 本年转入固定资<br>产金额 | 本年其他减少<br>金额  | 年末余额          |
|-----------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| 商会大厦办公楼                     |                | 30,266,741.49 | 22,751,370.04 | 53,018,111.53  |               |               |
| 中央工厂项目建设款（日处理 600 吨生鲜乳建设项目） | 305,311,400.00 | 950,039.60    | 67,325,074.87 |                | 53,783,563.48 | 14,491,550.99 |
| 合 计                         | 305,311,400.00 | 31,216,781.09 | 90,076,444.91 | 53,018,111.53  | 53,783,563.48 | 14,491,550.99 |

(续)

| 工程名称                        | 工程累计投入占预算比例 (%) | 工程<br>进度 | 利息资本化<br>累计金额 | 其中：本年利<br>息资本化金额 | 本年利息资<br>本化率 (%) | 资金来源 |
|-----------------------------|-----------------|----------|---------------|------------------|------------------|------|
| 商会大厦办公楼                     |                 |          |               |                  |                  |      |
| 中央工厂项目建设款（日处理 600 吨生鲜乳建设项目） | 4.75            | 4.75     |               |                  |                  | 自有资金 |
| 合 计                         | 4.75            | 4.75     |               |                  |                  |      |

## 11、生产性生物资产

本公司的生产性生物资产为用于生产生鲜乳的奶牛。本公司的奶牛包括生产生鲜乳的成母牛以及未达到生产生鲜乳年龄的育成牛及犊牛。

(1) 本公司于报表日拥有的奶牛数量如下：

单位：头

| 类 别 | 年末余额   | 年初余额  |
|-----|--------|-------|
| 犊牛  | 2,069  | 723   |
| 育成牛 | 2,839  | 3,446 |
| 成母牛 | 5,196  | 2,803 |
| 合 计 | 10,104 | 6,972 |

一般而言，育成牛在约 14 个月大时受精。约 10 个月的孕育期后，犊牛出生，而育成牛开始生产生鲜乳并开始泌乳期。此时育成牛将转入成母牛群。成母牛一般于各泌乳期产奶 300 天左右。新出生的公犊牛将被出售，而母犊牛在喂养 6 个月后转入育成牛群，以备受精。

(2) 本公司有关生产性生物资产主要面对以下经营风险：

①监管及环境风险

本公司需遵守进行养殖所在地点的法律及法规。本公司已制定旨在遵守当地环境及其他法律的环境政策及程序。管理层进行定期审查以识别环境风险，并确保所制定的制度足以管理该等风险。

## ②气候、疾病及其他自然风险

本公司的生物资产面对来自气候变化、疾病及其他自然力量的破坏的风险。本公司已制定大量措施监控并减轻该等风险，包括定期检查、疾病控制、调查以及保险。

## (3) 本公司生产性生物资产的价值

| 2017 年 12 月 31 日 |     | 犊牛            | 育成牛            | 成母牛            | 合计             |
|------------------|-----|---------------|----------------|----------------|----------------|
|                  |     | 7,189,600.00  | 78,903,700.00  | 89,722,504.71  | 175,815,804.71 |
| 加：购牛成本           |     | 1,354,400.00  | 20,837,400.00  | 33,688,100.00  | 55,879,900.00  |
| 饲养成本             | 注 1 | 9,816,523.99  | 37,435,468.40  | 117,603,775.60 | 164,855,767.99 |
| 牛群之间转移           |     |               |                |                |                |
| 转入               |     |               | 5,835,693.03   | 58,441,238.51  | 64,276,931.54  |
| 转出               |     | -5,835,693.03 | -58,441,238.51 |                | -64,276,931.54 |
| 于挤奶时转入存货         |     |               |                | -99,456,976.04 | -99,456,976.04 |
| 因淘汰及出售而减少        |     | -2,061,255.09 | -3,697,191.79  | -21,207,013.08 | -26,965,459.96 |
| 公允价值变动损益         | 注 2 | 10,557,424.13 | -12,211,431.13 | 1,828,970.30   | 174,963.30     |
| 2018 年 12 月 31 日 |     | 21,021,000.00 | 68,662,400.00  | 180,620,600.00 | 270,304,000.00 |

注 1：奶牛的饲养成本主要包括饲料成本、人工成本、折旧及摊销费用以及公共费用的分摊等。

注 2：公允价值变动损益包括两部分：于收获时按公允价值减出售费用初始确认农产品产生的收益及生产性生物资产公允价值减出售费用的变动产生的亏损。

本公司已经聘请独立专业评估师对生物资产于资产负债表日的公允价值进行了评估。确定公允价值时所采用的估值方法及有关估值模型的主要参数披露于附注十、公允价值的披露。

## 12、无形资产

| 项 目      | 土地使用权         | 计算机软件        | 合 计           |
|----------|---------------|--------------|---------------|
| 一、账面原值   |               |              |               |
| 1、年初余额   | 20,060,100.16 | 3,073,964.75 | 23,134,064.91 |
| 2、本年增加金额 | 54,124,468.34 | 1,229,052.88 | 55,353,521.22 |
| (1) 购置   | 54,124,468.34 | 1,229,052.88 | 55,353,521.22 |
| 3、本年减少金额 |               |              |               |
| (1) 处置   |               |              |               |
| 4、年末余额   | 74,184,568.50 | 4,303,017.63 | 78,487,586.13 |

| 项 目      | 土地使用权         | 计算机软件        | 合 计           |
|----------|---------------|--------------|---------------|
| 二、累计摊销   |               |              |               |
| 1、年初余额   | 1,809,403.22  | 753,113.47   | 2,562,516.69  |
| 2、本年增加金额 | 735,739.92    | 548,885.04   | 1,284,624.96  |
| （1）计提    | 735,739.92    | 548,885.04   | 1,284,624.96  |
| 3、本年减少金额 | 79,970.06     |              | 79,970.06     |
| （1）处置    | 79,970.06     |              | 79,970.06     |
| 4、年末余额   | 2,465,173.08  | 1,301,998.51 | 3,767,171.59  |
| 三、减值准备   |               |              |               |
| 1、年初余额   |               |              |               |
| 2、本年增加金额 |               |              |               |
| （1）计提    |               |              |               |
| 3、本年减少金额 |               |              |               |
| （1）处置    |               |              |               |
| 4、年末余额   |               |              |               |
| 四、账面价值   |               |              |               |
| 1、年末账面价值 | 71,719,395.42 | 3,001,019.12 | 74,720,414.54 |
| 2、年初账面价值 | 18,250,696.94 | 2,320,851.28 | 20,571,548.22 |

### 13、商誉

#### （1）商誉账面原值

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 年初余额 | 本年增加          | 本年减少 | 年末余额          |
|-----------------|------|---------------|------|---------------|
|                 |      | 企业合并形成的       | 处置   |               |
| 西安东方乳业有限公司      |      | 58,690,507.80 |      | 58,690,507.80 |
| 合 计             |      | 58,690,507.80 |      | 58,690,507.80 |

商誉的说明详见“附注七、1 非同一控制下的企业合并”。

#### （2）商誉减值准备

本公司将西安东方乳业有限公司认定一个资产组。

公司年末对商誉进行了减值测试，经测试资产组的账面余额小于资产组估计的可收回金额，不存在减值迹象。

商誉的可收回金额按照资产组预计未来现金流量的现值确定。未来现金流量基于管理层批准的 2019 年至 2023 年的财务预算确定，西安东方乳业有限公司资产组超过 5 年的现金流量以 2023 年的预算数永续计算。

折现率选用企业的息税前加权平均资金成本率。其中：债务成本率选用企业的贷款

利率，权益成本的确定选择资本资产定价模型。权益成本以深沪两市综合收益率作为风险报酬率、十年期国债利率作为无风险报酬率，再根据资产组权益构成的经营风险综合考虑。

在预计未来现金流量时使用的其他关键假设还有：基于该资产组过去的业绩和管理层对市场发展的预期估计预计销售和毛利。管理层认为上述假设发生的任何合理变化均不会导致西安东方乳业有限公司资产组的账面价值合计超过其可收回金额。

#### 14、长期待摊费用

| 项 目    | 年初余额         | 本年增加金额       | 本年摊销金额       | 其他减少金额     | 年末余额         |
|--------|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| 办公楼装修费 |              | 5,825,242.72 | 582,524.27   |            | 5,242,718.45 |
| 土地租赁费  | 979,778.46   | 2,233,576.80 | 1,133,943.05 |            | 2,079,412.21 |
| 其他     | 649,811.32   | 1,001,268.28 | 201,596.92   | 649,811.32 | 799,671.36   |
| 合 计    | 1,629,589.78 | 9,060,087.80 | 1,918,064.24 | 649,811.32 | 8,121,802.02 |

#### 15、递延所得税资产/递延所得税负债

##### (1) 递延所得税资产明细

| 项 目    | 年末余额          |              | 年初余额          |              |
|--------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|        | 可抵扣暂时性差异      | 递延所得税资产      | 可抵扣暂时性差异      | 递延所得税资产      |
| 资产减值准备 | 1,538,548.20  | 230,782.23   | 722,672.50    | 108,400.88   |
| 可抵扣亏损  | 19,500,000.00 | 2,925,000.00 | 6,863,465.91  | 1,029,519.89 |
| 固定资产折旧 | 2,721,901.53  | 408,285.23   | 3,857,213.56  | 578,582.03   |
| 政府补助   | 25,821,350.03 | 3,873,202.50 | 21,075,000.00 | 3,161,250.00 |
| 合 计    | 49,581,799.76 | 7,437,269.96 | 32,518,351.97 | 4,877,752.80 |

##### (2) 递延所得税负债明细

| 项 目                     | 年末余额          |              | 年初余额         |              |
|-------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
|                         | 应纳税暂时性差异      | 递延所得税负债      | 应纳税暂时性差异     | 递延所得税负债      |
| 非同一控制下企业合并资产评估增值        | 33,884,707.47 | 5,082,706.12 |              |              |
| 计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动 | 8,099,054.40  | 1,214,858.16 | 8,099,054.40 | 1,214,858.16 |
| 合 计                     | 41,983,761.87 | 6,297,564.28 | 8,099,054.40 | 1,214,858.16 |

