



广东燕塘乳业股份有限公司

2019 年半年度报告

2019-027

2019 年 07 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人黄宣、主管会计工作负责人邵侠及会计机构负责人(会计主管人员)曹翔声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告涉及的有关未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不代表公司的盈利预测，亦不构成公司对投资者的实质承诺。投资者及相关人士应当理解“计划”、“预测”与“承诺”之间的差异，树立必要的风险意识，审慎决策，理性投资。

公司当前面临的主要风险及应对措施，详见本报告“第四节 经营情况讨论与分析”之“十 公司面临的风险和应对措施”部分，请投资者移目关注。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 公司业务概要	8
第四节 经营情况讨论与分析	13
第五节 重要事项	22
第六节 股份变动及股东情况	30
第七节 优先股相关情况	34
第八节 董事、监事、高级管理人员情况	35
第九节 公司债相关情况	36
第十节 财务报告	37
第十一节 备查文件目录	161

释义

释义项	指	释义内容
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
公司、本公司、燕塘乳业、发行人	指	广东燕塘乳业股份有限公司
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
期初、报告期初	指	2019 年 1 月 1 日
期末、报告期末	指	2019 年 6 月 30 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
广东农垦	指	公司实际控制人，广东省农垦集团公司
燕塘投资	指	公司控股股东，广东省燕塘投资有限公司
燕隆乳业	指	公司全资子公司，广东燕隆乳业科技有限公司
湛江燕塘	指	公司全资子公司，湛江燕塘乳业有限公司
新澳牧场	指	公司全资子公司，陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司
燕塘冷冻	指	公司全资子公司，广东燕塘冷冻食品有限公司
燕塘优鲜达	指	公司全资子公司，广州燕塘优鲜达电子商务有限公司
汕头燕塘	指	公司控股子公司，汕头市燕塘乳业有限公司
澳新牧业	指	公司控股子公司，湛江燕塘澳新牧业有限公司
阳江牧场	指	公司分公司，广东燕塘乳业股份有限公司红五月良种奶牛场分公司
粤垦小额贷款	指	公司参股子公司，广东粤垦农业小额贷款股份有限公司
粤垦投资	指	公司关联方，广东省粤垦投资有限公司
湛江农垦	指	公司关联方，广东省湛江农垦集团公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	燕塘乳业	股票代码	002732
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广东燕塘乳业股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	燕塘乳业		
公司的外文名称（如有）	Guangdong Yantang Dairy Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Yantang Dairy		
公司的法定代表人	黄宣		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李春锋	王欢欢
联系地址	广州市天河区沙河燕塘	广州市天河区沙河燕塘
电话	020-61372566	020-61372566
传真	020-61372038	020-61372038
电子信箱	master@ytdairy.com	master@ytdairy.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

☐ 适用 ☒ 不适用

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

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐ 适用 ☒ 不适用

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

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☒ 适用 ☐ 不适用

公司于 2019 年 5 月 30 日召开的 2018 年年度股东大会审议通过了《关于修订公司<章程>的议案》，根据《中华人民共和国公司法（2018 年修订）》、《上市公司治理准则（2018 年修订）》及《上市公司章程指引（2019 年修订）》等相关规定，对公司《章程》部分条款进行修改，并根据经营管理需要，对经营范围进行相应修订。次月，公司完成了修订后《章程》在广东省市场监督管理局的备案手续，并换领了新的营业执照。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	698,866,617.22	613,856,449.29	13.85%
归属于上市公司股东的净利润（元）	66,508,111.79	42,346,764.02	57.06%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	66,079,667.74	40,943,383.96	61.39%
经营活动产生的现金流量净额（元）	87,988,713.29	17,695,386.32	397.24%
基本每股收益（元/股）	0.42	0.27	55.56%
稀释每股收益（元/股）	0.42	0.27	55.56%
加权平均净资产收益率	7.15%	4.36%	2.79%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	1,359,121,598.95	1,319,914,084.44	2.97%
归属于上市公司股东的净资产（元）	947,939,202.14	897,166,090.35	5.66%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-1,158,277.35	公司报告期内淘汰生物资产（奶牛）产生的损失以及处置固定资产产生的收益。
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,539,084.67	报告期内湛江燕塘收到高新技术企业入库奖励等政府补助资金。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-207,787.25	
减：所得税影响额	369,951.50	
少数股东权益影响额（税后）	-625,375.48	
合计	428,444.05	--

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

□ 适用 √ 不适用

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

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

（一）主营业务

“燕塘”乳制品品牌源于1956年，经过60余年经营，公司从一间牛奶加工室起步，现已发展成为华南地区规模最大的乳制品加工企业之一。公司主要从事乳制品和含乳饮料的研发、生产与销售，属于食品制造业。公司产品包括巴氏杀菌奶、UHT灭菌奶、酸奶、花式奶、乳酸菌乳饮料及冰淇淋、雪糕等乳制品，均属日常消费食品，直接供消费者食用。

报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

（二）经营模式

公司属于区域性城市型乳制品龙头企业，业务区域主要在华南地区，重点在广东省，公司在广东省外的销售业务已在周边省份逐步展开并且增长显著。公司营销渠道包括经销、商超、机团、专营店、送奶服务部等几乎覆盖全渠道的线下立体化营销网络及线上电商销售模式，未来将不断探索更多形式的营销路径，降低流通成本，扩大营销收入，提高经营效益。

公司凭借稳定优质的奶源优势、新鲜安全的产品质量优势、区域品牌影响力优势、差异化的产品品类优势、完善封闭的冷链配送优势、覆盖率高的立体销售网络优势、强大的产品研发优势、智能工厂生产技术优势等，赢得了众多消费者的认可，拥有较高的品牌知名度和市场影响力。

（三）国内行业发展环境

2018年5月，国务院常务会议审议通过了《关于加快推进奶业振兴和保障乳品质量安全的意见》，向全社会发出了振兴奶业的强烈信号。次月，国务院办公厅印发的《关于推进奶业振兴保障乳品质量安全的意见》明确提出，奶业是健康中国、强壮民族不可或缺的产业，是食品安全的代表性产业，是农业现代化的标志性产业和一二三产业协调发展的战略性新兴产业，确立了奶业的战略定位，并对奶业振兴作出全面部署。12月，九部委联合推出《关于进一步促进奶业振兴的若干意见》，对奶业振兴做出总体规划和路径指引，强调多项举措并举以推动奶业全面振兴。2019年3月，农业农村部印发《奶业品牌提升实施方案》，提出提升奶业品牌化水平，推动我国从奶业大国向奶业强国转变的目标。奶业作为国民营养膳食结构中的重要一环，获得了越来越多的战略政策关注和产业政策支持，势将成为未来国民营养战役的排头兵。

近年来，由政府主导、部委参与、行业自治协会协办、各乳企积极响应的乳品行业研究及发展交流活动成为常态。2019年，中国奶业发展高层论坛、中国奶业协会第七届理事会等会议相继召开，监管层与企业对话增多，乳企间的交流合作日趋活跃。随着乡村振兴、奶业振兴政策的落地推进和乳制品上下游监管体系、市场经济健康管理机制的不断健全，国内奶业已经构建起政府主导、行业自律、企业自控、社会监督“四位一体”的社会多元自治结构，乳业进入稳定向好的发展周期。但与此同时，行业内的竞争依旧激烈：一方面，伴随着产业升级进度的加快，业内资源整合动作频现，乳业集中度不断提升，乳企抗风险压力下全产业链工牧一体化的改革趋势和跨区域兼并、重组的合作趋势凸显；另一方面，乳业进入产品结构、产品品质、消费体验多重升级的高质量发展新阶段，为剖析消费理念，契合消费者品质化、精细化、时尚化、快捷化等新需求，抓住新一轮产业变革的发展机遇，科研及创新能力已然成为发展新引擎，是乳企间在市场竞争中掌握主动权的核心要素。

（四）公司发展概况

报告期内，经过初期磨合，公司新工厂生产及管理各链条已逐渐理顺，产能平稳释放，经营效率不断提升，同时公司通过奶源体系升级、市场精耕拓展、管理结构优化等措施，进一步夯实优势资源基础，实现了产品销量、销售收入和销售利润的多重增长，巩固了区域乳业龙头地位。未来，公司将充分利用自有的国家乳制品加工技术研发专业中心和博士后科研工作站的平台优势，抓住粤港澳大湾区科技融合的发展契机，深挖内部潜能，推进科技兴乳，推动公司进入高质量发展的快速轨道。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	无重大变化
固定资产	无重大变化
无形资产	无重大变化
在建工程	报告期末较年初增长 44.9%，主要是报告期内湛江燕塘技改项目转入升级和采购安装设备增加。
货币资金	报告期末较期初增长 34.8%，主要是报告期内公司经营现金流增加。
应收账款	期末较年初增长 72.6%，报告期内公司经销渠道下沉，拓展小型超市、商场，公司给予部分信用支持，致期末应收余额增加。
预付账款	报告期末较期初下降 68.5%，主要是预付的材料采购款项减少。
其他应收款	报告期末较年初增加 169.4%，主要是报告期内支付中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司代派股利的保证金以及粤垦小额贷款已决议分红但公司暂未收到分红款。
其他流动资产	报告期末较年初减少 73.7%，主要是重分类至本科目的应退所得税减少。
其他非流动资产	报告期末较年初增长 56.0%，增加 74.52 万元，主要是预付设备采购款项增加。
短期借款	报告期末较年初增长 82.9%，主要是为降低资金成本，且因公司现金流增加，去年下半年及本报告期内公司提前偿还或置换了以前年度部分借款。
应付职工薪酬	报告期末较年初减少 37.2%，主要是报告期内发放上年度奖金。
应交税费	报告期末相比年初增加 412.71 万元，增长 93.8%。主要是本报告期末应交增值税增加。
预计负债	报告期末较期初下降 60.7%，主要是报告期内新澳牧场按要求实施农田复垦，支付了部分复垦工程款以及青苗补偿费用。
递延收益	报告期末相比年初增长 37.7%。主要是本报告期内收到的中央财政奶牛养殖保险补贴暂未支出。

2、主要境外资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

（一）稳定优质的奶源优势

原料奶鲜活易腐，因此具有稳定安全的奶源基地并从源头上控制奶源质量，是乳制品加工企业生存发展的基石。公司的

原料奶来源于自有奶源基地和战略合作奶源基地，严格执行“公司+牧场”的集约化购奶模式，把牧场视为公司第一生产车间，有效的保障了公司稳定优质的原料奶来源。

1、自有奶源基地

为更好的保证原料奶品质并有效掌控自主原料奶资源，在国家政策积极引导及奶源安全日益受到重视的行业背景下，公司不断加大自有牧场建设。公司从2009年开始建设全新型、现代化的高端牧场——阳江牧场作为良种奶牛养殖示范中心，并于2013年收购并控股澳新牧业，该两个牧场均从新西兰及澳洲引进优质良种奶牛，并持续推进牧场的规模化、集约化、标准化管理，在奶牛品种改良、养殖饲喂、疫病防治、奶牛单产、原奶品质等方面已达到中国南方领先水平。目前，公司自有牧场的自产生鲜乳占公司生产所需生鲜乳的比例约三分之一，其中蛋白质率、乳脂肪率、体细胞数等主要指标严于国标甚至优于欧盟标准。

目前，阳江牧场和澳新牧业均已获得国家学生奶奶源基地认证和广东省“菜篮子”基地认证，被中国农垦乳业联盟评为标杆牧场，并通过原奶出口资格验收，获得“生鲜乳”出口食品生产企业备案证明。澳新牧业还被国家农业部评为“奶牛标准化示范场”，被广东省农业农村厅评为“广东省重点农业龙头企业”，阳江牧场被评为“优质乳工程示范牧场”，新澳牧场也正在积极建设中，公司自有牧场建设成绩斐然。

2、战略合作奶源基地

公司历来重视对合作牧场原料奶供应体系的管控，通过自有良种奶牛养殖示范基地“一点”，来带动合作牧场养殖水平“全面”提高。目前，公司已经与十多个大中型牧场建立了稳定的战略合作关系，合作牧场的养殖规模普遍在1,000头以上，远超过国家规定的规模化养殖最低数限。规模化养殖可以确保先进养殖技术的运用，便于公司在奶牛品种改良优化、扩大养殖规模、提高单产水平、改良牧场设施等方面提供全面指导，也有利于从源头展开质量检测以保证原料奶的优鲜品质。战略合作牧场产出的鲜奶可以在第一时间通过专业冷藏车集中运至公司，大大减少质控难度较高的收集、储存、转运等环节，公司据此可以实现从挤奶到灌装成品的全程封闭隔离，有效避免了传统原料奶供应模式在奶站或散户等环节出现的质量问题。

公司与战略合作牧场的购销合同一年一签，提前锁价，牧场将原料奶直接供应给公司，无需为产奶量的季节性波动担忧销路，也不必担心恶性竞争而利益受损，能够更专心的投入到牧场管理及提高奶源质量上来。公司与合作牧场建立起互助互信、风险共担的“三赢”模式战略合作关系，即牧场获得收益，公司获得发展，消费者获得健康安全的乳制品。值得一提的是，在公司全方位的支持与指导下，多家战略合作牧场已获得国家学生奶奶源基地认证。

综上，公司凭借自有奶源基地及战略合作奶源基地保证了公司优质的产品质量，公司在原料奶供应上竞争优势十分突出。

（二）新鲜安全的产品质量优势

公司始终坚持以“市场导向、科技领先、质量第一、顾客至上”为经营方针，为对产品全方位的质量控制，公司建立了华南地区乃至全国领先成熟的乳制品产品质量控制体系，坚持从牧场开始进行全程质量监控，配有先进、齐全的检验检测设备，经验丰富的质检团队及缜密的质检流程，构建起贯穿全产业链的可追溯质控管理系统，充分满足广大消费者对牛奶“新鲜、安全”的质量诉求。从牧场饲料采购、仓管、配制等环节开始，公司对外购饲料、农副产品及产出鲜乳等进行全程自检和不定期送检。除国标常规检测项目之外，公司还引进了丹麦先进的福斯公司（FOSS）体细胞检测仪，对生鲜乳体细胞数进行快速检测，据此辅助判断牛只健康、营养状况和乳房炎发病等情况，公司还在生鲜乳速运全程配置温控与质检系统，从原材料端口入手，严格把控产品质量。在产品制造环节，公司科创中心下设的品控中心承担起公司产品质量监控检测检验职能。公司先后引进了电感耦合等离子体质谱仪、超高效液相色谱仪、离子色谱仪等国际一流的检测仪器，制定了包括纸箱在内的包材检测流程，建立起完善的质量检测体系，全面确保产品的质量安全。

为对乳制品全方位的质量控制，公司先后通过了ISO9001：2015质量管理体系认证、ISO22000：2005食品安全管理体系认证、危害分析与关键控制点（HACCP）体系认证及GMP乳制品良好生产规范认证。湛江燕塘也通过了ISO9001：2015质量管理体系认证，燕隆乳业新工厂还分别获得ISO9001：2015质量管理体系认证、GMP乳制品良好生产规范认证、危害分析与关键控制点（HACCP）体系认证以及FSSC22000全球食品安全体系认证，并取得出口食品生产企业备案证明。公司对品质的执着追求，为公司带来良好的品牌口碑和稳定的客群支持，也为公司赢来诸多荣誉。

（三）区域品牌影响力优势

“燕塘”品牌源于1956年，在广东省内拥有较高的知名度和市场影响力。公司作为以低温奶产品占有相对优势的城市型老字号乳制品加工企业，本地消费者对公司产品、品牌和形象更为认可，长期的市场消费互动也强化了消费者对于公司品牌的忠诚度，由此也提升了公司的区域竞争优势。

“用心传递新鲜，品质成就未来”，经过多年品牌打造与诚信经营积累，公司获誉颇丰，行业地位也逐步提升。公司现已获得“农业产业化国家重点龙头企业”、“全国农垦现代化养殖示范场”、“中国乳业优秀企业”、“广东省食品药品放心工程示范基地”、“中国学生饮用奶生产企业”、“国家学生饮用奶计划推广先进企业”、“粤港澳大湾区绿色发展联盟发起单位”等多项荣誉。公司多款产品被评为“广东省名牌产品”、“广东省名特优新农产品”、“中年最喜爱金奖”，公司还获得“广州老字号”、“广东老字号”、“广东省著名商标”、“广州市市长质量奖”、“广东名奶”等多项殊荣。2014年12月，公司于深交所正式挂牌上市，成为广东省第一家液体乳上市企业，品牌影响力和综合竞争力得到进一步提升。公司被中国奶业协会评为“优秀乳品加工企业”，还多次获得中国乳制品工业协会颁发的“中国乳业优秀企业”、“质量管理优秀企业”、“食品安全质量管理优秀企业”、“技术进步特等奖”、“优秀新产品奖”等奖项。2018年，公司获评2017广东年度经济风云榜“风云企业”、“2018年优秀乳品加工企业—最具影响力品牌企业”，并成为华南地区首批通过国家优质乳工程验收的企业，还被评为“优质乳工程示范工厂”和“国家乳制品加工技术研发专业中心”，获认“博士后科研工作站”。2019年3月，公司被广东省人民政府评为“广东省科技进步奖一等奖”，高品质已成为公司的“金字招牌”。

公司现已加入中国奶业协会、中国乳制品工业协会、国际乳品联合会中国国家委员会（CNCIDF）、中国农垦乳业联盟、广东省老字号协会等多个行业自治组织，并于2018年8月从国内600多家乳企中脱颖而出，进入D20企业联盟，跻身中国奶业20强，品牌影响力进一步扩大。

（四）差异化的产品品类优势

公司坚持走差异化、精细化的产品研发策略，作为行业竞争的突破口，公司利用本土独特的饮食文化，走出一条具有自身特色的产品发展道路，形成了独特的产品风格。

近年来，除国内首推的养生食膳系列产品外，公司还陆续推出营养与风味兼具的希腊酸酪乳产品、定位营养代餐的可咀嚼谷物酸奶系列产品、全国首创的泡泡果系列酸奶饮品、秉承传统工艺的“老广州”系列发酵乳产品、添加多种活性益生菌的“益生君”系列产品、清爽怡人的海盐芝士系列酸酪乳产品、由五种菌群集成的原味“美添活力”酸奶、加入果蔬酵素的华南首款双发酵“美添活力”酸奶，及由优质鲜奶打底的“诗华诺”系列冰淇淋产品等，差异化优势进一步加强，客群跨度和消费粘度不断提升。其中，“老广州”、“益生君”、“希腊风味酸酪乳”等产品，还先后被中国乳制品工业协会评为“中国乳业优秀新产品奖”。2018年，公司高端副品牌“法氏爱牧”法国进口奶系列新产品正式推出面市，进一步满足市场的高端奶消费需求。

