

# 罗牛山股份有限公司

## 2019 年年度报告



2020 年 03 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。

公司负责人徐自力、主管会计工作负责人杨向雅及会计机构负责人(会计主管人员)陈永逸声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 1,151,513,578 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.2 元（含税），送红股 0 股（含税），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 .....	4
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 .....	33
第六节 股份变动及股东情况 .....	47
第七节 优先股相关情况 .....	52
第八节 可转换公司债券相关情况 .....	53
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	54
第十节 公司治理 .....	60
第十一节 公司债券相关情况 .....	65
第十二节 财务报告 .....	66
第十三节 备查文件目录 .....	200

## 第二节公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	罗牛山	股票代码	000735
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	罗牛山股份有限公司		
公司的中文简称	罗牛山		
公司的外文名称（如有）	Luoniushan Co., Ltd.		
公司的法定代表人	徐自力		
注册地址	海口市人民大道 50 号		
注册地址的邮政编码	570208		
办公地址	海南省海口市美兰区国兴大道 5 号海南大厦农信楼		
办公地址的邮政编码	570203		
公司网址	<a href="http://www.luoniushan.com">http://www.luoniushan.com</a>		
电子信箱	lns@luoniushan.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张慧	王海玲
联系地址	海南省海口市美兰区国兴大道 5 号海南大厦农信楼 10 楼	海南省海口市美兰区国兴大道 5 号海南大厦农信楼 10 楼
电话	0898-68581213、0898-68585243	0898-68581213、0898-68585243
传真	0898-68585243	0898-68585243
电子信箱	zhanghui@luoniushan.com	wanghailing@luoniushan.com

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	公司证券部

#### 四、注册变更情况

组织机构代码	91460000284089747P
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

#### 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	海南省海口市美兰区和平大道 66 号宝安江南城门口北侧
签字会计师姓名	李慧、辛志高

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

#### 六、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

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入（元）	1,164,257,304.12	1,121,254,823.29	3.84%	1,298,149,934.33
归属于上市公司股东的净利润（元）	30,038,263.61	388,705,713.66	-92.27%	152,965,189.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	9,972,616.26	-4,171,908.09	339.04%	31,741,099.70
经营活动产生的现金流量净额（元）	-38,177,645.31	56,937,367.48	-167.05%	316,662,795.74
基本每股收益（元/股）	0.0261	0.3376	-92.27%	0.1328
稀释每股收益（元/股）	0.0261	0.3376	-92.27%	0.1328
加权平均净资产收益率	0.75%	10.35%	-9.60%	4.36%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产（元）	6,544,830,238.77	6,315,251,499.88	3.64%	6,182,185,453.59
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,086,148,177.54	3,971,720,632.81	2.88%	3,560,782,608.56

#### 七、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。

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	214,068,864.51	243,007,364.16	224,806,952.27	482,374,123.18
归属于上市公司股东的净利润	-13,448,794.71	-33,980,100.65	6,193,320.53	71,273,838.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-16,614,299.59	-32,096,198.31	1,592,745.78	57,090,368.38
经营活动产生的现金流量净额	-24,160,772.08	34,260,548.49	3,410,497.18	-51,687,918.90

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

是  否

## 九、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额	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）	-10,878,008.27	11,353,848.32	2,527,394.19	
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）	36,997,893.95	25,458,762.29	53,308,899.00	
委托他人投资或管理资产的损益	3,971,741.15	3,767,251.00	2,835,794.55	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	866,650.40	1,109,868.79	1,187,609.45	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,896,680.72	9,025,830.26	-1,115,842.95	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		354,739,225.28	76,273,020.66	
减：所得税影响额	5,423,967.91	9,704,793.98	11,473,794.93	
少数股东权益影响额（税后）	1,571,981.25	2,872,370.21	2,318,990.49	
合计	20,065,647.35	392,877,621.75	121,224,089.48	--

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

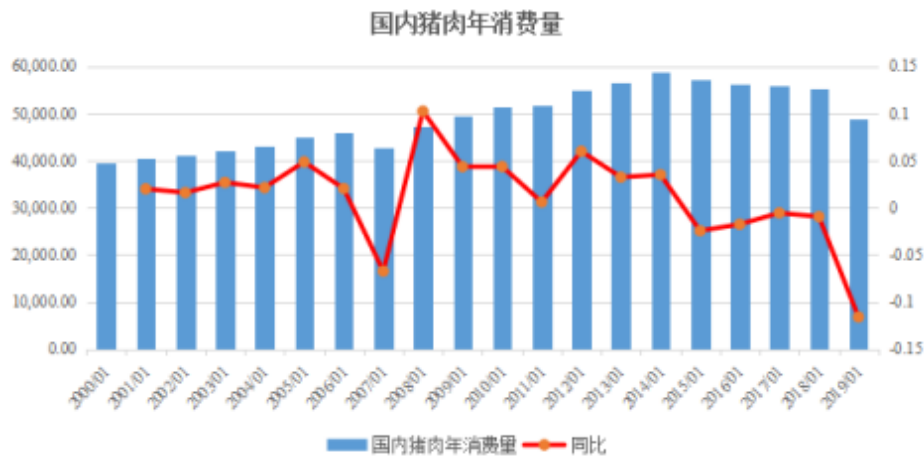
#### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司为海南省畜牧业的开拓者和领先者，经过 20 多年的发展，已形成集良种繁育、生猪养殖、饲料工业、生猪防疫、屠宰加工、冷链物流、环保利用、科研推广、食品检疫等体系建设为一体的“全产业链”经营发展模式。报告期内，主要业务集中在四大业务板块：大农业、冷链业务、房地产业务和教育业务，大农业板块为公司的核心业务和主要收入利润来源，公司经营模式未发生重大变化。

##### （一）大农业

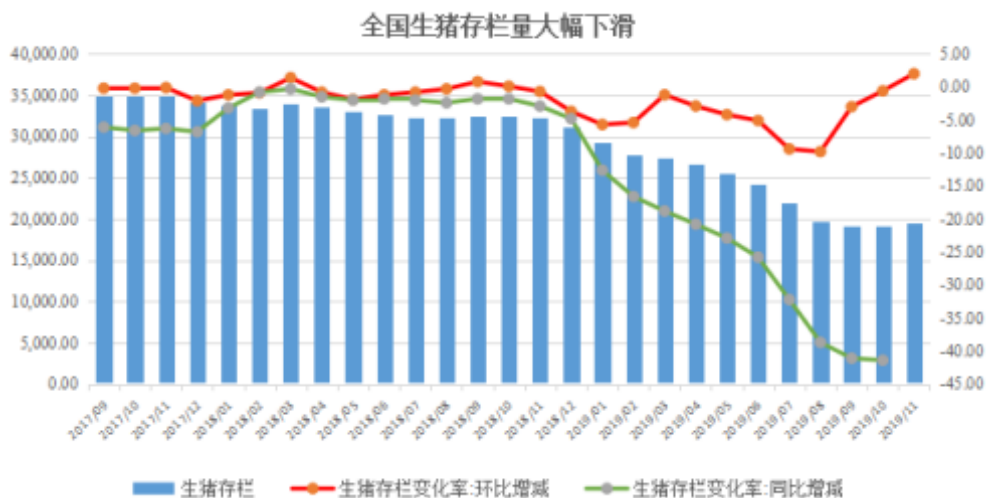
##### 1、畜牧养殖

公司大农业板块涉及生猪养殖和屠宰加工业务，其中，生猪养殖业务的主要产品为：商品猪、仔猪、种猪；屠宰加工业务的主要产品为：热鲜猪肉、冷鲜猪肉、冷冻猪肉等。从需求端来看，我国近年的年猪肉消费量基本稳定在5400万吨左右（2019年非洲猪瘟除外）。虽然存在牛羊肉、水产品等替代品的消费升级趋势，但猪肉依旧是我国动物蛋白摄入需求的第一大来源。



数据来源：Wind，商务部

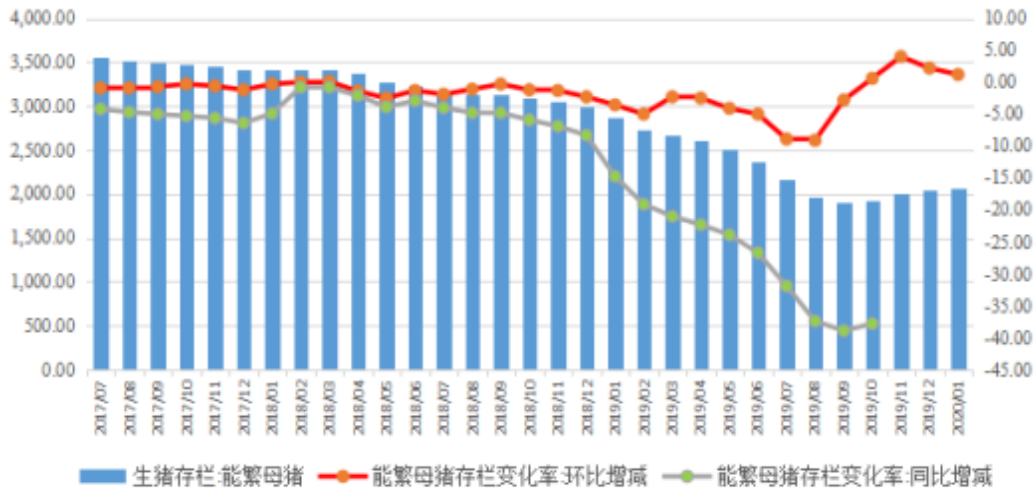
从供给端来看，自2018年8月非洲猪瘟疫情以来，由于疫病快速蔓延，并且缺少有效防疫措施，全国生猪产能急剧下降。根据国家统计局的数据，全国生猪存栏量从2018年的42817万头下降到2019年12月的31041万头，降幅高达27.50%。



资料来源：Wind，农业农村部

能繁母猪是生猪生产的源头，其存栏水平受季节性影响小，亦是反映基础产能趋势变化的核心指标。中国政府网数据显示自2018年8月非洲猪瘟疫情以来，全国能繁母猪存栏量从3145万头急剧下降，截至2019年12月存栏量仅剩2045万头，降幅高达31.56%。供给收紧造成了本轮猪周期生猪价格持续景气的现象。

全国能繁母猪存栏量大幅下降



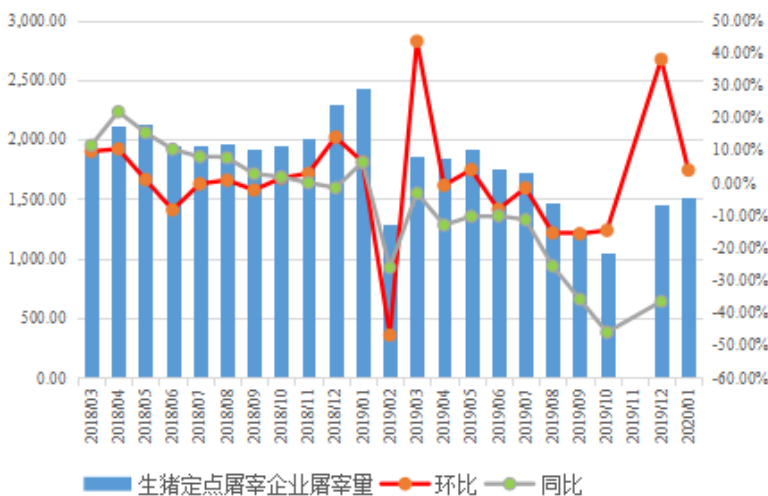
数据来源：Wind，农村农业部

公司近年来专注于大规模一体化的现代养殖模式，即通过自建生猪养殖场，运用自动化程度较高的现代化养殖设备和技术，雇佣工人进行猪场管理。目前我国的生猪饲养在规模特征上体现为中小规模养殖比例仍然较大，规模化养殖程度比较低。而中小规模养殖模式在养殖成本、养殖效率以及应对市场价格波动风险能力方面均不具备优势。非洲猪瘟以来，行业产能下滑严重，政府部门密切关注，生猪养殖帮扶政策有明显的规模场偏向，如“取消生猪生产附属设施用地15亩上限”、“2020年以生猪规模化养殖场为重点，择优选择100个生猪存栏量10万头以上的非畜牧大县开展畜禽粪污资源化利用整县推进”等。政策倾向规模化养殖场，表明我国政府对规模化养殖推广的决心。

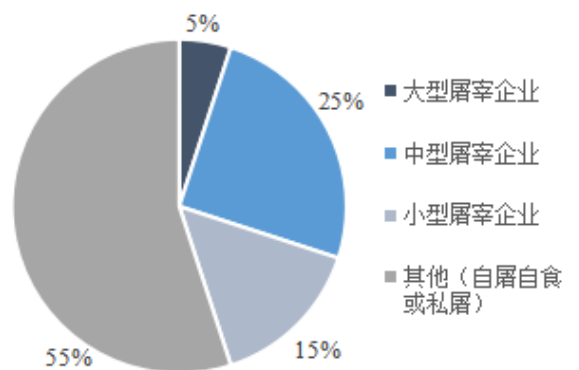
## 2、屠宰加工

模化屠宰、定点屠宰和私屠滥宰是国内屠宰行业的三种主要形式，其中定点屠宰和规模屠宰在检疫标准、环保治理等方面受到国家标准的法规限制，因此相对于小型和私屠企业，其屠宰成本较高。定点屠宰企业屠宰量是反映当前市场猪肉供给量的指标之一，根据农业农村部数据，截止2019年12月，全国规模以上生猪定点屠宰量仅为1452.77万头，创下历史新低，同比降幅达 36.51%。

生猪定点屠宰企业屠宰量



国内生猪屠宰行业竞争格局



数据来源：Wind，公开资料

我国屠宰行业竞争格局高度分散，大型屠宰企业（CR5）占比仅为5%，其中，行业屠宰龙头占比仅为2.35%，与国外其他市场存在较大差距，如美国CR5占比超70%，荷兰CR2则达到95%以上。屠宰行业集中度提升受阻的原因在于：（1）上下游分散性加大规模提升难度；（2）相较于中小规模和私屠企业，大型屠宰企业成本端承压；（3）地方保护主义阻碍大型屠宰企业异地扩张。

由于目前在终端渠道其溢价能力相对较弱，从下游端来看，国内生猪鲜肉销售渠道主要包括农贸市场、现代零售商（超市和大卖场）、酒店及餐厅以及零售店（杂货店及品牌连锁店），其中高度分散化的农贸渠道占比超50%；农贸市场以销售热鲜肉为主，而大规模屠宰企业产品结构以冷鲜肉和冷冻肉为主，其高溢价难以通过传统渠道进行兑现，成本端承压拖累利润，大型屠宰企业头均利润低于小型和私屠企业。2018年非洲猪瘟爆发促使屠宰加工行业政策再度加码，为应对非洲猪瘟，国家相继出台了《农业农村部关于切实加强生猪及其产品调运监管工作的通知》、《农业农村部关于规范生猪及生猪产品调运活动的通知》等一系列政策，使长距离生猪调运被限制，原本一体化的市场被分割为区域性市场，屠宰加工和物流体系也发生变化。农业部也连发多项文件，要求加快推进生猪屠宰清理整顿和标准化创建。随着行政力量持续加码，自2015年以来生猪定点屠宰比重呈现出明显的提升趋势，2018年定点屠宰比例为35%。

## （二）冷链业务

冷链物流行业的下游应用主要包括农产品冷链物流、药品冷链物流以及化工冷链物流等，其中农产品冷链物流市场占比最大，接近90%。公司全力打造的冷链产业园位于海口桂林洋开发区，目前已建成集仓储、加工、交易、配送、产业服务、产品展示、电子商务于一体的第三方物流交易配送中心。充分发挥其位于海口市核心地带的交通优势，依托冷链物流园多座现代化的多温层食品仓库，以农产品为重点业务领域，打造全程冷链供应链服务品牌。公司在冷链物流、城市冷链配送和质量管理等已初具较强的第三方管理能力，冷链业务亦成为公司重要的战略发展布局之一，正在形成自己的经营特色。

我国冷链物流发展相对较晚，冷链基础设施建设不完善。根据IARW数据库的信息，2018年中国的冷库容量达到1.05亿立方米，然而2018年我国人均冷库面积仅为0.132立方米/人，人均冷库面积较低，反映出国内冷链基础设施建设的不完善。随着国内消费能力的提升，以及生鲜电商依托移动互联网逐渐成熟，对于冷链的客观需求不断提升。2017年中国冷链物流市场规模为2386亿元，根据《中国冷链发展报告》的测算，预计2020年，中国冷链物流市场规模将达到4700亿元，年增速保持在25%左右。近年来，国家出台了一系列支持冷链物流建设的相关政策，从政策、法规角度推动物流行业及冷链物流升级建设。2017年4月13日，国务院办公厅发布的《关于加快发展冷链物流保障食品安全促进消费升级的意见》中提到要健全冷链物流标准和服务规范体系、完善冷链物流基础设施网络、鼓励冷链物流企业经营创新、提升冷链物流信息化水平、加快冷链物流技术装备创新和应用。2019年7月30日，中共中央政治局会议提出，实施城镇老旧小区改造、城市停车场、城乡冷链物流设施建设等补短板工程，加快推进信息网络等新型基础设施建设。

## （三）房地产业务

近年来，房地产调控政策依然呈现从紧的特点，即：需求端注重强化监管，坚决遏制投机炒房；供给端则通过发展住房租赁市场等举措增加有效供给。在持续从严调控的背景下，房地产市场销售价格逐渐趋稳。根据国家统计局的数据，我国房地产开发企业近五年房地产开发投资增速保持在10%以下，预计未来五年将进一步放缓。

房地产业务是公司报告期内投资发展的重要组成部分，公司房地产业务基于存量土地开发，产品以住宅为主。房地产业务服务于公司整体战略，与公司现有业务形成互补和平衡。但受宏观政策对地产行业的消极影响及资本市场整体对地产行业消极预期的双重压力，公司经营管理层积极推动战略转型，拟根据自身经营情况和相关法律法规的范围内，制定、实施资产处置方案，逐步将房地产相关业务转让给公司控股股东罗牛山集团有限公司，实现房地产业务板块的剥离，剥离完成后，公司将不再涉及房地产业务。剥离房地产业务将有利于进一步优化公司产业结构，集中精力和资金聚焦主业，符合公司中长期发展战略。

## （四）教育业务

教育是民族振兴、社会进步的基石，是提高国民素质、促进人的全面发展的根本途径，寄托着亿万家庭对美好生活的期盼。公司教育板块由海口景山学校、海南职业技术学院和海南高职院校后勤实业有限公司组成，海口景山学校以开展基础教育为主，海南职业技术学院以开展专科职业教育为主。