注：非同一控制下企业合并资产评估增值中陕西多鲜牧业有限公司因为免征所得税，故不确认递延所得税负债。

#### 16、其他非流动资产

| 项 目 | 年末余额 | 年初余额 |
|-----|------|------|
|-----|------|------|

| 项 目    | 年末余额          | 年初余额          |
|--------|---------------|---------------|
| 对农户的垫款 |               | 8,066,250.06  |
| 预付购牛款  | 74,070,000.00 | 20,670,000.00 |
| 购买土地款  | 20,200,000.00 |               |
| 合 计    | 94,270,000.00 | 28,736,250.06 |

## 17、短期借款

### (1) 短期借款分类

| 项 目  | 年末余额           | 年初余额           |
|------|----------------|----------------|
| 质押借款 |                |                |
| 抵押借款 | 220,000,000.00 | 310,000,000.00 |
| 保证借款 | 17,000,000.00  | 56,000,000.00  |
| 信用借款 | 200,000,000.00 | 40,000,000.00  |
| 合 计  | 437,000,000.00 | 406,000,000.00 |

注：截至 2018 年 12 月 31 日，自中国银行股份有限公司兰州市金昌路支行取得抵押借款 10,000.00 万元，由公司以固定资产提供抵押。抵押借款情况详见“附注六、50”。

## 18、应付票据及应付账款

| 种 类  | 年末余额           | 年初余额           |
|------|----------------|----------------|
| 应付票据 | 30,545,185.82  | 19,492,581.98  |
| 应付账款 | 164,947,220.90 | 101,385,124.99 |
| 合 计  | 195,492,406.72 | 120,877,706.97 |

### (1) 应付票据情况

| 种 类    | 年末余额          | 年初余额          |
|--------|---------------|---------------|
| 银行承兑汇票 | 30,545,185.82 | 19,492,581.98 |
| 合 计    | 30,545,185.82 | 19,492,581.98 |

### (2) 应付账款情况

| 项 目          | 年末余额           | 年初余额           |
|--------------|----------------|----------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 158,658,794.12 | 92,041,617.19  |
| 1-2 年（含 2 年） | 3,149,078.71   | 5,195,443.88   |
| 2-3 年（含 3 年） | 2,588,638.81   | 4,148,063.92   |
| 3 年以上        | 550,709.26     |                |
| 合 计          | 164,947,220.90 | 101,385,124.99 |

## 19、合同负债

| 项 目    | 年末余额          | 年初余额          |
|--------|---------------|---------------|
| 预收账款项目 | 25,332,847.16 | 20,565,928.77 |
| 应付货补   | 1,286,323.35  |               |
| 合 计    | 26,619,170.51 | 20,565,928.77 |

## 20、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

| 项目             | 年初余额         | 本年增加          | 本年减少          | 年末余额         |
|----------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 一、短期薪酬         | 5,854,469.50 | 48,819,106.55 | 51,536,236.56 | 3,137,339.49 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 331,593.44   | 4,177,979.86  | 4,509,573.30  |              |
| 三、辞退福利         |              | 69,582.20     | 69,582.20     |              |
| 四、一年内到期的其他福利   |              |               |               |              |
| 合 计            | 6,186,062.94 | 53,066,668.61 | 56,115,392.06 | 3,137,339.49 |

### (2) 短期薪酬列示

| 项目            | 年初余额         | 本年增加          | 本年减少          | 年末余额         |
|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 5,519,167.45 | 43,868,426.05 | 46,287,794.14 | 3,099,799.36 |
| 2、职工福利费       | 50,000.00    | 1,388,136.06  | 1,438,136.06  |              |
| 3、社会保险费       | 91,290.05    | 1,882,201.26  | 1,973,491.31  |              |
| 其中：医疗保险费      | 91,077.46    | 1,525,134.98  | 1,616,212.44  |              |
| 工伤保险费         | 157.84       | 143,505.22    | 143,663.06    |              |
| 生育保险费         | 54.75        | 213,561.06    | 213,615.81    |              |
| 4、住房公积金       | 189,012.00   | 1,252,540.50  | 1,441,552.50  |              |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 5,000.00     | 427,802.68    | 395,262.55    | 37,540.13    |
| 6、短期带薪缺勤      |              |               |               |              |
| 7、短期利润分享计划    |              |               |               |              |
| 合 计           | 5,854,469.50 | 48,819,106.55 | 51,536,236.56 | 3,137,339.49 |

### (3) 设定提存计划列示

| 项目       | 年初余额       | 本年增加         | 本年减少         | 年末余额 |
|----------|------------|--------------|--------------|------|
| 1、基本养老保险 | 319,352.89 | 4,011,213.27 | 4,330,566.16 |      |
| 2、失业保险费  | 12,240.55  | 166,766.59   | 179,007.14   |      |
| 3、企业年金缴费 |            |              |              |      |
| 合 计      | 331,593.44 | 4,177,979.86 | 4,509,573.30 |      |

## 21、应交税费

| 项 目 | 年末余额 | 年初余额 |
|-----|------|------|
|-----|------|------|



| 项 目       | 年末余额          | 年初余额          |
|-----------|---------------|---------------|
| 增值税       | 6,329,961.24  | 4,976,066.83  |
| 企业所得税     | 5,497,369.19  | 6,922,182.62  |
| 代扣代缴个人所得税 | 30,699,111.97 |               |
| 其他        | 588,148.77    | 272,712.50    |
| 合 计       | 43,114,591.17 | 12,170,961.95 |

注：代扣代缴个人所得税为本期收购股权支付对价代扣自然人股东的个人所得税。

## 22、其他应付款

### (1) 按款项性质列示

| 项 目                  | 年末余额          | 年初余额          |
|----------------------|---------------|---------------|
| 其他应付款                | 41,231,587.44 | 20,848,047.60 |
| 其中：已收取但尚未满足附带条件的政府补助 | 3,881,720.00  | 3,981,720.00  |
| 应付第三方押金              | 13,964,207.52 | 7,958,721.42  |
| 应付广告宣传费              |               | 1,006,807.22  |
| 应付专业服务费              | 1,630,768.23  | 2,200,000.00  |
| 应付收购股权款              | 17,453,800.00 |               |
| 其他                   | 4,301,091.69  | 5,700,798.96  |
| 应付利息                 | 367,508.92    | 403,694.71    |
| 合 计                  | 41,599,096.36 | 21,251,742.31 |

### (2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

| 项 目  | 年末余额       | 未偿还或结转的原因 |
|------|------------|-----------|
| 单位 1 | 100,000.00 | 工会经费      |
| 单位 2 | 100,000.00 | 物流押金      |
| 单位 3 | 100,000.00 | 物流押金      |
| 单位 4 | 100,000.00 | 保证金       |
| 单位 5 | 100,000.00 | 物流押金      |
| 合 计  | 500,000.00 |           |

### (3) 应付利息情况

| 项 目             | 年末余额       | 年初余额       |
|-----------------|------------|------------|
| 分期付息到期还本的长期借款利息 | 8,234.72   |            |
| 短期借款应付利息        | 359,274.20 | 403,694.71 |
| 合 计             | 367,508.92 | 403,694.71 |

## 23、一年内到期的非流动负债

| 项 目          | 年末余额          | 年初余额          |
|--------------|---------------|---------------|
| 1 年内到期的长期借款  | 24,240,372.42 | 15,120,372.33 |
| 1 年内到期的长期应付款 | 4,141,586.93  | 1,908,641.54  |
| 1 年以内到期的递延收益 | 5,370,014.15  | 3,025,470.00  |
| 合 计          | 33,751,973.50 | 20,054,483.87 |

**24、长期借款**

| 项 目                  | 年末余额          | 年初余额          |
|----------------------|---------------|---------------|
| 抵押借款                 | 21,559,672.87 | 9,000,000.00  |
| 保证借款                 | 42,240,000.00 | 32,680,043.93 |
| 信用借款                 |               |               |
| 减：一年内到期的长期借款（附注六、23） | 24,240,372.42 | 15,120,372.33 |
| 合 计                  | 39,559,300.45 | 26,559,671.60 |

注：截至 2018 年 12 月 31 日，公司的子公司青海青海湖乳业有限责任公司长期借款账面余额 5,000,000.00 元，由青海天诚信用担保有限责任公司提供连带责任保证担保，签署《委托担保合同》，另又签署《抵押反担保合同》，以公司价值 6,452.80 万元土地使用权、房产及机器设备提供抵押反担保，详见“附注六、50 所有权或使用权受限的资产”。

**25、长期应付款****（1）长期应付款**

| 项 目     | 年末余额         | 年初余额         |
|---------|--------------|--------------|
| 应付融资租赁款 | 2,360,888.31 | 1,394,555.79 |
| 合 计     | 2,360,888.31 | 1,394,555.79 |

**（2）长期应付款明细**

| 项 目               | 年末余额         | 年初余额         |
|-------------------|--------------|--------------|
| 应付融资租赁款           | 6,797,811.77 | 3,303,197.33 |
| 减：未确认融资费用         | 295,336.53   |              |
| 减：一年内到期部分（附注六、23） | 4,141,586.93 | 1,908,641.54 |
| 长期应付款余额           | 2,360,888.31 | 1,394,555.79 |

**26、预计负债**

| 项 目   | 年初余额 | 年末余额      | 形成原因  |
|-------|------|-----------|-------|
| 应付退货款 |      | 11,403.51 | 预提退货款 |
| 合 计   |      | 11,403.51 | ——    |