（五）完善封闭的冷链配送优势

公司目前拥有近两百辆冷藏运输车、超过200人的专业配送队伍，构建了广东省乃至华南地区规模最大的乳制品冷链配送体系之一。

一方面，低温奶作为城市乳制品消费市场发展的新趋势，从出厂到终端消费全过程对低温保存要求极高，低温冷链决定了产品质量的稳定性，也决定了企业品牌能否长期被消费者认同。公司拥有自有低温车队，在产品配送过程中可实现从工厂到市场全过程的无缝对接，充分缩短配送链条，有效避免了转运切割或业务外包中高发的质量失控风险，确保产品质量的稳定，降低产品质量安全风险。另一方面，公司产品主要由公司自行配送，使得公司可以直接掌握所有终端销售网络信息，构建起封闭的渠道管控体系，同时也直观的向消费者传递“新鲜、健康”的产品理念。

（六）覆盖率高的立体销售网络优势

公司营销渠道包括经销、商超、机团、专营店、送奶服务部等几乎覆盖全渠道的线下立体化营销网络及线上电商销售模式，形成具有燕塘特色的“联合营销舰队”。其中，电商销售渠道于2015年启动，通过降低流通成本，打破销售地域限制，融合线下渠道资源，推动了大单品及新品的推广，有效提升了经营质量及经营效率。目前在广东市场，各乳制品品牌一般只侧重于部分渠道营销，如全国性品牌基本集中在经销及商超渠道，区域性品牌在此基础上或重点发展产品专营店及送奶到户，或着重机团渠道。公司这种立体式营销网络在很大程度上形成了独特的渠道优势，能够迅速、灵活的响应消费者的消费需求，充分发挥区域性乳制品企业的优势，避免与其他全国性品牌或区域性品牌在营销渠道上形成较大的冲突，也在一定程度上避免了产品的销售渠道过于单一而出现的渠道依赖风险。

（七）强大的产品研发优势

在产品研发上，公司一直秉承“研发一代、储备一代、推出一代”的产品上市原则，每年均有全新产品推出，通过产品的持续创新迭代，精准定位消费群体，满足差异化的消费需求。公司在2003年就成立了广东省最早的乳制品科创中心，可以保证公司持续、独立的产品研发能力，同时也通过与华南理工大学等高等院校的全面合作，发挥高等院校在人才、研发能力上的优势。近年来，公司与湛江燕塘先后通过高新技术企业认定，成为国内为数不多的科创型乳企。2018年，公司被农业农村

部评为“国家乳制品加工技术研发专业中心”，并被人社部和全国博士后管理委员会审核批准设立博士后科研工作站，后者作为培养、引进高端人才的重要平台，对提高公司的技术创新、推进科技成果转化具有积极推动作用。2019年，公司被广东省轻工业联合会评为“创新单位奖”，被国家奶业科技创新联盟评为“优质乳工程检测技术奖”，公司在科创方面的竞争软实力不断提升。

强大的科研能力是公司发展的活泉能量，公司借此建立起完整的产品链。目前，公司液态乳制品产品品种规格已近百种，产品从包装容量上包括100ml-1000ml，从产品类别上涵括无菌奶、调制乳、巴氏奶、酸奶、含乳饮料，从包装形式上涵括杯装、袋装、瓶装（玻璃瓶、塑料瓶）、屋顶装、无菌包、爱克林袋装、多角包等，另有风味独特的鲜奶雪糕，形成了具有燕塘特色的“优鲜兵团”，并通过品类横向及纵向开发，不断满足消费者多元细分化的需求升级，赢得越来越多消费者的认可与喜爱，成为公司销量和利润增长的重要动力。

（八）智能工厂生产技术优势

公司总投资超过6亿元、具有“智能高效、节能环保、行业示范”的新工厂，拥有目前国内同行业领先的单位面积设计产值，引进了德国、荷兰、瑞典、美国等全球领先的生产设备与制造工艺，引入了集约高效的前处理中央控制系统、全自动码垛机器人、自动化智能立体仓库等智能管理体系，在全面提高公司生产管理效率的同时，也保障了产品的全程质量稳定。新工厂现已通过ISO9001：2015质量管理体系认证、GMP乳制品良好生产规范认证、危害分析与关键控制点（HACCP）体系认证以及FSSC22000全球食品安全体系认证，并取得出口食品生产企业备案证明，还获评“国家奶业科技创新联盟优质乳工程示范工厂”，为公司推进科技兴乳提供了有力的支撑。未来，公司将加快完善乳业智造标准体系，积累更多创新要素，促成科研成果的有效转化，加速推动新工厂实现高质量的转型升级，助力公司迈向更高层次的发展阶段。

经过多年的升级完善，公司已构建起涵盖“饲草种植、奶牛养殖、研发加工、品控检测、冷链配送、立体终端”的特色工牧一体化全产业链。公司坚持以市场和消费者为导向，通过全产业链条有效贯穿牧场到消费终端各个环节，形成一个有机共同体。在上游环节，公司自有牧场推广种植全株玉米，既能保证饲料质量和原奶品质，还能实现牛粪有机肥还田的绿色循环发展，同步带动当地农业产业结构调整，实现农民创收增收的良好经济和社会效益。在中游环节，公司全面执行标准化生产，并严格执行“从牧场到餐桌”的全程质量管理。在下游环节，通过立体的销售网络，快速获取市场信息，实现供需精准匹配，并反向推动产业链上中游环节的改善和创新。公司的特色工牧一体化全产业链充分发挥了各生产管理环节之间的协同效应，通过各节点资源的优化配置，实现了标准化生产并有效降低运营管理成本。未来，公司将继续全面深化并提高全产业链综合优势，巩固公司竞争优势。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2019年上半年，公司实现营业收入69,886.66万元，同比增长13.85%；实现净利润6,882.86万元，同比增长54.72%；实现归属于上市公司股东的净利润6,650.81万元，同比增长57.06%。报告期内，公司各方面经营运作情况如下：

（一）牧场建设方面

报告期内，公司出台了《燕塘乳业牧场生产管理规定》和《燕塘乳业牧场饲料管理规定》，并筹建了奶源信息化集团管控平台，进一步推进自有牧场的专业化、集约化、标准化、精细化建设。各自有牧场继续推行循环经济种养模式，管理更趋规范科学，饲养水平持续提升，产奶量和原奶质量保持较高水平，以重细节、强内涵、高标准的国家“优质乳工程”样板来表率原料奶供给体系。报告期内，澳新牧业被评定为“广东省重点农业龙头企业”，阳江牧场获得“广东省五一劳动奖状”，并积极主动开展DHI奶牛牛群改良技术及应用，自有奶源基地建设精益求精。

与此同时，公司进一步发挥自有牧场的示范作用，继续加深对合作牧场的战略关系维护，在设施、种牛、防疫、养殖、品质等方面进行重点把控，不定期进行人员培训和技术输出，将其日常管理和奶源保证作为公司内部控制的延伸。在公司全方位指导下，又有多家战略合作牧场成功通过国家学生奶奶源基地认证并取得正式证书，公司与战略合作牧场的“共赢”认识加深，有效保障了公司原奶供应的安全、质优与稳定。

（二）生产管理方面

公司位于黄埔区的新工厂自动化、集约化程度高，区位条件与天河区旧厂差异较大。公司在搬迁衔接和投产初期，将人员、设备、流程磨合问题作为工作重点，通过强化人员培训、调节生产排班、调配仓储资源、优化配送线路、加强客户沟通等措施，对生产、仓储、运输、配售等关键环节进行了链条重塑。经过初期磨合，目前公司经营链条运作日趋协调，运营接入正轨，管理规范升级，生产效益逐步凸显。报告期内，公司成功推出无蔗糖“老广州”酸奶，并对多款拟推新品完成试产。公司新工厂现已获得SGS颁发的FSSC22000全球食品安全管理体系认证证书，并取得《出口食品生产企业备案证明》，正加紧探索在粤港澳大湾区一体化的历史机遇中推进产品“走出去”的具体方案。

报告期内，公司严格落实安全生产责任制，健全和完善安全生产目标责任制，完善安全管理制度体系，依法规范安全生产管理；同时注重安全教育，加强基础培训，将安全隐患排查常态化，全面确保了报告期内安全生产“零事故”。

（三）品牌推广方面

公司继续以“鲜春攻略”作为主题，通过迎春花市、广府庙会等民俗活动，拉开年度品牌推广序幕，利用传统节日带来的高客流量和高曝光率，继续推出广府年俗文化主题包装的专版产品，并在知名短视频分享平台“抖音”APP上发起新春打卡活动，组成宣传矩阵，实现区域互动总播放量超8289.7万，成为国内2019年春节创新营销的典型案列。其后，公司以各大传统节日、新兴节日及新获荣誉为契机，通过产品浅植入，桥接线上线下，鼓励亲身参与，开展温度营销，成效显著。“透明工厂游”是公司为了在中小學生中推广食品安全教育知识和科学饮奶知识而设立的新项目，仅在2019年六一期间，该项目就吸引了超过1300名中小学、幼儿园师生及家长前来参与，成为公司品牌宣传与履行社会责任的契合点，为品牌注入优鲜正能量。

（四）市场营销方面

公司继续坚持“精耕”与“开拓”并重，在做足终端延展、渠道下沉、市场渗透的同时，不断探索新型营销模式，扩大市场版图，并进一步深化市场辅导、升级服务内涵、提高消费体验，提升消费者对公司产品认可度与消费黏性。报告期内，公司以低温产品为主打，对新品、次新品及主推品类开展精准营销，其中“老广州”系列酸奶在促销收紧的同时仍实现了销量翻番，成为低温爆品。公司加快整合直营店渠道，推进门店的形象更新与概念重塑，打造优鲜餐饮打卡地，公司位于广州市的燕侨大厦直营店被评为广州亚洲美食节“推荐餐厅”。公司还不断深化与封闭渠道的战略合作，典型如为社区生鲜连锁“钱大妈”推出渠道专属包装产品，推进优势互补，实现效率与效益双赢。公司在省外市场开拓方面也取得了优异成绩，特别是海南市场，在报告期内实现了同比接近50%的销售增幅。

未来，公司将抓住国家大力推进奶业振兴的历史机遇，把握好稳增长与调结构的平衡，贯彻落实创新、协调、开放的发展理念，制定张弛有度的经营方针和业绩目标，巩固竞争优势，加快产业升级，并借助新工厂投产，推进企业跨越式发展。

二、主营业务分析

概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：人民币元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	698,866,617.22	613,856,449.29	13.85%	
营业成本	452,938,633.32	407,755,448.08	11.08%	
销售费用	124,713,486.16	113,334,242.24	10.04%	
管理费用	35,785,145.62	31,290,870.79	14.36%	
财务费用	3,383,842.78	2,619,440.32	29.18%	
所得税费用	7,399,001.56	8,399,266.27	-11.91%	
研发投入	20,816,512.73	18,614,595.97	11.83%	
经营活动产生的现金流量净额	87,988,713.29	17,695,386.32	397.24%	主要是报告期内收入增加致经营活动现金流入增加，同时由于缴纳的所得税及增值税税金减少至本期经营活动现金流出减少。
投资活动产生的现金流量净额	-39,064,204.77	-59,110,978.25	33.91%	主要是去年同期设立工程中心购建固定资产、购买自动贩卖机等现金流出比较大。
筹资活动产生的现金流量净额	-20,140,580.22	5,097,081.53	-495.14%	主要是报告期内因项目完工、经营现金流增加等因素，由银行借款产生的现金流入减少。
现金及现金等价物净增加额	28,783,928.30	-36,318,510.40	179.25%	

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：人民币元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	698,866,617.22	100%	613,856,449.29	100%	13.85%

分行业					
食品制造业	689,258,907.84	98.63%	608,695,215.69	99.16%	13.24%
其他	9,607,709.38	1.37%	5,161,233.60	0.84%	86.15%
分产品					
液体乳类	226,462,807.29	32.40%	183,931,305.83	29.96%	23.12%
花式奶	205,093,216.99	29.35%	200,537,032.07	32.67%	2.27%
乳酸菌乳饮料类	246,795,183.73	35.31%	216,965,607.00	35.34%	13.75%
冰淇淋雪糕	10,907,699.83	1.56%	7,261,270.79	1.18%	50.22%
其他	9,607,709.38	1.37%	5,161,233.60	0.84%	86.15%
分地区					
珠三角地区	513,440,059.01	73.47%	447,035,543.85	72.82%	14.85%
珠三角以外地区	171,527,876.84	24.54%	159,030,984.69	25.91%	7.86%
广东省外	13,898,681.37	1.99%	7,789,920.75	1.27%	78.42%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减
分行业						
食品制造业	689,258,907.84	444,692,871.49	35.48%	13.24%	10.37%	1.67%
其他	9,607,709.38	8,245,761.83	14.18%	86.15%	69.70%	8.32%
分产品						
液体乳类	226,462,807.29	156,229,138.56	31.01%	23.12%	24.41%	-0.72%
花式奶	205,093,216.99	143,535,399.05	30.01%	2.27%	-0.17%	1.71%
乳酸菌乳饮料类	246,795,183.73	137,477,439.08	44.29%	13.75%	6.94%	3.55%
冰淇淋雪糕	10,907,699.83	7,450,894.80	31.69%	50.22%	49.30%	0.42%
其他	9,607,709.38	8,245,761.83	14.18%	86.15%	69.70%	8.32%
合计	698,866,617.22	452,938,633.32	35.19%	13.85%	11.08%	1.61%
分地区						
广东省内	684,967,935.85	442,969,563.63	35.33%	13.02%	10.20%	1.65%
—珠三角地区	513,440,059.01	331,634,073.65	35.41%	14.85%	10.62%	2.47%
—珠三角以外地区	171,527,876.84	111,335,489.99	35.09%	7.86%	8.97%	-0.66%
广东省外	13,898,681.37	9,969,069.69	28.27%	78.42%	72.09%	2.64%
合计	698,866,617.22	452,938,633.32	35.19%	13.85%	11.08%	1.61%

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

☐ 适用 ☒ 不适用

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

三、非主营业务分析

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：人民币元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	1,258,172.86	1.65%	持有的其他权益工具投资上 年度分红。	否
资产减值	46,487.33	0.06%	主要是冲回的存货跌价准 备。	否
营业外收入	1,355,891.65	1.78%	主要是固定资产报废产生的 处置收益。	否
营业外支出	922,110.33	1.21%	报告期内生物资产被动淘汰 产生的损失及捐赠支出。	否
信用减值损失	-2,459,715.16	-3.23%	主要是计提的应收款项坏账 准备。	否
资产处置收益	-1,799,845.92	-2.36%	报告期内主动淘汰不合格的 生物资产产生的损失。	否
其他收益	1,539,084.67	2.02%	报告期内相关政府补助。	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：人民币元

	本报告期末		上年同期末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	111,410,213.45	8.20%	91,277,966.66	6.73%	1.47%	主要是本报告期内由于收入增加以及税金支出减少等因素影响，经营现金流入增加，现金余额增加。
应收账款	99,397,729.76	7.31%	75,696,631.65	5.58%	1.73%	报告期内公司营销渠道下沉，给予部分小型卖场、超市一定信用支持，致公司期末应收账款余额增加。
存货	113,574,742.37	8.36%	127,525,853.93	9.40%	-1.04%	与上年同期相比，销售增加降低了产品库存。

固定资产	828,722,578.53	60.97%	779,362,074.65	57.45%	3.52%	主要是新澳牧场建设之相关建筑物、设备在上年底转固，致固定资产余额比上年同期增加。
在建工程	15,839,770.53	1.17%	59,945,862.80	4.42%	-3.25%	主要是新澳牧场建设之相关建筑物、设备在上年底转固，致在建工程余额比上年同期减少。
短期借款	60,000,000.00	4.41%	81,100,000.00	5.98%	-1.57%	主要是为降低资金成本，且因公司现金流增加，去年下半年及本报告期内公司提前偿还或置换了以前年度短期借款。
长期借款	50,187,152.31	3.69%	78,424,643.82	5.78%	-2.09%	主要是报告期内燕隆乳业新工厂项目根据还款计划偿还了部分贷款，另外新澳牧场项目提前偿还了部分贷款。
预付账款	10,429,399.55	0.77%	14,428,817.43	1.06%	-0.29%	无重大变动
其他流动资产	2,603,208.11	0.19%	28,590,352.32	2.11%	-1.92%	主要是去年下半年燕隆乳业收到税务局退回的留抵进项税额 2424 万元，致本科目余额减少。
其他权益工具投资	40,000,000.00	2.94%	40,000,000.00	2.95%	-0.01%	无重大变动
生产性生物资产	97,002,163.59	7.14%	92,042,388.32	6.79%	0.35%	无重大变动
无形资产	28,560,119.10	2.10%	29,314,993.87	2.16%	-0.06%	无重大变动
其他非流动资产	2,075,090.76	0.15%	10,440,450.06	0.77%	-0.62%	无重大变动
长期应付款	10,315,844.00	0.76%	14,010,227.46	1.03%	-0.27%	无重大变动
应付账款	152,640,562.82	11.23%	159,023,812.19	11.72%	-0.49%	无重大变动
其他应付款	48,019,274.47	3.53%	47,089,418.30	3.47%	0.06%	无重大变动

2、以公允价值计量的资产和负债

☐ 适用 ☒ 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

无

五、投资状况分析

1、总体情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
900,000.00	10,000,000.00	-91.00%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☐ 适用 ☒ 不适用

5、证券投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在证券投资。

6、衍生品投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

7、募集资金使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

8、非募集资金投资的重大项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无非募集资金投资的重大项目。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

七、主要控股参股公司分析

☒ 适用 ☐ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：人民币元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
湛江燕塘乳业有限公司	子公司	乳制品产品加工、销售	56,000,000.00	124,038,409.09	96,079,222.52	95,070,560.06	12,217,946.58	10,889,319.12
湛江燕塘澳新牧业有限公司	子公司	奶牛养殖、牛奶销售	51,800,000.00	127,767,314.88	63,125,241.64	34,211,739.35	9,563,081.48	8,863,180.08
广东燕隆乳业科技有限公司	子公司	乳制品产品加工、销售	289,000,000.00	557,761,749.70	296,357,922.26	75,710,604.55	10,347,338.27	9,968,370.01

报告期内取得和处置子公司的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

主要控股参股公司情况说明

无

八、公司控制的结构化主体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

九、对 2019 年 1-9 月经营业绩的预计

☒ 适用 ☐ 不适用

2019 年 1-9 月预计的经营业绩情况：净利润为正，同比上升 50%以上

净利润为正，同比上升 50%以上

2019 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度	45.00%	至	90.00%
2019 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变动区间（万元）	9,382.02	至	12,293.68
2018 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润（万元）	6,470.36		
业绩变动的原因说明	随着公司新工厂产能的逐步释放和产品销量的增长，经济效益获得提升。		
2019 年 7-9 月归属于上市公司股东的净利润及与上年同期相比的变动情况	预计公司 2019 年 7-9 月归属于上市公司股东的净利润 2,731.21 万元 -5,642.87 万元，较去年同期相比，增长了 495.53 万元-3,407.19 万元，增长		