基础教育是教育的细分领域，处于黄金学习时段，学习时长最长，时长规模最大，并有义务教育的普惠性。职业教育方面，2019年以来，国家政府及相关部门陆续推出职业教育发展政策，国务院在2月颁布的《国家职业教育改革实施方案》

及《中国教育现代化2035》、3月在政府工作报告中明确提出扩大职业教育招生规模、5月颁布《职业技能提升行动方案（2019-2021年）》，10月国家发改委印发《国家产教融合建设试点实施方案》，均能表明政府相关部门大力发展职业教育的决心和决心。《中国劳动力市场技能缺口研究》显示，技能劳动者数量目前只占全国就业人数总量的19%左右，高技能人才仅占5%，劳动力供给与市场需求不匹配的问题日益明显。在职业教育政策利好及市场需求旺盛的情况下，职业教育市场潜力巨大。

## 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	期末余额较期初减少 71,532,383.37 元，减幅 41.36%，变动主要原因系临高现代化种猪场转固所致。
其他应收款	期末余额较期初减少 99,590,539.41 元，减幅 63.16%，变动主要原因系收到海口农村商业银行股份有限公司退还贷款诚信保证金。
其他权益工具投资	期末余额较期初增加 139,094,439.52 元，增幅 60.14%，变动主要原因系根据新会计准则，确认其他权益工具投资公允价值变动所致。
商誉	期末余额较期初增加 31,717,433.07 元，增幅 94.77%，变动原因系本期购买三亚益民 70% 股权所确认的商誉。

### 2、主要境外资产情况

适用  不适用

## 三、核心竞争力分析

公司的核心竞争力主要体现在形成了种猪繁育、饲料营养、饲料工业、生猪防疫、屠宰加工、冷链物流、环保利用、科研推广、食品检疫的一体化生猪全产业链经营模式，各版块联动大大增强了公司的抗风险能力和成本优势。公司力图在规模化养殖的基础上向专业化、产业化转型，厚积薄发，进一步增强核心竞争力，具体如下：

### 1、良种繁育优势

种猪繁育属于生猪养殖产业链中技术门槛最高的产品，具有高附加值、需求稳定和市场波动风险小等多个特点。公司经过20多年的发展，拥有了一支由行业专家带队，多名研发骨干组成的高素质人才队伍，是国内知名的丹系种猪繁育企业。公司生猪体系齐全，具有完整的曾祖代-祖代-父母代-商品代生猪金字塔繁殖体系。通过多年投入和技术积累，并且根据养殖户反馈情况不断进行品种改良，公司研发和生产的种猪在产仔率、瘦肉率、饲料转化率等指标上均有良好表现。

### 2、产业链配套优势

公司是海南省最大规模、配套产业体系最完备的畜牧业龙头企业，建立了从上游饲料营养、兽医兽药、中游种猪繁育、生猪养殖到下游屠宰、加工、销售及生猪防疫、冷链物流、环保利用、食品检疫等配套的一体化生猪养殖产业链。公司从产业源头建立起安全追踪体系，及时规避养殖过程中可能出现的疾病风险，有效控制养殖过程中对激素和抗生素的使用，保障出栏商品猪的质量、降低养殖成本。同时，公司拥有海口市A级屠宰场，并已建成海南省规格最高、技术最先进的农产品加工产业园，养殖和屠宰垂直协同的模式极大增强了企业对市场的风险调控能力。

### 3、节能环保优势

公司始终把环境保护和节能减排作为履行社会责任的一项长期战略性工作，自2002年以来，公司连续被评为农业产业化国家级重点龙头企业，罗牛山畜牧系统在全国率先通过ISO9001质量管理体系和ISO14001环境体系认证，并先后通过无公害产品认证、国家级生猪活体储备基地场评定、出境动物养殖企业注册和供港注册认证、HACCP认证，在海南至全国畜牧行业起到了示范带动作用。公司现有猪场及新建项目均采用生态化循环技术，持续创新节能环保技术，提升环保标准，有效降低由于使用常规设备带来的大量电力消耗，减轻环境污染。随着国家实施节能减排的工作力度加大，公司的节能环保优势将益发凸显。

### 4、经营管理优势

公司是国内较早的生猪规模化养殖实践者，拥有专业经营人才团队，并不断充实专业技术队伍，完善公司培训体系，为公司持续发展和做大做强提供了有力的软实力支撑。公司近年来全面推行规范化、标准化管理，不断优化流程，严格管控各项成本，有效提升了管理效率。

## 第四节经营情况讨论与分析

### 一、概述

2019年是公司发展变革的关键之年，受非洲猪瘟疫情的持续影响，全国生猪产能大幅下降，给生猪养殖带来了巨大的冲击，生猪供应持续紧张，进而带动猪价上涨，公司迎来了行业发展的历史性机遇。截止2019年12月，全国活猪平均价格33.28元/公斤，与去年同期相比上涨138.57%面对复杂而充满挑战的经营环境，公司需要把握生猪产业发展的黄金周期和本轮商品猪市场价格上升的良好趋势，加大布局、扩大销售，提高市场份额。报告期内，公司通过建立“以经营为导向的三化体系”，全面推进整体转型工作，聚焦主营业务，发挥公司多年来的专业优势和区位优势，集中精力务围绕生猪全产业链开展经营。

报告期内，公司实现营业收入116,425.73万元，同比增长3.84%；实现营业利润5,960.82万元，同比下降86.11%；实现利润总额3,006.16万元，同比下降92.93%；实现归属于上市公司股东的净利润3,003.83万元，同比下降92.27%；实现经营活动产生的现金流量净-3,817.76万元，同比下降167.05%。

报告期内公司的经营情况及开展的重点工作如下：

#### 1、生猪养殖业务经营情况

生猪养殖业务是公司发展的重点，报告期内，公司大农业板块（畜牧养殖及屠宰加工）营业收入占公司总收入的比例从去年的44.06%上升到62.82%，同比上升了18.76%。由于非洲猪瘟疫情持续严峻，公司在报告期内继续全面系统性地提升生物安全硬件基础设施的改造，强化物品、人员的管理，加大生物安全防控成本的投入，同时，公司加快生产性生物资产的内部更新，进行了相关的生物资产淘汰和生物资产处置，实现了非洲猪瘟疫情的可防可控，但从一定程度上影响公司养殖效率。2019年公司共销售生猪19.51万头，同比下降24.96%，其中商品猪14.76万头，仔猪2.36万头，种猪2.39万头，受益于国内猪肉价格持续走高，生猪业务实现全年盈利。

#### 2、稳步推进生猪产业布局工作

报告期内，公司积极响应国家恢复生产保供的政策号召，坚持生猪全产业链一体化经营策略，通过新建、并购、改扩建原有猪场等多种方式，全面推动生猪拓展布局，加快猪场项目落地建设，进一步释放生猪产能。为顺应畜牧业规模化养殖的趋势，公司学习、吸收国际先进标准化养殖技术，统筹新项目工程设施建设和施工进展，确保高质量、高标准、高起点地推进大规模一体化的现代养殖猪场，保证生猪生产效率和成本控制。并且，公司于下半年加大种猪选留力度，积极推动优质生猪选育与扩繁生产，为发展所需的种猪供应提供了有力的保障。

#### 3、抓住资本市场机遇助力战略目标

为积极抓住行业快速发展机会，公司合理规划资金，积极拓展多元融资渠道，与金融机构保持良好的合作关系。公司加强市场研判，抓住资金面较为宽松的窗口期进行融资，控制融资成本，优化融资结构。报告期内公司启动了非公开发行股票工作，进一步保障公司生产经营的资金需求。

#### 4、完善内部控制和管理制度

报告期内，公司进一步优化组织架构体系，并根据国家相关政策和法律法规不断完善和更新公司章程和相关企业内部管理制度，明确决策权限，规范公司运作。建立有效、顺畅的管理流程的同时加强独立董事、监事会对公司的有效监督。

随着公司生产经营规模不断扩大，对公司管理体制方面能力提出更高的要求，公司深入研究并聘请专业的管理咨询公司协助公司进一步完善管理体系，提升管理水平，降低管理风险。公司高度重视标准化、流程化、信息化的三化管理体系，全年以绩效为导向，切实完善流程，理顺机制，共同推进公司发展。

单位：元

项目	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	1,164,257,304.12	1,121,254,823.29	3.84%	
营业成本	922,261,161.78	843,903,765.48	9.29%	
销售费用	29,293,001.47	33,998,484.13	-13.84%	

管理费用	214,699,220.31	216,979,434.67	-1.05%	
财务费用	35,224,514.20	21,927,797.69	60.64%	本期借款利息费用增加
所得税费用	-878,322.74	34,404,802.89	-102.55%	
研发投入	5,319,793.81	4,816,602.14	10.45%	
经营活动产生的现金流量净额	-38,177,645.31	56,937,367.48	-167.05%	本期房地产项目开发支出增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-187,977,438.85	-379,811,696.19	-50.51%	本期支付工程款减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	97,551,058.00	14,806,577.46	558.84%	本期借款金额增多所致
现金及现金等价物净增加额	-128,604,026.16	-308,067,751.25	-58.25%	

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事畜禽、水产养殖相关业务》的披露要求

详见“第三节 一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

## 二、主营业务分析

### 1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

### 2、收入与成本

#### (1) 营业收入构成

单位：元

	2019 年		2018 年		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	1,164,257,304.12	100%	1,121,254,823.29	100%	3.84%
分行业					
畜牧养殖及屠宰加工	737,801,290.07	63.37%	494,046,526.86	44.06%	49.34%
冷链物流	104,803,619.42	9.00%	71,767,073.86	6.40%	46.03%
教育业	178,512,347.43	15.33%	158,621,332.06	14.15%	12.54%
房地产业	128,628,282.15	11.05%	385,489,182.95	34.38%	-66.63%
其他	14,511,765.05	1.25%	11,330,707.56	1.01%	28.07%
分产品					
生猪	266,716,072.57	22.91%	318,590,680.26	28.41%	-16.28%
肉制品	421,094,033.25	36.17%	123,313,505.83	11.00%	241.48%
冷链物流服务	98,752,370.32	8.48%	64,879,403.13	5.79%	52.21%
教育	178,512,347.43	15.33%	158,621,332.06	14.15%	12.54%
商品房	123,365,720.61	10.60%	380,788,147.35	33.96%	-67.60%

其他	75,816,759.94	6.51%	75,061,754.66	6.69%	1.01%
分地区					
海南地区	1,034,344,504.12	88.84%	866,611,517.29	77.29%	19.36%
华南区	114,624,500.00	9.85%	204,551,511.44	18.24%	-43.96%
华中区	4,768,900.00	0.41%	23,044,067.89	2.06%	-79.31%
其他地区	10,519,400.00	0.90%	27,047,726.67	2.41%	-61.11%

### (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
畜牧养殖及屠宰加工	737,801,290.07	595,322,243.77	19.31%	49.34%	31.69%	10.81%
教育业	178,512,347.43	135,005,330.60	24.37%	12.54%	21.42%	-5.53%
房地产业	128,628,282.15	71,271,248.91	44.59%	-66.63%	-64.26%	-3.67%
分产品						
生猪	266,716,072.57	179,236,747.24	32.80%	-16.28%	-39.75%	26.17%
肉制品	421,094,033.25	396,172,015.09	5.92%	241.48%	233.03%	2.39%
教育	178,512,347.43	135,005,330.60	24.37%	12.54%	21.42%	-5.53%
商品房	123,365,720.61	67,225,222.31	45.51%	-67.60%	-65.94%	-2.65%
分地区						
海南地区	908,578,632.68	667,995,984.38	26.48%	15.96%	26.00%	-5.86%
华南区	114,624,500.00	113,869,464.85	0.66%	-43.96%	-39.01%	-8.06%
华中区	4,768,900.00	4,528,131.89	5.05%	-79.31%	-78.46%	-3.74%
其他地区	10,519,400.00	9,988,305.60	5.05%	-61.11%	-59.73%	-3.26%

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 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

### (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2019 年	2018 年	同比增减
畜牧养殖业	销售量	头	195,137	267,056	-26.93%
	生产量	头	115,001	285,486	-57.84%

	库存量	头	76,585	156,721	-51.13%
房地产业	销售量	平方米	7,996.92	5,787.03	38.19%
	生产量	平方米			
	库存量	平方米	67,019.22	68,747.04	-2.51%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

(1) 畜牧养殖业生产量同比减少 57.84%、库存量同比减少 51.13%，主要是受非洲猪瘟疫情及跨区运输受限等条件影响，公司调整生产计划及加大种猪选留所致。

(2) 房地产业销量同比增加 38.19%，主要是销售车位数量增加所致。

#### (4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

□ 适用 √ 不适用

#### (5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
畜牧养殖业	直接材料	429,657,588.39	72.17%	338,532,923.16	74.89%	26.92%
畜牧养殖业	直接人工	45,417,298.65	7.63%	42,465,151.35	9.39%	6.95%
畜牧养殖业	折旧摊销	40,882,840.97	6.87%	27,333,114.87	6.05%	49.57%
畜牧养殖业	其他	79,364,515.76	13.33%	43,727,182.32	9.67%	69.57%
畜牧养殖业	合计	595,322,243.77	100.00%	452,058,371.70	100.00%	30.54%
教育业	人工费	68,893,893.03	51.03%	66,636,503.88	59.93%	3.39%
教育业	折旧	13,271,867.13	9.83%	11,333,766.49	10.19%	17.10%
教育业	其他	52,839,570.44	39.14%	33,221,166.33	29.88%	59.05%
教育业	合计	135,005,330.60	100.00%	111,191,436.70	100.00%	21.42%
房地产业	人工费	3,385,400.00	4.75%	9,466,649.41	4.75%	-64.24%
房地产业	开发成本	67,151,700.00	94.22%	187,918,435.66	94.22%	-64.27%
房地产业	其他	734,148.91	1.03%	2,052,669.67	1.03%	-64.23%
房地产业	合计	71,271,248.91	100.00%	199,437,754.74	100.00%	-64.26%

单位：元

产品分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
生猪	直接材料	68,062,505.55	37.97%	209,566,402.72	70.45%	-67.52%

生猪	直接人工	28,989,611.94	16.17%	35,156,501.80	11.82%	-17.54%
生猪	折旧摊销	28,378,160.35	15.83%	15,117,076.19	5.08%	87.72%
生猪	其他	53,806,469.40	30.02%	37,634,923.30	12.65%	42.97%
生猪	合计	179,236,747.24	100.00%	297,474,904.01	100.00%	-39.75%
肉制品	直接材料	356,662,736.66	90.03%	100,845,757.21	84.77%	253.67%
肉制品	直接人工	12,577,513.22	3.17%	5,669,979.44	4.77%	121.83%
肉制品	折旧摊销	11,794,290.70	2.98%	4,818,183.39	4.05%	144.79%
肉制品	其他	15,137,474.51	3.82%	7,627,083.25	6.41%	98.47%
肉制品	合计	396,172,015.09	100.00%	118,961,003.29	100.00%	233.03%
教育	人工费	68,893,893.03	51.03%	66,636,503.88	59.93%	3.39%
教育	折旧	13,271,867.13	9.83%	11,333,766.49	10.19%	17.10%
教育	其他	52,839,570.44	39.14%	33,221,166.33	29.88%	59.05%
教育	合计	135,005,330.60	100.00%	111,191,436.70	100.00%	21.42%
商品房	人工费	3,451,800.00	5.13%	9,466,649.41	4.80%	-63.54%
商品房	开发成本	63,773,422.31	94.87%	187,918,435.66	95.20%	-66.06%
商品房	合计	67,225,222.31	100.00%	197,385,085.07	100.00%	-65.94%

说明

## (6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

### 1. 非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
三亚益民肉联实业有限公司	2019.10.31	34,800,000.00	70.00	现金收购	2019.10.31	取得控制权	6,937,876.73	1,489,241.06

### 2. 其他原因的合并范围变动

名称	新纳入合并范围的时间	期末净资产	合并日至期末净利润
保亨罗牛山食品有限公司	2019.7.12	648,341.30	-351,658.70
儋州罗牛山农业科技开发有限公司	2019.9.4	-18,583.92	-18,583.92

## (7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

**(8) 主要销售客户和主要供应商情况**

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	126,580,609.58
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	10.70%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	自然人 1	30,870,399.30	2.61%
2	自然人 2	26,046,403.04	2.20%
3	自然人 3	24,493,894.79	2.07%
4	自然人 4	23,489,142.65	1.99%
5	自然人 5	21,680,769.81	1.83%
合计	--	126,580,609.58	10.70%

主要客户其他情况说明

 适用  不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	156,354,970.19
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	16.31%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	中国能源建设集团南方建设投资有限公司	44,221,892.98	4.61%
2	海南漓源饲料有限公司	30,220,993.38	3.15%
3	林绍熙	29,019,279.00	3.03%
4	海口金和玉粮油贸易有限公司	29,247,008.49	3.05%
5	海口绿鑫源园林工程有限公司	23,645,796.33	2.47%
合计	--	156,354,970.19	16.31%

主要供应商其他情况说明

 适用  不适用**3、费用**

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	29,293,001.47	33,998,484.13	-13.84%	

管理费用	214,699,220.31	216,979,434.67	-1.05%	
财务费用	35,224,514.20	21,927,797.69	60.64%	本期新增借款导致利息费用增加
研发费用	5,319,793.81	4,816,602.14	10.45%	

#### 4、研发投入

适用  不适用

公司设置博士后工作站、养猪研究所等部门专门负责公司新产品、新技术的研发。2015年12月海南省种猪育种工程技术研究中心在海南职业技术学院挂牌。公司的研发坚持以市场为导向，积极开发和利用新技术，实现产品开发转换，但同时严格规范研发业务的立项、过程管理、验收、研究成果的开发和保护等关键控制环节，有效降低研发风险、保证研发质量，提高了研发工作的效率和效益。

公司研发投入情况

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	51	47	8.51%
研发人员数量占比	2.29%	2.11%	0.18%
研发投入金额（元）	5,319,793.81	4,816,602.14	10.45%
研发投入占营业收入比例	0.46%	0.43%	0.03%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用  不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用  不适用