**27、政府补助**

## (1) 政府补助基本情况

| 种 类     | 金 额          | 列报项目            | 计入当期损益的金额     |
|---------|--------------|-----------------|---------------|
| 奶牛养殖项目  | 492,060.00   | 递延收益            | 4,305,087.26  |
| 奶产品生产项目 | 4,394,200.00 | 递延收益            | 778,166.67    |
| 沼气工程项目  | 1,700,000.09 | 递延收益            | 1,159,077.47  |
| 其他      | 2,646,365.91 | 财务费用、其他收益、营业外收入 | 7,980,398.86  |
| 合 计     | 9,232,626.00 |                 | 14,222,730.26 |

## (2) 政府补助退回情况

无

## 28、递延收益

| 项 目                   | 年初余额          | 本年增加         | 本年减少         | 年末余额          | 形成原因 |
|-----------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|------|
| 政府补助                  | 44,016,861.67 | 3,192,060.00 | 7,080,333.56 | 40,128,588.11 | 政府补助 |
| 减：一年内到期的非流动负债（附注六、23） | 3,025,470.00  | 2,344,544.15 |              | 5,370,014.15  |      |
| 合 计                   | 40,991,391.67 | 847,515.85   | 7,080,333.56 | 34,758,573.96 |      |

其中，涉及政府补助的项目：

| 补助项目    | 年初余额          | 本年新增补助金额     | 本年计入营业外收入金额 | 本年计入其他收益金额   | 其他变动 | 年末余额          | 与资产/收益相关 |
|---------|---------------|--------------|-------------|--------------|------|---------------|----------|
| 奶牛养殖项目  | 26,631,577.83 | 492,060.00   |             | 4,305,087.26 |      | 22,818,550.57 | 与资产相关    |
| 奶产品生产项目 | 7,654,666.64  |              |             | 778,166.67   |      | 6,876,499.97  | 与资产相关    |
| 沼气工程项目  | 4,032,962.10  | 1,700,000.00 |             | 1,159,077.47 |      | 4,573,884.63  | 与资产相关    |
| 其他      | 5,697,655.10  | 1,000,000.00 |             | 838,002.16   |      | 5,859,652.94  | 与资产相关    |
| 合 计     | 44,016,861.67 | 3,192,060.00 |             | 7,080,333.56 |      | 40,128,588.11 | ——       |

## 29、股本

| 项目       | 年初余额           | 本年增减变动（+、-） |    |       |    |    | 年末余额           |
|----------|----------------|-------------|----|-------|----|----|----------------|
|          |                | 发行新股        | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 |                |
| 人民币普通股   | 105,370,000.00 |             |    |       |    |    | 105,370,000.00 |
| 人民币社会公众股 | 46,840,000.00  |             |    |       |    |    | 46,840,000.00  |
| H 股      | 35,130,000.00  |             |    |       |    |    | 35,130,000.00  |
| 合计       | 187,340,000.00 |             |    |       |    |    | 187,340,000.00 |

## 30、资本公积

| 项 目 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
|-----|------|------|------|------|
|-----|------|------|------|------|

| 项 目  | 年初余额           | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额           |
|------|----------------|------|------|----------------|
| 资本溢价 | 508,790,782.09 |      |      | 508,790,782.09 |
| 合 计  | 508,790,782.09 |      |      | 508,790,782.09 |

**31、其他综合收益**

| 项目                        | 年初余额         | 调整后年初余额      | 本年发生金额    |                      |         |          |           | 年末余额 |
|---------------------------|--------------|--------------|-----------|----------------------|---------|----------|-----------|------|
|                           |              |              | 本年所得税前发生额 | 减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益 | 减：所得税费用 | 税后归属于母公司 | 税后归属于少数股东 |      |
| 一、将重分类进损益的其他综合收益          |              |              |           |                      |         |          |           |      |
| 可供出售金融资产公允价值变动损益（原金融工具准则） | 6,884,196.22 | 6,884,196.22 |           | 6,884,196.22         |         |          |           |      |
| 其他综合收益合计                  | 6,884,196.22 | 6,884,196.22 |           | 6,884,196.22         |         |          |           |      |

**32、盈余公积**

| 项 目    | 年初余额          | 本年增加         | 本年减少 | 年末余额          |
|--------|---------------|--------------|------|---------------|
| 法定盈余公积 | 32,051,090.62 | 5,143,313.65 |      | 37,194,404.27 |
| 合 计    | 32,051,090.62 | 5,143,313.65 |      | 37,194,404.27 |

注：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本 50%以上的，不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

**33、未分配利润**

| 项 目                   | 年末余额           | 年初余额           |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 调整前上年末未分配利润           | 399,483,322.01 | 345,404,214.95 |
| 调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-） |                |                |
| 调整后年初未分配利润            | 399,483,322.01 | 345,404,214.95 |
| 加：本年归属于母公司股东的净利润      | 63,533,162.18  | 68,351,885.17  |
| 减：提取法定盈余公积            | 5,143,313.65   | 3,847,678.11   |
| 提取任意盈余公积              |                |                |

| 项 目        | 年末余额           | 年初余额           |
|------------|----------------|----------------|
| 提取一般风险准备   |                |                |
| 应付普通股股利    | 13,675,820.00  | 10,425,100.00  |
| 转作股本的普通股股利 |                |                |
| 其他         | 6,884,196.22   |                |
| 年末未分配利润    | 451,081,546.76 | 399,483,322.01 |

本公司于 2018 年 6 月 20 日 2017 年度股东大会决议通过，以 2017 年度实现的可供分配利润向全体股东每 10 股派发现金股利 0.73 元（含税），共计分配现金 13,675,820.00 元。

### 34、营业收入和营业成本

#### （1）营业收入和营业成本情况

| 类 别  | 本年发生额          |                | 上年发生额          |                |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|      | 收入             | 成本             | 收入             | 成本             |
| 主营业务 | 631,743,770.88 | 428,573,227.92 | 592,163,054.22 | 409,551,575.47 |
| 其他业务 | 25,988,326.14  | 16,822,070.97  | 36,210,982.99  | 25,856,788.54  |
| 合 计  | 657,732,097.02 | 445,395,298.89 | 628,374,037.21 | 435,408,364.01 |

### 35、税金及附加

| 项 目     | 本年发生额        | 上年发生额        |
|---------|--------------|--------------|
| 城市维护建设税 | 1,256,166.30 | 1,258,599.67 |
| 教育费附加   | 1,176,071.24 | 1,293,624.80 |
| 其他      | 2,576,305.83 | 1,026,276.98 |
| 合 计     | 5,008,543.37 | 3,578,501.45 |

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

### 36、销售费用

| 项 目     | 本年发生额         | 上年发生额         |
|---------|---------------|---------------|
| 人工成本    | 16,954,153.71 | 17,233,088.22 |
| 运杂费     | 23,936,031.18 | 15,461,305.53 |
| 低值易耗品   | 10,963,158.40 | 12,321,905.66 |
| 差旅费     | 3,135,213.16  | 7,142,875.31  |
| 宣传促销费   | 6,745,834.88  | 6,598,305.81  |
| 租赁及物业费  | 2,621,823.70  | 2,799,434.75  |
| 折旧及摊销费用 | 2,371,067.39  | 2,477,951.37  |
| 其他      | 17,255,822.89 | 7,521,306.87  |

| 项 目 | 本年发生额         | 上年发生额         |
|-----|---------------|---------------|
| 合 计 | 83,983,105.31 | 71,556,173.52 |

**37、管理费用**

| 项 目        | 本年发生额         | 上年发生额         |
|------------|---------------|---------------|
| 人工成本       | 14,726,755.25 | 15,834,732.01 |
| 修理费        | 11,186,873.50 | 12,547,568.05 |
| 专业服务费      | 4,854,717.22  | 8,975,821.55  |
| 差旅费        | 2,155,430.43  | 3,248,425.91  |
| 折旧及摊销费用    | 4,865,508.33  | 3,245,164.65  |
| 办公费        | 3,391,191.84  | 4,507,243.67  |
| 审计师费用-审计服务 | 1,984,026.76  | 2,200,000.00  |
| 业务招待费      | 519,266.73    | 1,307,127.83  |
| 其他         | 5,026,955.81  | 2,426,988.51  |
| 合 计        | 48,710,725.87 | 54,293,072.18 |

**38、研发费用**

| 项 目  | 本年发生额        | 上年发生额      |
|------|--------------|------------|
| 新品研发 | 4,371,584.52 | 915,737.60 |
| 合 计  | 4,371,584.52 | 915,737.60 |

**39、财务费用**

| 项 目          | 本年发生额         | 上年发生额         |
|--------------|---------------|---------------|
| 贷款及应付款项的利息支出 | 23,555,745.80 | 12,183,844.03 |
| 其中：利息支出      | 24,136,245.80 | 20,786,244.03 |
| 政策性优惠贷款贴息    | -580,500.00   | -8,602,400.00 |
| 减：资本化的利息支出   |               | 1,039,200.10  |
| 存款的利息收入      | 3,541,023.80  | 2,263,128.18  |
| 净汇兑亏损 /（收益）  | -263,581.13   | 851,924.51    |
| 其他           | 1,449,625.81  | 1,406,622.62  |
| 合 计          | 21,200,766.68 | 11,140,062.88 |

**40、资产减值损失**

| 项 目    | 本年发生额      | 上年发生额       |
|--------|------------|-------------|
| 存货跌价损失 | 436,433.73 |             |
| 坏账损失   |            | -799,557.21 |
| 合 计    | 436,433.73 | -799,557.21 |

**41、信用减值损失**

| 项 目           | 本年发生额      | 上年发生额 |
|---------------|------------|-------|
| 应收票据及应收款项坏账损失 | 159,207.52 |       |
| 其中：应收票据坏账损失   |            |       |
| 应收账款坏账损失      | 159,207.52 |       |
| 其他应收款坏账损失     | 45,309.20  |       |
| 合 计           | 204,516.72 |       |