幅度为 22.16%-152.40%。

十、公司面临的风险和应对措施

（一）乳业全球化的风险及应对

2018年12月，农业农村部、发改委等9部委联合发布的《关于进一步促进奶业振兴的若干意见》中提出，支持做强做优乳制品加工业，提升乳品质量安全水平，大力引导和促进乳制品消费。受奶业振兴政策的鼓舞，加之各项举措的落地实施，国内消费者对乳制品的消费信心和满意度正在逐步回升。2016年下半年以来，国内外养殖场进入去产能阶段，主要出口国奶牛存栏量总体下降，国际原奶产量和原奶供给量均有所缩减，而国内乳制品消费量呈现稳健增长态势，原奶继续供不应求，奶价上涨动力趋强，成本上升压力逐渐传导至下游乳企。短期来看，成本高、产业链不全的乳企受到的影响较大；长期来看，这会推动行业整合、全产业链的理念深入人心。伴随供需关系改变、国家环保政策趋紧等因素影响，国内下游乳企需求的扩张在不断拉动上游原料奶需求的增长，这一拐点将成为上下游乳企进行升级转型的重要催化剂，同时，行业板块格局逐渐清晰，随着高质量绿色发展理念的延伸，区域优势互补、行业资源深度整合、全产业链融合等新模式将是未来行业发展的一大趋势。

为此，公司将加快自有牧场的扩建，提升现有牧场的技术与管理水平，加强对合作牧场的管控，深入打造并全面推动工牧一体化全产业链升级，推动公司高质量良性发展，同时调整产品结构，重点研发并推广多元化、高附加值产品，加速渠道下沉和区域扩张力度，提高经营效率。在此过程中，公司会加大管理和控制成本，可能出现成效甚微的情况，需要不断通过内部调整来提高抗风险能力，适应新的竞争态势。

（二）乳制品行业风险及应对

1、行业负面报道的不利影响

消费者对乳制品行业的公众讨论话题极为敏感，如行业内其他企业经营不规范造成食品质量安全事件，也会对本行业及相关企业造成重大影响。如未来继续发生相关不利事件，可能会影响本公司的原材料供应或市场需求，从而对本公司造成不利影响，给公司经营带来风险。对此，公司将制订针对突发危机的应对机制及方案，推行更高的质量标准，强化品牌建设，树立良好的企业形象，强化乳制品消费的正面引导，提升消费者对于公司的认可度，积极应对各项风险。

2、奶牛养殖行业疫病风险

原料奶是公司主要原材料，公司生产经营与提供原料奶的奶牛养殖行业密切相关。如果国内大规模爆发任何牛类疫病或公司自有牧场奶牛遭受疫病侵害，则可能导致公司的奶牛生物资产带来减值或者原料供应不足的风险；同时，消费者可能会担心乳制品的质量安全问题，从而影响到乳制品的消费量。因此，公司存在由于奶牛养殖行业发生疫病而导致公司原材料供应不足、自有奶牛减产减值以及产品消费量下降的经营风险。对此，公司将在保持并持续加强自有牧场科学饲养管理水平、疾病预防监控及卫生防疫能力的基础上，构建起标准的牧场管理体系，充分发挥自有牧场示范效应带动合作牧场在种牛、防疫等方面进行重点把控，将质量管理延伸到公司的合作牧场，通过优化奶源产业一体化链条，共同保障公司奶源基地的稳定性和抗风险性，提高乳制品质量和安全。

（三）行业竞争格局变化的风险及应对

广东省乳制品市场已经形成了全国一线品牌市场份额领先、区域龙头品牌不断发展壮大的竞争格局。随着国家对乳制品行业监管从严，对行业整合力度加大，未来，全国一线品牌有可能通过并购方式收购广东省本地中小规模乳制品加工企业，并通过投资扩产、采取有效措施控制上游原料奶资源，进一步提高其在广东市场的品牌知名度和影响力，从而对包括公司在内的广东省本土乳制品企业带来较大的市场冲击。如公司届时未能采取有效措施应对竞争，则有可能导致本公司市场竞争力下降，从而带来品牌影响力趋弱、经营业绩下滑、发展速度放缓的风险。对此，公司将不断强化自身品牌优势及坚持产品差异化路线，保持核心竞争能力，提升产品的市场推广力度，优化区域销售市场网络和产能的布局扩大市场占有率，提高公司综合实力。

（四）原材料价格波动风险及应对

公司主要原材料中的原料奶、奶粉、白糖等受市场供求关系、养殖成本、劳动力成本、自然因素、国际贸易等影响较大，市场价格的波动将导致乳制品生产成本波动，原材料价格向上波动会带来公司成本上升和原材料供应紧缺的风险，最终将传导至价格端，影响公司盈利空间。对此，公司将采取与供应商建立长期互利的合作关系，保证采购质量的同时降低供应链成

本、进行产品结构调整升级以保证竞争优势，实现企业价值最大化。如果公司原材料价格发生波动风险而公司未能及时做出相应调整，则短期内将对公司经营业绩造成不利影响。

（五）销售区域市场依赖风险及应对

报告期内，公司产品主要销售于广东地区市场，随着公司销售区域的扩大和外埠市场的进一步扩展，区域销售市场占比较高对公司生产经营业绩稳定性带来的不利影响将进一步降低。但是，区域销售市场占比较高仍可能给公司经营带来一定风险，如果公司乳制品所覆盖的区域市场情况发生不利变化而公司未能及时做出相应调整，及时整合产业链条，找到新的业务增长点，则短期内将对公司经营业绩造成不利影响。为此，公司将在深耕本地市场，夯实当地基础优势的同时，根据产能释放进度适时布局省外市场，以多年的品牌优势与完善的销售网络优势快速挖掘市场增长空间，以外延扩张减缓对于销售区域市场的依赖度。

（六）产品质量风险及应对

乳制品与含乳饮料是日常消费品，直接供消费者饮用，产品安全、质量状况关系着消费者的健康。近年来，各级政府部门对食品安全问题日趋重视，不断完善食品监管法律法规。与此同时，社会公众对食品安全、质量问题也日益重视。公司对原料奶收购、生产、包装、存储等环节采用先进的管理体系，并对原材料进厂、产品生产、成品验收、销售配送等过程进行严格监控，做到质量控制可追溯、质量责任可追究。多年来，公司产品质量得到了监管部门和消费者的广泛认可。但是，乳制品行业生产链条长、管理环节多，公司仍无法完全避免因管理疏忽或不可预见原因导致产品质量问题发生。如果本公司因产品质量发生问题，将会导致公司品牌信誉度下降，公司收入和净利润大幅下滑，并可能面临处罚或赔偿等情形，这将对本公司造成不利影响。为此，公司将强化产品质量环节的控制，完善质量管理体系，从严执行食品安全标准从事生产经营活动，完善食品安全管理制度、健全乳品质量安全风险评估制度，增强运营管理能力，保证产品的安全和品质。

（七）外埠市场开拓风险及应对

乳制品作为快消品的特性决定了消费者对本土的乳制品品牌的信赖度较高，这一因素在构成对外来品牌进入壁垒的同时，也意味着公司在开拓省外区域市场时所面临的隐性门槛在不断提高。由于乳制品存在品质要求高、保质周期较短的固有产品属性，如销售滞压将造成库存积压并导致产品报损。当公司在进入外埠市场时，随着物流运输半径的拓宽，物流负担的提升，增加了外埠市场货物的合理二次调配的难度，提高了外埠市场开拓的成本。为应对此情形，公司对于外埠市场的开拓和营销需充分利用现有配送体系及线上电商平台的资源作为良好的延伸和助力载体，充分引流，打开外埠市场的销量入口。公司将强化供应链管理，以循序渐进的供货量逐步打开外埠局面，充分降低外埠市场产品滞销的风险，但不排除相关风险未能得到有效应对进而影响公司利润的情况发生。

（八）新工厂投产后的经营风险及应对

我国乳制品行业消费需求未来几年将进入持续上涨阶段，面临广阔的发展空间。同时，广东省人均收入水平和消费水平较高，但人均乳制品消费水平低于全国经济较发达地区，市场潜力较大，为消化公司新工厂的新增产能提供了有效保证。但在实际经营中，如出现生产链条磨合受阻、市场开拓压力增大、盈利能力下降等内部问题，或出现行业性风险爆发、竞争格局变动、市场营销策略或新产品的市场接纳效果不足预期等外部情况，新工厂的新增产能将存在无法及时消化，进而影响公司正常经营，无法按照既定计划实现经济效益。为此，公司将采取合理安排生产、加大市场开拓、严控费用、强化产品科研、培育新产品、创新管理模式等措施规避相关风险，并在保证产能有序投放的同时提升营销网络利用效率，提高预防和应对内外部经营风险的化解能力，保证公司生产经营效率，助力公司的健康可持续发展。

第五节 重要事项

一、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2018 年年度股东大会	年度股东大会	60.87%	2019 年 05 月 30 日	2019 年 05 月 31 日	巨潮资讯网

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

☐ 适用 ☒ 不适用

二、本报告期利润分配或资本公积金转增股本情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐ 是 ☒ 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

七、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒ 适用 ☐ 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司就广州风行乳业股份有限公司擅自使用与公司两款知名商品特有包装装潢相近似的包装装潢,涉嫌构成不正当竞争向广州市天河区人民法院提起诉讼。	120	否	法院于2018年4月24日作出本案一审宣判,后一审被告提起上诉。二审于2018年8月16日开庭审理,公司目前尚未收到二审判决书。	截至本报告出具日,该案的审理程序尚未结束,预计该案不会对公司生产经营和本期财务状况产生重大不利影响。	尚未形成终审判决。	2018年05月29日	巨潮资讯网
某员工就与公司劳动争议向广州市劳动人事争议仲裁院提起劳动仲裁。	66.25	否	该案于2019年7月13日开庭审理,公司目前尚未收到仲裁裁决书。	截至本报告出具日,该案的仲裁程序尚未结束,预计该案不会对公司生产经营和本期财务状况产生重大不利影响。	不适用		

九、媒体质疑情况

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

十、处罚及整改情况

√ 适用 □ 不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论（如有）	披露日期	披露索引
陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	其他	在陆丰市广东省铜锣湖农场建设奶牛养殖场过程中，存在占用、损毁耕地的行为。	被环保、安检、税务等其他行政管理部门给予重大行政处罚以及被证券交易所公开谴责的情形	违反了《中华人民共和国土地管理法》、《基本农田保护条例》的相关规定，被广东省自然资源厅出具《行政处罚决定书》。	2019 年 01 月 05 日	巨潮资讯网

整改情况说明

√ 适用 □ 不适用

新澳牧场已缴清罚款并完成复垦，目前正在交付验收阶段。

十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

□ 适用 √ 不适用

十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十三、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

☒ 适用 ☐ 不适用

公司与关联方之间的日常交易主要是公司向其采购原材料、产品（主要用于员工福利）、承包土地、租赁仓库或房屋等，及关联人向公司采购产品、提供服务等，均属日常经营活动。基于此，公司2018年年度股东大会审议通过了《关于审议2019年日常关联交易预计的议案》。报告期内，公司与相关方发生的关联交易均在前述预计范围内。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
《2019年日常关联交易预计公告》	2019年03月23日	巨潮资讯网

十四、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☒ 适用 ☐ 不适用

（1）担保情况

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行	是否为关

	关公告披露日期		(协议签署日)				完毕	关联方担保
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
广东燕隆乳业科技有限公司	2015 年 09 月 10 日	25,000		5,681.21	连带责任保证	借款合同确定的主债权发生期间届满之日起两年。	否	否
广东燕隆乳业科技有限公司	2015 年 09 月 10 日	12,000		231.25	连带责任保证	借款合同确定的主债务履行届满期限之日起，计至全部借款合同项下最后到期的主债务履行期限届满之日后两年止。	否	否
广东燕隆乳业科技有限公司	2016 年 02 月 04 日	2,878.13		1,507.93	连带责任保证	燕隆乳业与利乐包装（昆山）有限公司签订了设备《租赁协议》，公司为该协议项下燕隆乳业的所有职责、义务、责任和债务承担连带责任保证，保证期间终止于《租赁协议》项下债务履行期届满之日起 2 年。	否	否
陆丰市新澳良种	2017 年 02	8,000		999.99	连带责任保	贷款合同确	否	否

奶牛养殖有限公司	月 28 日				证	定的主债务履行届满期限之日起，计至全部借款合同项下最后到期的主债务履行期限届满之日后两年止。		
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		0			报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		0	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		47,878.13			报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		8,420.38	
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计 （A1+B1+C1）		0			报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		0	
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		47,878.13			报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）		8,420.38	
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				8.88%				
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				0				
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）				0				
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）				0				
上述三项担保金额合计（D+E+F）				0				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明（如有）				无				
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				无				

采用复合方式担保的具体情况说明

无

（2）违规对外担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十五、社会责任情况

1、重大环保问题情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

（1）防治污染设施的建设和运行情况

公司下属乳制品工厂、牧场均按照国家环境保护法律法规及建设项目环境影响评价要求，配备了污水处理站等配套防治污染设施，严格遵守环保设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投入生产使用的“三同时”要求。报告期内，防治污染设施稳定运行，污染物稳定达标排放。

（2）建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

公司严格按照环境保护法律法规要求，做好建设项目环境影响评价工作。公司所有建设项目均按照国家环境保护法律法规的要求履行了环境影响评价及其他环境保护行政许可手续。

湛江燕塘，澳新牧业排污许可证已到期，因当地环保部门停止核发广东省版排污许可证，报告期内暂时沿用原排污许可证。截至本报告公告日，湛江燕塘正按新行业技术规范申领国家版排污许可证。

（3）突发环境事件应急预案

公司重视突发环境事件的应急管理工作，公司下属存在突发环境事件风险的子分公司均按要求编制了突发环境事件应急预案，确保公司区域内发生的突发性环境和生态破坏事件得到有效处置，将各类突发环境事件的损失和社会危害减少到最低程度。

（4）环境自行监测方案

公司下属存在污染物排放的子分公司均按照环保部门要求，制定了环境自行监测方案，按方案要求对主要污染物排放进行监测，并在燕隆乳业、湛江燕塘部署了与环保部门联网的废水在线监测设备。对不具备自行监测能力的项目，公司定期委托有资质的监测单位进行检测，确保环境排放达标。

（5）其他应当公开的环境信息

报告期内，公司及下属子分公司未发生环境污染事故，未受到环保部门行政处罚。

截至报告期末，燕隆乳业尚处于竣工环境保护验收公示期，报告期内燕隆乳业严格遵守“三同时”要求，污染物排放符合国家和地方有关污染物排放标准和排污许可等管理规定，排污许可证处于有效期内，公示期结束后将开展国家版排污许可证的申办工作。

公司认真贯彻执行国家的环境保护方针和政策，严格遵守环境保护法律，主动探索环境友好、节能减排的新模式，牢固树立“绿水青山就是金山银山”的生态文明理念，积极履行社会责任，推进生态环境保护，发起创建“粤港澳大湾区绿色发展联盟”，在燕隆新工厂推行蒸汽冷凝水回收利用和余热、余冷回收利用，并在新工厂屋顶安装了光伏发电系统，单位产品综合能耗进一步降低。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告期内暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

十六、其他重大事项的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

公司报告期内发生的对外投资90万元，系根据燕塘冷冻的《章程》，对其完成实缴出资所致。

十七、公司子公司重大事项

☐ 适用 ☒ 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	1,728,675	1.10%				41,250	41,250	1,769,925	1.12%
1、国家持股	0	0.00%						0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%						0	0.00%
3、其他内资持股	1,728,675	1.10%				41,250	41,250	1,769,925	1.12%
其中：境内法人持股	0	0.00%						0	0.00%
境内自然人持股	1,728,675	1.10%				41,250	41,250	1,769,925	1.12%
4、外资持股	0	0.00%						0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%						0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%						0	0.00%
二、无限售条件股份	155,621,325	98.90%				-41,250	-41,250	155,580,075	98.88%
1、人民币普通股	155,621,325	98.90%				-41,250	-41,250	155,580,075	98.88%
2、境内上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
4、其他	0	0.00%						0	0.00%
三、股份总数	157,350,000	100.00%						157,350,000	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司总股本未发生变动，股本结构的变动系高管报告期内增持股份引起高管锁定股变动所致，详情请参阅本节“2、限售股份变动情况”部分。

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

股份回购的实施进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 适用 ☒ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐ 适用 ☒ 不适用

2、限售股份变动情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
黄宣	381,645	0	15,000	396,645	现任董监高股份锁定	视其任职状态而定
冯立科	190,950	0	7,500	198,450	现任董监高股份锁定	视其任职状态而定
吴乘云	217,080	0	7,500	224,580	现任董监高股份锁定	视其任职状态而定
余保宁	187,575	0	11,250	198,825	现任董监高股份锁定	视其任职状态而定
合计	977,250	0	41,250	1,018,500	--	--

3、证券发行与上市情况

无

二、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	18,104			报告期末表决权恢复的优先股 股东总数（如有）（参见注 8）				
持股 5%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末 持有的普 通股数量	报告期内 增减变动 情况	持有有限 售条件的 普通股数 量	持有无限 售条件的 普通股数 量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
广东省燕塘投	国有法人	40.97%	64,465,74	未变动	0	64,465,743		

资有限公司			3					
广东省粤垦投资有限公司	国有法人	11.69%	18,401,011	未变动	0	18,401,011		
广东省湛江农垦集团公司	国有法人	5.03%	7,916,846	未变动	0	7,916,846		
陈锦洪	境内自然人	1.60%	2,520,000	增持	0	2,520,000		
广东中远轻工有限公司	境内非国有法人	1.55%	2,441,057	未变动	0	2,441,057	质押	2,000,000
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.40%	2,195,500	未变动	0	2,195,500		
陈珍	境内自然人	0.75%	1,185,300	增持	0	1,185,300		
廖小平	境内自然人	0.70%	1,094,400	减持	0	1,094,400		
全国社会保障基金理事会转持二户	其他	0.50%	788,000	减持	0	788,000		
林卫东	境内自然人	0.50%	785,319	未变动	0	785,319		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况（如有）（参见注 3）		无						
上述股东关联关系或一致行动的说明		广东省燕塘投资有限公司、广东省粤垦投资有限公司和广东省湛江农垦集团公司是公司的关联方，与公司同受广东省农垦集团公司实际控制，该三名股东为一致行动人。除此之外，公司未知上述股东之间是否存在其他关联关系或一致行动关系。						
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况								
股东名称		报告期末持有无限售条件普通股股份数量				股份种类		
						股份种类	数量	
广东省燕塘投资有限公司		64,465,743				人民币普通股	64,465,743	
广东省粤垦投资有限公司		18,401,011				人民币普通股	18,401,011	
广东省湛江农垦集团公司		7,916,846				人民币普通股	7,916,846	
陈锦洪		2,520,000				人民币普通股	2,520,000	
广东中远轻工有限公司		2,441,057				人民币普通股	2,441,057	
中央汇金资产管理有限责任公司		2,195,500				人民币普通股	2,195,500	
陈珍		1,185,300				人民币普通股	1,185,300	
廖小平		1,094,400				人民币普通股	1,094,400	
全国社会保障基金理事会转持二户		788,000				人民币普通股	788,000	
林卫东		785,319				人民币普通股	785,319	