#### 5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,279,321,352.57	1,034,656,947.98	23.65%
经营活动现金流出小计	1,317,498,997.88	977,719,580.50	34.75%
经营活动产生的现金流量净额	-38,177,645.31	56,937,367.48	-167.05%
投资活动现金流入小计	80,134,588.63	16,858,175.75	375.35%
投资活动现金流出小计	268,112,027.48	396,669,871.94	-32.41%
投资活动产生的现金流量净额	-187,977,438.85	-379,811,696.19	-50.51%
筹资活动现金流入小计	878,909,071.92	154,150,000.00	470.16%
筹资活动现金流出小计	781,358,013.92	139,343,422.54	460.74%
筹资活动产生的现金流量净额	97,551,058.00	14,806,577.46	558.84%

现金及现金等价物净增加额	-128,604,026.16	-308,067,751.25	-58.25%
--------------	-----------------	-----------------	---------

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用  不适用

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用  不适用

### 三、非主营业务分析

适用  不适用

单位：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	91,938,360.61	305.83%	股票投资收益、权益法核算的长期股权投资收益、其他权益工具投资持有期间取得的股利收入。	是
公允价值变动损益	-56,144.46	-0.19%	新购股票公允价值变动	否
资产减值	-964,969.42	-3.21%	本期计提的存货跌价准备	存货跌价准备每年均会测算计提，该事项具有可持续性，但具体金额需根据具体情况确定
营业外收入	1,555,548.23	5.17%	与企业日常活动无关的政府补助、判决赔偿款及其他	否
营业外支出	31,102,167.48	103.46%	罚没支出、捐赠支出、非流动资产报废损失及其他	否
资产处置收益	15,367,437.74	51.12%	固定资产处置利得、无形资产处置利得、生产性生物资产处置利得	固定资产、无形资产处置利得（或损失）不具有可持续性；生产性生物资产处置利得（或损失）具有可持续性
其他收益	36,402,386.47	121.09%	与企业日常活动相关的政府补助	是
信用减值	-19,041,042.32	-63.34%	本期计提的坏账准备	坏账准备每年均会测算计提，该事项具有可持续性，但具体金额需根据具体情况确定

### 四、资产及负债状况

#### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2019 年末		2019 年初		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	320,100,311.91	4.89%	381,143,287.49	5.97%	-1.08%	
应收账款	21,790,673.24	0.33%	36,573,195.00	0.57%	-0.24%	
存货	889,064,734.94	13.58%	805,313,596.05	12.62%	0.96%	
投资性房地产	70,226,687.41	1.07%	60,723,038.40	0.95%	0.12%	
长期股权投资	1,174,954,484.75	17.95%	1,131,056,928.63	17.72%	0.23%	
固定资产	2,603,837,029.47	39.78%	2,468,435,791.30	38.68%	1.10%	
在建工程	101,416,266.72	1.55%	172,948,650.09	2.71%	-1.16%	
短期借款	69,000,000.00	1.05%	80,000,000.00	1.25%	-0.20%	
长期借款	673,322,693.70	10.29%	620,000,000.00	9.72%	0.57%	

## 2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	106,817.16	-56,144.46			597,712.81	1,563,058.88		8,121.49
4.其他权益工具投资	293,840,161.21		76,546,684.56					370,386,845.77
金融资产小计	293,946,978.37	-56,144.46	76,546,684.56	0.00	597,712.81	1,563,058.88		370,394,967.26
上述合计	293,946,978.37	-56,144.46	76,546,684.56	0.00	597,712.81	1,563,058.88		370,394,967.26
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

注1：2018年10月24日，公司与中国进出口银行海南省分行签订借款合同，借款金额20,000万元，借款期限24个月，以公司持有海南大东海旅游中心股份有限公司（以下简称“大东海”）63,885,980股股票提供质押担保，另由罗牛山集团提供保证担保；2019年12月25日，公司与中国进出口银行海南省分行签订借款合同补充协议、股票质押合同补充协议和单位定期存单质押合同，借款金额修订为13,000万元，将原以公司持有大东海63,885,980股股票提供质押担保变更为以公司持有大东海44,720,186股股票及5,500万元银行存单提供质押担保。截至2019年12月31日，借款余额为13,000万元。

注2：2019年7月18日，公司与兴业银行股份有限公司海口分行签订借款合同，借款金额1,000万元，期限1年，以其位于海口市美兰区三江镇苏寻三村委会楼前坡（海口市国用（2014）第000262号）、演丰镇苏尼村委会南白上、下云坡（海口市

国用（2014）第003263号）、三江镇苏寻三管区北合镇排田村、楼前坡（海口市国用（2014）第004373号）三宗土地使用权提供抵押担保以及1,000万元一年期定期保证金提供质押担保。

注3：2019年8月，公司与三亚农村商业银行股份有限公司（以下简称“三亚农商行”）等签订社团贷款合同及补充协议，借款金额10,800万元，借款期限36个月，公司以其持有的海口农商行5,484.6351万股股权提供质押担保。截至2019年12月31日，借款余额为89,701,293.70元。

注4：2019年8月，公司与三亚农商行等签订社团贷款合同及补充协议，借款金额5,000万元，借款期限36个月，公司以其持有的海口农商行2,595.0419万股股权提供质押担保。截至2019年12月31日，借款余额为1,999万元。

注5：2019年9月27日，公司与三亚农商行、保亭黎族苗族自治县农村信用合作联社签订社团贷款合同，借款金额2,000万元，借款期限36个月，公司以其持有的海口农商行920.323万股股权提供质押担保。截至2019年12月31日，借款余额为1,600万元。

注6：2019年9月27日，公司与海口市农村信用合作联社签订借款合同，借款金额12,000万元，借款期限36个月，公司以其持有的海口农商行6,000万股股权提供质押担保。

注7：2019年10月25日，本公司全资子公司海南罗牛山食品集团有限公司与中国民生银行股份有限公司海口分行签订借款合同，借款金额48,631万元，借款期限10年，以其位于海口市桂林洋灵桂路海口罗牛山农产品加工产业园面积为290,303.27 m<sup>2</sup>的土地使用权（海口国用（2015）第000408号）及土地上的在建工程、建筑物内动产提供抵押担保，另由本公司提供连带责任保证。

## 五、投资状况

### 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
113,581,641.62	35,900,000.00	216.38%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用  不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）

崖州 15万 头现代 循环农 业示范 基地项 目	自建	是	畜牧业	15,078,591.90	15,078,591.90	自筹、 募投	4.64%			项目未完工,未投入生产	2019 年12 月17 日	详见 2019 年12 月17 日披 露的 《关于 投资三 亚崖州 生猪养 殖项目 的公告》 (公告 编号: 2019-058 )
临高现 代化种 猪场	自建	是	畜牧业	37,068,920.90	90,271,109.55	自筹	51.57%			项目未完工,未投入生产		
海南农 副产品 交易配 送中心 及产业 配套项 目	自建	是	农产品 加工业	25,634,128.82	846,704,220.02	自筹、 募投	100.00%	60,229,500.00	-27,306,360.84	1.预期收益是根据项目可研报告中的开发建设周期和收益测算情况,计算出的从开工建设之日到本报告期截止日的累计收益金额; 2.截止报告期末,该项目招商未取得预期效果,项目效益未完全释放,相关资产折旧摊销费用较大。		
合计	- -	--	--	77,781,641.62	952,053,921.47	- -	--	60,229,500.00	-27,306,360.84	--	--	--

#### 4、金融资产投资

##### (1) 证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	002972	科安达	3,964.05	公允价值计量	0.00	2,946.30	0.00	3,964.05	0.00	2,946.30	6,910.35	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	002973	侨银环保	1,211.14	公允价值计量	0.00	0.00	0.00	1,211.14	0.00	0.00	1,211.14	交易性金融资产	自有资金
期末持有的其他证券投资			640,264.02	--	106,817.16	-59,090.76		592,537.62	1,563,058.88	919,848.56	0.00	--	--
合计			645,439.21	--	106,817.16	-56,144.46	0.00	597,712.81	1,563,058.88	922,794.86	8,121.49	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期													
证券投资审批股东会公告披露日期(如有)													

## (2) 衍生品投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## 5、募集资金使用情况

适用  不适用

### (1) 募集资金总体使用情况

适用  不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额

2016 年	非公开发行股票	163,062.48	2,506.72	161,530.02	0	0	0.00%	4,167.64	永久性补充流动资金	0
合计	--	163,062.48	2,506.72	161,530.02	0	0	0.00%	4,167.64	--	0
募集资金总体使用情况说明										
截至 2019 年 12 月 31 日，公司实际使用募集资金 161,530.02 万元，其中以募集资金置换已预先投入募集资金投资项目的自筹资金 21,325.56 万元。尚未使用的金额 4,167.64 万元永久性补充流动资金（包括累计收到的银行存款利息 2,635.18 万元）。										

## （2）募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
罗牛山十万头现代化猪场项目	否	35,000	33,062.48	-630.08	31,509.43	100.00%	2016 年 05 月 31 日	6,512.4	是	否
海南农副产品交易配送中心及产业配套项目	否	85,000	85,000	3,136.79	85,020.59	100.00%	2018 年 11 月 30 日	-1,514.27	否	否
归还银行贷款	否	45,000	45,000		45,000	100.00%			是	否
承诺投资项目小计	--	165,000	163,062.48	2,506.71	161,530.02	--	--	4,998.13	--	--
超募资金投向										
无										
合计	--	165,000	163,062.48	2,506.71	161,530.02	--	--	4,998.13	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	海南农副产品交易配送中心及产业配套项目由于 2 号建筑建设期长于预期，于 2019 年 3 月才交付使用，从而造成本项目招商进度延后，项目收益未完全释放，因此本项目尚未达到预计经济效益。但本项目建成后，有效地提升了海南省农副产品物流交易产业的技术水平，促进了海南省农副产品产业化升级，产生了积极的社会效益。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									

超募资金的金 额、用途及使用 进展情况	不适用
募集资金投资项 目实施地点变更 情况	不适用
募集资金投资项 目实施方式调整 情况	不适用
募集资金投资项 目先期投入及置 换情况	适用 经 2016 年 5 月 6 日召开的公司第七届董事会第二十六次临时会议审议通过，同意以募集资金 21,325.56 万元置换已预先投入募投项目的自筹资金。具体情况详见公司 2016 年 5 月 7 日披露的《关于以募集资金置换已预先投入募集资金投资项目的自筹资金事项的公告》（公告编号：2016-029）。
用闲置募集资金 暂时补充流动资 金情况	适用 经 2018 年 4 月 19 日召开的第八届董事会第十七次临时会议和第八届监事会第十次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在不影响本次募集资金投资计划的前提下，根据相关规定将募集资金投资项目罗牛山十万头现代化猪场项目（以下简称“十万头项目”）闲置募集资金人民币 1,500.00 万元用于十万头项目暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月。2019 年 4 月 18 日已将用于暂时补充流动资金的 1,500.00 万元归还至募集资金专户。具体详见公司披露于 2018 年 4 月 21 日《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》（公告编号：2018-017）
项目实施出现募 集资金结余的金 额及原因	不适用
尚未使用的募集 资金用途及去向	经 2019 年 4 月 23 日召开第八届董事会第二十三次临时会议和第八届监事会第十四次会议审议通过了《关于将节余募集资金永久性补充流动资金的议案》，同意将公司 2014 年非公开发行股票募集资金项目的节余募集资金及利息 4,167.64 万元永久性补充流动资金（占募集资金总额 2.53%），用于公司经营所需的流动资金。本次节余募集资金永久补充流动资金后，后续如需支付目前尚未达到付款状态的质保金及尾款等款项，公司将使用自有资金支付。具体详见公司披露于 2019 年 4 月 25 日《关于将节余募集资金永久补充流动资金的公告》（2019-021）
募集资金使用及 披露中存在的问 题或其他情况	经 2016 年 12 月 31 日召开的第八届董事会第五次临时会议和 2017 年 1 月 20 日召开的 2017 年第一次临时股东大会审议通过，公司变更非公开发行募投项目“海南农副产品交易配送中心及产业配套项目”（以下简称“产业园二期”）的实施内容。产业园二期项目总投资金额由 118,556.20 万元减少至 103,627.55 万元，拟使用募集资金投入金额不变。具体详见公司披露于 2016 年 12 月 31 日《关于变更部分募投项目实施内容的公告》（公告编号：2016-069）

### （3）募集资金变更项目情况

适用  不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

## 七、主要控股参股公司分析

适用  不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
海南罗牛山畜牧有限公司	子公司	畜牧业	94,526,975.52	986,799,757.05	651,570,873.56	293,448,433.24	11,464,828.69	-15,410,617.71
海南罗牛山食品集团有限公司	子公司	屠宰加工、冷链物流等	1,300,000,000.00	2,538,786,723.37	1,051,390,765.32	748,725,355.51	-32,002,750.27	-33,445,054.53
海口农村商业银行股份有限公司	参股公司	金融业	3,761,275,076.00	124,154,715,567.84	9,580,254,528.37	3,336,756,976.27	751,584,911.75	843,998,757.08
三亚农村商业银行股份有限公司	参股公司	金融业	1,660,289,400.00	34,248,739,875.58	2,572,613,985.47	970,459,238.80	219,336,173.74	194,213,415.92

报告期内取得和处置子公司的情况

适用  不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
三亚益民肉联实业有限公司	购买	重大影响
保亭罗牛山食品有限公司	设立	无重大影响
儋州罗牛山农业科技开发有限公司	设立	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

## 八、公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 九、公司未来发展的展望

### （一）公司未来发展和展望

公司长期的发展战略围绕“生猪产业重回养殖行业第一梯队”和“肉类业务成为区域性龙头企业”的发展原则，重点打造以大农业为核心板块的主营业务。公司将抓住本次猪肉行情，快速扩大规模争取猪周期内的高额利润，并坚持成本领先战略，围绕既定的战略目标扩大生产，逐步建立生猪产业规模优势；肉类业务方面，全面放弃待宰业务，转型为自营业务，加速全岛布局，屠宰点配合渠道建设，发挥集中采购优势，扩大利润空间；冷链业务将持续强化运营模式，逐步形成可复制向外输出的商业模式。

### （二）2020年发展目标和措施

2020年公司经营工作指导思想是：聚焦主业、抓住机遇、稳健经营。公司将积极把握生猪产业战略发展机遇，以长期战略规划为指导，与各板块责任人签订了《2020年年度目标责任书》，并坚持“以经营为导向的三化体系”，确保高质量完成年度经营目标，推动公司产业快速健康发展。

重点将做好以下几方面工作：

**1、进一步优化资源配置：**加速推进生猪产业拓展项目的落地，打造项目标杆并实现规模化复制，聚焦公司以“大农业板块”为核心的核心业务，确立有良好盈利能力和发展前景的业务板块，逐步优化和处置非核心业务，一方面减少对公司资源的消耗并回收现金，另一方面优化资产结构，提升资产盈利能力和运行效率。

**2、优化公司组织架构：**公司将进一步优化治理结构，发挥事业部的灵活性和创新能力，促进公司业务高质量发展，提升业绩贡献能力。

**3、实施大规模一体化养殖战略：**大规模一体化养殖可以实现集约化经营，并且可以利用资金、技术优势，提高养殖规模。因此，大规模一体化养殖是我国畜牧业走向国际先进畜牧产业化的必由之路。为顺应畜牧业规模化养殖的趋势，公司将实施大规模一体化的战略，不断提高生猪、猪肉食品安全标准和品质，让更多中国人吃上符合高食品安全标准和高品质的猪肉。

**4、完善标准化生产：**公司将学习、吸收国际标准的养殖工艺和先进的管理办法，加大研发投入，强化生产各环节的品质控制，进一步完善标准化的经营模式，达到降低成本、提高产品质量、保证食品安全的目的。

**5、落实人才发展规划：**制定核心人才队伍管理方法，强化核心人才管理，拓宽人才晋升激励机制，保持公司人才队伍稳定。进一步加大核心人才引进力度，科学制定人才需求及招聘计划，建立企业人才储备信息科，逐步形成完整、合理、科学、有效的人才层次，为公司的快速发展提供原动力。

### （三）公司面临的风险和应对措施

#### 1、公司面临的风险

##### （1）生猪价格波动风险

生猪产品属于大众消费品，行业准入条件较低，产品市场供应波动较大，市场的供求关系直接影响到产品的销售价格。如果生猪和猪肉的市场价格出现持续大幅下滑，将会对公司盈利能力造成较大影响。

##### （2）发生疫病风险

2018 年以来爆发的非洲猪瘟疫情对生猪养殖行业产生了重大的影响，对生猪养殖场的生物防护体系和管理措施提出了更高的要求。生猪疫病的发生带来的风险包括两类，一是疫病的发生将导致生猪的死亡，直接导致生猪产量的降低；二是疫病的大规模发生与流行，易影响消费者心理，导致市场需求萎缩，产品价格下降，对生猪销售产生不利影响。

### (3) 食品安全风险

生猪和屠宰加工行业属于食品工业的组成部分。如果公司因产品质量控制不严、食品安全管理不到位 等原因导致产品质量和食品安全问题或事故，将会导致公司品牌声誉受到极大影响，对公司业绩及发展造成不利影响。

### (4) 环保政策变化风险

公司生猪养殖过程中主要污染物为废水及粪便，生猪屠宰加工过程中主要污染物为废水及少量固体污染物。虽然公司按照规定建立了环保设施，污染物排放达到国家环保部门规定的标准，但随着人们环保意识的不断提高，如果国家将来对现有环保法律法规进行修订或者提高现行污染物排放标准，公司将因增建环保设施、支付运营费用等而相应增加生产成本。

### (5) 非公开发行募投项目风险

公司已披露2019年度非公开发行A股股票预案，但公司募投项目相关证照手续尚在办理过程中，不排除因环评、建设、资质证书等有关证照手续未能顺利办理而变更募投项目的可能。且本次非公开发行尚需取得中国证监会核准，可能存在无法通过相关部门审核的风险。若本次募集资金不能及时到位，或者募投项目实施过程中监管审批等客观条件发生较大的不利变化，募投项目能否按时实施存在不确定性。

## 2、应对措施

针对上述风险，公司拟采取以下应对措施：

1、增强风险防控意识，加大疫情防控技术研发投入，进一步完善技术防控体系建设。提前做好行业形势分析研判，科学安排生产计划。

2、以市场为导向，加强专业化管理，进一步挖潜降耗努力降低成本。继续优化区域布局，调整业务结构，分散市场风险。

3、进一步加强食品安全管理工作，严格落实食品安全问责机制。

4、加快延伸产业链，推动从重视生产端向重视销售端转移，发展新业务，平滑养殖周期波动。

5、公司将建立密切配合协调机制，实时跟进募投项目和非公开发行进展，统筹解决公司非公开发行实施进展的相关问题。公司也将持续关注法律法规和市场环境变化，适时跟进项目计划和可行性分析，合理调配资金及项目安排，保证募投项目的合理性和充分性。募投资金到位前，公司可根据市场情况和自身实际，以自筹资金择机先行投入项目建设，保证公司经营效率和质量。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动情况