**42、其他收益**

| 项 目  | 本年发生额         | 上年发生额         | 计入本年非经常性损益的金额 |
|------|---------------|---------------|---------------|
| 政府补助 | 13,437,230.26 | 10,786,929.40 | 13,437,230.26 |
| 合 计  | 13,437,230.26 | 10,786,929.40 | 13,437,230.26 |

**43、公允价值变动收益**

| 产生公允价值变动收益的来源               | 本年发生额         | 上年发生额        |
|-----------------------------|---------------|--------------|
| 1、生产性生物资产                   |               |              |
| 其中：生产性生物资产公允价值减出售费用的变动产生的损失 | -9,036,609.17 | -856,494.49  |
| 于收获时按公允价值减出售费用初始确认农产品产生的收益  | 9,211,572.47  | 8,858,370.37 |
| 合 计                         | 174,963.30    | 8,001,875.88 |

本公司之生产性生物资产为牛只，于资产负债表日，本公司聘请合格资质的专业资产评估师确定牛只的公允价值，各期变动计入当期损益。

本公司自生产性生物资产收获的农产品为生鲜乳。收获时，农产品按公允价值减出售费用（按照当地的市场报价确定）确认为存货的初始成本。任何于收获日按该公允价值进行确认而产生的收益或亏损（即农产品于收获时的公允价值减出售费用以及饲养成本的差额）于损益表内确认。其后出售时，该按公允价值初始确认的存货金额转入销售成本。

**44、资产处置收益**

| 项 目      | 本年发生额        | 上年发生额       | 计入本年非经常性损益的金额 |
|----------|--------------|-------------|---------------|
| 固定资产处置收益 | 2,636,907.21 | -276,141.49 | 2,636,907.21  |
| 合 计      | 2,636,907.21 | -276,141.49 | 2,636,907.21  |

**45、营业外收入**

| 项 目            | 本年发生额      | 上年发生额 | 计入本年非经常性损益的金额 |
|----------------|------------|-------|---------------|
| 与企业日常活动无关的政府补助 | 205,000.00 |       | 205,000.00    |

|        |              |            |              |
|--------|--------------|------------|--------------|
| 违约赔偿   | 3,000.00     |            | 3,000.00     |
| 出售牛粪收入 | 725,606.83   | 377,214.00 | 725,606.83   |
| 其他     | 2,125,635.41 | 170,911.75 | 2,125,635.41 |
| 合计     | 3,059,242.24 | 548,125.75 | 3,059,242.24 |

**46、营业外支出**

| 项 目         | 本年发生额        | 上年发生额      | 计入本年非经常性损益的金额 |
|-------------|--------------|------------|---------------|
| 非流动资产毁损报废损失 | 1,068,895.05 |            | 1,068,895.05  |
| 对外捐赠支出      | 1,313,500.00 | 286,583.66 | 1,313,500.00  |
| 罚款支出        | 49,074.00    |            | 49,074.00     |
| 其他支出        | 113,186.62   |            | 113,186.62    |
| 合 计         | 2,544,655.67 | 286,583.66 | 2,544,655.67  |

**47、所得税费用****(1) 所得税费用表**

| 项 目     | 本年发生额        | 上年发生额        |
|---------|--------------|--------------|
| 当期所得税费用 | -871,541.87  | 3,473,399.48 |
| 递延所得税费用 | 2,523,188.96 | -769,395.99  |
| 合 计     | 1,651,647.09 | 2,704,003.49 |

**(2) 会计利润与所得税费用调整过程**

| 项 目                            | 本年发生额          |
|--------------------------------|----------------|
| 利润总额                           | 65,184,809.27  |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用               | 16,296,202.32  |
| 子公司适用不同税率的影响                   | -114,138.31    |
| 调整以前期间所得税的影响                   |                |
| 非应税收入的影响                       | -15,915,559.31 |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响               | 1,385,142.39   |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响        |                |
| 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 |                |
| 税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化        |                |
| 所得税费用                          | 1,651,647.09   |

**48、现金流量表项目****(1) 收到其他与经营活动有关的现金**

| 项 目 | 本年发生额        | 上年发生额        |
|-----|--------------|--------------|
| 保证金 | 3,843,318.13 | 1,697,801.95 |



| 项 目       | 本年发生额         | 上年发生额         |
|-----------|---------------|---------------|
| 收到电商平台应付款 | 6,168,354.15  |               |
| 政府补助      | 9,232,626.00  | 13,569,676.07 |
| 其他        | 16,962,481.18 | 973,756.37    |
| 合 计       | 36,206,779.46 | 16,241,234.39 |

## (2) 支付其他与经营活动有关的现金

| 项 目   | 本年发生额         | 上年发生额         |
|-------|---------------|---------------|
| 办公差旅费 | 3,601,557.73  | 16,205,672.72 |
| 修理费   | 5,175,333.21  | 13,210,825.97 |
| 运杂费   | 16,199,077.56 | 15,461,305.53 |
| 专业服务费 | 4,480,071.75  | 10,478,455.82 |
| 广告宣传费 | 2,960,399.08  | 7,779,876.35  |
| 其他    | 38,981,996.48 | 27,467,049.93 |
| 合 计   | 71,398,435.81 | 90,603,186.32 |

## (3) 收到其他与投资活动有关的现金

| 项 目               | 本年发生额         | 上年发生额         |
|-------------------|---------------|---------------|
| 收回保证金             | 10,746,290.99 | 18,247,547.14 |
| 银行存款利息收入          | 2,630,940.83  | 2,263,128.18  |
| 关联方及第三方归还垫款所收到的现金 | 8,554,042.00  | 12,334,536.22 |
| 合 计               | 21,931,273.82 | 32,845,211.54 |

## (4) 支付其他与投资活动有关的现金

| 项 目                | 本年发生额         | 上年发生额         |
|--------------------|---------------|---------------|
| 存入保证金              | 14,300,079.98 | 24,993,838.13 |
| 向关联方及第三方提供垫款所支付的现金 |               | 800,000.00    |
| 合 计                | 14,300,079.98 | 25,793,838.13 |

## (5) 支付其他与筹资活动有关的现金

| 项 目      | 本年发生额        | 上年发生额         |
|----------|--------------|---------------|
| 上市费用     |              | 11,723,265.00 |
| 支付融资租赁租金 | 4,750,247.44 | 4,800,047.83  |
| 合 计      | 4,750,247.44 | 16,523,312.83 |

## 49、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

| 补充资料 | 本年金额 | 上年金额 |
|------|------|------|
|------|------|------|

| 补充资料                                | 本年金额            | 上年金额           |
|-------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>           |                 |                |
| 净利润                                 | 63,533,162.18   | 68,351,885.17  |
| 加：资产减值准备                            | 640,950.45      | -799,557.21    |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧             | 51,821,832.03   | 43,223,905.86  |
| 无形资产摊销                              | 1,284,624.96    | 723,422.81     |
| 长期待摊费用摊销                            | 1,918,064.24    | 482,674.97     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）    | -2,636,907.21   | 276,141.49     |
| 固定资产报废损失（收益以“－”号填列）                 | 1,068,895.05    |                |
| 生产性生物资产公允价值减出售费用的变动产生的损失（收益以“－”号填列） | 9,036,609.17    | 856,494.49     |
| 财务费用（收益以“－”号填列）                     | 23,555,745.80   | 18,335,840.26  |
| 投资损失（收益以“－”号填列）                     |                 |                |
| 递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）                | -2,559,517.16   | -769,395.99    |
| 递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）                | 6,297,564.28    |                |
| 存货的减少（增加以“－”号填列）                    | -17,842,435.75  | 3,978,070.99   |
| 经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）               | -19,060,549.91  | -11,381,851.75 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）               | -20,415,604.67  | 14,373,049.65  |
| 其他                                  | -1,473,708.44   | -4,010,882.89  |
| 经营活动产生的现金流量净额                       | 95,168,725.02   | 133,639,797.85 |
| <b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>         |                 |                |
| 债务转为资本                              |                 |                |
| 一年内到期的可转换公司债券                       |                 |                |
| 融资租入固定资产                            |                 |                |
| <b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>             |                 |                |
| 现金的年末余额                             | 388,791,101.39  | 736,896,081.76 |
| 减：现金的年初余额                           | 736,896,081.76  | 273,352,017.83 |
| 加：现金等价物的年末余额                        |                 |                |
| 减：现金等价物的年初余额                        |                 |                |
| 现金及现金等价物净增加额                        | -348,104,980.37 | 463,544,063.93 |

## (2) 现金及现金等价物的构成

| 项 目  | 年末余额 | 年初余额 |
|------|------|------|
| 一、现金 |      |      |

| 项 目                        | 年末余额           | 年初余额           |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 其中：库存现金                    | 43,456.47      | 11,463.37      |
| 可随时用于支付的银行存款               | 388,263,027.21 | 736,884,618.39 |
| 可随时用于支付的其他货币资金             | 484,617.71     |                |
| 可用于支付的存放中央银行款项             |                |                |
| 二、现金等价物                    |                |                |
| 其中：三个月内到期的债券投资             |                |                |
| 三、年末现金及现金等价物余额             | 388,791,101.39 | 736,896,081.76 |
| 四、母公司或公司内子公司使用受限制的现金和现金等价物 | 14,300,079.98  | 10,746,290.99  |

### 50、所有权或使用权受限制的资产

| 项 目  | 年末账面价值         | 受限原因      |
|------|----------------|-----------|
| 货币资金 | 14,300,079.98  | 票据保证金     |
| 固定资产 | 319,463,744.47 | 长期、短期借款抵押 |
| 无形资产 | 5,666,861.95   | 长期借款抵押    |
| 合 计  | 339,430,686.40 |           |

## 七、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

单位：万元

| 被购买方名称     | 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  | 购买日至年末被购买方的收入 | 购买日至年末被购买方的净利润 |
|------------|------------|-----------|------------|--------|------------|-----------|---------------|----------------|
| 西安东方乳业有限公司 | 2018-10-31 | 24,900.00 | 82.00      | 购买     | 2018-10-31 | 取得购买方的控制权 | 3,484.28      | 442.36         |