前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	广东省燕塘投资有限公司、广东省粤垦投资有限公司和广东省湛江农垦集团公司是公司的关联方，与公司同受广东省农垦集团公司实际控制，该三名股东为一致行动人。除此之外，公司未知前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在其他关联关系，也未知是否属于一致行动人。
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	截至报告期末，在公司前 10 名普通股股东中，境内自然人股东林卫东通过长江证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 308,900 股，通过普通证券账户持有公司股份 476,419 股，合计持有公司股份数量 785,319 股。

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

☐ 是 ☒ 否

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

三、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

第七节 优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

√ 适用 □ 不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
黄宣	董事长	现任	508,860	20,000	0	528,860	0	0	0
冯立科	董事、总经理	现任	254,600	10,000	0	264,600	0	0	0
吴乘云	副总经理	现任	289,440	10,000	0	299,440	0	0	0
余保宁	总工程师	现任	250,100	15,000	0	265,100	0	0	0
合计	--	--	1,303,000	55,000	0	1,358,000	0	0	0

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
卫建依	董事	离任	2019 年 03 月 05 日	公司董事会于 2019 年 3 月 5 日收到非独立董事卫建依先生的书面辞职报告，卫建依先生因已到退休年龄，申请辞去公司第三届董事会董事、董事会战略委员会委员职务，辞职后，卫建依先生将不再担任公司任何职务。
庄伟	董事	聘任	2019 年 05 月 30 日	公司 2018 年年度股东大会审议通过了关于补选庄伟女士为公司第三届董事会非独立董事的议案，庄伟女士当选第三届董事会非独立董事。

第九节 公司债相关情况

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

否

第十节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐ 是 ☒ 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：广东燕塘乳业股份有限公司

2019 年 06 月 30 日

单位：元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	111,410,213.45	82,622,921.90
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	99,397,729.76	57,585,325.75
应收款项融资		
预付款项	10,429,399.55	33,129,297.03
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,492,428.67	2,038,939.45
其中：应收利息	36,812.49	12,270.83
应收股利	1,258,172.86	0.00

买入返售金融资产		
存货	113,574,742.37	102,870,098.78
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,603,208.11	9,904,724.49
流动资产合计	342,907,721.91	288,151,307.40
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		40,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资	40,000,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	828,722,578.53	853,181,124.33
在建工程	15,839,770.53	10,931,805.79
生产性生物资产	97,002,163.59	93,727,028.95
油气资产		
使用权资产		
无形资产	28,560,119.10	29,076,598.76
开发支出		
商誉	397,571.49	397,571.49
长期待摊费用	108,488.67	148,669.59
递延所得税资产	3,508,094.37	2,970,066.74
其他非流动资产	2,075,090.76	1,329,911.39
非流动资产合计	1,016,213,877.04	1,031,762,777.04
资产总计	1,359,121,598.95	1,319,914,084.44
流动负债：		
短期借款	60,000,000.00	32,800,000.00
向中央银行借款		

拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	152,640,562.82	164,740,232.39
预收款项	16,790,225.96	13,187,052.23
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	9,278,628.87	14,769,594.94
应交税费	8,524,996.23	4,397,878.56
其他应付款	48,019,274.47	55,762,387.88
其中：应付利息	0.00	174,051.19
应付股利	0.00	0.00
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	23,188,348.28	23,188,348.28
其他流动负债		
流动负债合计	318,442,036.63	308,845,494.28
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	50,187,152.31	68,955,953.45
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	10,315,844.00	12,502,857.66
长期应付职工薪酬		
预计负债	2,357,819.86	6,000,000.00

递延收益	9,561,769.52	6,946,354.19
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	72,422,585.69	94,405,165.30
负债合计	390,864,622.32	403,250,659.58
所有者权益：		
股本	157,350,000.00	157,350,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	319,405,903.55	319,405,903.55
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	65,742,787.51	65,742,787.51
一般风险准备		
未分配利润	405,440,511.08	354,667,399.29
归属于母公司所有者权益合计	947,939,202.14	897,166,090.35
少数股东权益	20,317,774.49	19,497,334.51
所有者权益合计	968,256,976.63	916,663,424.86
负债和所有者权益总计	1,359,121,598.95	1,319,914,084.44

法定代表人：黄宣

主管会计工作负责人：邵侠

会计机构负责人：曹翔

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	63,359,153.36	57,663,305.34
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	112,306,600.55	70,576,823.12

应收款项融资		
预付款项	7,404,972.85	29,927,306.99
其他应收款	242,616,331.76	196,204,801.29
其中：应收利息	0.00	12,270.83
应收股利	1,258,172.86	0.00
存货	65,752,114.17	56,201,037.82
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	127,507.32	5,419,896.29
流动资产合计	491,566,680.01	415,993,170.85
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		40,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	439,069,175.00	438,169,175.00
其他权益工具投资	40,000,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	156,074,171.09	166,092,269.66
在建工程	3,521,345.73	3,618,222.13
生产性生物资产	39,795,121.11	38,861,762.48
油气资产		
使用权资产		
无形资产	828,213.73	1,078,703.82
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	3,261,693.38	2,825,490.31
其他非流动资产	531,797.82	300,512.00
非流动资产合计	683,081,517.86	690,946,135.40
资产总计	1,174,648,197.87	1,106,939,306.25

流动负债：		
短期借款	60,000,000.00	32,800,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	91,675,220.06	87,393,642.99
预收款项	10,263,118.14	9,671,114.90
合同负债		
应付职工薪酬	6,402,768.01	9,654,242.01
应交税费	5,584,832.99	2,241,703.97
其他应付款	40,438,995.77	42,126,113.08
其中：应付利息	0.00	48,341.79
应付股利	0.00	0.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,111,111.11	1,111,111.11
其他流动负债		
流动负债合计	215,476,046.08	184,997,928.06
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	950,208.77	1,989,118.40
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	6,769,404.21	4,170,791.39
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,719,612.98	6,159,909.79
负债合计	223,195,659.06	191,157,837.85
所有者权益：		

股本	157,350,000.00	157,350,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	325,223,593.36	325,223,593.36
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	65,742,787.51	65,742,787.51
未分配利润	403,136,157.94	367,465,087.53
所有者权益合计	951,452,538.81	915,781,468.40
负债和所有者权益总计	1,174,648,197.87	1,106,939,306.25

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业总收入	698,866,617.22	613,856,449.29
其中：营业收入	698,866,617.22	613,856,449.29
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	621,657,028.99	561,150,448.25
其中：营业成本	452,938,633.32	407,755,448.08
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	3,348,946.33	4,231,636.21
销售费用	124,713,486.16	113,334,242.24
管理费用	35,785,145.62	31,290,870.79
研发费用	1,486,974.78	1,918,810.61

财务费用	3,383,842.78	2,619,440.32
其中：利息费用	3,413,707.21	2,780,667.71
利息收入	388,318.90	544,670.77
加：其他收益	1,539,084.67	1,227,040.26
投资收益（损失以“－”号填列）	1,258,172.86	1,165,849.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,459,715.16	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	46,487.33	-889,706.85
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,799,845.92	-347,531.83
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	75,793,772.01	53,861,652.31
加：营业外收入	1,355,891.65	139,040.92
减：营业外支出	922,110.33	1,114,787.56
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	76,227,553.33	52,885,905.67
减：所得税费用	7,399,001.56	8,399,266.27
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	68,828,551.77	44,486,639.40
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	68,828,551.77	44,486,639.40
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	66,508,111.79	42,346,764.02
2.少数股东损益	2,320,439.98	2,139,875.38
六、其他综合收益的税后净额		

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	68,828,551.77	44,486,639.40
归属于母公司所有者的综合收益总额	66,508,111.79	42,346,764.02
归属于少数股东的综合收益总额	2,320,439.98	2,139,875.38
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.42	0.27

(二) 稀释每股收益	0.42	0.27
------------	------	------

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

法定代表人：黄宣

主管会计工作负责人：邵侠

会计机构负责人：曹翔

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业收入	605,157,936.29	538,017,579.26
减：营业成本	429,397,713.42	365,793,591.20
税金及附加	2,547,213.63	3,444,221.54
销售费用	93,300,946.18	86,052,032.02
管理费用	22,382,117.06	17,728,605.30
研发费用	1,117,034.06	1,484,502.65
财务费用	1,267,740.36	442,597.99
其中：利息费用	1,343,486.58	643,733.13
利息收入	317,797.12	468,963.50
加：其他收益	401,387.18	709,706.62
投资收益（损失以“－”号填列）	2,508,172.86	1,165,849.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,919,057.68	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	46,487.33	-946,970.84
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-152,326.95	-194,612.45
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	56,029,834.32	63,806,001.58
加：营业外收入	1,313,347.99	118,163.68

减：营业外支出	166,420.08	94,624.07
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	57,176,762.23	63,829,541.19
减：所得税费用	5,770,691.82	7,560,558.21
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	51,406,070.41	56,268,982.98
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	51,406,070.41	56,268,982.98
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		

六、综合收益总额	51,406,070.41	56,268,982.98
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	732,368,438.86	662,849,205.14
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,858,245.89	9,840,942.11
经营活动现金流入小计	738,226,684.75	672,690,147.25
购买商品、接受劳务支付的现金	442,252,172.19	421,976,532.94
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		

支付给职工以及为职工支付的现金	96,717,241.89	84,120,188.03
支付的各项税费	24,806,683.64	48,665,859.33
支付其他与经营活动有关的现金	86,461,873.74	100,232,180.63
经营活动现金流出小计	650,237,971.46	654,994,760.93
经营活动产生的现金流量净额	87,988,713.29	17,695,386.32
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	0.00	1,165,849.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,034,070.62	3,673,162.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	6,034,070.62	4,839,011.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	45,098,275.39	63,949,989.94
投资支付的现金		
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		
投资活动现金流出小计	45,098,275.39	63,949,989.94
投资活动产生的现金流量净额	-39,064,204.77	-59,110,978.25
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	60,000,000.00	104,952,418.48
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	60,000,000.00	104,952,418.48
偿还债务支付的现金	51,568,801.14	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,110,342.75	96,718,520.95
其中：子公司支付给少数股东的	1,200,000.00	0.00

股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	8,461,436.33	3,136,816.00
筹资活动现金流出小计	80,140,580.22	99,855,336.95
筹资活动产生的现金流量净额	-20,140,580.22	5,097,081.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	28,783,928.30	-36,318,510.40
加：期初现金及现金等价物余额	82,626,285.15	127,596,477.06
六、期末现金及现金等价物余额	111,410,213.45	91,277,966.66

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	620,055,786.27	558,047,691.13
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	9,396,695.28	10,338,153.73
经营活动现金流入小计	629,452,481.55	568,385,844.86
购买商品、接受劳务支付的现金	433,528,176.04	390,577,845.79
支付给职工以及为职工支付的现金	67,695,459.37	59,392,779.51
支付的各项税费	19,684,980.02	42,497,913.78
支付其他与经营活动有关的现金	105,197,175.71	98,947,865.03
经营活动现金流出小计	626,105,791.14	591,416,404.11
经营活动产生的现金流量净额	3,346,690.41	-23,030,559.25
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,250,000.00	1,904,795.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,034,549.44	3,747,746.80
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		
投资活动现金流入小计	6,284,549.44	5,652,541.95
购建固定资产、无形资产和其他	6,601,602.54	12,037,124.02

长期资产支付的现金		
投资支付的现金	900,000.00	10,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	7,501,602.54	22,037,124.02
投资活动产生的现金流量净额	-1,217,053.10	-16,384,582.07
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	60,000,000.00	81,100,000.00
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	60,000,000.00	81,100,000.00
偿还债务支付的现金	32,800,000.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,969,920.75	94,780,833.89
支付其他与筹资活动有关的现金	6,663,868.54	1,338,172.35
筹资活动现金流出小计	56,433,789.29	96,119,006.24
筹资活动产生的现金流量净额	3,566,210.71	-15,019,006.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	5,695,848.02	-54,434,147.56
加：期初现金及现金等价物余额	57,663,305.34	101,485,384.81
六、期末现金及现金等价物余额	63,359,153.36	47,051,237.25

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末余 额	157,350,000.00				319,405,903.55				65,742,787.51		354,667,399.29		897,166,090.35	19,497,334.51	916,663,424.86

加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	157,350,000.00			319,405,903.55				65,742,787.51		354,667,399.29		897,166,090.35	19,497,334.51	916,663,424.86	
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)										50,773,111.79		50,773,111.79	820,439.98	51,593,551.77	
(一)综合收益总额										66,508,111.79		66,508,111.79	2,320,439.98	68,828,551.77	
(二)所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
(三)利润分配										-15,735,000.00		-15,735,000.00	-1,500,000.00	-17,235,000.00	
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配										-15,735,000.00		-15,735,000.00	-1,500,000.00	-17,235,000.00	
4. 其他															

(四)所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五)专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六)其他															
四、本期期末余额	157,350,000.00				319,405,903.55				65,742,787.51		405,440,511.08		947,939,202.14	20,317,774.49	968,256,976.63

上期金额

单位：元

项目	2018 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股 东权益	所有者 权益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末 余额	157,350,000.00				319,405,903.55				57,394,159.86		415,225,154.36		949,375,217.77	17,168,176.07	966,543,393.84
加：会计 政策变更															
前期 差错更正															

同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	157,350,000.00				319,405,903.55				57,394,159.86		415,225,154.36		949,375,217.77	17,168,176.07	966,543,393.84
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-52,063,235.98		-52,063,235.98	2,139,875.38	-49,923,360.60
（一）综合收益总额											42,346,764.02		42,346,764.02	2,139,875.38	44,486,639.40
（二）所有者投入和减少资本															
1．所有者投入的普通股															
2．其他权益工具持有者投入资本															
3．股份支付计入所有者权益的金额															
4．其他															
（三）利润分配											-94,410,000.00		-94,410,000.00		-94,410,000.00
1．提取盈余公积															
2．提取一般风险准备															
3．对所有者（或股东）的分配											-94,410,000.00		-94,410,000.00		-94,410,000.00
4．其他															
（四）所有者权益内部结转															

1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	157,350,000.00				319,405,903.55			57,394,159.86		363,161,918.38		897,311,981.79	19,308,051.45	916,620,033.24	

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	157,350,000.00				325,223,593.36				65,742,787.51	367,465,087.53		915,781,468.40
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												

二、本年期初余额	157,350,000.00				325,223,593.36				65,742,787.51	367,465,087.53		915,781,468.40
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）										35,671,070.41		35,671,070.41
（一）综合收益总额										51,406,070.41		51,406,070.41
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配										-15,735,000.00		-15,735,000.00
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-15,735,000.00		-15,735,000.00
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												

5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	157,350,000.00				325,223,593.36				65,742,787.51	403,136,157.94		951,452,538.81

上期金额

单位：元

项目	2018 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	157,350,000.00				325,223,593.36				57,394,159.86	386,737,438.72		926,705,191.94
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	157,350,000.00				325,223,593.36				57,394,159.86	386,737,438.72		926,705,191.94
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)										-38,141,017.02		-38,141,017.02
(一) 综合收益总额										56,268,982.98		56,268,982.98
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工												

具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三)利润分配										-94,410,000.00		-94,410,000.00
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-94,410,000.00		-94,410,000.00
3. 其他												
(四)所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本期期末余额	157,350,000.00				325,223,593.36				57,394,159.86	348,596,421.70		888,564,174.92

三、公司基本情况

（一）公司概况

1、公司历史沿革

广东燕塘乳业股份有限公司（原广东燕塘乳业有限公司，以下简称“公司”、“燕塘乳业”）于1994年4月注册成立。

2010年12月，经广东省农垦集团公司粤垦函字[2010]239号《关于广东燕塘乳业有限公司整体变更为股份有限公司的批复》的批准，并经创立大会作出决议，燕塘乳业全体股东作为发起人，将燕塘乳业依法整体变更为股份有限公司。以燕塘乳业截至2010年6月30日止经审计的净资产137,138,048.93元按1:0.860446834的比例折合为股本，共计11,800万股，每股面值1元；超过折合股本部分19,138,048.93元计入资本公积。经广东省工商行政管理局核准变更登记，公司名称变更为“广东燕塘乳业股份有限公司”，注册资本和实收资本变更为人民币11,800万元。

2014年11月24日，经中国证券监督管理委员会“证监许可[2014]1184号”文《关于核准广东燕塘乳业股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司向社会公众公开发行人民币普通股（A股）39,350,000.00股，注册资本变更为157,350,000.00元，业经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）广会验字[2014]G14001100180号验资报告验证。

统一社会信用代码为91440000617435581X号。法定代表人为黄宣。

2、业务性质

公司属于液体乳及乳制品制造业行业。

3、公司经营范围及主要产品

生产、销售乳制品：[液体乳（巴氏杀菌乳、调制乳、灭菌乳、发酵乳）]，饮料（蛋白饮料类）；生鲜乳收购；乳制品生产技术服务；收购农产品用作奶牛饲料、饲料原料；生产和销售生鲜乳（限于自养奶牛生奶）；自有物业出租；自有停车场经营；牧场富余牧草的销售；奶粉销售（非婴幼儿奶粉）；货物进出口（限生鲜乳及乳制品）；以下由分支机构经营：奶牛、种牛养殖及销售；与奶牛养殖有关的草类的种植及销售；与奶牛养殖有关的有机肥的生产及销售；批发兼零售：预包装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

4、公司法定地址

广州市天河区沙河燕塘。

5、财务报告的批准报出

本财务报告于2019年7月24日经公司董事会批准报出。

（二）合并财务报表范围及变化

公司纳入合并财务报表范围的子公司为：广东燕隆乳业科技有限公司、湛江燕塘乳业有限公司、汕头市燕塘乳业有限公司、湛江燕塘澳新牧业有限公司、陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司、广东燕塘冷冻食品有限公司、广州燕塘优鲜达电子商务有限公司。详见本附注九、在其他主体中的权益1、企业集团的构成。

公司本期合并财务报表范围无变化。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的企业会计准则及其相关规定和中国证监会发布的《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，并基于以下所述主要会计政策、会计估计进行编制。

2、持续经营

公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大事项，编制财务报表所依据的持续

经营假设是合理的。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

公司及各子公司根据实际经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对存货、生产性生物资产、收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见附注三、12“存货”、附注三、18“生产性生物资产”、附注三、25“收入”各项描述。

1、遵循企业会计准则的声明

公司根据实际发生的交易和事项，遵循《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及解释的规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

公司以12个月为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

公司及子公司的记账本位币为人民币。

5、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。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。

同一控制下的企业合并，并以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得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作为长期股权投资的投资成本，为企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。长期股权投资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，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（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，为非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。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。

6、合并财务报表的编制方法

公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或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，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排，分为共同经营和合营企业。

当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

当公司为合营企业的合营方时，将对合营企业的投资确认为长期股权投资，并按照本财务报表附注长期股权投资所述方法进行核算。

8、现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

对发生的外币交易按交易发生当日中国人民银行公布的市场汇价的中间价折合为人民币记账；在资产负债表日，分外币货币性项目和非货币性项目进行处理，对于外币货币性项目按资产负债表日中国人民银行公布的市场汇价的中间价进行调整，并按照资产负债表日汇率折合的记账本位币金额与初始确认时或者前一资产负债表日汇率折合的记账本位币金额之间的差额计入当期损益；对于以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生当日的中国人民银行公布的市场汇价的中间价折算，不改变其记账本位币金额。与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额，按照借款费用资本化的原则进行处理。