### 1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2019年01月02日	电话沟通	个人	咨询主营业务情况
2019年01月03日	电话沟通	个人	咨询赛马项目备案情况
2019年01月14日	电话沟通	个人	咨询赛马项目进展情况
2019年01月17日	电话沟通	个人	咨询赛马项目进展情况
2019年01月25日	电话沟通	个人	咨询赛马项目进展情况
2019年01月29日	电话沟通	个人	咨询主营业务情况
2019年01月31日	电话沟通	个人	咨询赛马项目进展情况

2019年02月01日	电话沟通	个人	咨询赛马项目进展情况
2019年02月11日	电话沟通	个人	咨询赛马项目进展情况
2019年02月12日	电话沟通	个人	咨询赛马项目进展情况
2019年02月15日	电话沟通	个人	咨询赛马项目进展情况
2019年02月19日	电话沟通	个人	咨询公司副总裁辞职情况
2019年02月20日	电话沟通	个人	咨询公司副总裁辞职情况
2019年02月25日	电话沟通	个人	咨询猪肉产品情况
2019年02月27日	电话沟通	个人	咨询主营业务情况
2019年02月28日	电话沟通	个人	咨询赛马项目进展情况
2019年03月05日	电话沟通	个人	咨询公司主营业务情况
2019年03月05日	电话沟通	个人	咨询赛马项目进展情况
2019年03月07日	电话沟通	个人	咨询公司主营业务情况
2019年03月07日	电话沟通	个人	咨询赛马项目进展情况
2019年03月15日	电话沟通	个人	咨询公司房地产合作开发情况
2019年03月20日	电话沟通	个人	咨询公司房地产合作开发情况
2019年03月26日	电话沟通	个人	咨询赛马项目进展情况
2019年03月29日	电话沟通	个人	咨询公司大股东解禁情况
2019年04月07日	电话沟通	个人	咨询公司大股东解禁情况
2019年04月12日	电话沟通	个人	咨询公司房地产合作开发情况
2019年04月12日	电话沟通	个人	咨询公司主营业务情况
2019年04月17日	电话沟通	个人	咨询猪肉产品情况
2019年04月18日	电话沟通	个人	咨询公司房地产合作开发情况
2019年04月18日	电话沟通	个人	咨询公司生猪销售情况
2019年04月20日	电话沟通	个人	咨询公司生猪销售情况
2019年04月29日	电话沟通	个人	咨询公司一季报相关情况
2019年05月07日	电话沟通	个人	咨询公司年报相关情况
2019年05月10日	电话沟通	个人	咨询公司年报相关情况
2019年05月13日	电话沟通	个人	咨询赛马项目进展情况
2019年05月14日	电话沟通	个人	咨询公司生猪销售情况
2019年05月16日	电话沟通	个人	咨询公司年度股东大会情况
2019年05月20日	电话沟通	个人	咨询公司生猪销售情况
2019年05月26日	电话沟通	个人	咨询公司主营业务情况
2019年06月03日	电话沟通	个人	咨询公司主营业务情况
2019年06月12日	电话沟通	个人	咨询公司生猪销售情况

2019年06月17日	电话沟通	个人	咨询公司房地产项目情况
2019年06月18日	电话沟通	个人	咨询公司股东总户数
2019年06月21日	电话沟通	个人	咨询生猪销售情况
2019年06月27日	电话沟通	个人	咨询生猪销售情况
2019年06月28日	电话沟通	个人	咨询公司经营情况
2019年07月02日	电话沟通	个人	咨询公司经营情况
2019年07月03日	电话沟通	个人	咨询公司股东总户数
2019年07月09日	电话沟通	个人	咨询赛马项目进展情况
2019年07月18日	电话沟通	个人	咨询公司股东总户数
2019年07月23日	电话沟通	个人	咨询生猪销售情况
2019年07月24日	电话沟通	个人	咨询上月畜牧业销售简报
2019年07月29日	电话沟通	个人	咨询公司房地产项目情况
2019年07月31日	电话沟通	个人	咨询生猪养殖情况
2019年08月01日	电话沟通	个人	咨询赛马项目进展情况
2019年08月05日	电话沟通	个人	咨询公司股东总户数
2019年08月08日	电话沟通	个人	咨询生猪养殖情况
2019年08月09日	电话沟通	个人	咨询公司经营情况
2019年08月14日	电话沟通	个人	咨询公司房地产项目情况
2019年08月22日	电话沟通	个人	咨询公司股东总户数
2019年08月23日	电话沟通	个人	咨询上月畜牧业销售简报
2019年08月26日	电话沟通	个人	咨询公司经营情况
2019年09月05日	电话沟通	个人	咨询上月畜牧业销售简报
2019年09月09日	电话沟通	个人	咨询生猪销售情况
2019年09月19日	电话沟通	个人	咨询生猪销售情况
2019年09月25日	电话沟通	个人	咨询公司股东总户数
2019年09月30日	电话沟通	个人	咨询赛马项目进展情况、土地情况
2019年10月10日	电话沟通	个人	咨询公司业绩预告披露时间
2019年10月14日	电话沟通	个人	咨询生猪销售情况
2019年10月15日	电话沟通	个人	咨询公司赛马项目进展情况
2019年10月17日	电话沟通	个人	咨询公司基本面情况
2019年10月18日	电话沟通	个人	咨询公司赛马项目进展情况
2019年10月25日	电话沟通	个人	咨询公司经营情况
2019年11月06日	电话沟通	个人	咨询公司股东总户数
2019年11月26日	电话沟通	个人	咨询公司基本面情况

2019 年 11 月 27 日	电话沟通	个人	咨询公司经营情况
2019 年 11 月 26 日	电话沟通	个人	咨询公司股东总户数
2019 年 12 月 02 日	电话沟通	个人	咨询公司股东总户数
2019 年 12 月 04 日	电话沟通	个人	咨询公司赛马项目进展情况
2019 年 12 月 09 日	电话沟通	个人	咨询公司股东总户数
2019 年 12 月 10 日	电话沟通	个人	咨询生猪销售情况
2019 年 12 月 12 日	电话沟通	个人	咨询公司基本面情况
2019 年 12 月 13 日	电话沟通	个人	咨询生猪销售情况
2019 年 12 月 20 日	电话沟通	个人	咨询公司基本面情况
2019 年 12 月 26 日	电话沟通	个人	咨询公司股东总户数
接待次数	85		
接待机构数量	0		
接待个人数量	85		
接待其他对象数量	0		
是否披露、透露或泄露未公开重大信息	否		

## 第五节重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

经公司第九届董事会第七次临时会议审议通过《2019年度利润分配预案》，2019年度拟以1,151,513,578股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.20元（含税），送红股0股（含税），不以公积金转增股本。本议案尚须提交股东大会审议。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司近3年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

2019年度利润分配情况：根据公司第九届董事会第七次临时会议审议通过《2019年度利润分配方案》，2019年度拟以1,151,513,578股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.20元（含税），送红股0股（含税），不以公积金转增股本。本议案尚须提交股东大会审议。

2018年度利润分配情况：经公司第八届董事会第二十三次临时会议和2018年年度股东大会审议通过《2018年度利润分配方案》，以2018年12月31日总股本1,151,513,578股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.20元（含税），共计派发现金红利23,030,271.56元。本次不进行送股或以资本公积金转增股本。

2017年度利润分配情况：经公司第八届董事会第十七次临时会议审议通过《2017年度利润分配预案》，2017年度拟不分配现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

2017年半年度利润分配情况：根据公司第八届董事会第十四次临时会议和2017年第二次临时股东大会审议通过《2017年半年度利润分配预案》，以2017年6月30日总股本1,151,513,578股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.20元（含税），共计派发现金红利23,030,271.56元。本次不进行送股或以资本公积金转增股本。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2019年	23,030,271.56	30,038,263.61	76.67%	0.00		23,030,271.56	76.67%

2018 年	23,030,271.56	388,705,713.66	5.92%	0.00		23,030,271.56	5.92%
2017 年	23,030,271.56	152,965,189.18	15.06%	0.00		23,030,271.56	15.06%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用  不适用

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用  不适用

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	0.2
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	1,151,513,578
现金分红金额 (元) (含税)	23,030,271.56
以其他方式 (如回购股份) 现金分红金额 (元)	0.00
现金分红总额 (含其他方式) (元)	23,030,271.56
可分配利润 (元)	874,029,999.99
现金分红总额 (含其他方式) 占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
经公司第九届董事会第七次临时会议审议通过《2019 年度利润分配预案》，拟以 1,151,513,578 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.20 元 (含税)，送红股 0 股 (含税)，不以公积金转增股本。本议案尚须提交股东大会审议。	

## 三、承诺事项履行情况

### 1、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尚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尚未履行完毕的承诺事项。

### 2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用  不适用

## 四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 五、董事会、监事会、独立董事（如有）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、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

### ①执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。

经本公司第八届董事会第二十三次会议于2019年4月24日决议通过，本公司于2019年1月1日起开始执行前述新金融工具准则。

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

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

本公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，本公司选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，本公司调整2019年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，2018年度的财务报表未予重述。

执行新金融工具准则对本集团的主要变化和影响如下：

——本公司于2019年1月1日及以后将持有的部分非交易性股权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，列报为其他权益工具投资。

#### A、首次执行日前后金融资产分类和计量对比表

##### a、对合并财务报表的影响

2018年12月31日（变更前）			2019年1月1日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	106,817.16	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	106,817.16
应收账款	摊余成本	36,573,195.00	应收账款	摊余成本	36,573,195.00
其他应收款	摊余成本	157,668,401.93	其他应收款	摊余成本	157,668,401.93
发放贷款和垫款	摊余成本	213,472,509.08	发放贷款和垫款	摊余成本	213,472,509.08
可供出售金融资产	以成本计量（权益工具）	231,292,406.25	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	293,840,161.21
长期应收款	摊余成本	43,389,700.00	长期应收款	摊余成本	43,389,700.00

## b、对公司财务报表的影响

2018年12月31日（变更前）			2019年1月1日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
应收账款	摊余成本	29,002,267.00	应收账款	摊余成本	29,002,267.00
其他应收款	摊余成本	12,388,048.68	其他应收款	摊余成本	12,388,048.68
可供出售金融资产	以成本计量（权益工具）	191,793,417.22	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	253,088,097.44

B、首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表

## a、对合并报表的影响

项目	2018年12月31日（变更前）	重分类	重新计量	2019年1月1日（变更后）
<b>摊余成本：</b>				
<b>应收账款</b>	36,573,195.00			
减：转出至应收款项融资				
重新计量：预计信用损失准备				
按新金融工具准则列示的余额				36,573,195.00
<b>其他应收款</b>	157,668,401.93			
重新计量：预计信用损失准备				
按新金融工具准则列示的余额				157,668,401.93
<b>长期应收款</b>	43,389,700.00			
重新计量：预计信用损失准备				
按新金融工具准则列示的余额				43,389,700.00
<b>以公允价值计量且其变动计入当期损益：</b>				
<b>以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（原准则）</b>	106,817.16			
减：转入交易性金融资产		-106,817.16		
按新金融工具准则列示的余额				
<b>交易性金融资产</b>				
加：自以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（原准则）转入		106,817.16		
按新金融工具准则列示的余额				106,817.16
<b>以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：</b>				
<b>可供出售金融资产（原准则）</b>	231,292,406.25			
减：转出至其他权益工具投资		-231,292,406.25		
按新金融工具准则列示的余额				

<b>其他权益工具投资</b>				
加：自可供出售金融资产（原准则）转入		231,292,406.25		
重新计量：按公允价值重新计量			62,547,754.96	
按新金融工具准则列示的余额				293,840,161.21

## b、对公司财务报表的影响

项目	2018年12月31日 (变更前)	重分类	重新计量	2019年1月1日(变更后)
<b>摊余成本：</b>				
<b>应收账款</b>	29,002,267.00			
减：转出至应收款项融资				
重新计量：预计信用损失准备				
按新金融工具准则列示的余额				29,002,267.00
<b>其他应收款</b>	12,388,048.68			
重新计量：预计信用损失准备				
按新金融工具准则列示的余额				12,388,048.68
<b>以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：</b>				
可供出售金融资产（原准则）	191,793,417.22			
减：转出至其他权益工具投资		-191,793,417.22		
按新金融工具准则列示的余额				
<b>其他权益工具投资</b>				
加：自可供出售金融资产（原准则）转入		191,793,417.22		
重新计量：按公允价值重新计量			61,294,680.22	
按新金融工具准则列示的余额				253,088,097.44

## C、首次执行日，金融资产减值准备调节表

## a、对合并报表的影响

计量类别	2018年12月31日 (变更前)	重分类	重新计量	2019年1月1日(变更后)
<b>摊余成本：</b>				
应收账款减值准备	9,689,782.75			9,689,782.75
其他应收款减值准备	81,657,218.37			81,657,218.37
贷款损失准备	4,776,154.92			4,776,154.92

## b、对公司财务报表的影响

计量类别	2018年12月31日 (变更前)	重分类	重新计量	2019年1月1日(变更后)
<b>摊余成本：</b>				
应收账款减值准备	514,573.00			514,573.00
其他应收款减值准备	21,929,355.09			21,929,355.09

## D、对2019年1月1日留存收益和其他综合收益的影响

项目	合并未分配利润	合并盈余公积	合并其他综合收益
2018年12月31日	1,026,732,050.66	213,667,559.81	-9,160,538.25
1、将可供出售金融资产重分类为其他权益工具投资并重新计量			46,910,816.22
2、应收款项减值的重新计量			
应收账款			
其他应收款			
2019年1月1日	1,026,732,050.66	213,667,559.81	37,750,277.97

## ②财务报表格式变更

财政部于2019年4月、9月分别发布了《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）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号），对一般企业财务报表、合并财务报表格式作出了修订，根据本公司第八届董事会第二十五次临时会议、第九届董事会第二次临时会议决议通过，本公司已根据要求按照一般企业财务报表格式（适用于已执行新金融准则、新收入准则和新租赁准则的企业）、合并财务报表格式编制财务报表。主要变化如下：

A、将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”行项目及“应收账款”行项目；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”行项目及“应付账款”行项目；B、新增“应收款项融资”行项目；C、列报于“其他应收款”或“其他应付款”行项目的应收利息或应付利息，仅反映相关金融工具已到期可收取或应支付，但于资产负债表日尚未收到或支付的利息；基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中；D、将“资产减值损失”、“信用减值损失”行项目自“其他收益”行项目前下移至“公允价值变动收益”行项目后，并将“信用减值损失”行项目列于“资产减值损失”行项目之前；E、“投资收益”行项目的其中项新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目。本公司根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

## ③其他会计政策变更

本公司自2019年6月10日起执行经修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，自2019年6月17日起执行经修订的《企业会计准则第12号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

## 七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

## 八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

## 1. 非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例（%）	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
三亚益民肉联实业有限公司	2019.10.31	34,800,000.00	70.00	现金收购	2019.10.31	取得控制权	6,937,876.73	1,489,241.06

## 2. 其他原因的合并范围变动

名称	新纳入合并范围的时间	期末净资产	合并日至期末净利润
保亨罗牛山食品有限公司	2019.7.12	648,341.30	-351,658.70
儋州罗牛山农业科技开发有限公司	2019.9.4	-18,583.92	-18,583.92

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	105
境内会计师事务所审计服务的连续年限	4
境内会计师事务所注册会计师姓名	李慧、辛志高
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	4

当期是否改聘会计师事务所

是  否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

本年度，公司续聘中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2019年度审计机构和内部控制审计机构，审计费用共计105万元（其中，财务审计机构费用为70万元，内部控制审计机构费用为35万元），因审计发生的差旅费由公司另外承担。

（详见于2019年8月13日披露的《第八届董事会第二十四次临时会议决议公告》（公告编号：2019-033）和2019年8月30日披露的《2019年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2019-044）。

## 十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 十一、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

## 十二、重大诉讼、仲裁事项

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
------------	--------------	--------------	------------------	-------------------	------------------	----------	------

天津宝迪股权转让合同纠纷一案	4,126.5	否	已终审判决	<p>审理结果如下：1、被告毕国祥 需支付股权转让款 4126.5 万元；2、被告毕国祥需按照年利率 24% 支付违约金。根据上述审理结果，截止 2019 年 12 月 31 日，毕国祥应付股权转让款 4026.5 万元、违约金 4256.17 万元，因判决尚未执行，公司未将应收违约金确认营业外收入，同时按账龄对应收毕国祥股权转让款计提坏账准备 4,026.5 万元。</p>	<p>2017 年 7 月,天津一中院执行局冻结查封财产如下：1、冻结安徽宝迪 100% 股权；2、冻结天津宝迪名下津 C75215 等 6 部车辆；3、查封冻结毕国祥南京交通、工商、中行、招商等银行账户。</p>	<p>2016 年 11 月 01 日</p>	<p>《关于重大诉讼事项终审判决结果的公告》（公告编号 2016-062）</p>
----------------	---------	---	-------	---	---	-------------------------	---

### 十三、处罚及整改情况

适用  不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

### 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

### 十五、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。

### 十六、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

公司报告期无其他重大关联交易。

### 十七、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

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保 额度	实际发生 日期	实际担保 金额	担保 类型	担保期	是否 履行 完毕	是否为 关联方 担保

购买罗牛山房地产项目的按揭贷款客户	2018年04月21日	80,000		47,514.52	连带责任保证	自担保合同生效之日起，至购房人所购住房的房地产所有权证办结及抵押登记手续办妥后并交银行执管之日起	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计(A1)			0	报告期内对外担保实际发生额合计(A2)				47,514.52
报告期末已审批的对外担保额度合计(A3)			80,000	报告期末实际对外担保余额合计(A4)				47,514.52
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
海南罗牛山开源小额贷款有限公司	2017年04月13日	12,000	2017年06月08日	3,400	连带责任保证	2017年6月8日至2020年6月8日	否	否
海南罗牛山食品集团有限公司	2012年05月19日	100,000	2012年05月23日	60,000	连带责任保证	2012年05月23日至2019年11月04日	是	否
海南罗牛山食品集团有限公司、海南罗牛山畜牧有限公司、海南罗牛山种猪育种有限公司、海南罗牛山新昌种猪有限公司	2018年07月25日	150,000	2018年08月24日	2,000	连带责任保证	2018年08月29日至2019年8月26日	是	否
			2019年10月31日	48,631	连带责任保证	2019年10月31日至2029年10月30日	否	否
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)				48,631
报告期末已审批的对子公司担保额度合计(B3)			262,000	报告期末对子公司实际担保余额合计(B4)				52,031
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
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)				96,145.52