#### (2) 合并成本及商誉

| 项 目                         | 西安东方乳业有限公司     |
|-----------------------------|----------------|
| 合并成本                        |                |
| — 现金                        | 249,000,000.00 |
| — 购买日之前持有的股权于购买日的公允价值       | 41,775,254.38  |
| 合并成本合计                      | 290,775,254.38 |
| 减：取得的可辨认净资产公允价值份额           | 232,084,746.58 |
| 商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额 | 58,690,507.80  |

本次收购产生 58,690,507.80 元的商誉，主要原因是：本公司作为甘肃龙头乳企，收购西安东方乳业有限公司后有利于公司产品进军陕西市场，提升收入规模，增强公司

整体实力，扩大协同效应。

合并成本公允价值的确定：

根据具有证券期货相关业务评估资格的北京亚太联华资产评估有限公司出具的《兰州庄园牧场股份有限公司拟进行股权收购所涉及的西安东方乳业有限公司股东全部权益价值评估报告》（亚评报字[2018]126 号）西安东方乳业有限公司 100%股权在评估基准日（2018 年 3 月 31 日）的评估结果，最终确定标的资产西安东方乳业有限公司 82%股权的交易价格为 24,900.00 万元。

（3）被购买方于购买日可辨认资产、负债

| 项 目         | 西安东方乳业有限公司     |                |
|-------------|----------------|----------------|
|             | 购买日            | 购买日            |
|             | 公允价值           | 账面价值           |
| 资产：         |                |                |
| 货币资金        | 3,766,021.35   | 3,766,021.35   |
| 应收款项        | 14,489,730.79  | 14,489,730.79  |
| 预付账款        | 4,743,512.07   | 4,887,507.27   |
| 其他应收款       | 4,816,912.55   | 4,816,912.55   |
| 存货          | 16,691,650.90  | 16,691,650.90  |
| 其他流动资产      | 1,186,212.86   | 1,186,212.86   |
| 固定资产        | 211,940,887.33 | 170,659,406.85 |
| 在建工程        | 3,684,495.00   | 3,684,495.00   |
| 生产性生物资产     | 55,879,900.00  | 35,356,717.62  |
| 无形资产        | 695,441.96     | 698,192.06     |
| 长期待摊费用      | 633,086.46     | 1,481,305.62   |
| 递延所得税资产     | 19,101.81      | 19,101.81      |
| 其他非流动资产     | 46,046,560.00  | 46,046,560.00  |
| 负债：         |                |                |
| 借款          | 44,930,000.00  | 44,930,000.00  |
| 应付账款        | 39,231,818.26  | 39,231,818.26  |
| 应付票据        | 2,945,155.90   | 2,945,155.90   |
| 预收账款        | 1,421,579.95   | 1,421,579.95   |
| 应交税费        | 1,667,205.28   | 1,667,205.28   |
| 应付利息        | 168,743.75     | 168,743.75     |
| 其他应付款       | 10,742,886.17  | 10,742,886.17  |
| 一年内到期的非流动负债 | 21,920,000.00  | 21,920,000.00  |

| 项 目      | 西安东方乳业有限公司     |                |
|----------|----------------|----------------|
|          | 购买日            | 购买日            |
|          | 公允价值           | 账面价值           |
| 其他流动负债   | 828,384.09     | 828,384.09     |
| 长期应付款    | 3,514,886.68   | 3,514,886.68   |
| 递延所得税负债  | 5,138,106.42   |                |
| 净资产      | 232,084,746.58 | 176,413,154.60 |
| 减：少数股东权益 |                |                |
| 取得的净资产   | 232,084,746.58 | 176,413,154.60 |

## (4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

| 被购买方名称     | 购买日之前原持有股权在购买日的账面价值 | 购买日之前原持有股权在购买日的公允价值 | 购买日之前原持有股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失 | 购买日之前原持有股权在购买日的公允价值的确定方法和主要假设 | 购买日之前与原持有股权相关的其他综合收益转入投资收益的金额 |
|------------|---------------------|---------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 西安东方乳业有限公司 | 33,676,200.00       | 41,775,254.38       | 8,099,054.38                 | 参照 2018 年 3 月 31 日新增股权的公允价值   |                               |

2018 年 10 月 31 日，本公司收购西安东方乳业有限公司 82% 的股权，使其成为本公司之全资子公司。原股东向本公司承诺，2018 年、2019 年、2020 年净利润（以扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润为准）不低于 1,800 万元、2,200 万元、2,500 万元，承诺期内，西安东方乳业有限公司截止当期期末累计净利润数低于至当期期末累计承诺净利润数，业绩承诺人应当对公司以现金方式进行补偿。

在业绩承诺期届满时，公司将聘请经双方认可的具有证券、期货相关业务许可证的会计师事务所对标的资产进行减值测试并出具《减值测试报告》，如果标的资产期末减值额大于已补偿金额，则业绩承诺人应以现金方式另行对公司进行补偿。

2018 年度，西安东方实现净利润 19,479,921.66 元。收购日，该业绩承诺的或有对价为 0，期末或有对价公允价值变动为 0。

## 2、其他原因的合并范围变动

本期本公司投资设立甘肃瑞嘉牧业有限公司，公司持股 100.00%，并将其纳入合并范围。

## 八、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业公司的构成

| 子公司名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例（%） | 取得方 |
|-------|-------|-----|------|---------|-----|
|-------|-------|-----|------|---------|-----|

|               |            |            |          | 直接     | 间接 | 式    |
|---------------|------------|------------|----------|--------|----|------|
| 青海青海湖乳业有限责任公司 | 青海省西宁市     | 青海省西宁市     | 乳制品生产和销售 | 100.00 |    | 投资设立 |
| 西安东方乳业有限公司    | 陕西省西安市     | 陕西省西安市     | 乳制品生产和销售 | 100.00 |    | 购买   |
| 青海圣源牧场有限公司    | 青海省西宁市湟源县  | 青海省西宁市湟源县  | 奶牛养殖     | 100.00 |    | 投资设立 |
| 青海圣亚高原牧场有限公司  | 青海省西宁市湟中县  | 青海省西宁市湟中县  | 奶牛养殖     | 100.00 |    | 投资设立 |
| 榆中瑞丰牧场有限公司    | 甘肃省兰州市榆中县  | 甘肃省兰州市榆中县  | 奶牛养殖     | 100.00 |    | 投资设立 |
| 临夏县瑞园牧场有限公司   | 甘肃省临夏州临夏县  | 甘肃省临夏州临夏县  | 奶牛养殖     | 100.00 |    | 投资设立 |
| 临夏县瑞安牧场有限公司   | 甘肃省临夏州临夏县  | 甘肃省临夏州临夏县  | 奶牛养殖     | 100.00 |    | 投资设立 |
| 武威瑞达牧场有限公司    | 甘肃省武威市     | 甘肃省武威市     | 奶牛养殖     | 100.00 |    | 投资设立 |
| 宁夏庄园牧场有限公司    | 宁夏回族自治区吴忠市 | 宁夏回族自治区吴忠市 | 奶牛养殖     | 100.00 |    | 投资设立 |
| 兰州瑞兴牧业有限公司    | 甘肃省兰州市永登县  | 甘肃省兰州市永登县  | 奶牛养殖     | 100.00 |    | 投资设立 |
| 甘肃瑞嘉牧业有限公司    | 甘肃省金昌市     | 甘肃省金昌市     | 奶牛养殖     | 100.00 |    | 投资设立 |

## 九、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括股权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

### （一）风险管理目标和政策

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

### 1、信用风险

2018 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保，具体包括：货币资金和应收款项等。

为降低信用风险，本公司管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本公司除现金以外的货币资金主要存放于信用评级较高的银行，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本公司造成损失。

对于应收款项，本公司的管理层已根据实际情况制定了信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度与信用期限。信用评估主要根据客户的财务状况。有关的应收款项自出具账单日起 30 天或最长不超过 1 年内到期。应收款项逾期的债务人会被要求先清偿所有未偿还余额，才可以获得进一步的信用额度。在一般情况下，本公司不会要求客户提供抵押品。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保按照该资产的预计信用损失计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司信用风险主要是受每个客户自身特性的影响，而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本公司存在对个别客户的重大应收款项。于资产负债表日，本公司的前五大客户的应收款项占本公司应收款项总额 0.00% (2017 年：0.00%)；此外，本公司未逾期也未减值的应收款项主要是与近期并无违约记录的众多客户有关。

对于其他应收款，本公司管理层根据其他应收款性质进行管理。对于其他应收款的信用风险本公司已经予以考虑其减值损失后的净额，并用于列示资产负债表内。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。

本公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除下表所列项目外，本公司无其他重大信用集中风险。

| 项 目   | 年末数        | 年初数        |
|-------|------------|------------|
| 应收账款  | 101,421.19 |            |
| 其他应收款 | 483,306.82 | 989,821.45 |
| 合 计   | 584,728.01 | 989,821.45 |

## 2、流动风险

流动风险，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。管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准）。

本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

| 项 目  | 资产负债表日<br>账面价值 | 1 年以内          | 1 年至 2 年 | 2 年至 5 年 | 5 年以上 |
|------|----------------|----------------|----------|----------|-------|
| 短期借款 | 437,000,000.00 | 437,000,000.00 |          |          |       |
| 应付票据 | 30,545,185.82  | 30,545,185.82  |          |          |       |

| 项 目   | 资产负债表日<br>账面价值 | 1 年以内          | 1 年至 2 年      | 2 年至 5 年      | 5 年以上         |
|-------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 应付账款  | 164,947,220.90 | 164,947,220.90 |               |               |               |
| 应付利息  | 367,508.92     | 367,508.92     |               |               |               |
| 其他应付款 | 41,242,990.95  | 23,789,190.95  |               | 17,453,800.00 |               |
| 长期借款  | 63,799,672.87  | 24,240,372.42  | 20,740,372.42 | 6,361,117.26  | 12,457,810.77 |
| 长期应付款 | 6,797,811.77   | 4,141,586.93   | 2,656,224.84  |               |               |
| 合 计   | 744,700,391.23 | 685,031,065.94 | 23,396,597.26 | 23,814,917.26 | 12,457,810.77 |