外币财务报表的折算方法为：

- (1) 在进行外币报表折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目

除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

(2) 利润表中的收入和费用项目，采用当期平均汇率折算。

按照上述(1)、(2)折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中股东权益项目下作为“其他综合收益”单独列示。

10、金融工具

(1) 金融工具的确认和终止确认

金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：①收取金融资产现金流量的权利届满；②转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

(2) 金融工具的分类

金融资产于初始确认时根据本公司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分类为：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及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

(3) 金融工具的确认依据和计量方法

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。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，均计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择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，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

(4) 金融负债分类和计量

金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量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：①该项指定能够消除或显著减少会计错配；②根据正式书面文件载明的公司风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告；③该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

初始确认时确定金融负债的分类。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。金融负债的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

②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。

(5) 金融工具抵销

同时满足下列条件的，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：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

(6) 金融资产减值

①本公司对于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和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。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，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

②对于应收款项，无论是否存在重大融资成分，本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对上述应收款项预期信用损失进行估计，并采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。计提方法如下：

(a) 期末对有客观证据表明其已发生减值的应收款项单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(b) 当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分应收款项组合，在组合基础上计算预期信用损失。

对于划分为风险组合的应收款项，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，使用减值准备模型计算预期信用损失。本公司将计提或转回的损失准备计入当期损益。

(7) 金融资产转移

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，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

11、应收票据

不适用

12、应收账款

参见附注10、金融工具第（6）项。

13、应收款项融资

不适用

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

参见附注10、金融工具第（6）项。

15、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

（1）存货的分类

存货分为：原材料、包装物、产成品、委托加工物资、低值易耗品和消耗性生物资产等。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时，按照实际成本进行核算，并采用加权平均法确定其实际成本。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法：公司于每年中期期末及期末在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量。

存货跌价准备按单个存货项目的成本与可变现净值计量，但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，可以按照存货类别计量成本与可变现净值。

可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；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；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制，并且定期对存货进行盘点，盘点结果如与账面记录不符，根据管理权限报经批准后，在年终结账前处理完毕，计入当期损益。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法：

低值易耗品采用一次摊销法摊销。对于不可重复使用的包装物采用一次摊销法摊销，对于可重复使用的包装物采用分次摊销法摊销。

16、合同资产

不适用

17、合同成本

不适用

18、持有待售资产

非流动资产或处置组划分为持有待售类别，应当同时满足下列条件：

（一）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；

（二）出售极可能发生，即企业已经就一项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。有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

终止经营，是指公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

（一）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

（二）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

（三）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

19、债权投资

不适用

20、其他债权投资

不适用

21、长期应收款

不适用

22、长期股权投资

（1）长期股权投资的分类

公司的长期股权投资包括对子公司的投资和对合营企业、联营企业的投资。

（2）投资成本的确定

①同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得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其初始投资成本。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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本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。

② 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。公司通过多次交

易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：1) 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转入当期投资收益。2) 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转为购买日所属当期投资收益。

③ 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本；通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

（3）后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制、重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法详见31、长期资产减值

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

24、固定资产

（1）确认条件

指同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租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。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	25 年	3%-5%	3.8%-3.9%
机器设备	年限平均法	12 年	3%-5%	7.9%-8.1%
运输设备	年限平均法	10 年	3%-5%	9.5%-9.7%
其他设备	年限平均法	5 年	3%-5%	19%-19.4%

不适用

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：①租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；②公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；③租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；④租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付

款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

25、在建工程

（1）在建工程的类别

公司在建工程包括装修工程、技术改造工程、大修理工程和固定资产新建等。

（2）在建工程的计量

在建工程以实际成本计价，按照实际发生的支出确定其工程成本，工程达到预定可使用状态前因进行试运转发生的净支出计入工程成本。工程达到预定可使用状态前所取得的试运转过程中形成的、能够对外销售的产品，其发生的成本，计入在建工程成本，销售或结转为产成品时，按实际销售收入或者预计售价冲减在建工程成本。在建工程发生的借款费用，符合借款费用资本化条件的，在所购建的固定资产达到预定可使用状态前，计入在建工程成本。

（3）在建工程结转为固定资产的时点

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

（4）在建工程减值测试方法及减值准备计提方法详见31、长期资产减值

26、借款费用

购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前，根据其资本化率计算的发生额予以资本化。除此以外的其它借款费用在发生时计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，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为应予以资本化的费用。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出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。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用继续资本化。

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，停止借款费用资本化。

27、生物资产

生产性生物资产的确认和计量

生产性生物资产，是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，本公司的生产性生物资产指为生产鲜牛奶而养殖的奶牛。

生产性生物资产按照实际成本进行初始计量，对于外购的生产性生物资产的成本包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。对于自行繁殖的生产性生物资产的成本，包括达到预定生产经营目的(成龄)前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出。

对达到预定生产经营目的（成龄）的生产性生物资产采用平均年限法计算折旧，预计残值率为资产原值的5%，折旧年限为6年，年折旧率为15.83%。

生产性生物资产减值测试方法及减值准备计提方法详见31、长期资产减值

28、油气资产

不适用

29、使用权资产

不适用

30、无形资产

（1）计价方法、使用寿命、减值测试

a、无形资产的计量

无形资产按成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

b、无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，其中土地使用权自取得时起，在土地使用期内采用直线法分期平均摊销，不留残值。

c、无形资产减值测试方法和减值准备计提方法详见31、长期资产减值。

（2）内部研究开发支出会计政策

公司内部研究开发项目开发阶段的支出，符合下列各项时，确认为无形资产：

- a、从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性。
- b、具有完成该无形资产并使用或出售的意图。
- c、无形资产产生未来经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；无形资产将在内部使用时，证明其有用性。
- d、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。
- e、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

31、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、以成本模式计量的投资性房地产和生产性生物资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，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。

32、长期待摊费用

长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，长期待摊费用按发生时的实际成本计价，并在受益期限内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

33、合同负债

不适用

34、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬，是指企业在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。（一）设定提存计划：公司向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。（二）设定受益计划：除设定提存计划以外的离职后福利计划。

（3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指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给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（一）企业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。（二）企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存条件的，将根据设定的提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。除此以外，企业将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：（1）服务成本。（2）其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。（3）重新计量其他长期职工净负债或净资产所产生的变动。上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

35、租赁负债

不适用

36、预计负债

（1）预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

该义务是公司承担的现时义务；

该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；

该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行精算并初始计量。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该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；

或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

37、股份支付

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

一以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额，在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按

直线法计算计入相关成本或费用，在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

一以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

38、优先股、永续债等其他金融工具

不适用

39、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

（1）销售商品

公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司具体的销售收入确认方法是以产品送货单已经开出，产品已经从仓库中发出时确认收入。

（2）提供劳务

在同一年度内开始并完成的劳务，应当在完成劳务时确认收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。如提供劳务交易的结果不能够可靠估计且已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的劳务成本金额确认收入，并按相同金额结转成本；发生的劳务成本预计不能够全部得到补偿的，按能够得到补偿的劳务成本金额确认收入，并按已经发生的劳务成本作为当期费用；发生的劳务成本预计全部不能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本作为当期费用，不确认收入。

（3）让渡资产使用权

公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

利息收入按使用货币资金的使用时间和适用利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

40、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助在能够满足政府补助所附的条件，且能够收到时确认。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

41、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

(1) 递延所得税资产的确认

公司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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回；未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(2) 递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：①商誉的初始确认；②同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 所得税费用计量

公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：企业合并；直接在所有者权益中确认的交易或事项。

42、租赁**(1) 经营租赁的会计处理方法**

对于经营租赁的租金，出租人、承租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。出租人、承租人发生的初始直接费用，计入当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，

并减少租赁期内确认的收益金额。

43、其他重要的会计政策和会计估计

不适用

44、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
首次执行新金融工具准则，将以成本计量且不以交易为目的而持有的，公司管理层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，计入“其他权益工具投资”。	2019年4月26日，公司召开第三届董事会第十六次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。	调整年初数
首次执行新金融工具准则公司将金融资产减值计提方法从“已发生损失法”调整为“预期信用损失法”。	2019年4月26日，公司召开第三届董事会第十六次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。	调整年初数
根据财政部于2019年4月30日颁布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）要求调整，将资产负债表原“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”和“应收账款”二个项目。	2019年7月24日，公司召开第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。	追溯调整
根据财政部于2019年4月30日颁布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）要求调整，将资产负债表原“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”和“应付账款”二个项目。	2019年7月24日，公司召开第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。	追溯调整
根据财政部于2019年4月30日颁布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）要求调整，将利润表“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”。	2019年7月24日，公司召开第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。	追溯调整
根据财政部于2019年4月30日颁布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）要求调整，将原计入管理费用“无形资产摊销”	2019年7月24日，公司召开第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。	追溯调整

的自行开发无形资产摊销计入"研发费用"。		
根据财政部于 2019 年 4 月 30 日颁布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)要求调整,现金流量表明确了政府补助的填列口径,企业实际收到的政府补助,无论是与资产相关还是与收益相关,均在"收到其他与经营活动有关的现金"项目填列。	2019 年 7 月 24 日,公司召开第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。	追溯调整
根据财政部于 2019 年 4 月 30 日颁布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)要求调整,所有者权益变动表明确了"其他权益工具持有者投入资本"项目的填列口径,"其他权益工具持有者投入资本"项目,反映企业发行的除普通股以外分类为权益工具的金融工具的持有者投入资本的金额。该项目根据金融工具类科目的相关明细科目的发生额分析填列。	2019 年 7 月 24 日,公司召开第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。	追溯调整

无

(2) 重要会计估计变更

□ 适用 √ 不适用

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

√ 适用 □ 不适用

合并资产负债表

单位: 元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产:			
货币资金	82,622,921.90	82,622,921.90	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	不适用		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		不适用	
衍生金融资产			

应收票据			
应收账款	57,585,325.75	57,585,325.75	
应收款项融资	不适用		
预付款项	33,129,297.03	33,129,297.03	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	2,038,939.45	2,038,939.45	
其中：应收利息	12,270.83	12,270.83	
应收股利	0.00	0.00	
买入返售金融资产			
存货	102,870,098.78	102,870,098.78	
合同资产	不适用		
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	9,904,724.49	9,904,724.49	
流动资产合计	288,151,307.40	288,151,307.40	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资	不适用		
可供出售金融资产	40,000,000.00	不适用	-40,000,000.00
其他债权投资	不适用		
持有至到期投资		不适用	
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	不适用	40,000,000.00	40,000,000.00
其他非流动金融资产	不适用		
投资性房地产			
固定资产	853,181,124.33	853,181,124.33	
在建工程	10,931,805.79	10,931,805.79	
生产性生物资产	93,727,028.95	93,727,028.95	
油气资产			
使用权资产	不适用		

无形资产	29,076,598.76	29,076,598.76	
开发支出			
商誉	397,571.49	397,571.49	
长期待摊费用	148,669.59	148,669.59	
递延所得税资产	2,970,066.74	2,970,066.74	
其他非流动资产	1,329,911.39	1,329,911.39	
非流动资产合计	1,031,762,777.04	1,031,762,777.04	
资产总计	1,319,914,084.44	1,319,914,084.44	
流动负债：			
短期借款	32,800,000.00	32,800,000.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	不适用		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	164,740,232.39	164,740,232.39	
预收款项	13,187,052.23	13,187,052.23	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	14,769,594.94	14,769,594.94	
应交税费	4,397,878.56	4,397,878.56	
其他应付款	55,762,387.88	55,762,387.88	
其中：应付利息	174,051.19	174,051.19	
应付股利	0.00	0.00	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
合同负债	不适用		
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	23,188,348.28	23,188,348.28	

其他流动负债			
流动负债合计	308,845,494.28	308,845,494.28	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	68,955,953.45	68,955,953.45	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	不适用		
长期应付款	12,502,857.66	12,502,857.66	
长期应付职工薪酬			
预计负债	6,000,000.00	6,000,000.00	
递延收益	6,946,354.19	6,946,354.19	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	94,405,165.30	94,405,165.30	
负债合计	403,250,659.58	403,250,659.58	
所有者权益：			
股本	157,350,000.00	157,350,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	319,405,903.55	319,405,903.55	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	65,742,787.51	65,742,787.51	
一般风险准备			
未分配利润	354,667,399.29	354,667,399.29	
归属于母公司所有者权益合计	897,166,090.35	897,166,090.35	
少数股东权益	19,497,334.51	19,497,334.51	
所有者权益合计	916,663,424.86	916,663,424.86	
负债和所有者权益总计	1,319,914,084.44	1,319,914,084.44	

调整情况说明

无

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	57,663,305.34	57,663,305.34	
交易性金融资产	不适用		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		不适用	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	70,576,823.12	70,576,823.12	
应收款项融资	不适用		
预付款项	29,927,306.99	29,927,306.99	
其他应收款	196,204,801.29	196,204,801.29	
其中：应收利息	12,270.83	12,270.83	
应收股利	0.00		
存货	56,201,037.82	56,201,037.82	
合同资产	不适用		
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	5,419,896.29	5,419,896.29	
流动资产合计	415,993,170.85	415,993,170.85	
非流动资产：			
债权投资	不适用		
可供出售金融资产	40,000,000.00	不适用	-40,000,000.00
其他债权投资	不适用		
持有至到期投资		不适用	
长期应收款			
长期股权投资	438,169,175.00	438,169,175.00	
其他权益工具投资	不适用	40,000,000.00	40,000,000.00
其他非流动金融资产	不适用		
投资性房地产			

固定资产	166,092,269.66	166,092,269.66	
在建工程	3,618,222.13	3,618,222.13	
生产性生物资产	38,861,762.48	38,861,762.48	
油气资产			
使用权资产	不适用		
无形资产	1,078,703.82	1,078,703.82	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	2,825,490.31	2,825,490.31	
其他非流动资产	300,512.00	300,512.00	
非流动资产合计	690,946,135.40	690,946,135.40	
资产总计	1,106,939,306.25	1,106,939,306.25	
流动负债：			
短期借款	32,800,000.00	32,800,000.00	
交易性金融负债	不适用		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	87,393,642.99	87,393,642.99	
预收款项	9,671,114.90	9,671,114.90	
合同负债	不适用		
应付职工薪酬	9,654,242.01	9,654,242.01	
应交税费	2,241,703.97	2,241,703.97	
其他应付款	42,126,113.08	42,126,113.08	
其中：应付利息	48,341.79	48,341.79	
应付股利	0.00		
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	1,111,111.11	1,111,111.11	
其他流动负债			
流动负债合计	184,997,928.06	184,997,928.06	
非流动负债：			

长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	不适用		
长期应付款	1,989,118.40	1,989,118.40	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	4,170,791.39	4,170,791.39	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	6,159,909.79	6,159,909.79	
负债合计	191,157,837.85	191,157,837.85	
所有者权益：			
股本	157,350,000.00	157,350,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	325,223,593.36	325,223,593.36	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	65,742,787.51	65,742,787.51	
未分配利润	367,465,087.53	367,465,087.53	
所有者权益合计	915,781,468.40	915,781,468.40	
负债和所有者权益总计	1,106,939,306.25	1,106,939,306.25	

调整情况说明

无

(4) 首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

□ 适用 √ 不适用

45、其他

不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售额	16%、10%、6%、13%、9%
城市维护建设税	应交流转税额	7%
企业所得税	应税所得额	5%、15%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
广东燕塘乳业股份有限公司	15%
广东燕塘乳业股份有限公司红五月良种奶牛场分公司	免税
湛江燕塘澳新牧业有限公司	免税
陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	免税
广东燕隆乳业科技有限公司	25%
湛江燕塘乳业有限公司	15%
汕头市燕塘乳业有限公司	5%
广东燕塘冷冻食品有限公司	25%
广州燕塘优鲜达电子商务有限公司	25%

2、税收优惠

（1）增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，农业生产者销售自产农产品免征增值税，广东燕塘乳业股份有限公司红五月良种奶牛场分公司和湛江燕塘澳新牧业有限公司销售自产农产品享受免征增值税的优惠政策。

（2）企业所得税

根据自 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法实施条例》及财税[2008]149号《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》，公司及子公司奶类初加工项目产品的所得享受免征企业所得税的优惠政策。

根据自 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，企业从事牲畜饲养的所得免征企业所得税。广东燕塘乳业股份有限公司红五月良种奶牛场分公司、湛江燕塘澳新牧业有限公司以及陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司从事奶牛饲养的所得享受免征企业所得税的优惠政策。

公司于2016年11月30日取得编号为GR201644000662的高新技术企业证书，有效期为三年，享受15%的高新技术企业所得税率，优惠政策期限为2016年-2018年。根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》（国家税务总局公告2017年第24号）相关规定，我公司目前正在积极办理高新企业重新认定，可按15%预缴企业所得税。

子公司湛江燕塘乳业有限公司于2017年12月11日取得编号为GR 201744011424的高新技术企业证书，有效期为三年，享受15%的高新技术企业所得税率，优惠政策期限为2017年-2019年。

根据财税[2019]13号文《财政部、税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。汕头市燕塘乳业有限公司享受5%的企业所得税优惠税率。

3、其他

无

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	91,359.44	56,588.60
银行存款	110,633,844.05	79,565,575.92
其他货币资金	685,009.96	3,000,757.38
合计	111,410,213.45	82,622,921.90

其他说明

子公司广州燕塘优鲜达电子商务有限公司开立信用证保证金账户，截至2019年6月30日止该保证金账户余额131,253.37元，属于受限资金，除上述事项外，本公司不存在其他抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、有潜在回收风险的款项。

2、交易性金融资产

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

不适用

3、衍生金融资产

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

单位：元

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

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

不适用

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

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

☐ 适用 ☒ 不适用**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐ 适用 ☒ 不适用**(3) 期末公司已质押的应收票据**

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

(5) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
----	-----------

其他说明

不适用

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收票据核销说明：

不适用

5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	105,142,208.17	100.00%	5,744,478.41	5.46%	99,397,729.76	61,027,572.62	100.00%	3,442,246.87	5.64%	57,585,325.75
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的	105,142,208.17	100.00%	5,744,478.41	5.46%	99,397,729.76	61,027,572.62	100.00%	3,442,246.87	5.64%	57,585,325.75

应收账款	208.17		8.41		9.76	2.62		.87		75
合计	105,142,208.17	100.00%	5,744,478.41	5.46%	99,397,729.76	61,027,572.62	100.00%	3,442,246.87	5.64%	57,585,325.75

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备: 5,744,478.41

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	105,142,208.17	5,744,478.41	5.46%

确定该组合依据的说明:

相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

不适用

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

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

☐ 适用 ☒ 不适用

按账龄披露

单位: 元

账龄	期末余额
1 年以内 (含 1 年)	5,166,202.11
1 至 2 年	381,767.75
2 至 3 年	28,155.27
3 年以上	168,353.29
合计	5,744,478.42