报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	342,000	报告期末实际担保余额 合计 (A4+B4+C4)	99,545.52
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例	24.36%		
其中:			

采用复合方式担保的具体情况说明

## (2) 违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 3、委托他人进行现金资产管理情况

### (1) 委托理财情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托理财。

### (2) 委托贷款情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 4、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。

## 十八、社会责任情况

### 1、履行社会责任情况

《2019年度社会责任报告》于2020年3月31日披露于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

### 2、履行精准扶贫社会责任情况

#### (1) 精准扶贫规划

2019年度，公司在实现企业经济效益、维护股东合法利益的同时，积极承担对国家和社会的全面发展，积极反馈回报社会，以自身发展影响和带动地方经济的振兴，将追求利润和承担社会责任有机的融合在一起。

## (2) 年度精准扶贫概要

公司坚持支持教育发展，自2016年以来，公司下属子公司海南职业技术学院（以下简称“海职院”）党委深入学习与贯彻习近平总书记关于脱贫攻坚重要论述和省委省政府有关脱贫攻坚的部署要件等文件精神，始终把脱贫攻坚作为一项极其重要、极其严肃的政治任务扛在肩上。海南省板桥镇新园村是深重贫困村，2019年工作重点是整村脱贫摘帽出列。作为省定点扶贫单位，在板桥镇镇委和各级政府的指导下，海职院力抓党建促脱贫攻坚、“三保障”政策及相关扶贫政策落实、教育帮扶、扶贫先扶智、技能培训和消费扶贫，新园村集体经济不断发展壮大，贫困户收入不断增加，新园村整村脱贫摘帽。报告期内完成的主要工作如下：

### 一、教育扶贫

1、全面落实教育资助政策，建档立卡贫困户在校生94人，其中学前教育阶段8人、义务教育阶段70人、中职阶段8人、大学阶段8人。及时更新在籍贫困学生，海职院驻村干部对新增贫困户宣传教育扶贫政策，积极配合当地教育局做好资金补助发放和系统更新工作，确保贫困户家庭学生特惠性补助落实到位。并着力做好控辍保学工作，截止目前，板桥镇没有适龄儿童辍学现象。

2、聚焦产业发展，助力精准扶贫。板桥镇目前有贫困户90户362人，海职院根据村民实际需求配合镇政府对对口扶贫地区开展产品帮扶和技术帮扶。学校利用现有的培训资源，结合当地政府在新园村开展的种养产业，协助市、镇开展种养培训，一共培训2期，兰花种植1期、茄子种植1期，共有180人参加培训。其中，落实的花卉产业项目和水果岛火龙果产业项目取得了明显的成效，目前已连续三年对集体进行分红。

3、关爱留守儿童，助力精准扶贫。海职院将“三下乡”的大学生社会实践活动基地放在新园村，结合扶贫攻坚工作，让学生深入农村。经入户调查，新园村很多家长长期忙于工作，疏忽对孩子们在暑假的陪伴。2019年7月，海职院组织情暖乡村——暑期支教服务团队，给新园村的孩子们在暑期这段时间里陪孩子们拓展课余生活。暑假支教项目增加了孩子们的知识，开拓了孩子们的眼界，使每一个孩子都能够通过自己的努力得到光明的未来。

4、持续加强新园小学内涵建设。2019年度，海职院举全校之力，出资30万元对新园小学进行校园文化建设。投入19万元购买13000册图书、两张阅览桌和20张椅子建成新园小学图书室，满足了村民文化生活的需要。学校在新园小学教学楼正面绘制“校训”并在校园体育场绘制若干幅宣传壁画宣传“社会主义核心价值观”。另外，为避免阳光过强伤害同学们的眼睛，海职院出资约10000元购置一批窗帘帮助新园小学教室安装窗帘，并捐赠10套桌椅，安放校园树荫下，方便师生课余时间休息和晨读。

### 二、消费扶贫

1、积极参与爱心助农活动。按照海南省扶贫攻坚指挥部要求，发动海职院全校师生进一步关心和支持贫困群众劳动致富，截至2019年12月，合计购买白香果380公斤、火龙果430公斤、尖椒100公斤、玉米700公斤，共消费1510公斤。

### 三、村里帮扶

1、全面贯彻落实饮水安全保障，改善农村人居环境，推进生态建设和环境保护工作。全力打造“建的成、管的好、用的起、长效益”的高标准农村饮用水安全网络，实施巩固提升工程。对建档立卡贫困群众饮水安全问题进行全面摸排，完成农村水质检测工作，全面解决安全饮水问题，现全村采用自来水集中统一供水，饮水安全有保障。

2、配合落实“三保障”中最重要危房改造工作。2019年度，海职院积极配合政府落实危房改造各项重难点工作，合计改造符合条件的危房共6户，其中D级5户、C级1户，目前已全部竣工达到“五项直观”标准并入住。

## (3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中： 1.资金	万元	21.7
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——

2.转移就业脱贫	—	—
3.易地搬迁脱贫	—	—
4.教育扶贫	—	—
其中： 4.1 资助贫困学生投入金额	万元	5
4.2 资助贫困学生人数	人	11
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	8
5.健康扶贫	—	—
6.生态保护扶贫	—	—
7.兜底保障	—	—
8.社会扶贫	—	—
9.其他项目	—	—
三、所获奖项（内容、级别）	—	—

#### （4）后续精准扶贫计划

2020年是打赢脱贫攻坚战攻坚克难的关键一年，本公司将全面贯彻落实十九大精神及习近平总书记关于扶贫工作讲话精神，在脱贫攻坚进入最后关键阶段，加大扶贫投入，聚焦脱贫工作难点，为打赢脱贫攻坚战作出积极贡献。

### 3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位  
是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
海南罗牛山食品集团有限公司	废水（COD、氨氮、总氮、总磷）	有规律连续间断排放，排放方向：市政污水管网	1	厂区西北角	COD:30.62 氨氮：4.57 总氮：17.3 总磷：2.01	《肉类加工工业水污染物排放标准》GB13457-92	COD:7.69 氨氮：1.147 总氮：4.35	COD≤257.4 氨氮≤25.74 总氮≤34.32	无

#### 防治污染设施的建设和运行情况

海南罗牛山食品集团有限公司污水处理站均采用物化+生物的成熟处理工艺进行经营及生活污水处理，污水处理站设计处理能力分别为4000m<sup>3</sup>/d，采用24小时三班倒机制进行污水处理，污水站排放口装有污染源自动在线监控系统，所以在线监控设备均正常运行，排水方式为有规律连续间断排放，污水去向：桂林洋市政污水管网。

#### 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

罗牛山股份有限公司及其下属各单位严格执行建设项目环境影响评价制度，在新建、扩建、改建工程方面，提前做好项

目环境影响评价，并在项目竣工后立即办理项目竣工环保验收和排污许可证申报手续，相关信息内容如下：

海南罗牛山食品集团有限公司

(1)《海口市环境保护局关于罗牛山生猪屠宰深加工易地技术改造项目环境影响报告书的初审意见》(海环审字[2011]1634号)；

(2)《海南省国土环境资源厅关于罗牛山生猪屠宰深加工易地技术改造项目环境影响报告书的批复》(琼土环资审字[2011]541号)；

(3)《海南省国土环境资源厅关于同意罗牛山生猪屠宰深加工易地技术改造项目环保试运营的复函》(琼土环资函[2014]540号)；

(4)《海口市水务局关于罗牛山生猪屠宰深加工易地技术改造项目排水竣工验收意见的函》(海水审验函[2014]22号)。

海南罗牛山食品集团有限公司已按《排污许可管理办法(试行)》要求，办理了项目《排污许可证》，证书编号：914600005527931336001P,有效期：2018年10月18日至2021年10月17日。

#### 突发环境事件应急预案

为建立健全突发环境事件应急机制，提高应急能力，罗牛山股份有限公司及其下属各单位按《突发环境事件应急预案管理暂行办法》、《企业事业单位突发环境事件应急预案备案管理办法(试行)》的要求，委托资质单位编制了《突发环境事件应急预案》，并向所在地环境保护主管部门进行了备案，备案编号：460108-2017-016-L。现正严格按照预案要求，定期组织开展预案演练，以确保环境应急预案的可操作性及实用性。

#### 环境自行监测方案

海南罗牛山食品集团有限公司已制定自行检测方案，并根据方案定期开展污水、噪音等污染物检测。目前该单位污水处理站排放口，均装有水污染源自动在线监控系统，各设备运转正常，各在线设备自动检测数据实时上传至海口市污染源在线监控中心，实现数据、信息自动公开。

其他应当公开的环境信息

无

其他环保相关信息

无

## 十九、其他重大事项的说明

适用  不适用

公司于2019年4月23日召开第八届董事会第二十三次临时会议审议通过了《关于将节余募集资金永久性补充流动资金的议案》，董事会同意将公司2014年非公开发行股票募集资金项目的节余募集资金4,167.64万元永久性补充流动资金(具体金额以资金转出当日银行结息余额为准)。具体详见公司于2019年4月25日披露的《第八届董事会第二十三次临时会议决议公告》(公告编号：2019-016)和《关于将节余募集资金永久补充流动资金的公告》(公告编号：2019-021)。

截至2019年8月16日，公司2014年非公开发行股票募集资金专项账户资金已全部结转至自有资金账户，转出总金额为4,177.82万元(含扣除手续费后的利息收入)。公司已办理完毕上述募集资金专项账户的销户手续，相关的募集资金三、四方监管协议亦已终止。具体详见公司披露的《关于募集资金专项账户销户完成的公告》(公告编号：2019-038)。

## 二十、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	91,909,663	7.98%	-91,282,894				-91,282,894	626,769	0.05%
3、其他内资持股	91,909,663	7.98%	-91,282,894				-91,282,894	626,769	0.05%
其中：境内法人持股	91,282,894	7.93%	-91,282,894				-91,282,894	0	0.00%
境内自然人持股	626,769	0.05%						626,769	0.05%
二、无限售条件股份	1,059,603,915	92.02%	91,282,894				91,282,894	1,150,886,809	99.95%
1、人民币普通股	1,059,603,915	92.02%	91,282,894				91,282,894	1,150,886,809	99.95%
三、股份总数	1,151,513,578	100.00%						1,151,513,578	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

截至报告日，公司无限售条件股份比报告期初增加的原因：公司非公开发行股份于2016年4月13日在深圳证券交易所上市，股份性质为有限售条件流通股。除控股股东罗牛山集团有限公司本次认购的股票限售期为自本次新增股份上市之日起36个月，其余5名投资者深圳市创新投资集团有限公司、鹏华资产管理（深圳）有限公司、东海基金管理有限责任公司、华安未来资产管理（上海）有限公司、财通基金管理有限公司所认购的股票限售期为自本次新增股份上市之日起12个月。2019年4月15日，公司第一大股东罗牛山集团有限公司解除限售股份数为91,282,894股，占公司总股本的7.93%。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

2015年9月25日，罗牛山非公开发行股票申请获得中国证监会股票发行审核委员会的审核通过。2015年11月6日，收到中国证监会出具的《关于核准罗牛山股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]2476号），核准罗牛山股份有限公司非公开发行不超过27,227.7227万股新股。2016年4月13日，公司非公开发行271,381,578股新股正式在深圳证券交易所上市。本次非公开发行股票的发行价格为6.08元/股，共计募集资金1,649,999,994.24元。

公司于2019年4月12日披露《关于非公开发行股份解除限售的提示性公告》（公告编号：2019-011），同时，保荐机构国信证券出具《关于公司2014年度非公开发行股票限售股份上市流通的核查意见》。

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	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
罗牛山集团有限公司	91,282,894	0	91,282,894	0	非公开发行新增股份到期解除限售	2019年4月15日
合计	91,282,894	0	91,282,894	0	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用  不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用  不适用

### 3、现存的内部职工股情况

适用  不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、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	129,019	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	129,573	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0
-------------	---------	---------------------	---------	-----------------------------	---	-------------------------------------	---

持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末 持股数量	报告期内增 减变动情况	持有有 限售条 件的股 份数量	持有无限 售条 件的股 份数 量	质押或冻结情况	
							股份 状态	数量
罗牛山集团有限 公司	境内非国有 法人	17.14%	197,412,938	0	0	197,412,938	质押	156,205,000
海口永盛畜牧机 械工程有限公司	境内非国有 法人	2.40%	27,644,584	0	0	27,644,584	质押	27,640,000
中央汇金资产管 理有限责任公司	国有法人	1.80%	20,710,000	0	0	20,710,000		
海南深兴贸易有 限公司	境内非国有 法人	1.25%	14,450,000	0	0	14,450,000		
林祥	境内自然人	1.13%	13,000,000		0	13,000,000		
#刘旭春	境内自然人	1.02%	11,761,800	0	0	11,761,800		
海南冠翔贸易有 限公司	境内非国有 法人	0.63%	7,225,000	0	0	7,225,000		
高大兵	境内自然人	0.50%	5,705,200		0	5,705,200		
香港中央结算有 限公司	境外法人	0.37%	4,311,448	2,771,813	0	4,311,448		
#谭小燕	境内自然人	0.32%	3,687,600		0	3,687,600		
战略投资者或一般法人因配售 新股成为前 10 名股东的情况(如 有)(参见注 3)	无							
上述股东关联关系或一致行动 的说明	1、截至报告期末，前 10 名股东中，罗牛山集团有限公司、海口永盛畜牧机械工程有限公司、海南深兴贸易有限公司、海南冠翔贸易有限公司之间构成关联关系。 2、公司未知其他前 10 名股东之间是否存在关联关系及是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
罗牛山集团有限公司	197,412,938	人民币普通股	197,412,938					
海口永盛畜牧机械工程有限公司	27,644,584	人民币普通股	27,644,584					
中央汇金资产管理有限责任公司	20,710,000	人民币普通股	20,710,000					
海南深兴贸易有限公司	14,450,000	人民币普通股	14,450,000					
林祥	13,000,000	人民币普通股	13,000,000					
#刘旭春	11,761,800	人民币普通股	11,761,800					

海南冠翔贸易有限公司	7,225,000	人民币普通股	7,225,000
高大兵	5,705,200	人民币普通股	5,705,200
香港中央结算有限公司	4,311,448	人民币普通股	4,311,448
#谭小燕	3,687,600	人民币普通股	3,687,600
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 名股东之间关联关系或一致行动的说明	1、截至报告期末，前 10 名股东中，罗牛山集团有限公司、海口永盛畜牧机械工程有限公司、海南深兴贸易有限公司、海南冠翔贸易有限公司之间构成关联关系。 2、公司未知其他前 10 名股东之间是否存在关联关系及是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	无		

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

是  否

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

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
罗牛山集团有限公司	马要武	1983 年 05 月 23 日	91460000708801233U	高科技产业的投资，农业综合开发，农业种植和农产品加工，旅游项目投资，工贸文化项目投资，资产管理（不含金融资产），招商投资咨询。

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。

## 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
徐自力	本人	中国	否

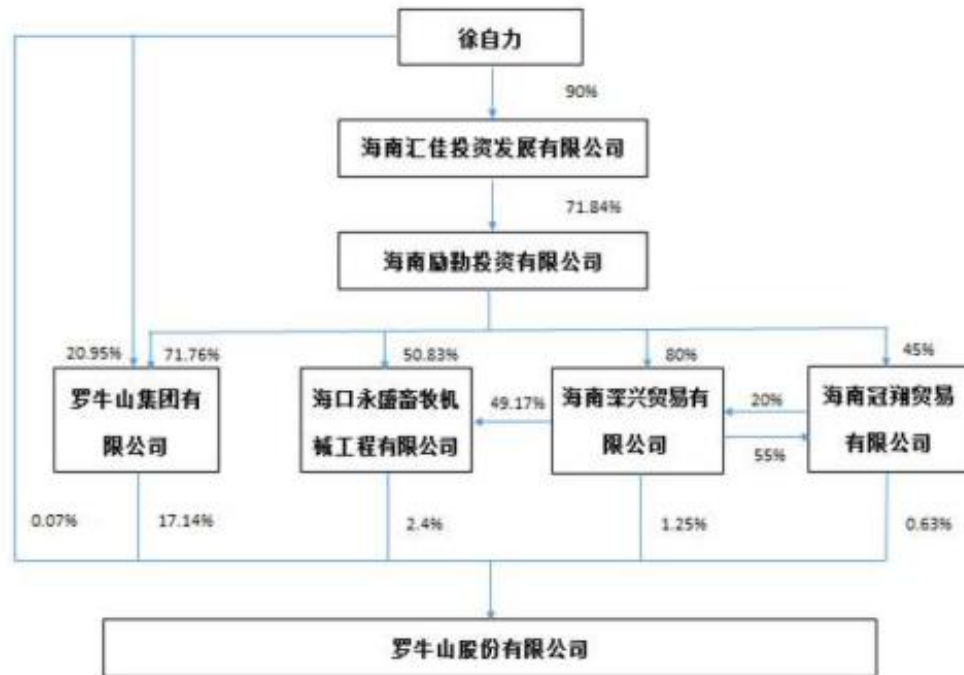
主要职业及职务	男，1966 年出生，研究生学历，高级工程师。曾任湖北黄石矿务局机械厂副厂长、海口永盛畜牧机械工程有限公司总经理、天津宝迪农业科技股份有限公司董事长；曾任海口市第十三届政协常委等；2006 年 8 月至 2011 年 11 月任本公司副董事长兼总经理；2011 年 11 月至今任本公司董事长；现任海南省第七届政协委员。
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

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。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

**4、其他持股在 10%以上的法人股东**

适用  不适用

**5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况**

适用  不适用

## 第七节优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节可转换公司债券相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