## 十、公允价值的披露

下表列示了本公司在每个资产负债表日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

| 项 目       | 年末公允价值     |            |                |                |
|-----------|------------|------------|----------------|----------------|
|           | 第一层次公允价值计量 | 第二层次公允价值计量 | 第三层次公允价值计量     | 合计             |
| 持续的公允价值计量 |            |            | 270,304,000.00 | 270,304,000.00 |
| 生产性生物资产   |            |            | 270,304,000.00 | 270,304,000.00 |

(续)

| 项 目       | 年初公允价值     |            |                |                |
|-----------|------------|------------|----------------|----------------|
|           | 第一层次公允价值计量 | 第二层次公允价值计量 | 第三层次公允价值计量     | 合计             |
| 持续的公允价值计量 |            |            | 175,815,804.71 | 175,815,804.71 |
| 生产性生物资产   |            |            | 175,815,804.71 | 175,815,804.71 |

消耗性生物资产于报告期内各资产负债表日的账面价值较小，公允价值与账面价值接近。

### 2、生产性生物资产公允价值评估采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

| 类型 | 估值方法 | 关键不可观察输入值 | 关键不可观察输入值与公允价值计量之间的相互关系 |
|----|------|-----------|-------------------------|
|----|------|-----------|-------------------------|



| 类型     | 估值方法                                          | 关键不可观察输入值                                                                                                                               | 关键不可观察输入值与公允价值计量之间的相互关系   |
|--------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| 犊牛及育成牛 | 14 个月大的育成牛的公允价值参考交易活跃市场的市价计算。                 | 本年 14 个月大的国内育成牛的平均市价为人民币 18,800 元 (2017 年: 人民币 18,800 元); 14 个月大的进口育成牛的平均市价为人民币 20,400 元 (2017 年: 人民币 20,800 元)。                        | 市价增加时, 估计公允价值增加。          |
| 成母牛    | 成母牛的公允价值按照多期超额收益法确定, 该方法是根据成母牛将产生的折现未来现金流量计算。 | 就成母牛的数量而言, 假设现有成母牛数目按由于自然或非自然因素 (包括疾病, 难产, 低产奶量或全部泌乳期结束) 导致的若干淘汰率而于相关期间结束时减少。本年估计整体淘汰率将随着泌乳期数增加而在 5.0%至 100%之间 (2017 年: 5%至 100%)。      | 估计淘汰率上升时, 估计公允价值减少。       |
|        |                                               | 每头成母牛最多可经历五至六个泌乳期。本年 5 家全资子公司直营牧场估计每个泌乳期内每头牛平均生鲜乳产量在 5.61 吨至 10.95 吨之间 (2017 年 5 家全资子公司直营牧场 2017 年: 6.32 吨至 9.08 吨), 根据泌乳期的次数及个体健康状况而定。 | 估计生鲜乳产量增加时, 估计公允价值增加。     |
|        |                                               | 本年估计当地未来每吨生鲜乳市价为人民币 3,994 元 (2017 年: 人民币 3,931 元)。                                                                                      | 估计未来当地生鲜乳市价上涨时, 估计公允价值增加。 |
|        |                                               | 本年使用资本资产定价模型计算本年的折现率为 11.38% (2017 年: 12.41%)。                                                                                          | 折现率提高时, 估计公允价值减少。         |

## 十一、关联方及关联交易

### 1、本公司的母公司情况

本公司无母公司, 最终控制方是自然人马红富先生。

### 2、本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

### 3、其他关联方情况

| 其他关联方名称     | 其他关联方与本公司关系             |
|-------------|-------------------------|
| 临夏县瑞华牧场有限公司 | 控股股东马红富的家庭成员的配偶共同控制的企业  |
| 胡克良         | 2016 年年内曾持有公司 5%以上股权的股东 |

### 4、关联方交易情况

#### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

## ①采购商品/接受劳务情况

| 关联方        | 关联交易内容 | 2018 年 1-10 月 | 2017 年度 |
|------------|--------|---------------|---------|
| 西安东方乳业有限公司 | 采购商品   | 838,760.75    |         |
| 合 计        |        | 838,760.75    |         |

## ②出售商品/提供劳务情况

| 关联方        | 关联交易内容 | 2018 年 1-10 月 | 2017 年度      |
|------------|--------|---------------|--------------|
| 西安东方乳业有限公司 | 出售商品   |               | 2,599,350.00 |
| 合 计        |        |               | 2,599,350.00 |

## (2) 关联担保情况

无

## (3) 关键管理人员报酬

| 项 目      | 本年发生额        | 上年发生额        |
|----------|--------------|--------------|
| 关键管理人员报酬 | 2,835,436.80 | 2,950,915.94 |

## (4) 董事及监事酬金

| 人员类别              | 本年发生额       |                           |      |      |            |
|-------------------|-------------|---------------------------|------|------|------------|
|                   | 董事及监事<br>袍金 | 薪金、住房补贴、<br>其他津贴及实物<br>利益 | 酌情花红 | 退休福利 | 合计         |
| 执行董事              |             |                           |      |      |            |
| 马红富先生             |             | 360,000.00                |      |      | 360,000.00 |
| 王国福先生             |             | 360,000.00                |      |      | 360,000.00 |
| 陈玉海先生             |             | 364,000.00                |      |      | 364,000.00 |
| 闫彬先生（董事<br>换届已离职） |             | 120,000.00                |      |      | 120,000.00 |
| 张骞予女士             |             | 180,000.00                |      |      | 180,000.00 |
| 非执行董事             |             |                           |      |      |            |
| 叶健聪先生             |             |                           |      |      |            |
| 宋晓鹏先生             |             |                           |      |      |            |
| 独立非执行董事           |             |                           |      |      |            |
| 刘志军女士             | 27,498.00   |                           |      |      | 27,498.00  |
| 信世华女士             | 4,998.00    |                           |      |      | 4,998.00   |
| 赵新明先生             | 22,500.00   |                           |      |      | 22,500.00  |
| 黄楚恒先生             | 101,569.40  |                           |      |      | 101,569.40 |
| 监事                |             |                           |      |      |            |
| 魏琳先生              | 27,498.00   |                           |      |      | 27,498.00  |

| 人员类别 | 本年发生额       |                           |      |      |              |
|------|-------------|---------------------------|------|------|--------------|
|      | 董事及监事<br>袍金 | 薪金、住房补贴、<br>其他津贴及实物<br>利益 | 酌情花红 | 退休福利 | 合计           |
| 杜魏女士 | 145,853.90  |                           |      |      | 145,853.90   |
| 潘锦先生 |             |                           |      |      |              |
| 孙闯先生 | -           |                           |      |      |              |
| 合 计  | 329,917.30  | 1,384,000.00              |      |      | 1,713,917.30 |

## 5、关联方应收应付款项

### 应收项目

| 项目名称       | 年末余额 |      | 年初余额       |      |
|------------|------|------|------------|------|
|            | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额       | 坏账准备 |
| 应收账款：      |      |      |            |      |
| 西安东方乳业有限公司 |      |      | 650,000.00 |      |
| 合 计        |      |      | 650,000.00 |      |

## 十二、承诺及或有事项

### (1) 资本承诺

| 项 目                 | 年末余额          | 年初余额          |
|---------------------|---------------|---------------|
| 已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺 | 56,872,530.10 | 30,479,999.95 |
| 合 计                 | 56,872,530.10 | 30,479,999.95 |

## 十三、资产负债表日后事项

### 1、2018 年度利润分配情况

本公司于 2019 年 1 月 30 日召开第三届董事会第十四次会议，表决通过《关于 2018 年度利润分配的议案》。根据第三届董事会第十四次会议决议，公司以截至 2018 年 12 月 31 日总股本 18,734 万股为基数，以 2018 年度实现的可供分配利润向全体股东每 10 股派发现金股利 0.68 元（含税），共计分配现金 12,739,120.00 元。本次利润分配不送红股，不以资本公积金转增股本。

### 2、会计政策变更

财政部于 2018 年 12 月 7 日发布了财政部《关于修订印发《企业会计准则第 21 号——租赁》的通知》财会〔2018〕35 号，要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行。公司选择根据首次执行本准则的累积影响数，调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。对本公司首次执行日存在的融资租赁，仅是资产、负债的列示项目发生变化，不会影响净资产、资产总额、

负债总额等指标。对本公司首次执行日存在的经营租赁，主要是承租的农户的土地，根据新准则确认使用权资产和租赁负债，该项变动对公司的财务报表不会带来重大影响。

### 3、会计估计变更

公司于 2019 年 1 月 2 日召开第三届董事会第十三次会议、第三届监事会第八次会议，审议通过了《关于固定资产折旧年限会计估计变更的议案》，并于 2019 年 1 月 1 日开始实施。为更加公允反映公司财务状况和经营成果，经过对新增房屋建筑物的使用寿命的重新复核，将新增的房屋及建筑物折旧年限确定为 50 年，因此将会计政策由原“30 年”变更为“30 至 50 年”。根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，本次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理，不会对以前年度的财务状况、经营成果和现金流量产生影响，无需对已披露的财务数据进行追溯调整。

## 十四、其他重要事项

### 1、分部报告

本公司根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了奶牛养殖和乳制品生产共两个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部，提供不同的产品和劳务，由于每个分部需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。本公司管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

| 分部名称  | 分部的主要业务                      |
|-------|------------------------------|
| 奶牛养殖  | 养殖奶牛以生产及销售生鲜乳                |
| 乳制品生产 | 生产及销售巴氏杀菌乳、灭菌乳、调制乳、发酵乳及其他乳制品 |