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	3,442,246.87	2,302,231.54			5,744,478.41
合计	3,442,246.87	2,302,231.54			5,744,478.41

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

不适用

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

不适用

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

公司名称	金额 (元)	账龄	占总额的比例 (%)	坏账准备期末余额 (元)
第一名	8,541,518.79	1年以内	8.12%	427,075.94
第二名	7,287,219.42	1年以内	6.93%	364,360.97
第三名	6,997,856.42	1年以内	6.66%	349,892.82
第四名	4,914,702.44	1年以内	4.67%	245,735.12
第五名	4,642,634.50	1年以内	4.42%	232,131.73
合计	32,383,931.57			1,619,196.58

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

不适用

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

不适用

其他说明：

不适用

6、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备，请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

不适用

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	9,429,639.18	90.41%	32,144,430.41	97.03%
1 至 2 年	753,896.40	7.23%	796,725.72	2.40%
2 至 3 年	198,052.37	1.90%	140,329.30	0.43%
3 年以上	47,811.60	0.46%	47,811.60	0.14%
合计	10,429,399.55	--	33,129,297.03	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

不适用

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

名称	金额（元）	账龄	占总额的比例（%）	款项性质
第一名	2,212,252.06	1 年以内	21.2%	预付货款

第二名	863,829.91	1年以内	8.3%	预付货款
第三名	827,930.59	1年以内	7.9%	预付货款
第四名	814,354.84	1年以内	7.8%	预付货款
第五名	407,264.72	1年以内	3.9%	预付货款
合计	5,125,632.12		49.1%	—

其他说明：

不适用

8、其他应收款

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	36,812.49	12,270.83
应收股利	1,258,172.86	0.00
其他应收款	4,197,443.32	2,026,668.62
合计	5,492,428.67	2,038,939.45

（1）应收利息

1) 应收利息分类

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	36,812.49	12,270.83
合计	36,812.49	12,270.83

2) 重要逾期利息

单位： 元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

不适用

3) 坏账准备计提情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（2）应收股利

1) 应收股利分类

单位： 元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

广东粤垦农业小额贷款股份有限公司	1,258,172.86	
合计	1,258,172.86	0.00

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

不适用

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	141,924.04	90,268.80
押金及保证金	2,485,812.76	1,017,792.27
备用金及其他	2,351,502.50	1,542,919.91
合计	4,979,239.30	2,650,980.98

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	624,312.36			
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	157,483.62			
2019 年 6 月 30 日余额	781,795.98			

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	172,867.89
1 至 2 年	41,269.66

2 至 3 年	320,814.96
3 年以上	246,843.47
合计	781,795.98

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位： 元

类别	期初余额	本期变动金额		期末余额
		计提	收回或转回	
账龄组合	624,312.36	157,483.62		781,795.98
合计	624,312.36	157,483.62		781,795.98

不适用

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位： 元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

不适用

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位： 元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位： 元

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

其他应收款核销说明：

不适用

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位： 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	其他	1,028,000.00	1 年以内	20.65%	51,400.00
第二名	保证金	1,000,139.68	1 年以内	20.09%	0.00
第三名	保证金	253,447.57	1 年以内、1 至 2 年	5.09%	26,069.13
第四名	保证金	250,000.00	2-3 年	5.02%	125,000.00
第五名	借款	180,710.00	1 年以内	3.63%	9,035.50
合计	--	2,712,297.25	--	54.47%	211,504.63

6) 涉及政府补助的应收款项

单位： 元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

不适用

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

不适用

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

不适用

其他说明:

不适用

9、存货

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	56,463,098.21	1,084,035.63	55,379,062.58	55,706,751.68	2,387,650.36	53,319,101.32
库存商品	21,941,446.72		21,941,446.72	18,413,246.64		18,413,246.64
消耗性生物资产	143,794.28		143,794.28	104,618.19		104,618.19
委托加工物资	80,664.97		80,664.97	336,809.49		336,809.49
发出商品	443,561.23		443,561.23	345,959.59		345,959.59
包装物	34,485,588.56		34,485,588.56	29,426,690.04		29,426,690.04
低值易耗品	1,100,624.03		1,100,624.03	923,673.51		923,673.51
合计	114,658,778.00	1,084,035.63	113,574,742.37	105,257,749.14	2,387,650.36	102,870,098.78

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

否

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	2,387,650.36			1,303,614.73		1,084,035.63
合计	2,387,650.36			1,303,614.73		1,084,035.63

不适用

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

不适用

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

不适用

10、合同资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

合同资产的账面价值在本期内发生的重大变动金额和原因：

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

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

☐ 适用 ☒ 不适用

本期合同资产计提减值准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期转回	本期转销/核销	原因
----	------	------	---------	----

其他说明：

不适用

11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明：

不适用

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的债权投资/其他债权投资

单位：元

债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

其他说明：

不适用

13、其他流动资产

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	2,475,700.79	3,430,864.66
预缴所得税	127,507.32	6,473,859.83
合计	2,603,208.11	9,904,724.49

其他说明：

不适用

14、债权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

不适用

15、其他债权投资

单位：元

项目	期初余额	应计利息	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备	备注
----	------	------	----------	------	----	----------	-------------------	----

重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

坏账准备减值情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

不适用

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

不适用

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

不适用

其他说明

不适用

17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备		
一、合营企业										
二、联营企业										

其他说明

不适用

18、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
非交易性权益工具投资	40,000,000.00	40,000,000.00
合计	40,000,000.00	40,000,000.00

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转 入留存收益的金 额	指定为以公允价 值计量且其变动 计入其他综合收 益的原因	其他综合收益转 入留存收益的原 因
广东粤垦农业小 额贷款股份有限 公司	3,170,329.49	3,170,329.49				

其他说明：

不适用

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

不适用

20、投资性房地产**(1) 采用成本计量模式的投资性房地产**☐ 适用 ☒ 不适用**(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产**☐ 适用 ☒ 不适用**(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况**

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明

不适用

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	828,722,578.53	853,181,124.33
合计	828,722,578.53	853,181,124.33

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	541,717,150.62	489,958,161.82	39,203,138.09	23,170,499.53	1,094,048,950.06
2.本期增加金额	623,160.03	10,106,326.58	554,235.28	448,641.23	11,732,363.12
（1）购置	28,109.00	7,912,613.62	554,235.28	448,641.23	8,943,599.13
（2）在建工程	595,051.03	2,193,712.96	0.00	0.00	2,788,763.99

转入					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	0.00	34,439,729.76	660,533.20	957,700.23	36,057,963.19
(1) 处置或报废	0.00	34,439,729.76	660,533.20	957,700.23	36,057,963.19
4.期末余额	542,340,310.65	465,624,758.64	39,096,840.17	22,661,440.53	1,069,723,349.99
二、累计折旧					
1.期初余额	68,450,157.72	140,689,866.38	18,657,414.65	9,188,688.19	236,986,126.94
2.本期增加金额	10,345,558.35	16,893,170.00	1,803,399.57	1,688,765.55	30,730,893.47
(1) 计提	10,345,558.35	16,893,170.00	1,803,399.57	1,688,765.55	30,730,893.47
3.本期减少金额	0.00	27,179,693.29	575,401.28	848,043.32	28,603,137.89
(1) 处置或报废	0.00	27,179,693.29	575,401.28	848,043.32	28,603,137.89
4.期末余额	78,795,716.07	130,403,343.09	19,885,412.94	10,029,410.42	239,113,882.52
三、减值准备					
1.期初余额	0.00	3,612,253.01	237,442.10	32,003.68	3,881,698.79
2.本期增加金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(1) 计提	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.本期减少金额	0.00	1,931,457.44	37,104.70	26,247.71	1,994,809.85
(1) 处置或报废	0.00	1,931,457.44	37,104.70	26,247.71	1,994,809.85
4.期末余额	0.00	1,680,795.57	200,337.40	5,755.97	1,886,888.94
四、账面价值					
1.期末账面价值	463,544,594.58	333,540,619.98	19,011,089.83	12,626,274.14	828,722,578.53
2.期初账面价值	473,266,992.90	345,656,042.43	20,308,281.34	13,949,807.66	853,181,124.33

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
利乐 A3 灌装机	23,107,495.68	3,048,905.61		20,058,590.07

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
燕隆乳制品生产基地	261,923,031.17	正在办理手续中

其他说明

不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

不适用

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	15,839,770.53	10,931,805.79
合计	15,839,770.53	10,931,805.79

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

湛江燕塘乳业二期扩建工程建筑工程	2,757,657.97		2,757,657.97	2,757,657.97		2,757,657.97
2019 年湛江技改项目	4,649,750.36		4,649,750.36			
新澳牧场建设工程	2,498,009.74		2,498,009.74	2,498,009.74		2,498,009.74
日产 600 吨乳品生产基地项目	344,824.46		344,824.46	354,052.24		354,052.24
设备安装工程	5,147,090.80		5,147,090.80	5,266,692.84		5,266,692.84
湛江澳新改造工程	442,437.20		442,437.20	55,393.00		55,393.00
合计	15,839,770.53		15,839,770.53	10,931,805.79		10,931,805.79

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
湛江燕塘乳业二期扩建工程建筑工程	390,636,900.00	2,757,657.97				2,757,657.97	0.71%	0.71%				其他
2019 年湛江技改项目	19,390,000.00		4,649,750.36			4,649,750.36	23.98%	23.98%				其他
新澳牧场建设工程	80,607,500.00	2,498,009.74				2,498,009.74	100.00%	100.00%	148,404.54			其他
日产 600 吨乳品生产基地基建工程	592,334,700.00	354,052.24	332,487.09	341,714.87		344,824.46	100.00%	100.00%	1,922,666.55			其他
设备安装工程		5,266,692.84	2,327,447.08	2,447,049.12		5,147,090.80						其他

合计	1,082,969,100.00	10,876,412.79	7,309,684.53	2,788,763.99		15,397,333.33	--	--	2,071,071.09			--
----	------------------	---------------	--------------	--------------	--	---------------	----	----	--------------	--	--	----

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明

不适用

(4) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

其他说明：

不适用

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	种植业	畜牧养殖业			林业	水产业	合计
		成母牛	青年牛	牛犊			
一、账面原值							
1.期初余额		86,067,632.34	29,125,837.90	5,359,518.55			120,552,988.79
2.本期增加金额		12,016,692.81	20,489,127.49	6,535,663.53			39,041,483.83
(1)外购							
(2)自行培育			10,850,904.72	6,535,663.53			17,386,568.25
(3)转群		12,016,692.81	9,638,222.77				21,654,915.58
3.本期减少金额		11,206,744.05	13,488,023.74	9,747,026.27			34,441,794.06
(1)处置		11,206,744.05	1,471,330.93	108,803.50			12,786,878.48
(2)其他							
(3)转群			12,016,692.81	9,638,222.77			21,654,915.58

4.期末余额		86,877,581.10	36,126,941.65	2,148,155.81			125,152,678.56
二、累计折旧							
1.期初余额		26,825,959.84					26,825,959.84
2.本期增加 金额		6,654,732.27					6,654,732.27
(1)计提		6,654,732.27					6,654,732.27
3.本期减少 金额		5,330,177.14					5,330,177.14
(1)处置		5,330,177.14					5,330,177.14
(2)其他							
4.期末余额		28,150,514.97					28,150,514.97
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加 金额							
(1)计提							
3.本期减少 金额							
(1)处置							
(2)其他							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面 价值		58,727,066.13	36,126,941.65	2,148,155.81			97,002,163.59
2.期初账面 价值		59,241,672.50	29,125,837.90	5,359,518.55			93,727,028.95

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐ 适用 ☒ 不适用

24、油气资产

☐ 适用 ☒ 不适用

25、使用权资产

单位：元

项目		合计
----	--	----

其他说明：

不适用

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	信息系统软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	33,036,184.00			4,760,275.43	37,796,459.43
2.本期增加金额				49,102.83	49,102.83
(1) 购置				49,102.83	49,102.83
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	33,036,184.00			4,809,378.26	37,845,562.26
二、累计摊销					
1.期初余额	5,038,289.06			3,681,571.61	8,719,860.67
2.本期增加金额	315,156.24			250,426.25	565,582.49
(1) 计提	315,156.24			250,426.25	565,582.49
3.本期减少金额					
(1) 处置					

4.期末余额	5,353,445.30	0.00	0.00	3,931,997.86	9,285,443.16
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
（1）计提					
3.本期减少金额					
（1）处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	27,682,738.70	0.00	0.00	877,380.40	28,560,119.10
2.期初账面价值	27,997,894.94			1,078,703.82	29,076,598.76

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

（2）未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

不适用

27、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
----	------	--------	--------	------

其他说明

不适用

28、商誉

（1）商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
---------	------	------	------	------

或形成商誉的事项						
湛江燕塘澳新牧业有限公司	397,571.49					397,571.49
合计	397,571.49					397,571.49

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
---------------------	------	------	------	------

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

无

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

无

商誉减值测试的影响

不适用

其他说明

不适用

29、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租赁资产改造支出	148,669.59		40,180.92		108,488.67
合计	148,669.59		40,180.92		108,488.67

其他说明

不适用

30、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	8,648,527.43	1,363,897.49	9,530,166.76	1,476,215.57
费用时间性差异影响数	14,439,034.60	2,144,196.88	9,969,782.04	1,493,851.17

合计	23,087,562.03	3,508,094.37	19,499,948.80	2,970,066.74
----	---------------	--------------	---------------	--------------

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		3,508,094.37		2,970,066.74

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	33,420,530.44	36,748,573.69
合计	33,420,530.44	36,748,573.69

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2020 年			
2021 年		3,775,863.32	
2022 年	3,850,628.53	8,904,461.85	
2023 年	24,068,248.52	24,068,248.52	
2024 年	5,501,653.39		半年度亏损，资产负债表日不能完全确定是否可抵扣。
合计	33,420,530.44	36,748,573.69	--

其他说明：

不适用

31、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付长期资产购置款	2,075,090.76	1,329,911.39
合计	2,075,090.76	1,329,911.39

其他说明：

不适用

32、短期借款**(1) 短期借款分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	60,000,000.00	32,800,000.00
合计	60,000,000.00	32,800,000.00

短期借款分类的说明：

不适用

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

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

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明：

不适用

33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

不适用

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

不适用

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
----	------	------

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	119,185,053.86	136,306,143.58
1-2 年	30,914,957.68	26,338,781.26
2-3 年	1,040,427.49	648,472.86
3 年以上	1,500,123.79	1,446,834.69
合计	152,640,562.82	164,740,232.39

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
第一名	4,332,453.73	未到结算日
第二名	3,765,610.62	未到结算日
第三名	3,376,106.19	未到结算日
第四名	1,489,129.96	未到结算日
第五名	936,265.60	未到结算日
合计	13,899,566.10	--

其他说明：

不适用

37、预收款项**(1) 预收款项列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	15,677,563.73	12,861,056.11
1-2 年	1,042,791.92	180,152.21
2-3 年	15,888.87	71,496.76
3 年以上	53,981.44	74,347.15
合计	16,790,225.96	13,187,052.23

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

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

38、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

39、应付职工薪酬**(1) 应付职工薪酬列示**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	14,769,594.94	74,133,885.54	79,624,851.61	9,278,628.87
二、离职后福利-设定提存计划		4,104,765.69	4,104,765.69	
三、辞退福利		311,485.90	311,485.90	
合计	14,769,594.94	78,550,137.13	84,041,103.20	9,278,628.87

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	14,331,836.24	62,996,721.56	68,512,891.77	8,815,666.03
2、职工福利费		3,393,850.72	3,393,850.72	
3、社会保险费		3,102,397.83	3,102,397.83	
其中：医疗保险费		2,568,039.16	2,568,039.16	
工伤保险费		38,228.49	38,228.49	
生育保险费		289,417.36	289,417.36	
补充医疗保险		119,918.57	119,918.57	
其他保险		86,794.25	86,794.25	
4、住房公积金	66,410.00	3,279,458.00	3,278,908.00	66,960.00
5、工会经费和职工教育经费	371,348.70	1,361,457.43	1,336,803.29	396,002.84
合计	14,769,594.94	74,133,885.54	79,624,851.61	9,278,628.87

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		4,004,065.99	4,004,065.99	
2、失业保险费		100,699.70	100,699.70	
合计		4,104,765.69	4,104,765.69	

其他说明：

不适用

40、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	6,061,847.84	2,616,997.40
企业所得税	1,362,694.96	860,245.76
个人所得税	123,735.67	208,269.94
城市维护建设税	424,329.35	183,189.82
教育费附加	181,855.43	78,509.93
地方教育附加	121,236.96	52,339.95
土地使用税	54,000.00	108,000.00
房产税	110,777.82	221,554.76

印花税及其他	84,518.20	68,771.00
合计	8,524,996.23	4,397,878.56

其他说明：

不适用

41、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	0.00	174,051.19
应付股利	0.00	0.00
其他应付款	48,019,274.47	55,588,336.69
合计	48,019,274.47	55,762,387.88

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		125,709.40
短期借款应付利息		48,341.79
合计	0.00	174,051.19

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

不适用

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

不适用

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	30,728,384.52	29,806,082.83
预计促销款项	14,222,451.50	12,752,604.56
往来款及其他	3,068,438.45	7,654,669.65
定增认购保证金		5,374,979.65
合计	48,019,274.47	55,588,336.69

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

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

其他说明

不适用

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

不适用

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	18,937,380.76	18,937,380.76
一年内到期的长期应付款	4,250,967.52	4,250,967.52
合计	23,188,348.28	23,188,348.28

其他说明：

不适用

44、其他流动负债

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计	溢折价摊	本期偿还		期末余额
------	----	------	------	------	------	------	------	------	------	--	------

							提利息	销			
--	--	--	--	--	--	--	-----	---	--	--	--

其他说明：

不适用

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	50,187,152.31	68,955,953.45
合计	50,187,152.31	68,955,953.45

长期借款分类的说明：

子公司广东燕隆乳业科技有限公司从中国银行取得长期借款，余额5,681.21万元，广东燕塘乳业股份有限公司提供全额连带责任保证，已根据还款计划将1,893.74万元分类到一年内到期的非流动负债。

子公司广东燕隆乳业科技有限公司从交通银行取得长期借款231.25万元，广东燕塘乳业股份有限公司提供保证。

子公司陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司从交通银行取得长期借款，余额999.99万元，广东燕塘乳业股份有限公司提供保证。

其他说明，包括利率区间：

公司报告期内长期借款的利率区间为：4.5125%-5.225%。

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

不适用

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

不适用

其他说明

不适用

47、租赁负债

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

不适用

48、长期应付款

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	10,315,844.00	12,502,857.66
合计	10,315,844.00	12,502,857.66

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
分期付款购买固定资产	950,208.77	1,989,118.40
融资租入固定资产	9,365,635.23	10,513,739.26

其他说明：

不适用

(2) 专项应付款

单位： 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

不适用

49、长期应付职工薪酬**(1) 长期应付职工薪酬表**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