## 第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股份数量 (股)	本期减持股份数量 (股)	其他增减变动 (股)	期末持股数 (股)
徐自力	董事长	现任	男	54	2011年11月25日	2022年09月02日	821,415				821,415
钟金雄	副董事长兼 总裁	现任	男	58	2011年11月25日	2022年09月02日					
胡电铃	董事	现任	男	59	2006年08月09日	2022年09月02日	14,277				14,277
张慧	董事兼董事 会秘书	现任	女	48	2013年10月29日	2022年09月02日					
朱辉	独立董事	现任	女	50	2016年06月17日	2022年09月02日					
王瑛	独立董事	现任	女	47	2016年06月17日	2022年09月02日					
蔡东宏	独立董事	现任	男	54	2016年06月17日	2022年09月02日					
毛耀庭	监事会主席	现任	男	58	2002年04月22日	2022年09月02日					
晏敬东	监事	现任	男	58	2016年06月17日	2022年09月02日					
尹焱慙	监事	现任	男	44	2016年06月17日	2022年09月02日					
唐山荣	副总裁	现任	男	41	2016年06月17日						
杨向雅	财务总监	现任	女	36	2018年08月10日						
柳旺元	副总裁	离任	男	57	2016年06月17日	2019年02月14日					
李再华	副总裁	离任	男	55	2017年09月29日	2019年04月18日					
合计	--	--	--	--	--	--	835,692	0	0	0	835,692

## 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
柳旺元	副总裁	离任	2019 年 02 月 14 日	自 2019 年 2 月 14 日起辞去公司副总裁职务。
李再华	副总裁	离任	2019 年 04 月 18 日	自 2019 年 4 月 18 日起辞去公司副总裁职务。

## 三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

徐自力，男，1966 年出生，研究生学历，高级工程师。曾任湖北黄石矿务局机械厂副厂长、海口永盛畜牧机械工程有限公司总经理、天津宝迪农业科技股份有限公司董事长；曾任海口市第十三届政协常委等；2006 年 8 月至 2011 年 11 月任本公司副董事长兼总经理；2011 年 11 月至今任本公司董事长；现任海南省第七届政协委员。

钟金雄，男，1962 年出生，中共党员，研究生学历。曾任海口市新华区计划统计局局长，海口市统计局副局长；2004 年至今任海南深兴贸易有限公司、海南励勤投资有限公司董事长；2006 年 9 月至 2011 年 11 月历任本公司总经理助理、副总经理、董事兼常务副总经理；2011 年 11 月至今任本公司副董事长兼总裁；同时，系海口市十六届人大代表。

胡电铃，男，1961 年出生，中共党员，研究生学历，律师。历任本公司办公室主任、董事会秘书、副总经理、董事；历任湖北广济药业股份有限公司董事、常务副总经理、总经理；历任国华人寿保险股份有限公司董事；2006 年 8 月至 2011 年 11 月任本公司董事长；2011 年 11 月至 2013 年 8 月任湖北广济药业股份有限公司副董事长兼总经理；2006 年 8 月至今任本公司董事。现任武汉东湖高新区互生小额贷款有限公司法定代表人。

张慧，女，1972 年出生，本科学历，管理学学士，高级会计师、注册会计师，1992 年 7 月毕业分配至江西省工艺品进出口公司财务部工作；2002 年 4 月至今就职于本公司，历任审计主管、会计主管、财务部副总经理、企管审计部总经理、总裁助理和财务总监，2014 年 6 月至今任本公司董事，现任本公司董事会秘书；2018 年 3 月至今，兼任海口农村商业银行股份有限公司董事。

朱辉，女，1970 年出生，本科学历，中国注册会计师协会资深会员，高级会计师、中国注册会计师。历任天津五洲联合会计师事务所合伙人，德勤华永会计师事务所审计合伙人等职务。现任渤海产业投资基金管理有限公司财务总监，天津长荣科技集团股份有限公司董事等。

王瑛，女，1973 年出生，法学博士。曾任湖北省仙桃市建设银行员工。现任中央民族大学法学院副教授、硕士研究生导师，北京航天宏图信息技术股份有限公司独立董事、第七大道控股有限公司独立非执行董事。兼任中国国际经济贸易仲裁委员会、广州市贸易仲裁委员会、海南仲裁委员会等机构的仲裁员。

蔡东宏，男，1966 年出生，博士学历，国务院特殊津贴专家，海南省突出贡献优秀专家。曾任抚州教师进修学校助教，华南热带农业大学讲师、副教授、教授；现任海南大学管理学院教授，海南海峡航运股份有限公司独立董事，海南海药股份有限公司独立董事。

毛耀庭，男，1962 年出生，本科学历，政工师。1996 年至今在本公司任职，历任本公司办公室主任、企划部经理、董事会秘书、工会主席，现任本公司监事会主席。

尹焱懿，男，1976 年出生，硕士学历，注册会计师、注册内部审计师、注册信息系统审计师。曾任上海众华沪银会计师事务所项目经理、上海张江高科技园区开发股份有限公司计划财务部经理，2010 年 10 月至 2013 年 05 月曾任三胞集团有限公司执行副总裁；现为独立财务顾问；现任本公司监事。

晏敬东，男，1962 年出生，研究生学历，博士学位。现任武汉理工大学管理学院教授，博士生导师；澳大利亚新南威尔士大学访问学者；湖北省产品创新管理研究中心主任，武汉理工大学管理学院资产评估教育中心主任。兼任国家自然科学基金委员会同行评议专家、教育部留学回国人员基金评审专家，中国管理科学院企业技术创新研究所高级研究员，湖北省科技厅科技成果奖励评审专家，湖北省科技厅、武汉东湖高新技术开发区科技型中小企业创新基金评估专家。

唐山荣，男，1979 年 11 月出生，硕士研究生学历，高级工程师。曾任罗牛山股份有限公司总裁秘书、海南罗牛山能源环

保有限公司总经理、海南罗牛山农业科技有限公司董事长、罗牛山股份有限公司总裁助理兼行政部总经理，2016年6月至今任本公司副总裁；兼任海口市第十四届政协常委、第六届海南省青联常委、第八届海口市青联常委、海口市青年创业就业促进会理事长。

杨向雅，女，1984年出生，本科学历，注册会计师、税务师、美国注册管理会计师（CMA）；曾就职于华能南山电厂、中审亚太会计事务所海南分所、三亚城市投资建设有限公司。2012年10月至2018年8月任公司财务部总经理；2018年8月至今，现任本公司财务总监。

#### 在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
徐自力	罗牛山集团有限公司	董事	2007年04月08日		是
钟金雄	罗牛山集团有限公司	董事	2007年04月08日		是

#### 在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
胡电铃	武汉九派兴业投资管理有限公司	董事			是
胡电铃	武汉东湖高新区互生小额贷款有限公司	法定代表人、董事长	2014年03月21日		是
朱辉	天津长荣科技集团股份有限公司	董事	2010年11月30日		是
朱辉	天津滨海农村商业银行股份有限公司	独立董事	2014年05月01日		是
王瑛	中央民族大学法学院	教授	2010年10月01日		是
王瑛	西安国水风电设备股份有限公司	独立董事	2017年10月30日		是
王瑛	长江证券股份有限公司	独立董事	2016年02月02日	2019年11月02日	是
王瑛	北京航天宏图信息技术股份有限公司	独立董事	2017年05月01日		是
王瑛	第七大道控股有限公司	独立非执行董事			是
蔡东宏	海南海峡航运股份有限公司	独立董事	2014年09月09日		是

蔡东宏	海南海药股份有限公司	独立董事	2015年04月30日	2020年03月24日	是
蔡东宏	海南大学经济与管理学院	教授	2007年08月01日		是
晏敬东	武汉理工大学管理学院	教授	1983年07月01日		是
尹焱慇	上海富裕同城资产管理有限公司	董事	2017年03月02日		是
尹焱慇	上海东方蓓思海外咨询服务有限公司	监事	2014年12月17日		否
张慧	海口罗牛山物业管理有限公司	法定代表人、董事长			是
张慧	海口农村商业银行股份有限公司	董事	2018年03月30日		是
唐山荣	海南大东海旅游中心股份有限公司	董事	2018年02月28日		是
唐山荣	罗牛山腾德检测认证服务(海南)有限公司	副董事长			是

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用  不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

2014年公司制定了《董事、监事及高级管理人员薪酬管理制度》，该薪酬管理制度自2014年1月起实施。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
徐自力	董事长	男	54	现任	56.74	是
钟金雄	副董事长兼总裁	男	58	现任	51.25	是
胡电铃	董事	男	59	现任	8	否
张慧	董事兼董事会秘书	女	48	现任	52.44	是
朱辉	独立董事	女	50	现任	8	否
王瑛	独立董事	女	47	现任	8	否
蔡东宏	独立董事	男	54	现任	8	否
毛耀庭	监事会主席	男	58	现任	19.59	否
晏敬东	监事	男	58	现任	4	否

尹焱懋	监事	男	44	现任	4	否
唐山荣	副总裁	男	41	现任	60.1	是
杨向雅	财务总监	女	36	现任	40.52	否
柳旺元	副总裁	男	57	离任	28.19	否
李再华	副总裁	男	58	离任	8.3	否
合计	--	--	--	--	357.13	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	157
主要子公司在职员工的数量（人）	2,072
在职员工的数量合计（人）	2,229
当期领取薪酬员工总人数（人）	2,229
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	351
销售人员	114
技术人员	334
财务人员	89
行政人员	470
研发人员	51
后勤人员	366
教学人员	454
合计	2,229
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大专	368
本科	844
研究生	118
博士	8
大专以下	891

合计	2,229
----	-------

## 2、薪酬政策

公司建立了较完善的薪酬管理体系，将员工工资与其岗位职责、工作绩效紧密挂钩，着重体现岗位价值和个人贡献。公司依法为员工办理各项社会保险和住房公积金，并执行带薪休假、定期体检，不断增强员工的安全感和归属感。

## 3、培训计划

公司围绕“学习型组织”建设这一宗旨和目标，以“紧跟战略、紧贴业务、紧盯人才、解决问题”为指导原则，规划2020年人才培养发展战略，以“助推业务”为出发点和落脚点，结合公司经营和员工发展需要提供学习培训机会。

1、核心梯队人才培养：核心梯队人才的培养要采用混合式培养模式，包括全面运用导师制、横向交流、管制锻炼、行动学习等多种培养模式与学习技术，从高层、中层骨干、校招大学生三个重点层面进行梯队人才的系统化培养和储备。

2、畜牧养殖板块场长培养——牛将计划：根据公司经营目标和长期战略规划进行配套的猪场场长能力、素质等培训提升项目，以满足猪场场长输出到新场的管理技能要求。

3、新员工培养：根据公司最新发布的《新员工入职培训流程标准》实施新员工入职培训工作，使公司新员工能尽快融入企业，认同企业文化及掌握高效的基础工作方法。

## 4、劳务外包情况

适用  不适用

## 第十节公司治理

### 一、公司治理的基本状况

2019年度报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规和中国证监会等监管部门的要求，结合自身实际情况，规范治理架构、严格经营运作，以透明充分的信息披露、良好互动的投资者关系，严格有效的内部控制和风险控制体系，诚信经营，透明管理，不断完善法人治理结构，规范公司运作，切实保障股东与公司利益最大化。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是  否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

### 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

- 1、业务方面：公司在业务方面具有独立、完整的业务体系，自主开展业务经营活动，完全独立于控股股东。
- 2、人员方面：公司具有独立的人事劳动体系，公司的董事长和总裁没有在控股股东担任除董事以外的其他职务，常务副总裁、副总裁、财务总监和董事会秘书等其他高级管理人员没有在控股股东担任任何职务，人员独立于控股股东，公司人事任免决定程序合法。
- 3、资产方面：公司拥有独立的法人财产权，公司以其全部资产对公司的债务承担责任。公司拥有完全独立于控股股东的生产系统、相对独立的辅助生产系统和供应等配套设施的固定资产；拥有完全独立于控股股东的土地使用权及商标等无形资产；拥有生产销售所需的必要流动资产。
- 4、机构方面：公司的组织机构完整，公司设有完备的职能部门、各分公司、子公司均独立运营，公司的办公机构与生产经营场所与控股股东完全分开。
- 5、财务方面：公司拥有独立的财务部门和财务人员，建立了独立的财务核算体制和健全的财务管理制度，以公司财务部为核算主体的多级会计核算体系。依法单独纳税，独立作出财务决策，不存在控股股东占用公司货币资金或其他资产、干预本公司资金使用的情况。

### 三、同业竞争情况

适用  不适用

### 四、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
2019年第一次临时股东大会	临时股东大会	22.34%	2019年03月29日	2019年03月30日	《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网披露的《2019年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号:2019-010）

2018 年年度股东大会	年度股东大会	21.83%	2019 年 05 月 17 日	2019 年 05 月 18 日	《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网披露的《2018 年年度股东大会决议公告》（公告编号:2019-027）
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	22.50%	2019 年 08 月 30 日	2019 年 08 月 31 日	《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网披露的《2019 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号:2019-044）

## 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

## 五、报告期内独立董事履行职责的情况

### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
朱辉	7	1	6	0	0	否	1
王瑛	7	1	6	0	0	否	2
蔡东宏	7	1	6	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是  否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事积极了解和关注公司生产经营和依法运作情况，严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定积极工作，参加公司董事会和股东大会，对公司的重大决策提供了专业性意见，及对公司重大生产经营活动进行了有效监督，为维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设提名委员会、审计委员会、薪酬考核委员会和战略委员会四个专门委员会。

提名委员会依据相关法律、法规和公司章程的规定，结合公司实际情况，研究公司董事、高管人员的当选条件、选择程序和任职资格，积极与公司有关部门进行交流，为公司搜寻优秀人才。

审计委员会参与制定年审计划、审核年度审计报告并对公司财务报告发表审阅意见、督促审计工作进展，在公司年报编制、披露过程中发挥了积极的作用。

薪酬与考核委员会认真审查公司董事及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评，严格监督公司薪酬制度的执行情况。

战略委员会对公司长期战略发展和重大投资决策进行认真研究并提出宝贵建议。

## 七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

为了健全和完善法人治理结构，建立科学有效的激励机制和约束机制，根据《中华人民共和国公司法》和《公司章程》等有关法律法规，公司于2014年制定了《董事、监事及高级管理人员薪酬管理制度》，该薪酬管理制度自2014年1月起实施，原《董事、监事及高级管理人员薪酬管理标准》即同时废止。高级管理人员的薪酬实行年薪制。公司内部董事、监事和高级管理人员实行年薪管理（独立董事和不在公司担任其他职务的董、监事除外）。年薪由基础年薪和绩效年薪两部分组成。基础年薪占年薪总额 50%；绩效年薪占年薪总额 50%，其中 10%为月度绩效奖金，40%为年度绩效奖金。董事长年薪系数为 1；副董事长、总裁年薪系数为 0.8；常务副总裁年薪系数为 0.6；副总裁、财务总监年薪系数为 0.5；总畜牧师、监事会主席、董事会秘书年薪系数为 0.45。依据年度工作目标绩效考核成绩和奖励标准，对超额完成工作目标人员，由公司经营班子结合公司年度实际生产经营效益情况讨论提出具体奖励方案，经董事长或总裁批准后发放。

## 九、内部控制情况

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是  否

### 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2020 年 03 月 31 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	95.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	95.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告

<p>定性标准</p>	<p>在内部控制缺陷内容不直接对财务报表造成影响并且间接造成的影响额很难确定的情况下，可通过分析该控制缺陷所涉及业务性质的严重程度、其直接或潜在负面影响的性质、影响范围等因素认定其缺陷。①重大缺陷：是指可能导致公司严重偏离控制目标的一个或多个控制缺陷的组合。下列迹象可能表明内部控制存在重大缺陷：A.对已签发的财务报告重报更正错误（由于政策变化或其他客观因素变化导致的对以前的追溯调整除外）B.审计师发现的、未被识别的当期财务报告的重大错报 C.高级管理层中任何程度的舞弊行为D.审计委员会对财务报告内部控制监督无效E.内部审计职能无效F.风险评估职能无效 G.控制环境无效 H.重大缺陷没有在合理期间得到整改②重要缺陷：是指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度和经济后果低于重大缺陷，但仍有可能导致企业偏离控制目标。具体是指存在与内部控制中，其严重程度小于重大缺陷，但足以引起企业财务报告监督人员关注的一个或多个控制缺陷的组合。下列迹象可能表明内部控制存在重要缺陷：1) 根据一般公认的会计准则对会计政策进行选择和应用的控制：A.未根据国内外相关准则、制度要求，制订并及时更新会计手册 B.重要的会计政策变更未经审计委员会批准 C.未通过恰当方式做好会计手册的宣传、培训，下属公司及合并报表单位未执行统一的会计手册。2) 不存在对非常规（非重复）或复杂交易的控制：A.未对债务重组活动进行有效控制 B.未对外币业务进行有效控制 C.未对非货币性交易进行有效控制 D.未对复杂的关联方交易进行有效控制 3) 未设立反舞弊程序和控制：A.未建立举报及报告机制 B.审计委员会和董事会未对反舞弊工作进行监督 C.未设置调查和补救措施 D.未对舞弊风险进行分析 E.未设立反舞弊相应的信息与沟通机制 4) 未对期末财务报告的过程进行控制：A.未对期末结账程序进行有效控制 B.未对纳入合并报表范围的单位财务报告过程进行有效控制 C.未定期核对（如每月）内部往来交易 D.未对按照权益法核算的对外投资相关的账务处理进行审核 E.未对合并会计报表的抵消分录进行交叉审核 F.未对会计报表的附注进行交叉审核 G.未对会计报表进行分析性复核 5) 未对财务报告流程中设计的信息系统进行有效控制：A.无法在交易总数过入总账时确保交易记录的完整性 B.不能有效控制初始、授权、记录和处理总账的过程 6) 未设置期末结账后常规（重复性）和非非常规（非重复性）报表调整相关的控制③一般缺陷：指除重大缺陷、重要缺陷以外的其他缺陷。</p>	<p>（1）以下缺陷事项认定为重大缺陷：①内部控制重大或重要缺陷未得到整改，或重大缺陷没有在合理期间得到整改；②严重违反国家法律、法规，给公司造成重大损失；③管理人员或主要技术人员大量流失（50%以上），导致公司生产经营存在重大不利影响；④重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效；⑤缺乏民主决策程序或决策程序不科学，如重大决策失误，导致并购不成功。（2）以下缺陷事项认定为重要缺陷：①关键岗位业务人员流失严重；②决策程序导致出现一般失误，造成损失未达到和超过重要性水平；③重要业务制度或系统存在缺陷；④违反公司内部规章，造成损失。（3）一般缺陷除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷为一般缺陷。</p>
-------------	---	--