#### (1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源，本公司管理层会定期审阅归属于各分部资产、负债、收入、费用及经营成果，这些信息的编制基础如下：

分部资产包括归属于各分部的所有的有形资产、无形资产、其他长期资产及应收款项等流动资产，但不包括递延所得税资产及其他未分配的总部资产（如有）。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，但不包括递延所得税负债（如有）。

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、营业税金及附加、销售费用、管理费用、财务费用以及营业外收入及支出，但不包括未分配的总部费用（如有）。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。

下述披露的本公司各个报告分部的信息是本公司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公司管理层的：

| 项目        | 奶牛养殖分部         |                | 乳制品生产分部          |                  | 分部间抵消           |                 | 合计               |                  |
|-----------|----------------|----------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
|           | 本年发生额          | 上年发生额          | 本年发生额            | 上年发生额            | 本年发生额           | 上年发生额           | 本年发生额            | 上年发生额            |
| 对外交易收入    | 21,997,241.20  | 43,763,453.60  | 635,734,855.82   | 584,610,583.61   |                 |                 | 657,732,097.02   | 628,374,037.21   |
| 分部间交易收入   | 143,146,813.40 | 145,728,587.48 | 9,288,680.53     | 134,237.22       | -152,435,493.93 | -145,862,824.70 | -                |                  |
| 折旧和摊销费用   | 15,029,166.14  | 14,705,872.08  | 27,847,658.82    | 29,724,131.56    |                 |                 | 42,876,824.96    | 44,430,003.64    |
| 利息收入      | 477,020.70     | 693,801.83     | 3,064,003.10     | 1,569,326.35     |                 |                 | 3,541,023.80     | 2,263,128.18     |
| 利息支出      | 121,061.50     |                | 23,434,684.30    | 11,144,643.93    |                 |                 | 23,555,745.80    | 11,144,643.93    |
| 利润/(亏损)总额 | 26,125,425.17  | 35,769,134.70  | 39,059,384.10    | 35,286,753.96    |                 |                 | 65,184,809.27    | 71,055,888.66    |
| 所得税费用     |                |                | 1,651,647.09     | 2,704,003.49     |                 |                 | 1,651,647.09     | 2,704,003.49     |
| 净利润/(亏损)  | 26,125,425.17  | 35,769,134.70  | 37,407,737.01    | 32,582,750.47    |                 |                 | 63,533,162.18    | 68,351,885.17    |
| 资产总额      | 732,378,926.01 | 689,158,133.96 | 1,866,161,393.28 | 1,556,154,458.20 | -550,431,277.91 | -441,594,891.57 | 2,048,109,041.38 | 1,803,717,700.59 |
| 负债总额      | 757,550,058.73 | 474,006,442.08 | 656,583,527.44   | 643,640,955.36   | -550,431,277.91 | -441,594,891.57 | 863,702,308.26   | 676,052,505.87   |
| 其他项目：     |                |                |                  |                  |                 |                 |                  |                  |
| 非流动资产增加额  | 324,822,456.62 | 28,300,531.32  | 234,030,930.32   | 15,806,586.44    |                 |                 | 558,853,386.94   | 44,107,117.76    |

## （2）地区信息

由于本公司的收入均来自位于中国内地的客户且非流动资产主要取自并全部位于中国内地，而所有分部因客户类别或分类相近及全部地区的监管环境相似而按全国基准管理，因此并未向本集团管理层提供按中国内地各不同地域划分的资料。

## （3）主要客户

于 2018 年度及 2017 年度，不存在对单一客户的收入超过本公司总收入的 10%的情况。

## 2、限制性股票激励计划草案

公司于 2018 年 9 月 28 日召开第三届董事会第十次会议，审议通过《关于<兰州庄园牧场股份有限公司 2018 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于<兰州庄园牧场股份有限公司 2018 年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》、《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》和《关于召开公司 2018 年第三次临时股东大会的议案》；公司于同日召开第三届监事会第六次会议审议通过《关于<兰州庄园牧场股份有限公司 2018 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于<兰州庄园牧场股份有限公司 2018 年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》和《关于核查公司 2018 年限制性股票激励计划激励对象名单的议案》；截至本报告出具之日，该股权激励计划尚待股东大会审议。

## 3、子公司存在尚未完成的政策性搬迁

2018 年 3 月 13 日，根据宁夏自治区下发的宁政发（2016）77 号《宁夏生态保护与建设“十三五”规划的通知》，本公司全资子公司宁夏庄园牧场有限公司划入畜禽养殖禁养区，要求搬迁。吴忠市利通区财政局委托评估机构对宁夏庄园公司搬迁涉及的实物资产进行了评估，本公司认为评估报告存在漏评、错评、评估标准太低、程序违法等情形，要求重新评估。2018 年 8 月公司向吴忠市利通区财政局递交了《关于宁夏庄园牧场有限公司政策性搬迁的沟通函》，吴忠市利通区财政局受理了公司异议申请及沟通函后，已组织重新评估，但截至目前重新评估结果尚未出具。

## 4、其他

根据财政部发布的《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），对 2017 年度财务报表格式已按照 2018 年度财务报表格式相应重排。具体如下：

### A、合并现金流量表

| 科目 | 重排前 | 重排后 |
|----|-----|-----|
|----|-----|-----|

| 科目                        | 重排前           | 重排后           |
|---------------------------|---------------|---------------|
| <b>投资活动产生的现金流量：</b>       |               |               |
| 关联方及第三方归还垫款所收到的现金         | 12,334,536.22 |               |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |               | 12,334,536.22 |
| 处置生产性生物资产收到的现金净额          | 26,613,673.81 |               |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |               | 26,613,673.81 |
| 向关联方及第三方提供垫款所支付的现金        | 800,000.00    |               |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |               | 800,000.00    |
| 饲养生产性生物资产支付的现金            | 23,593,018.06 |               |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |               | 23,593,018.06 |

## B、母公司现金流量表

| 科目                  | 重排前           | 重排后           |
|---------------------|---------------|---------------|
| <b>投资活动产生的现金流量：</b> |               |               |
| 关联方及第三方归还垫款所收到的现金   | 12,334,536.22 |               |
| 收到其他与投资活动有关的现金      |               | 12,334,536.22 |
| 向关联方及第三方提供垫款所支付的现金  | 800,000.00    |               |
| 支付其他与投资活动有关的现金      |               | 800,000.00    |

## 十五、母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收票据及应收账款

| 项 目  | 年末余额          | 年初余额          |
|------|---------------|---------------|
| 应收票据 | 200,000.00    | -             |
| 应收账款 | 23,220,606.04 | 17,719,619.46 |
| 合 计  | 23,420,606.04 | 17,719,619.46 |

## (1) 应收票据

| 项 目    | 年末余额       | 年初余额 |
|--------|------------|------|
| 银行承兑汇票 | 200,000.00 |      |
| 合 计    | 200,000.00 |      |

## ①应收票据分类

| 类 别            | 年末余额       |        |      |         |      |
|----------------|------------|--------|------|---------|------|
|                | 账面余额       |        | 坏账准备 |         | 账面价值 |
|                | 金额         | 比例（%）  | 金额   | 计提比例（%） |      |
| 单项计提坏账准备的应收票据  |            |        |      |         |      |
| 按组合计提坏账准备的应收票据 | 200,000.00 | 100.00 |      |         |      |

| 类 别 | 年末余额       |        |      |         |      |
|-----|------------|--------|------|---------|------|
|     | 账面余额       |        | 坏账准备 |         | 账面价值 |
|     | 金额         | 比例（%）  | 金额   | 计提比例（%） |      |
| 合 计 | 200,000.00 | 100.00 |      |         |      |

(2) 应收账款

①应收账款分类

| 类 别            | 年末余额          |        |           |         |               |
|----------------|---------------|--------|-----------|---------|---------------|
|                | 账面余额          |        | 坏账准备      |         | 账面价值          |
|                | 金额            | 比例（%）  | 金额        | 计提比例（%） |               |
| 单项计提坏账准备的应收账款  |               |        |           |         |               |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 23,250,323.51 | 100.00 | 29,717.47 | 0.13    | 23,220,606.04 |
| 合 计            | 23,250,323.51 | 100.00 | 29,717.47 | 0.13    | 23,220,606.04 |

(续)

| 类 别            | 年初余额          |        |           |         |               |
|----------------|---------------|--------|-----------|---------|---------------|
|                | 账面余额          |        | 坏账准备      |         | 账面价值          |
|                | 金额            | 比例（%）  | 金额        | 计提比例（%） |               |
| 单项计提坏账准备的应收账款  |               |        |           |         |               |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 17,810,134.19 | 100.00 | 90,514.73 | 0.51    | 17,719,619.46 |
| 合 计            | 17,810,134.19 | 100.00 | 90,514.73 | 0.51    | 17,719,619.46 |

A、按组合计提坏账准备的应收账款

| 账 龄     | 年末余额          |           |
|---------|---------------|-----------|
|         | 应收账款          | 坏账准备      |
| 1 年以内   | 23,101,736.18 |           |
| 1 至 2 年 | 148,587.33    | 29,717.47 |
| 2 至 3 年 |               |           |
| 3 年以上   |               |           |
| 合 计     | 23,250,323.51 | 29,717.47 |

②应收账款坏账准备

| 项 目  | 年初余额      | 本年计提 | 本年收回或转回   | 年末余额      |
|------|-----------|------|-----------|-----------|
| 应收账款 | 90,514.73 |      | 60,797.26 | 29,717.47 |
| 合 计  | 90,514.73 |      | 60,797.26 | 29,717.47 |