不适用

其他说明：

不适用

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
复垦费	2,357,819.86	6,000,000.00	新澳牧场根据广东省自然资源厅出具的《行政处罚决定书》预计的复垦费。
合计	2,357,819.86	6,000,000.00	--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

不适用

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

政府补助	6,946,354.19	4,169,500.00	1,554,084.67	9,561,769.52	
合计	6,946,354.19	4,169,500.00	1,554,084.67	9,561,769.52	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
粤港关键领域重点突破招标项目资金(乳制品质量安全生命周期智能溯源平台应用)	67,500.00			5,625.00			61,875.00	与资产相关
土地治理(农业综合开发项目)	649,431.03			23,819.22			625,611.81	与资产相关
热带奶牛标准化健康养殖技术推广	65,536.59			4,448.04			61,088.55	与资产相关
全谷物酸奶产业化关键技术及功能研究	91,399.68			5,274.36			86,125.32	与资产相关
农业科技推广示范项目资金	458,333.33			62,500.02			395,833.31	与资产相关
农机购置补贴款	1,002,777.96			106,542.22			896,235.74	与资产相关
牛流行热综合防控技术研究与应用	38,269.00			1,044.85			37,224.15	与资产相关
环境保护专项资金	70,412.61			10,416.72			59,995.89	与资产相关
广东省 2015 年中央财政农业机械购置补贴(拖拉机)	32,375.00			2,625.00			29,750.00	与资产相关
标准化规模	2,064,819.73			116,116.38			1,948,703.35	与资产相关

养殖建设项目								
UHT 技术改造专项资金	266,666.44			33,333.36			233,333.08	与资产相关
2015 年规模化禽畜养殖业"以奖促减"资金	391,890.46			29,583.36			362,307.10	与资产相关
污染治理项目及设施改造	72,482.32			3,905.34			68,576.98	与资产相关
湛江市畜禽名优特产品开发推广资金	15,000.00		15,000.00					与收益相关
乳制品智能冷链物流关键技术示范	450,000.00			158,235.82			291,764.18	与资产相关
直属垦区文化信息资源共享工程建设	400,000.04			49,999.98			350,000.06	与资产相关
农业生产保险补贴	276,960.00	3,000,000.00					3,276,960.00	与收益相关
扶持企业发展技改专项资金	532,500.00			22,500.00			510,000.00	与资产相关
农业技术试验示范专项 18 年		400,000.00		133,615.00			266,385.00	与收益相关
高新技术企业培育资金补贴		679,500.00		679,500.00				与收益相关
高新技术企业认定补贴		50,000.00		50,000.00				与收益相关
清洁生产企业奖励资金		10,000.00		10,000.00				与收益相关
工业高增贡献奖		20,000.00		20,000.00				与收益相关

四上企业培育奖补贴资金		10,000.00		10,000.00				与收益相关
合计	6,946,354.19	4,169,500.00	15,000.00	1,539,084.67			9,561,769.52	

其他说明：

不适用

52、其他非流动负债

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

不适用

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	157,350,000.00						157,350,000.00

其他说明：

不适用

54、其他权益工具

（1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

不适用

（2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

不适用

其他说明：

不适用

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	319,405,903.55			319,405,903.55
合计	319,405,903.55			319,405,903.55

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

不适用

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

不适用

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

不适用

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

不适用

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	65,742,787.51			65,742,787.51

合计	65,742,787.51			65,742,787.51
----	---------------	--	--	---------------

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

不适用

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	354,667,399.29	415,225,154.36
调整后期初未分配利润	354,667,399.29	415,225,154.36
加：本期归属于母公司所有者的净利润	66,508,111.79	42,200,872.58
减：提取法定盈余公积		8,348,627.65
应付普通股股利	15,735,000.00	94,410,000.00
期末未分配利润	405,440,511.08	354,667,399.29

调整期初未分配利润明细：

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

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	689,619,946.72	444,971,143.34	608,929,033.72	403,100,089.58
其他业务	9,246,670.50	7,967,489.98	4,927,415.57	4,655,358.50
合计	698,866,617.22	452,938,633.32	613,856,449.29	407,755,448.08

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

其他说明

不适用

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

城市维护建设税	1,600,777.80	2,137,585.43
教育费附加	686,047.63	916,108.04
房产税	110,777.82	128,877.36
土地使用税	54,000.00	45,405.72
车船使用税	5,406.23	6,513.92
印花税	411,805.10	345,203.43
地方教育附加	457,365.07	610,738.70
环保税	22,766.68	41,203.61
合计	3,348,946.33	4,231,636.21

其他说明：

不适用

63、销售费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	20,001,596.42	13,408,880.27
运输费	45,716,696.76	39,862,626.24
广告宣传及促销费用	45,637,676.87	44,670,494.59
办公及修理费	1,108,512.36	1,053,582.34
业务招待费	475,960.92	367,749.77
折旧费	1,433,761.54	859,098.12
差旅费	2,296,374.17	2,135,371.16
商品损耗费	2,581,457.18	2,293,850.47
物料消耗	3,337,711.23	5,588,569.47
其他费用	2,123,738.71	3,094,019.81
合计	124,713,486.16	113,334,242.24

其他说明：

不适用

64、管理费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	20,319,122.12	16,503,497.98
办公及修理费	3,236,192.21	4,506,850.52

差旅费	566,499.89	592,518.90
业务招待费	375,577.16	529,411.24
折旧费及摊销	8,120,476.75	6,198,285.89
物料消耗	205,769.65	991,870.07
聘请中介机构费	1,061,250.89	496,870.21
其他费用	1,900,256.95	1,471,565.98
合计	35,785,145.62	31,290,870.79

其他说明：

不适用

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入	839,002.48	1,598,538.78
折旧与摊销	405,143.20	315,613.83
其他费用	242,829.10	4,658.00
合计	1,486,974.78	1,918,810.61

其他说明：

此处研发费用仅指公司通过管理费用核算的研发支出。

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	3,413,707.21	2,780,667.71
减：利息收入	388,318.90	544,670.77
手续费及其他	358,454.47	383,443.38
合计	3,383,842.78	2,619,440.32

其他说明：

不适用

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	1,539,084.67	1,227,040.26

68、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,258,172.86	1,165,849.69
合计	1,258,172.86	1,165,849.69

其他说明：

不适用

69、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明：

不适用

70、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
---------------	-------	-------

其他说明：

不适用

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-159,301.77	
应收账款信用减值损失	-2,300,413.39	
合计	-2,459,715.16	

其他说明：

不适用

72、资产减值损失

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

一、坏账损失		-1,433,159.62
二、存货跌价损失	46,487.33	543,452.77
合计	46,487.33	-889,706.85

其他说明：

不适用

73、资产处置收益

单位： 元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置生产性生物资产	-1,799,845.92	-347,531.83

74、营业外收入

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助	15,000.00		15,000.00
处置固定资产收益	1,298,021.41		1,298,021.41
其他	42,870.24	139,040.92	42,870.24
合计	1,355,891.65	139,040.92	1,355,891.65

计入当期损益的政府补助：

单位： 元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影 响当年盈亏	是否特殊补 贴	本期发生金 额	上期发生金 额	与资产相关/ 与收益相关
湛江市畜禽 名优特产品 开发推广资 金	湛江市畜牧 兽医局	奖励	因研究开发、 技术更新及 改造等获得 的补助	是	否	15,000.00		与收益相关

其他说明：

不适用

75、营业外支出

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	260,000.00	5,000.00	260,000.00
固定资产报废	121,168.51	56,928.74	121,168.51

生物资产报废	535,284.33	972,953.29	535,284.33
其他	5,657.49	79,905.53	5,657.49
合计	922,110.33	1,114,787.56	922,110.33

其他说明：

不适用

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	7,937,029.19	8,390,400.25
递延所得税费用	-538,027.63	8,866.02
合计	7,399,001.56	8,399,266.27

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	76,227,553.33
按法定/适用税率计算的所得税费用	11,434,133.00
子公司适用不同税率的影响	1,984,134.88
调整以前期间所得税的影响	-2,317.69
非应税收入的影响	-718,641.27
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-989,307.74
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,207,424.16
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,209,614.86
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	3,568.39
从事奶牛饲养的所得享受免征企业所得税	-3,337,245.22
其他纳税调减事项影响	22,486.50
所得税费用	7,399,001.56

其他说明

不适用

77、其他综合收益

详见附注。

78、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	4,169,500.00	5,405,400.50
银行存款利息收入	348,808.31	574,386.77
营业外收入	13,443.78	19,008.13
往来款及其他（注）	1,326,493.80	3,842,146.71
合计	5,858,245.89	9,840,942.11

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

收到往来款及其他的现金主要为公司收取经销商的经营保证金和包装物押金等杂项。

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业费用及管理费用	74,590,625.47	98,036,596.02
财务费用	294,871.21	196,589.72
营业外支出	8,857,687.93	7,418.04
往来款及其他（注）	2,718,689.13	1,991,576.85
合计	86,461,873.74	100,232,180.63

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

支付往来款及其他的现金主要为公司退还经销商的经营保证金和包装物押金等杂项。

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

不适用

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

不适用

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

不适用

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
退还认股保证金	5,374,979.65	
支付融资租赁的租金	1,797,567.79	1,836,816.00
支付的分期购买设备分期款	1,288,888.89	1,300,000.00
合计	8,461,436.33	3,136,816.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

不适用

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位： 元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	68,828,551.77	44,486,639.40
加：资产减值准备	2,413,227.83	889,706.85
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	30,730,893.47	27,784,782.70
无形资产摊销	563,979.64	578,426.41
长期待摊费用摊销	40,180.92	40,180.92
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）	-667,794.50	1,376,813.86
财务费用（收益以“-”号填列）	3,413,707.21	2,780,667.71

投资损失（收益以“—”号填列）	-1,258,172.86	-1,165,849.69
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-538,027.63	-8,866.02
存货的减少（增加以“—”号填列）	-2,785,562.35	-37,791,825.67
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-22,289,974.52	-1,395,686.64
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	9,537,704.31	-19,879,603.51
经营活动产生的现金流量净额	87,988,713.29	17,695,386.32
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	111,410,213.45	91,277,966.66
减：现金的期初余额	82,626,285.15	127,596,477.06
现金及现金等价物净增加额	28,783,928.30	-36,318,510.40

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位： 元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位： 元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	111,410,213.45	82,626,285.15
其中：库存现金	91,359.44	56,588.60
可随时用于支付的银行存款	110,633,844.05	79,565,575.92
可随时用于支付的其他货币资金	685,009.96	3,000,757.38
三、期末现金及现金等价物余额	111,410,213.45	82,626,285.15
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	131,253.37	24,417.20

其他说明：

不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

不适用

81、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
----	--------	------

其他说明：

不适用

82、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
应收账款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			

长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

不适用

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

☐ 适用 ☒ 不适用

83、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

不适用

84、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
农机购置补贴款	1,002,777.96	递延收益、其他收益	106,542.22
农业科技推广示范项目资金	458,333.33	递延收益、其他收益	62,500.02
环境保护专项资金	70,412.61	递延收益、其他收益	10,416.72
UHT 技术改造专项资金款	266,666.44	递延收益、其他收益	33,333.36
土地治理（农业综合开发项目）	649,431.03	递延收益、其他收益	23,819.22
热带奶牛标准化健康养殖技术推广	65,536.59	递延收益、其他收益	4,448.04
中央财政农业保险保费补贴资金	3,276,960.00	递延收益	
湛江市畜禽名优特产品开发推广资金	15,000.00	营业外收入	15,000.00
粤港关键领域重点突破招标项目资金(乳制品质量安全生	67,500.00	递延收益、其他收益	5,625.00

命周期智能溯源平台应用)			
2015 年规模化禽畜养殖业"以奖促减"资金	391,890.46	递延收益、其他收益	29,583.36
标准化规模养殖建设项目（沼气池建设）	2,064,819.73	递延收益、其他收益	116,116.38
广东省 2015 年中央财政农业机械购置补贴（拖拉机）	32,375.00	递延收益、其他收益	2,625.00
污染治理项目及设施改造	72,482.32	递延收益、其他收益	3,905.34
牛流行热综合防控技术研究与应用	38,269.00	递延收益、其他收益	1,044.85
全谷物酸奶产业化关键技术及功能研究	91,399.68	递延收益、其他收益	5,274.36
直属垦区文化信息资源共享工程建设	400,000.04	递延收益、其他收益	49,999.98
农业技术试验示范专项 18 年	400,000.00	递延收益、其他收益	133,615.00
高新技术企业培育资金补贴	679,500.00	其他收益	679,500.00
乳制品智能冷链物流关键技术示范	450,000.00	递延收益、其他收益	158,235.82
2017 年扶持企业发展技改专项资金	532,500.00	其他收益	22,500.00
高新技术企业认定补贴	50,000.00	其他收益	50,000.00
清洁生产企业奖励资金	30,000.00	其他收益	30,000.00
四上企业培育奖补贴资金	10,000.00	其他收益	10,000.00
合 计	11,115,854.19		1,554,084.67

（2）政府补助退回情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

不适用

85、其他

无

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：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	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
--------	--------	--------	--------	--------	-----	----------	---------------	----------------

其他说明：

不适用

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
------	--

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

不适用

大额商誉形成的主要原因：

不适用

其他说明：

不适用

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

不适用

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

不适用

其他说明：

不适用

(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

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

□ 是 √ 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

不适用

(6) 其他说明

不适用

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
--------	--------------	----------------	-----	----------	-------------------	--------------------	-------------	--------------

其他说明：

不适用

(2) 合并成本

单位：元

合并成本

或有对价及其变动的说明：

不适用

其他说明：

不适用

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末
--	-----	------

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

不适用

其他说明：

不适用

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益

性交易处理时调整权益的金额及其计算：

不适用

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

☐ 是 ☒ 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐ 是 ☒ 否

5、其他原因的合并范围变动

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

不适用

6、其他

不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
湛江燕塘乳业有限公司	湛江	湛江	生产及销售	100.00%		出资设立
汕头市燕塘乳业有限公司	汕头	汕头	销售	60.00%		出资设立
广东燕隆乳业科技有限公司	广州	广州	生产及销售	100.00%		出资设立
湛江燕塘澳新牧业有限公司	湛江	湛江	奶牛养殖	25.00%	45.00%	非同一控制下企业合并
陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	陆丰	陆丰	奶牛养殖	100.00%		出资设立
广东燕塘冷冻食品有限公司	广州	广州	生产及销售	100.00%		出资设立
广州燕塘优鲜达	广州	广州	销售	100.00%		出资设立

电子商务有限公司						
----------	--	--	--	--	--	--

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

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

不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用

其他说明：

2018年10月10日，公司全资子公司广东燕塘冷冻食品有限公司根据其股东决议将注册资本由2000万元增加至2480万元，2018年10月11日，广东燕塘冷冻食品有限公司完成工商变更登记并领取新营业执照。本次增资480万元由公司在2019年3月31日前缴足，截止2019年6月30日，实缴资本合计为2480万元。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
-------	----------	--------------	----------------	------------

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

其他说明：

不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

其他说明：

不适用

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

不适用

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

不适用

其他说明：

不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

不适用

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

--	--

其他说明

不适用

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

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

不适用

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

不适用

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

不适用

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

其他说明

不适用

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

不适用

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计认的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失

其他说明

不适用

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

不适用

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

不适用

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

不适用

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

不适用

其他说明

不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

不适用

6、其他

不适用

十、与金融工具相关的风险

不适用

十一、公允价值的披露**1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值**

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

不适用

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

不适用

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

不适用

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

不适用

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

不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

不适用

9、其他

不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
广东省燕塘投资有限公司	广州	实业投资	8,000 万元	40.97%	40.97%

本企业的母公司情况的说明

不适用

本企业最终控制方是广东省农垦集团公司、广东省农垦总局。

其他说明：

不适用

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

不适用

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
广东省农垦集团公司	实际控制人
广东省农垦总局	实际控制人
广东省粤垦投资有限公司	同一实际控制人
广东省湛江农垦集团公司	同一实际控制人
广东龙燕经济发展有限公司	受同一母公司控制
广东省农垦集团进出口有限公司	同一实际控制人
广东燕塘物业管理有限公司	受同一母公司控制
广州市燕塘农贸市场有限公司	受同一母公司控制
广东农垦燕岭大厦有限公司	同一实际控制人
广州广垦仓储有限公司	同一实际控制人
广东省红五月农场	同一实际控制人
广东省广垦橡胶集团有限公司	同一实际控制人
广东省广垦橡胶集团销售有限公司	同一实际控制人
广州市粤垦房地产开发有限公司	同一实际控制人
广东省燕塘环力有限公司	同一实际控制人
广东新时代物业管理服务公司	同一实际控制人
广东绿色国际旅行社	同一实际控制人
广东智富时代出版传媒有限公司	同一实际控制人
广东广垦绿色农产品有限公司	同一实际控制人
东莞市广垦宏远绿色农产品有限公司	同一实际控制人
深圳市广垦绿色农产品有限公司	同一实际控制人
广东省农垦科技中心	同一实际控制人

广东省广垦置业有限公司	同一实际控制人
广东广垦物流发展有限公司湛江分公司	同一实际控制人
广东广垦电子商务交易有限公司	同一实际控制人
广东省铜锣湖农场	同一实际控制人
广州市广垦柏辉供应链管理有限公司	同一实际控制人
湛江市垦泰物业服务有限公司	同一实际控制人
湛江燕岭翠园饭店有限公司	同一实际控制人
湛江农垦现代农业发展有限公司(原湛江农垦科技开发中心)	同一实际控制人
广东省红十月农场	同一实际控制人
广东粤垦物业管理有限公司	同一实际控制人
广东广垦热带农业公园有限公司	同一实际控制人
茂名燕岭绿湖湾酒店有限公司	同一实际控制人
广东省农垦文化服务站	同一实际控制人
广东广垦糖业集团有限公司	同一实际控制人
广州紫钻房地产代理有限公司	同一实际控制人
广东粤垦农业小额贷款股份有限公司	本公司投资参股的企业

其他说明

不适用

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
广东省农垦集团进出口有限公司	采购包材及零配件	773,676.61	6,000,000.00	否	3,936,143.89
广东广垦糖业集团有限公司	采购白糖	9,050,189.20	30,000,000.00	否	5,868,679.67
广东省广垦粮油有限公司	采购粮油	36,463.35	150,000.00	否	
	合计	9,860,329.16	36,150,000.00		9,804,823.56

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广东省广垦橡胶集团有限公司	销售产品		10,697.49