定量标准	公司首先明确了对财务指标有多大影响，对于公司来说是达到重要性水平，具体如下：总资产的重要性水平占比 0.5%-1%；净资产的重要性水平占比 1%-5%；主营业务收入总额的重要性水平占比 0.5%-2%；利润总额的重要性水平占比 0.5%-1%；净利润的重要性水平占比 5%-10%。其次，对内部控制缺陷可能导致或已经导致的财务报表中某科目的错报、漏报或者损失的影响金额进行分析，即内部控制缺陷影响额进行分析，以该数据占企业整体重要性水平的比重判定内部控制缺陷的类型，如下：（1）内部控制缺陷影响额占重要性比例>整体重要性水平,缺陷认定为重大缺陷（实质性漏洞）；（2）内部控制缺陷影响额占重要性比例占整体重要性比例的 20%-100%，缺陷认定为重要缺陷；内部控制缺陷影响额占重要性比例<整体重要性水平的 20%，缺陷认定为一般缺陷。	无
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 十、内部控制审计报告

适用  不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，罗牛山于 2019 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2020 年 03 月 31 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是  否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是  否

## 第十一节公司债券相关情况

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

## 第十二节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2020 年 03 月 30 日
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	众环审字（2020）170006 号
注册会计师姓名	李慧、辛志高

#### 审计报告正文

#### 一、审计意见

我们审计了罗牛山股份有限公司（以下简称“罗牛山”）财务报表，包括2019年12月31日的合并及公司资产负债表，2019年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了罗牛山2019年12月31日合并及公司的财务状况以及2019年度合并及公司的经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

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

#### 三、关键审计事项

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

##### （一）畜牧养殖及加工收入确认

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
罗牛山为农业企业，如财务报表附注（十六）6所述，公司生猪养殖及屠宰加工收入合计737,801,290.07元，占营业收入比例为62.38%，客户比较分散，大部分客户为个体户，且收入是罗牛山关键业绩指标之一，产生错报的固有风险较高，因此我们将畜牧养殖及加工收入确认确定为关键审计事项。	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性，并测试了关键控制执行的有效性；</li> <li>2、抽查重要的销售合同，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的要求；</li> <li>3、对商品肉猪产能与销售数量进行分析性复核，与历年的产出情况进行比对；</li> <li>4、结合应收款项的审计，选择主要客户函证当期销售额；</li> <li>5、执行分析性复核程序，判断销售收入和毛利率变动的合理性；检查罗牛山肉猪各月销售均价，并与市场交易价格进行比较分析；</li> <li>6、抽取销售明细表，复核有关的销售合同、发货单、销售票据、磅单、银行收款单据，对销售登记表与财务账簿中的销售数量和金额进行核对分析；</li> <li>7、对资产负债表日前后确认的销售收入执行抽样测试，以评估销售收入是否在恰当的期间确认。</li> </ol>

罗牛山管理层对其他信息负责。其他信息包括罗牛山2019年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### **四、管理层和治理层对财务报表的责任**

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

在编制财务报表时，管理层负责评估罗牛山的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算罗牛山、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督罗牛山的财务报告过程。

#### **五、注册会计师对财务报表审计的责任**

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

## **二、财务报表**

财务附注中报表的单位为：元

## 1、合并资产负债表

编制单位：罗牛山股份有限公司

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	320,100,311.91	381,143,287.49
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	8,121.49	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		106,817.16
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	21,790,673.24	36,573,195.00
应收款项融资		
预付款项	14,226,402.00	8,964,306.89
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	58,077,862.52	157,668,401.93
其中：应收利息	2,046,552.75	449,334.00
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	889,064,734.94	805,313,596.05
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	109,952,162.82	154,216,070.12
流动资产合计	1,413,220,268.92	1,543,985,674.64
非流动资产：		
发放贷款和垫款	197,014,150.00	213,472,509.08
债权投资		
可供出售金融资产		231,292,406.25

其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		43,389,700.00
长期股权投资	1,174,954,484.75	1,131,056,928.63
其他权益工具投资	370,386,845.77	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	70,226,687.41	60,723,038.40
固定资产	2,603,837,029.47	2,468,435,791.30
在建工程	101,416,266.72	172,948,650.09
生产性生物资产	42,083,918.36	35,469,566.30
油气资产		
使用权资产		
无形资产	330,883,580.21	331,972,703.64
开发支出		265,226.22
商誉	65,185,221.06	33,467,787.99
长期待摊费用	28,760,409.48	24,056,621.20
递延所得税资产	15,752,630.76	6,353,479.64
其他非流动资产	131,108,745.86	18,361,416.50
非流动资产合计	5,131,609,969.85	4,771,265,825.24
资产总计	6,544,830,238.77	6,315,251,499.88
流动负债：		
短期借款	69,000,000.00	80,000,000.00
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	370,647,752.75	314,991,814.06
预收款项	118,741,208.51	180,916,399.05
合同负债		
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	47,440,404.25	38,405,911.77
应交税费	70,246,459.86	99,389,453.94
其他应付款	94,667,268.04	101,153,587.36
其中：应付利息	1,508,089.66	1,086,813.89
应付股利	2,788,805.00	2,788,805.00
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	188,678,600.00	110,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	959,421,693.41	924,857,166.18
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	673,322,693.70	620,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	668,781,911.81	679,453,962.45
递延所得税负债	35,408,055.37	14,772.69
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,377,512,660.88	1,299,468,735.14
负债合计	2,336,934,354.29	2,224,325,901.32
所有者权益：		
股本	1,151,513,578.00	1,151,513,578.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,585,978,645.69	1,588,967,982.59

减：库存股		
其他综合收益	101,196,895.88	-9,160,538.25
专项储备		
盈余公积	217,466,475.07	213,667,559.81
一般风险准备		
未分配利润	1,029,992,582.90	1,026,732,050.66
归属于母公司所有者权益合计	4,086,148,177.54	3,971,720,632.81
少数股东权益	121,747,706.94	119,204,965.75
所有者权益合计	4,207,895,884.48	4,090,925,598.56
负债和所有者权益总计	6,544,830,238.77	6,315,251,499.88

法定代表人：徐自力

主管会计工作负责人：杨向雅

会计机构负责人：陈永逸

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	193,639,597.95	99,576,588.48
交易性金融资产	8,121.49	
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	456,076.40	29,002,267.00
应收款项融资		
预付款项	694,870.16	2,015,419.79
其他应收款	9,676,775.29	12,388,048.68
其中：应收利息		
应收股利		
存货	710,261,619.91	657,395,178.44
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	52,706,175.32	52,601,453.64
流动资产合计	967,443,236.52	852,978,956.03

非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		191,793,417.22
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,668,819,377.40	3,622,583,913.92
其他权益工具投资	322,976,748.12	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	70,226,687.41	60,723,038.40
固定资产	24,275,096.26	26,595,293.14
在建工程	711,335.50	1,306,031.20
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	131,766,603.84	134,351,052.02
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,012,549.86	1,124,999.89
递延所得税资产	14,227,293.43	5,482,338.77
其他非流动资产	15,731,939.93	1,179,165.56
非流动资产合计	4,249,747,631.75	4,045,139,250.12
资产总计	5,217,190,868.27	4,898,118,206.15
流动负债：		
短期借款	10,000,000.00	
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	25,000,000.00	
应付账款	68,355,440.37	73,141,410.99
预收款项	23,217,790.44	113,168,986.40
合同负债		
应付职工薪酬	11,626,141.80	8,330,168.75

应交税费	27,283,485.70	49,381,842.89
其他应付款	530,357,076.62	431,350,816.83
其中：应付利息	561,630.48	188,680.56
应付股利	2,173,805.00	2,173,805.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	159,500,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	855,339,934.93	675,373,225.86
非流动负债：		
长期借款	216,191,293.70	130,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	178,985,871.65	282,005,101.80
递延所得税负债	34,366,055.79	
其他非流动负债		
非流动负债合计	429,543,221.14	412,005,101.80
负债合计	1,284,883,156.07	1,087,378,327.66
所有者权益：		
股本	1,151,513,578.00	1,151,513,578.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,587,405,675.07	1,591,675,011.97
减：库存股		
其他综合收益	101,891,984.07	-8,934,850.10
专项储备		
盈余公积	217,466,475.07	213,667,559.81
未分配利润	874,029,999.99	862,818,578.81
所有者权益合计	3,932,307,712.20	3,810,739,878.49

负债和所有者权益总计	5,217,190,868.27	4,898,118,206.15
------------	------------------	------------------

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	1,182,699,372.52	1,149,101,808.26
其中：营业收入	1,164,257,304.12	1,121,254,823.29
利息收入	18,442,068.40	27,846,984.97
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,246,737,199.94	1,163,182,876.85
其中：营业成本	922,261,161.78	843,903,765.48
利息支出	3,257,333.34	5,261,252.75
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	36,682,175.03	36,295,539.99
销售费用	29,293,001.47	33,998,484.13
管理费用	214,699,220.31	216,979,434.67
研发费用	5,319,793.81	4,816,602.14
财务费用	35,224,514.20	21,927,797.69
其中：利息费用	36,944,329.20	28,399,825.89
利息收入	2,392,801.08	6,889,194.72
加：其他收益	36,402,386.47	25,208,762.29
投资收益（损失以“-”号填列）	91,938,360.61	417,813,315.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	86,684,401.05	61,763,312.75
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		

汇兑收益（损失以“-”号填列）		
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）	-56,144.46	22,556.55
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-19,041,042.32	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-964,969.42	-27,960,080.89
资产处置收益（损失以“-”号填列）	15,367,437.74	28,006,765.29
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	59,608,201.20	429,010,250.63
加：营业外收入	1,555,548.23	11,505,784.29
减：营业外支出	31,102,167.48	15,339,085.71
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	30,061,581.95	425,176,949.21
减：所得税费用	-878,322.74	34,404,802.89
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	30,939,904.69	390,772,146.32
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	30,939,904.69	390,772,146.32
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	30,038,263.61	388,705,713.66
2.少数股东损益	901,641.08	2,066,432.66
六、其他综合收益的税后净额	63,446,617.91	-7,704,687.13
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	63,446,617.91	-7,704,687.13
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	52,980,514.51	
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	52,980,514.51	
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	10,466,103.40	-7,704,687.13
1.权益法下可转损益的其他综合收益	10,466,103.40	-7,704,687.13
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	94,386,522.60	383,067,459.19
归属于母公司所有者的综合收益总额	93,484,881.52	381,001,026.53
归属于少数股东的综合收益总额	901,641.08	2,066,432.66
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.0261	0.3376
(二) 稀释每股收益	0.0261	0.3376

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：徐自力

主管会计工作负责人：杨向雅

会计机构负责人：陈永逸

## 4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	156,397,403.77	416,845,974.64
减：营业成本	93,592,922.04	227,314,225.16
税金及附加	17,925,349.34	21,759,488.71
销售费用	8,714,696.56	11,922,888.95
管理费用	85,788,868.26	93,916,622.15
研发费用	3,137,503.61	1,934,086.74
财务费用	8,513,845.62	1,755,972.31
其中：利息费用	9,716,305.34	3,861,292.39
利息收入	1,360,363.95	2,127,011.80
加：其他收益	3,001,239.98	148,372.95
投资收益（损失以“-”号填列）	76,694,425.22	535,400,114.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	75,678,195.18	47,342,812.03
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）	2,946.30	-32,780.07
信用减值损失（损失以“-”号填列）	521,614.94	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,465,391.38	-340,625.22
资产处置收益（损失以“-”号填列）	16,704,971.31	28,122,825.39
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	34,184,024.71	621,540,598.52
加：营业外收入	773,273.39	397,367.93
减：营业外支出	2,695,073.85	1,376,432.62
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	32,262,224.25	620,561,533.83

减：所得税费用	-5,726,928.30	23,448,551.68
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	37,989,152.55	597,112,982.15
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	37,989,152.55	597,112,982.15
（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	64,855,824.01	-8,934,850.10
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	52,416,488.01	
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	52,416,488.01	
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	12,439,336.00	-8,934,850.10
1.权益法下可转损益的其他综合收益	12,439,336.00	-8,934,850.10
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	102,844,976.56	588,178,132.05

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 年度	2018 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	1,113,990,263.70	881,455,674.14
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	18,008,035.02	29,579,394.33
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	850,058.40	1,158,198.35
收到其他与经营活动有关的现金	146,472,995.45	122,463,681.16
经营活动现金流入小计	1,279,321,352.57	1,034,656,947.98
购买商品、接受劳务支付的现金	843,650,632.18	512,737,532.90
客户贷款及垫款净增加额	-5,219,595.14	-18,850,500.00
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		

支付利息、手续费及佣金的现金	3,313,674.80	5,301,891.64
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	261,639,712.30	251,763,513.63
支付的各项税费	89,607,790.72	96,191,719.15
支付其他与经营活动有关的现金	124,506,783.02	130,575,423.18
经营活动现金流出小计	1,317,498,997.88	977,719,580.50
经营活动产生的现金流量净额	-38,177,645.31	56,937,367.48
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,610,564.20	4,826,218.06
取得投资收益收到的现金	43,437,036.44	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	26,332,465.59	8,264,706.69
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	7,754,522.40	3,767,251.00
投资活动现金流入小计	80,134,588.63	16,858,175.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	181,159,632.48	365,541,049.89
投资支付的现金	597,712.81	27,128,822.05
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	26,354,682.19	
支付其他与投资活动有关的现金	60,000,000.00	4,000,000.00
投资活动现金流出小计	268,112,027.48	396,669,871.94
投资活动产生的现金流量净额	-187,977,438.85	-379,811,696.19
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,600,000.00	4,150,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,600,000.00	4,150,000.00
取得借款收到的现金	766,136,293.70	150,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	111,172,778.22	

筹资活动现金流入小计	878,909,071.92	154,150,000.00
偿还债务支付的现金	646,010,000.00	98,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	58,571,258.43	28,132,060.45
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	76,776,755.49	13,211,362.09
筹资活动现金流出小计	781,358,013.92	139,343,422.54
筹资活动产生的现金流量净额	97,551,058.00	14,806,577.46
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	-128,604,026.16	-308,067,751.25
加：期初现金及现金等价物余额	376,962,176.48	685,029,927.73
六、期末现金及现金等价物余额	248,358,150.32	376,962,176.48

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 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	87,378,173.17	212,024,263.16
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	162,673,000.35	125,122,377.63
经营活动现金流入小计	250,051,173.52	337,146,640.79
购买商品、接受劳务支付的现金	163,412,858.92	100,072,999.72
支付给职工以及为职工支付的现金	61,712,429.25	55,369,873.75
支付的各项税费	52,702,609.68	72,428,268.80
支付其他与经营活动有关的现金	156,127,316.97	240,131,003.00
经营活动现金流出小计	433,955,214.82	468,002,145.27
经营活动产生的现金流量净额	-183,904,041.30	-130,855,504.48
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,129,901.77	1,249,866.89
取得投资收益收到的现金	37,972,154.35	

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18,328,260.00	472,230.00
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	57,430,316.12	1,722,096.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,501,647.10	7,313,292.78
投资支付的现金	438,770.81	6,724,185.00
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	3,940,417.91	14,037,477.78
投资活动产生的现金流量净额	53,489,898.21	-12,315,380.89
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	255,701,293.70	130,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	255,701,293.70	130,000,000.00
偿还债务支付的现金	10,000.00	79,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	32,322,171.53	3,783,493.77
支付其他与筹资活动有关的现金	65,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	97,332,171.53	82,783,493.77
筹资活动产生的现金流量净额	158,369,122.17	47,216,506.23
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	27,954,979.08	-95,954,379.14
加：期初现金及现金等价物余额	95,395,477.47	191,349,856.61
六、期末现金及现金等价物余额	123,350,456.55	95,395,477.47

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 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	1,151,513,578.00				1,588,967,982.59	-9,160,538.25		213,667,559.81			1,026,732,050.66		3,971,720,632.81	119,204,965.75	4,090,925,598.56
加：会计政策变更						46,910,816.22							46,910,816.22		46,910,816.22
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	1,151,513,578.00				1,588,967,982.59	37,750,277.97		213,667,559.81			1,026,732,050.66		4,018,631,449.03	119,204,965.75	4,137,836,414.78

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-2,989,336.90		63,446,617.91		3,798,915.26		3,260,532.24		67,516,728.51	2,542,741.19	70,059,469.70
（一）综合收益总额							63,446,617.91				30,038,263.61		93,484,881.52	901,641.08	94,386,522.60
（二）所有者投入和减少资本					1,280,000.00								1,280,000.00	1,641,100.11	2,921,100.11
1. 所有者投入的普通股														1,641,100.11	1,641,100.11
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					1,280,000.00								1,280,000.00		1,280,000.00
（三）利润分配								3,798,915.26		-26,777,731.37			-22,978,816.11		-22,978,816.11
1. 提取盈余公积								3,798,915.26		-3,798,915.26					
2. 提取一般风险准备															



2. 本期使用													
(六) 其他				-4,269,336.90							-4,269,336.90		-4,269,336.90
四、本期期末余额	1,151,513,578.00			1,585,978,645.69	101,196,895.88	217,466,475.07	1,029,992,582.90	4,086,148,177.54	121,747,706.94	4,207,895,884.48			

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度														
	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	1,151,513,578.00				1,559,030,984.87		-1,455,851.12		153,956,261.59		697,737,635.22		3,560,782,608.56	112,738,533.09	3,673,521,141.65
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	1,151,513,578.00				1,559,030,984.87		-1,455,851.12		153,956,261.59		697,737,635.22		3,560,782,608.56	112,738,533.09	3,673,521,141.65
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					29,936,997.72		-7,704,687.13		59,711,298.22		328,994,415.44		410,938,024.25	6,466,432.66	417,404,456.91
（一）综合收益总额							-7,704,687.13				388,705,713.66		381,001,026.53	2,066,432.66	383,067,459.19
（二）所有者投入和减少资本														4,400,000.00	4,400,000.00
1. 所有者投入的普通股														4,400,000.00	4,400,000.00
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									59,711,298.22		-59,711,298.22				
1. 提取盈余公积									59,711,298.22		-59,711,298.22				
2. 提取一般风险准备															



2. 本期使用													
(六) 其他				29,936,997.72						29,936,997.72			29,936,997.72
四、本期期末余额	1,151,513,578.00			1,588,967,982.59		-9,160,538.25	213,667,559.81		1,026,732,050.66		3,971,720,632.81	119,204,965.75	4,090,925,598.56