③按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

| 单位名称 | 款项性质 | 年末余额         | 账龄    | 占应收账款年末余额合计数的比例 (%) | 坏账准备年末余额 |
|------|------|--------------|-------|---------------------|----------|
| 客户 1 | 货款   | 6,606,918.32 | 1 年以内 | 28.42               |          |
| 客户 2 | 货款   | 2,831,595.70 | 1 年以内 | 12.18               |          |
| 客户 3 | 货款   | 2,314,082.52 | 1 年以内 | 9.95                |          |
| 客户 4 | 货款   | 2,106,770.22 | 1 年以内 | 9.06                |          |



| 单位名称 | 款项性质 | 年末余额          | 账龄    | 占应收账款年末余额合计数的比例 (%) | 坏账准备年末余额 |
|------|------|---------------|-------|---------------------|----------|
| 客户 5 | 货款   | 1,112,563.65  | 1 年以内 | 4.79                |          |
| 合计   |      | 14,971,930.41 |       | 64.40               |          |

## 2、其他应收款

## (1) 其他应收款情况

| 项 目   | 年末余额           | 年初余额           |
|-------|----------------|----------------|
| 其他应收款 | 493,110,386.83 | 394,958,085.86 |
| 合 计   | 493,110,386.83 | 394,958,085.86 |

## ①其他应收款分类

| 类 别             | 年末余额           |        |            |         |                |
|-----------------|----------------|--------|------------|---------|----------------|
|                 | 账面余额           |        | 坏账准备       |         | 账面价值           |
|                 | 金额             | 比例（%）  | 金额         | 计提比例（%） |                |
| 单项计提坏账准备的其他应收款  | 483,306.82     | 0.10   | 483,306.82 | 100.00  |                |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | 493,123,724.19 | 99.90  | 13,337.36  | 0.00    | 493,110,386.83 |
| 合 计             | 493,607,031.01 | 100.00 | 496,644.18 | 0.10    | 493,110,386.83 |

(续)

| 类 别             | 年初余额           |        |            |         |                |
|-----------------|----------------|--------|------------|---------|----------------|
|                 | 账面余额           |        | 坏账准备       |         | 账面价值           |
|                 | 金额             | 比例（%）  | 金额         | 计提比例（%） |                |
| 单项计提坏账准备的其他应收款  | 446,100.00     | 0.11   | 346,795.00 | 77.74   | 99,305.00      |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | 394,929,106.10 | 99.89  | 70,325.24  | 0.02    | 394,858,780.86 |
| 合 计             | 395,375,206.10 | 100.00 | 417,120.24 | 0.11    | 394,958,085.86 |

## A、年末单项计提坏账准备的其他应收款

| 其他应收款(按单位)     | 年末余额       |            |        |                                            |
|----------------|------------|------------|--------|--------------------------------------------|
|                | 其他应收款      | 坏账准备       | 计提比例   | 计提理由                                       |
| 吕继辉            | 258,306.82 | 258,306.82 | 100.00 | 垫付的购牛款, 在未偿还清债权时, 将牛只转卖他人, 且无法支付欠款, 公司已起诉。 |
| 甘肃威亚龙公司        | 200,000.00 | 200,000.00 | 100.00 | 无法收回                                       |
| 兰州普兰太电光源有限责任公司 | 25,000.00  | 25,000.00  | 100.00 | 无法收回                                       |
| 合 计            | 483,306.82 | 483,306.82 | —      | —                                          |

## B、按组合计提坏账准备的其他应收款

| 账 龄     | 年末余额           |           |
|---------|----------------|-----------|
|         | 其他应收款          | 坏账准备      |
| 1 年以内   | 493,057,037.40 |           |
| 1 至 2 年 | 66,686.79      | 13,337.36 |

| 账 龄     | 年末余额           |           |
|---------|----------------|-----------|
|         | 其他应收款          | 坏账准备      |
| 2 至 3 年 |                |           |
| 3 年以上   |                |           |
| 合 计     | 493,123,724.19 | 13,337.36 |

## ②其他应收款坏账准备

| 项 目   | 年初余额       | 本年计提      | 本年收回或转回 | 年末余额       |
|-------|------------|-----------|---------|------------|
| 其他应收款 | 417,120.24 | 79,523.94 |         | 496,644.18 |
| 合 计   | 417,120.24 | 79,523.94 |         | 496,644.18 |

## ③其他应收款按款项性质分类情况

| 款项性质    | 年末账面余额         | 年初账面余额         |
|---------|----------------|----------------|
| 应收子公司   | 488,267,213.50 | 391,809,816.88 |
| 员工借款    | 1,064,830.76   | 794,835.99     |
| 应收第三方押金 | 958,452.00     | 732,235.00     |
| 其他      | 2,819,890.57   | 1,621,197.99   |
| 合 计     | 493,110,386.83 | 394,958,085.86 |

## ④按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

| 单位名称         | 款项性质 | 年末余额           | 账龄    | 占其他应收款年末余额合计数的比例(%) | 坏账准备<br>年末余额 |
|--------------|------|----------------|-------|---------------------|--------------|
| 临夏县瑞园牧场有限公司  | 往来款  | 93,006,140.18  | 1 年以内 | 18.84               |              |
| 青海圣亚高原牧场有限公司 | 往来款  | 82,802,757.96  | 1 年以内 | 16.78               |              |
| 兰州瑞兴牧业有限公司   | 往来款  | 77,640,986.69  | 1 年以内 | 15.73               |              |
| 榆中瑞丰牧场有限公司   | 往来款  | 64,084,961.65  | 1 年以内 | 12.98               |              |
| 青海圣源牧场有限公司   | 往来款  | 37,335,149.61  | 1 年以内 | 7.56                |              |
| 合 计          |      | 354,869,996.09 |       | 71.89               |              |

## 3、长期股权投资

## (1) 长期股权投资分类

| 项 目    | 年末余额           |      |                | 年初余额           |      |                |
|--------|----------------|------|----------------|----------------|------|----------------|
|        | 账面余额           | 减值准备 | 账面价值           | 账面余额           | 减值准备 | 账面价值           |
| 对子公司投资 | 524,788,965.98 |      | 524,788,965.98 | 233,013,711.60 |      | 233,013,711.60 |
| 合 计    | 524,788,965.98 |      | 524,788,965.98 | 233,013,711.60 |      | 233,013,711.60 |

## (2) 对子公司投资

| 被投资单位 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 | 本年计提减值准备 | 减值准备<br>年末余额 |
|-------|------|------|------|------|----------|--------------|
|-------|------|------|------|------|----------|--------------|

| 被投资单位        | 年初余额           | 本年增加           | 本年减少 | 年末余额           | 本年计提减值准备 | 减值准备年末余额 |
|--------------|----------------|----------------|------|----------------|----------|----------|
| 青海青海湖乳业有限公司  | 53,013,711.60  |                |      | 53,013,711.60  |          |          |
| 青海圣亚高原牧场有限公司 | 30,000,000.00  |                |      | 30,000,000.00  |          |          |
| 青海圣源牧场有限公司   | 30,000,000.00  |                |      | 30,000,000.00  |          |          |
| 临夏瑞园牧场有限公司   | 30,000,000.00  |                |      | 30,000,000.00  |          |          |
| 榆中瑞丰牧场有限公司   | 20,000,000.00  |                |      | 20,000,000.00  |          |          |
| 临夏县瑞安牧场有限公司  | 20,000,000.00  |                |      | 20,000,000.00  |          |          |
| 武威瑞达牧场有限公司   | 20,000,000.00  |                |      | 20,000,000.00  |          |          |
| 宁夏庄园牧场有限公司   | 20,000,000.00  |                |      | 20,000,000.00  |          |          |
| 兰州瑞兴牧场有限公司   | 10,000,000.00  |                |      | 10,000,000.00  |          |          |
| 甘肃瑞嘉牧业有限公司   |                | 1,000,000.00   |      | 1,000,000.00   |          |          |
| 西安东方乳业有限公司   |                | 290,775,254.38 |      | 290,775,254.38 |          |          |
| 合 计          | 233,013,711.60 | 291,775,254.38 |      | 524,788,965.98 |          |          |

#### 4、营业收入、营业成本

| 类 别  | 本年发生额          |                | 上年发生额          |                |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|      | 收入             | 成本             | 收入             | 成本             |
| 主营业务 | 480,311,042.50 | 328,877,300.27 | 438,098,110.25 | 313,876,093.04 |
| 其他业务 | 1,713,697.89   | 1,154,952.89   | 2,714,218.03   | 1,286,709.99   |
| 合 计  | 482,024,740.39 | 330,032,253.16 | 440,812,328.28 | 315,162,803.03 |

## 十六、补充资料

### 1、本年非经常性损益明细表

| 项 目                                                        | 金额            | 说明             |
|------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| 非流动性资产处置损益                                                 | 1,568,012.16  |                |
| 越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免                                  |               |                |
| 计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 14,222,730.26 | 主要系公司取得的各项政府补助 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费                                      |               |                |

| 项 目                                                                                     | 金 额           | 说 明                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益                                    |               |                      |
| 非货币性资产交换损益                                                                              |               |                      |
| 委托他人投资或管理资产的损益                                                                          |               |                      |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备                                                             |               |                      |
| 债务重组损益                                                                                  |               |                      |
| 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等                                                                   |               |                      |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益                                                               |               |                      |
| 同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益                                                             |               |                      |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益                                                                   |               |                      |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 |               |                      |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回                                                                     |               |                      |
| 对外委托贷款取得的损益                                                                             |               |                      |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益                                                        |               |                      |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响                                                    |               |                      |
| 受托经营取得的托管费收入                                                                            |               |                      |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                                                      | -1,647,612.42 | 主要系公司处置废弃物或因捐赠等形成的损益 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                                                                       |               |                      |
| 小 计                                                                                     | 14,143,130.00 |                      |
| 减：所得税影响额                                                                                | 1,265,769.07  |                      |
| 少数股东权益影响额（税后）                                                                           |               |                      |
| 合 计                                                                                     | 12,877,360.93 |                      |

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

## 2、净资产收益率及每股收益

| 报告期利润                | 加权平均净资产收益率（%） | 每股收益   |        |
|----------------------|---------------|--------|--------|
|                      |               | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润       | 5.46          | 0.34   | 0.34   |
| 扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润 | 4.36          | 0.27   | 0.27   |