广东省燕塘环力有限公司	销售产品	8,190.16	7,690.09
广东省燕塘投资有限公司	销售产品	4,587.16	16,202.59
广州市粤垦房地产开发有限公司	销售产品	68,889.43	84,987.57
广东农垦燕岭大厦有限公司 (原广东农垦燕岭大厦联合公司)	销售产品	115,785.30	149,934.09
广东省农垦集团进出口有限公司	销售产品	9,570.48	7,620.18
广东广垦绿色农产品有限公司	销售产品	2,132,195.47	1,328,355.59
广东粤垦物业管理有限公司	销售产品		1,048.65
广州紫钻房地产代理有限公司	销售产品	458.72	
广州市燕塘农贸市场经营管理 有限公司	销售产品	4,545.45	
广东省广垦置业有限公司	销售产品	4,128.44	
湛江农垦现代农业发展有限公司 (原湛江农垦科技开发中心)	销售产品	123,314.88	57,786.50
广州广垦仓储有限公司	销售产品	336.21	3,495.50
广东省农垦文化服务站	销售产品		236.16
广东省农垦科技中心	销售产品	10,316.81	13,285.91
广东省广垦粮油有限公司	销售产品	26,008.07	
广东粤垦物业管理有限公司	其他销售	294,640.91	
广东广垦绿色农产品有限公司	其他销售	75,587.16	
	合计	2,878,554.65	1,681,340.32

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

不适用

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
广东省红五月农场	广东燕塘乳业股份有限公司	280 亩土地	2009 年 09 月 09 日	2039 年 09 月 09 日	根据市场水平确定交易价格	55,999.98
广东省铜锣湖农场	陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	1005 亩土地	2015 年 06 月 16 日	2035 年 06 月 15 日	根据市场水平确定交易价格	351,750.00

关联托管/承包情况说明

2009年9月、2010年11月，公司与关联方广东省红五月农场签订《土地承包合同书》（200903号）、《补充协议》及《补充合同书》，约定公司向广东省红五月农场承包土地280亩，用于奶牛生产基地建设。承包使用从2009年9月9日至2039年9月9日止，共30年，约定支付土地补偿款1,805,100.00元，土地承包费价格如下：

时间	承包费用（每年）
第1-10年	400元/亩
第11-20年	450元/亩
第21-30年	500元/亩

2015年6月，公司与关联方广东省铜锣湖农场签订《土地承包合同书》，约定公司向广东省铜锣湖农场承包土地1005亩，用于奶牛养殖及配套种植。承包使用从2015年6月16日至2035年6月15日止，共20年，土地承包费价格如下：

时间	承包费用（每年）
第1-10年	700元/亩
第11-20年	800元/亩

另外，公司委托广东省铜锣湖农场处理承包土地范围内的补偿和拆迁等工作，截至2019年6月30日，公司已支付广东省铜锣湖农场4,900,000.00元款项。

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

不适用

（3）关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
广州广垦仓储有限公司	仓库	1,343,622.42	1,436,264.83
广东省燕塘投资有限公司	宿舍		96,000.00

关联租赁情况说明

公司承租情况表：

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据
广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2019年6月1日	2020年5月31日	根据市场水平确定交易价格

广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2018年 6月1日	2019年 5月31日	根据市场水平确定交易价格
广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2017年 6月1日	2018年 5月31日	根据市场水平确定交易价格
广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2016年 6月1日	2017年 5月31日	根据市场水平确定交易价格
广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2017年 6月1日	2018年 5月31日	根据市场水平确定交易价格
广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2016年 6月1日	2017年 5月31日	根据市场水平确定交易价格
广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2018年 8月1日	2019年 7月31日	根据市场水平确定交易价格
广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2017年 8月1日	2018年 7月31日	根据市场水平确定交易价格
广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2016年 8月1日	2017年 7月31日	根据市场水平确定交易价格
广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2016年 10月1日	2017年 7月31日	根据市场水平确定交易价格
广州广垦仓储有限公司	广东燕塘冷冻食品有限公司	仓库	2016年 8月1日	2021年 3月31日	根据市场水平确定交易价格
广州广垦仓储有限公司	广东燕塘冷冻食品有限公司	仓库	2016年 4月1日	2021年 3月31日	根据市场水平确定交易价格
广州广垦仓储有限公司	广东燕塘冷冻食品有限公司	仓库	2016年 12月1日	2021年 3月31日	根据市场水平确定交易价格
广东省燕塘投资有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	宿舍	2018年 1月1日	2018年 6月30日	根据市场水平确定交易价格
广东省燕塘投资有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	宿舍	2017年 2月1日	2017年 12月31日	根据市场水平确定交易价格
广东省燕塘投资有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	宿舍	2016年 2月1日	2017年 1月31日	根据市场水平确定交易价格
广东省铜锣湖农场	陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	办公楼	2017年 6月1日	2018年 5月31日	根据市场水平确定交易价格
广东省铜锣湖农场	陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	办公楼	2016年 6月1日	2017年 5月31日	根据市场水平确定交易价格

本报告期确认的租赁费	2019年上半年	2018年上半年
广州广垦仓储有限公司	1,343,622.42	1,436,264.83
广东省燕塘投资有限公司	--	96,000.00
合 计	1,343,622.42	1,532,264.83
本报告期确认的与租赁相关的费用	2019年上半年	2018年上半年

广州广垦仓储有限公司	633,825.99	1,036,890.25
合 计	633,825.99	1,036,890.25

2019年5月，公司与广州广垦仓储有限公司签定仓储合同，租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号三号楼一层仓库2、3、6号库位，面积3,250平方米，租期为2019年6月1日至2020年5月31日，仓储保管费按每月42元/平方米，月租金136,500.00元，货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

2018年6月，公司与广州广垦仓储有限公司签定仓储合同，租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号三号楼一层仓库2、3、6号库位，面积3,250平方米，租期为2018年6月1日至2019年5月31日，仓储保管费按每月42元/平方米，月租金136,500.00元，货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

2017年5月，公司与广州广垦仓储有限公司签订仓储合同，租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号龙洞仓库自编三号楼1层2号库位，面积1,500平方米，租期为2017年6月1日至2018年5月31日，仓储保管费按每月41元/平方米，月租金61,500.00元，货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

2016年5月，公司与广州广垦仓储有限公司签订仓储合同，租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号龙洞仓库自编三号楼1层2号库位，面积1,500平方米，租期为2016年6月1日至2017年5月31日，仓储保管费按每月39元/平方米，月租金58,500.00元，货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

2017年5月，公司与广州广垦仓储有限公司签订仓储合同，租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号龙洞库区的三号仓库一层3号、6号库位，面积1,750平方米，租期为2017年6月1日至2018年5月31日，仓储保管费按每月41元/平方米，月租金71,750.00元，货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

2016年5月，公司与广州广垦仓储有限公司续签仓储合同，租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号龙洞仓库自编三号楼一层3号、6号库位，面积1,750平方米，租期为2016年6月1日至2017年5月31日，仓储保管费按每月39元/平方米，月租金68,250.00元，货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

2019年5月，公司与广州广垦仓储有限公司签定仓储合同，租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号三号楼二楼3/4号库房的仓库，面积770平方米，租期为2019年5月1日至2020年4月30日，仓储保管费按每月37元/平方米，月租金28,490.00元，货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

2018年7月，公司与广州广垦仓储有限公司签定仓储合同，租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号三号楼二层3、4、5、9、10、13号库位，面积2,555平方米，租期为2018年8月1日至2019年7月31日，仓储保管费按每月36元/平方米，月租金91,980.00元，货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

2017年6月，公司与广州广垦仓储有限公司签定仓储合同，租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号龙洞库区的三号仓库二楼3、4、5、9、10、12号库位，面积2,555平方米，租期为2017年8月1日至2018年7月31日，仓储保管费按每月35元/平方米，月租金89,425.00元，货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

2016年6月，公司与广州广垦仓储有限公司签定仓储合同，租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号龙洞仓库自编三号楼2层3、4、5、9、10号库位，面积2,050平方米，租期为2016年8月1日至2017年7月31日，仓储保管费按每月33元/平方米，月租金67,650.00元，货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

2016年公司与广州广垦仓储有限公司签定仓储合同，租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号龙洞仓库自编三号楼2层13号库区，面积505平方米，租期为2016年10月1日至2017年7月31日，仓储保管费按每月33元/平方米，月租金16,665.00元，货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

2016年4月，公司与广州广垦仓储有限公司签定仓储合同，租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号自编3号楼首层107库，一楼面积260平方米，二楼面积260平方米，租期为2016年4月1日至2021年3月31日，仓储租金一楼按每月50元/平方米，月租金13,000.00元，二楼按每月20元/平方米，月租金5,200.00元，一二楼合计每月18,200.00元。货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算，第一个月按18,200.00元整打包结算。

2016年11月24日，公司与广州广垦仓储有限公司公司签署了《房屋租赁合同》，约定租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号自编一号楼，2楼205房，面积30平方米，租期为2016年12月1日至2021年3月31日，月租金1110元，月管理费用740元，合计1850元/月。

2016年7月，公司与广州广垦仓储有限公司公司签署了《房屋租赁合同》，约定租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号龙洞库区自编一号楼首层106/107两间房，面积共60平方米，租期为2016年8月1日至2021年3月31日，月租金2040元，

月管理费用1360元，合计3400元/月。

2017年12月，公司与广东省燕塘投资有限公司签定物业租赁合同，租赁该公司位于天河区新燕花园后门，广州市第75中学（燕塘校区）正门外左侧斜对面的平房及空地，建筑物面积311平方米，空地面积192平方米，租期为2018年1月1日至2018年6月30日，平房及空地合计每月租金16,000.00元。

2017年2月，公司与广东省燕塘投资有限公司签定物业租赁合同，租赁该公司位于天河区新燕花园后门，广州市第75中学（燕塘校区）正门外左侧斜对面的平房及空地，建筑物面积311平方米，空地面积192平方米，租期为2017年2月1日至2017年12月31日，平房及空地合计每月租金16,000.00元。

2016年1月，公司与广东省燕塘投资有限公司续签物业租赁合同，租赁该公司位于天河区新燕花园后门，广州市第75中学（燕塘校区）正门外左侧斜对面的平房及空地，建筑物面积311平方米，空地面积192平方米，租期为2016年2月1日至2017年1月31日，平房及空地合计每月租金15,063.00元。

2017年6月，陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司与广东省铜锣湖农场签定租赁房屋合同，租赁该公司位于陆丰市铜锣湖农场蕉园小区五座1号第二层西侧的办公房屋，面积160平方米，租期为2016年6月1日至2017年5月31日，租金为10,000.00元，于合同签订生效之日一次性交清。

2016年6月，陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司与广东省铜锣湖农场签定租赁房屋合同，租赁该公司位于陆丰市铜锣湖农场蕉园小区五座1号第二层西侧的办公房屋，面积160平方米，租期为2017年6月1日至2018年5月31日，租金为12,960.00元，于合同签订生效之日一次性交清。

（4）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

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

本公司作为被担保方

单位：元

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

关联担保情况说明

不适用

（5）关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

（6）关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

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

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,674,028.28	1,440,180.40

(8) 其他关联交易

关联方	交易内容	本报告期（元）	上年同期（元）
广东农垦燕岭大厦有限公司	会议餐饮服务	10,409.96	67,164.28
广东广垦绿色农产品有限公司	员工食堂费用	1,137,323.24	948,275.50
湛江农垦现代农业发展有限公司(原湛江农垦科技开发中心)	员工食堂费用	62,775.00	63,527.50
广东广垦绿色农产品有限公司	促销费	3,396.23	0.00
广东粤垦物业管理有限公司	电费支持	1,274.86	0.00

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广东农垦燕岭大厦有限公司	45,543.70	2,277.19	91,286.40	4,612.17
应收账款	广东广垦绿色农产品有限公司	1,150,141.37	57,507.07	1,203,960.40	60,198.02
应收账款	深圳市广垦绿色农产品有限公司	10,886.78	10,038.78	10,886.78	60,198.02
应收账款	广东省燕塘投资有限公司	96.38	28.91	896.36	175.98
应收账款	广州市粤垦房地产开发有限公司	3,788.28	189.41		

应收账款	广东省农垦文化服务站			1,350.00	101.00
其他应收款	广州广垦仓储有限公司	41,400.00	20,700.00	41,400.00	20,700.00
其他应收款	广东粤垦物业管理有限公司	106,649.48	5,332.47	58,225.40	2,911.27
其他非流动资产	广东省铜锣湖农场	4,074.44	0.00	4,074.44	
预付款项	广东省红五月农场	270,666.70	0.00	326,666.68	
预付款项	广东粤垦物业管理有限公司	1,047.00			
预付款项	广东省农垦集团进出口有限公司	814,354.84			

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	广东广垦绿色农产品有限公司	458,700.25	455,970.44
应付账款	广东省广垦粮油有限公司	6,335.00	12,919.00
应付账款	广东省农垦集团进出口有限公司		119,446.13
应付账款	广东广垦糖业集团有限公司	2,619,319.96	
应付账款	广东省铜锣湖农场	351,750.00	
应付账款	湛江农垦现代农业发展有限公司		7,000.00
预收款项	湛江燕岭翠园饭店有限公司	11.16	11.16
预收款项	广东广垦绿色农产品有限公司	246,925.02	
预收款项	广东农垦燕岭大厦有限公司 (广东农垦燕岭大厦联合公司)	2,957.00	
预收款项	广东省广垦粮油有限公司	0.18	
其他应付款	广东广垦绿色农产品有限公司	1,439.10	23,127.87
其他应付款	广东省粤垦投资有限公司		3,874,979.65
其他应付款	广东省湛江农垦集团公司		1,500,000.00

7、关联方承诺

不适用

8、其他

不适用

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

不适用

5、其他

不适用

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

不适用

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

不适用

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

不适用

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

2、利润分配情况

单位：元

3、销售退回

不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

不适用

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

不适用

3、资产置换**(1) 非货币性资产交换**

不适用

(2) 其他资产置换

不适用

4、年金计划

不适用

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明

不适用

6、分部信息**(1) 报告分部的确定依据与会计政策**

不适用

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	分部间抵销	合计
----	-------	----

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

不适用

(4) 其他说明

不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

不适用

8、其他

不适用

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款										
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	117,186,981.47	100.00%	4,880,380.92	4.16%	112,306,600.55	73,585,777.93	100.00%	3,008,954.81	4.09%	70,576,823.12
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	117,186,981.47	100.00%	4,880,380.92	4.16%	112,306,600.55	73,585,777.93	100.00%	3,008,954.81	4.09%	70,576,823.12
合计	117,186,981.47	100.00%	4,880,380.92	4.16%	112,306,600.55	73,585,777.93	100.00%	3,008,954.81	4.09%	70,576,823.12

按单项计提坏账准备：0

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：4,880,380.92

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	117,186,981.47	4,880,380.92	4.16%
合计	117,186,981.47	4,880,380.92	--

确定该组合依据的说明：

相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

不适用

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

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

☐ 适用 ☒ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	4,343,657.28
1 至 2 年	354,376.78
2 至 3 年	25,400.18
3 年以上	156,946.68
合计	4,880,380.92

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	3,008,954.81	1,871,426.11			4,880,380.92
合计	3,008,954.81	1,871,426.11			4,880,380.92

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位： 元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

不适用

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位： 元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位： 元

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

应收账款核销说明：

不适用

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

公司名称	金额（元）	账龄	占总额的比例（%）	坏账准备期末金额（元）
第一名	7,863,556.86	1年以内	6.71%	393,177.84
第二名	7,287,219.42	1年以内	6.22%	364,360.97
第三名	6,997,856.42	1年以内	5.97%	349,892.82
第四名	4,642,634.50	1年以内	3.96%	232,131.73
第五名	3,667,930.83	1年以内	3.13%	183,396.54
合计	30,459,198.03		25.99%	1,522,959.90

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

不适用

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

不适用

其他说明：

不适用

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	12,270.83
应收股利	1,258,172.86	
其他应收款	241,358,158.90	196,192,530.46
合计	242,616,331.76	196,204,801.29

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款		12,270.83
合计	0.00	12,270.83

2) 重要逾期利息

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

不适用

3) 坏账准备计提情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
广东粤垦农业小额贷款股份有限公司	1,258,172.86	
合计	1,258,172.86	

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明:

不适用

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位: 元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	239,533,367.51	195,434,577.15
押金及保证金	1,736,327.99	396,987.70
备用金及其他	544,197.49	769,068.13
合计	241,813,892.99	196,600,632.98

2) 坏账准备计提情况

单位: 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	408,102.52			408,102.52
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	47,631.57			47,631.57
2019 年 6 月 30 日余额	455,734.09			455,734.09

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位: 元

账龄	期末余额
1 年以内 (含 1 年)	34,266.29
1 至 2 年	15,582.27
2 至 3 年	174,900.53
3 年以上	230,985.00
合计	455,734.09

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额		期末余额
		计提	收回或转回	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收账款	408,102.52	47,631.57		455,734.09
合计	408,102.52	47,631.57		455,734.09

不适用

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

不适用

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

不适用

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	内部往来	154,392,305.82	1 年以内	63.85%	
第二名	内部往来	30,628,243.47	1 年以内	12.67%	
第三名	内部往来	51,784,574.74	1 年以内	21.42%	
第四名	内部往来	1,686,710.88	1 年以内	0.70%	
第五名	保证金	1,000,139.68	1-2 年	0.41%	
合计	--	239,491,974.59	--	99.04%	0.00

6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

不适用

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

不适用

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

不适用

其他说明：

不适用

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	439,069,175.00		439,069,175.00	438,169,175.00		438,169,175.00
合计	439,069,175.00		439,069,175.00	438,169,175.00		438,169,175.00

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
湛江燕塘乳业有限公司	60,051,950.00			60,051,950.00		
汕头市燕塘乳业有限公司	1,200,000.00			1,200,000.00		
广东燕隆乳业科技有限公司	289,100,000.00			289,100,000.00		
陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
湛江燕塘澳新牧业有限公司	12,917,225.00			12,917,225.00		
广东燕塘冷冻食品有限公司	23,900,000.00	900,000.00		24,800,000.00		
广州燕塘优鲜达电子商务有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
合计	438,169,175.00	900,000.00		439,069,175.00		

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											

(3) 其他说明

不适用

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	600,208,741.38	425,774,478.22	534,063,898.25	362,974,722.03
其他业务	4,949,194.91	3,623,235.20	3,953,681.01	2,818,869.17
合计	605,157,936.29	429,397,713.42	538,017,579.26	365,793,591.20

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

其他说明：

不适用

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,250,000.00	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,258,172.86	1,165,849.69
合计	2,508,172.86	1,165,849.69

6、其他

不适用

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-1,158,277.35	公司报告期内淘汰生物资产（奶牛）产生的损失以及处置固定资产产生的收益。
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,539,084.67	报告期内湛江燕塘收到高新技术企业入库奖励等政府补助资金。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-207,787.25	
减：所得税影响额	369,951.50	
少数股东权益影响额	-625,375.48	
合计	428,444.05	--

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

□ 适用 √ 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	7.15%	0.42	0.42
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.10%	0.42	0.42

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

□ 适用 √ 不适用

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

□ 适用 √ 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明, 对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的, 应注明该境外机构的名称

不适用

4、其他

不适用

第十一节 备查文件目录

一、载有公司法定代表人签名的《2019年半年度报告》摘要及全文文本。

二、载有公司负责人（法定代表人）、主管会计工作负责人（财务总监）、会计主管人员（财务中心主任）签名并盖章的财务报表原件。

三、报告期内在证监会指定媒体上公开披露过的所有公司公告的正本原稿及备案文件底稿。

注：以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。