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 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	1,151,513,578.00				1,591,675,011.97		-8,934,850.10		213,667,559.81	862,818,578.81		3,810,739,878.49
加：会计政策变更							45,971,010.16					45,971,010.16
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,151,513,578.00				1,591,675,011.97		37,036,160.06		213,667,559.81	862,818,578.81		3,856,710,888.65
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-4,269,336.90		64,855,824.01		3,798,915.26	11,211,421.18		75,596,823.55
(一) 综合收益总额							64,855,824.01			37,989,152.55		102,844,976.56
(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									3,798,915.26	-26,777,731.37		-22,978,816.11
1. 提取盈余公积									3,798,915.26	-3,798,915.26		
2. 对所有者（或股东）的分配										-22,978,816.11		-22,978,816.11
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					-4,269,336.90						-4,269,336.90
四、本期期末余额	1,151,513,578.00				1,587,405,675.07		101,891,984.07		217,466,475.07	874,029,999.99	3,932,307,712.20

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	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	1,151,513,578.00				1,561,738,014.25				153,956,261.59	325,416,894.88		3,192,624,748.72
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,151,513,578.00				1,561,738,014.25				153,956,261.59	325,416,894.88		3,192,624,748.72
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					29,936,997.72		-8,934,850.10		59,711,298.22	537,401,683.93		618,115,129.77
(一) 综合收益总额							-8,934,850.10			597,112,982.15		588,178,132.05
(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									59,711,298.22	-59,711,298.22		
1. 提取盈余公积									59,711,298.22	-59,711,298.22		
2. 对所有者(或股东)的分配												
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					29,936,997.72							29,936,997.72
四、本期期末余额	1,151,513,578.00				1,591,675,011.97		-8,934,850.10		213,667,559.81	862,818,578.81		3,810,739,878.49

# 罗牛山股份有限公司

## 财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

### 一、公司基本情况

罗牛山股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于1987年12月19日经海南省市场监督管理局批准注册成立，本公司注册地址为海南省海口市人民大道50号，现总部位于海南省海口市美兰区国兴大道5号海南大厦农信楼10楼。

本公司及各子公司（统称“本集团”）主要从事生猪养殖及销售、肉类加工及销售、房地产、教育等。

本财务报表业经本公司董事会于2020年3月30日决议批准报出。

罗牛山集团有限公司（以下简称“罗牛山集团”）为本公司的母公司；本公司最终控制方为徐自力。

截至2019年12月31日，本集团纳入合并范围的子公司共48户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。本集团本年合并范围比上年增加3户，减少0户，详见本附注七“合并范围的变更”。

### 二、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的42项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定（2014年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团2019年12月31日的财务状况及2019年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

#### 四、重要会计政策和会计估计

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注（四）、27“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注（四）、33“重大会计判断和估计”。

##### 1、会计期间

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

##### 2、营业周期

正常营业周期是指本集团从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团除从事房地产开发，正常营业周期超过一年外，其余以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

##### 3、记账本位币

本公司及子公司以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

##### 4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

###### （1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得

的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## （2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5“合并

财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、14“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

## 5、合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

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

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

### （2）合并财务报表编制的方法

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

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、14“长期股权投资”或本附注四、9“金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、14“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置

价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 6、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。本集团根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、14“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本集团作为合营方对共同经营，确认本集团单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本集团份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。

当本集团作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本集团仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 8、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但本集团发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

## (2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## (3) 外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，

与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

## 9、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

### (1) 金融资产的分类、确认和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

#### ①以摊余成本计量的金融资产

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

#### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，

公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分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，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

## (2) 金融负债的分类、确认和计量

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

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

被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，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

### ②其他金融负债

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

## (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （4）金融负债的终止确认

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

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

#### (5) 金融资产和金融负债的抵销

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

#### (6) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

#### (7) 权益工具

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

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

### 10、 金融资产减值

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

#### (1) 减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

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

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

#### （2） 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来12个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

#### （3） 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

#### （4） 金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

#### （5） 各类金融资产信用损失的确定方法

## ①应收票据

本集团对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行。
商业承兑汇票	以商业承兑汇票的账龄作为信用风险特征。

## ②应收账款

对于不含重大融资成分的应收账款，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款和租赁应收款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
组合1：关联方组合	本组合为本公司合并范围内关联方款项。
组合2：账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。
组合3：学费组合	本组合为本公司教育业务形成的款项。
组合4：售房款组合	本组合为本公司房地产业务形成的款项。

## ③其他应收款

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
组合1：关联方组合	本组合为本公司合并范围内关联方款项。
组合2：款项性质组合	本组合为日常经常活动中应收取的各项押金、代垫款、质保金、补贴款等应收款项。

## ④发放贷款和垫款

对于发放贷款及垫款，由于其具有相同的信用风险特征，本集团将其确认为一项金融资产组合，将发放贷款及垫款进行五级分类，并按照分类结果以不低于正常类计提1.50%、关注类贷款计提3.00%、次级类贷款计提30.00%、可疑类贷款计提60.00%、损失类贷款计提100.00%的标准组合计提贷款减值准备，根据实际情况次级

类及可疑类贷款实际计提比例可上下浮动20%。

## 11、 应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注四、9“金融工具”及附注四、10“金融资产减值”。

## 12、 存货

### （1） 存货的分类

存货主要包括原材料、低值易耗品、包装物、周转材料、消耗性生物资产、库存商品、开发产品、开发成本等。

### （2） 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

### （3） 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对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的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

### （4） 存货的盘存制度为永续盘存制。

### （5） 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

### （6） 房地产业务的存货会计政策

①开发用土地的核算方法：本集团购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权，在尚未投入开发前，作为无形资产核算，并按其有效使用年限平均摊销；将土地投入商品房开发时，将土地使用权的账面摊余价值全部转入开发成本。②本集团为开发房地产而借入的资金所发生的利息等借款费用，在开发产品完工之前，计入开发成本。开发产品完工之后发生的利息等借款费用计入财务费用。

③为了正确核算和反映本集团开发建设中各种配套设施所发生的支出，并准确地计算房屋开发成本和各种配套设施的开发成本，对配套设施支出的归集，可分为如下两种：

A、对能分清并直接计入某个成本核算对象的第一类配套设施支出，可直接计入有关房屋等开发成本，并在“开发成本—房屋开发成本”账户中归集其发生的支出；

B、对不能直接计入有关房屋开发成本的第一类配套设施支出，应先在“开发成本—配套设施开发成本”账户进行归集，于开发完成后再按一定标准分配计入有关房屋等开发成本。

(7) 消耗性生物资产，是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产。消耗性生物资产是劳动对象，本集团的消耗性生物资产包括哺乳仔猪、保育猪、育肥猪、育种猪等。其中，哺乳仔猪：在产仔车间饲养，指仔猪从出生到断奶的阶段；保育猪：在保育车间饲养，指断奶的哺乳仔猪从产仔车间转入保育车间饲养到24kg阶段；育肥猪：在育成车间饲养，指由保育车间转入育肥车间饲养到110kg阶段；育种猪：在育成车间饲养，指由保育车间转入育种车间饲养到50-110kg阶段。

本集团对消耗性生物资产年末存栏价值的核算办法采用“分步结转法”，即：根据哺乳仔猪、保育猪、育肥猪、育种猪等在实际生产过程中发生的成本费用支出，按照车间分别归集并分步结转。

### **13、 持有待售资产和处置组**

本集团若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本集团已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与

这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本集团初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

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

#### **14、 长期股权投资**

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的

相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### (1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## （2） 后续计量及损益确认方法

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

### ①成本法核算的长期股权投资

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

### ②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应

享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

对于本集团首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

### ③收购少数股权

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

### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东

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

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

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

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

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处

置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 15、 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、24“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置

收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

## 16、 固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、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。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

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

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	5	3.17-4.75
机器设备	年限平均法	5-15	5	6.33-19.00
运输工具	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
办公设备及其他	年限平均法	5	5	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、24“长期资产减值”。

### (4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### (5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。

除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 17、 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、24“长期资产减值”。

## 18、 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 19、 生物资产

### (1) 消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，本集团的消耗性生物资产为存栏待售的牲畜等。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行栽培、营造、繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在出售前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用加权平均法按账面价值结转成本。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

如果消耗性生物资产改变用途，作为生产性生物资产，改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定。如果消耗性生物资产改变用途，作为公益性生物资产，则按照《企业会计准则第8号——资产减值》规定考虑是否发生减值，发生减值时先计提减值准备，再按计提减值准备后的账面价值确定。

### (2) 生产性生物资产

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，本集团的消耗性生物资产为产畜和役畜。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造或繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

生产性生物资产在达到预定生产经营目的后采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类生产性生物资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率列示如下：

类别	使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
公猪	1.5	10	60.00
母猪	3	50	16.67

本集团至少于年度终了对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

生产性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团在每一个资产负债表日检查生产性生物资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

如果生产性生物资产改变用途，作为消耗性生物资产，其改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定；若生产性生物资产改变用途作为公益性生物资产，则按照《企业会计准则第8号——资产减值》规定考虑是否发生减值，发生减值时先计提减值准备，再按计提减值准备后的账面价值确定。

## 20、 无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额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。

使用寿命有限的无形资产，具体项目摊销年限如下：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	按可使用年限摊销
软件	5

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进

行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## (2) 研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，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的，能够证明其有用性；
- ④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；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## (3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、24“长期资产减值”。

## 21、 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本集团的长期待摊费用主要包括装修改造费、土地承包权等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 22、 质量保证金

施工单位应留置的质量保证金根据施工合同规定之金额，列入“应付账款”，待保证期过后根据实际情况和合同约定支付。

## 23、 维修基金

本集团物业管理公司收到业主委托代为管理的公共维修基金，计入“其他非流动负债”，专项用于住宅共同部位、共同设备和物业管理区域公共设施的维修、更

新。

## 24、 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及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团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。

## 25、 职工薪酬

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育

保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在职工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

## 26、 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 27、 收入

### （1） 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计

量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

本集团主要从事畜牧养殖、屠宰及深加工、销售以及房地产开发等业务。

畜牧养殖、屠宰及深加工、销售业务收入确认具体方法是，根据与客户签订的合同、订单确认的交货时间安排发货，以现场交货验收等双方认可的方式确认货物已发出，据此确认为当期收入。

房地产开发业务收入确认具体方法是，在符合下列条件时予以确认收入：

- ①项目已完工，并验收合格，符合交付条件；
- ②已完成竣工结算，成本能够可靠计量，或虽未结算，但成本能够合理预估；
- ③已签订售房合同并已收取约定款项或取得收取购房款（包括预收购房款及根据竣工验收实测报告计算出的增减购房款）的权利；
- ④房屋办理了实际移交手续交付业主使用；或虽未移交，但公司已按照合同约定发出《交房入伙通知书》及《催告函》。

## （2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入，已发生的劳务成本计入当期损益。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

本集团物业管理收入在物业管理服务已提供，与物业管理服务相关的经济利益

能够流入企业，与物业管理服务有关的成本能够可靠地计量时，确认物业管理收入的实现。

### （3）建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例/确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入企业；③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利（亏损）与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利（亏损）之和超过已结算价款的部分作为存货列示；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利（亏损）之和的部分作为预收款项列示。

### （4）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### （5）利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

## 28、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。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。本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关

的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。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。

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

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按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，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；属于其他情况的，直接计入当期损益。

## 29、 递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

### (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

### （3） 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### （4） 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

## 30、 租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### （1） 本集团作为承租人记录经营租赁业务

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

### （2） 本集团作为出租人记录经营租赁业务

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

### （3） 本集团作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

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

#### (4) 本集团作为出租人记录融资租赁业务

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

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

### 31、 其他重要的会计政策和会计估计

#### (1) 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本集团处置或划分为持有待售类别的组成部分：①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；②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；③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注（四）、13“持有待售资产和处置组”相关描述。

### 32、 重要会计政策、会计估计的变更

#### (1) 会计政策变更

##### ①执行新金融工具准则导致的会计政策变更

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

移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。

经本公司第八届董事会第二十三次会议于2019年4月24日决议通过，本集团于2019年1月1日起开始执行前述新金融工具准则。

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

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

本集团追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，本集团选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，本集团调整2019年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，2018年度的财务报表未予重述。

执行新金融工具准则对本集团的主要变化和影响如下：

——本集团于2019年1月1日及以后将持有的部分非交易性股权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，列报为其他权益工具投资。

## A、首次执行日前后金融资产分类和计量对比表

### a、对合并财务报表的影响

2018年12月31日（变更前）			2019年1月1日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值

2018年12月31日(变更前)			2019年1月1日(变更后)		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	106,817.16	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	106,817.16
应收账款	摊余成本	36,573,195.00	应收账款	摊余成本	36,573,195.00
其他应收款	摊余成本	157,668,401.93	其他应收款	摊余成本	157,668,401.93
发放贷款和垫款	摊余成本	213,472,509.08	发放贷款和垫款	摊余成本	213,472,509.08
可供出售金融资产	以成本计量(权益工具)	231,292,406.25	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	293,840,161.21
长期应收款	摊余成本	43,389,700.00	长期应收款	摊余成本	43,389,700.00

## b、对公司财务报表的影响

2018年12月31日(变更前)			2019年1月1日(变更后)		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
应收账款	摊余成本	29,002,267.00	应收账款	摊余成本	29,002,267.00
其他应收款	摊余成本	12,388,048.68	其他应收款	摊余成本	12,388,048.68
可供出售金融资产	以成本计量(权益工具)	191,793,417.22	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	253,088,097.44

B、首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表

## a、对合并报表的影响

项目	2018年12月31日(变更前)	重分类	重新计量	2019年1月1日(变更后)
<b>摊余成本:</b>				
<b>应收账款</b>	36,573,195.00			
减: 转出至应收款项融资				
重新计量: 预计信用损失准备				
按新金融工具准则列示的余额				36,573,195.00
<b>其他应收款</b>	157,668,401.93			
重新计量: 预计信用损失准备				
按新金融工具准则列示的余额				157,668,401.93
<b>发放贷款和垫款</b>	213,472,509.08			
重新计量: 预计信用损失准备				
按新金融工具准则列示的余额				213,472,509.08
<b>长期应收款</b>	43,389,700.00			

项目	2018年12月31日 (变更前)	重分类	重新计量	2019年1月1日 (变更后)
重新计量：预计信用损失准备 按新金融工具准则列示的余额				43,389,700.00
<b>以公允价值计量且其变动计入当期损益：</b> <b>以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（原准则）</b>	106,817.16			
减：转入交易性金融资产 按新金融工具准则列示的余额		-106,817.16		
<b>交易性金融资产</b>				
加：自以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（原准则）转入 按新金融工具准则列示的余额		106,817.16		106,817.16
<b>以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：</b> 可供出售金融资产（原准则）	231,292,406.25			
减：转出至其他权益工具投资 按新金融工具准则列示的余额		-231,292,406.25		
<b>其他权益工具投资</b>				
加：自可供出售金融资产（原准则）转入		231,292,406.25		
重新计量：按公允价值重新计量 按新金融工具准则列示的余额			62,547,754.96	293,840,161.21

## b、对公司财务报表的影响

项目	2018年12月31日 (变更前)	重分类	重新计量	2019年1月1日 (变更后)
<b>摊余成本：</b>				
<b>应收账款</b>	29,002,267.00			
减：转出至应收款项融资				
重新计量：预计信用损失准备 按新金融工具准则列示的余额				29,002,267.00
<b>其他应收款</b>	12,388,048.68			
重新计量：预计信用损失准备 按新金融工具准则列示的余额				12,388,048.68
<b>以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：</b> 可供出售金融资产（原准则）	191,793,417.22			
减：转出至其他权益工具投资 按新金融工具准则列示的余额		-191,793,417.22		

项目	2018年12月31日(变更前)	重分类	重新计量	2019年1月1日(变更后)
<b>其他权益工具投资</b>				
加: 自可供出售金融资产(原准则)转入		191,793,417.22		
重新计量: 按公允价值重新计量			61,294,680.22	
按新金融工具准则列示的余额				253,088,097.44

### C、首次执行日，金融资产减值准备调节表

#### a、对合并报表的影响

计量类别	2018年12月31日(变更前)	重分类	重新计量	2019年1月1日(变更后)
摊余成本:				
应收账款减值准备	9,689,782.75			9,689,782.75
其他应收款减值准备	81,657,218.37			81,657,218.37
贷款损失准备	4,776,154.92			4,776,154.92

#### b、对公司财务报表的影响

计量类别	2018年12月31日(变更前)	重分类	重新计量	2019年1月1日(变更后)
摊余成本:				
应收账款减值准备	514,573.00			514,573.00
其他应收款减值准备	21,929,355.09			21,929,355.09

### D、对 2019 年 1 月 1 日留存收益和其他综合收益的影响

项目	合并未分配利润	合并盈余公积	合并其他综合收益
2018年12月31日	1,026,732,050.66	213,667,559.81	-9,160,538.25
1、将可供出售金融资产重分类为其他权益工具投资并重新计量			46,910,816.22
2、应收款项减值的重新计量			
应收账款			
其他应收款			
2019年1月1日	1,026,732,050.66	213,667,559.81	37,750,277.97

#### ②财务报表格式变更

财政部于2019年4月、9月分别发布了《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)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会[2019]16号)，对一般企业财务报表、合并财务报表格式作出了修订，根据本公司第八届董事会第二十五次临时会议、第九届董事会第二次临时会议决议通

过，本集团已根据要求按照一般企业财务报表格式（适用于已执行新金融准则、新收入准则和新租赁准则的企业）、合并财务报表格式编制财务报表。主要变化如下：

A、将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”行项目及“应收账款”行项目；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”行项目及“应付账款”行项目；B、新增“应收款项融资”行项目；C、列报于“其他应收款”或“其他应付款”行项目的应收利息或应付利息，仅反映相关金融工具已到期可收取或应支付，但于资产负债表日尚未收到或支付的利息；基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中；D、将“资产减值损失”、“信用减值损失”行项目自“其他收益”行项目前下移至“公允价值变动收益”行项目后，并将“信用减值损失”行项目列于“资产减值损失”行项目之前；E、“投资收益”行项目的其中项新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目。本集团根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

### ③其他会计政策变更

本集团自2019年6月10日起执行经修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，自2019年6月17日起执行经修订的《企业会计准则第12号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

### （2） 会计估计变更

本集团在报告期内无会计估计变更事项。

## 33、 重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要

领域如下：

#### （1） 租赁的分类

本集团根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本集团是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

#### （2） 金融资产减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

#### （3） 存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

#### （4） 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本集团通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本集团需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本集团不将成本作为其公允价值的最佳估计。

#### （5） 长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表

明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### （6） 折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### （7） 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### （8） 所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

## (9) 公允价值计量

本集团的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本集团主要采用估值技术进行了公允价值计量，采用了上市公司比较法的估值技术。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在附注十、“公允价值的披露”中披露。

## 五、税项

### 1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按6%、9%、13%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税；生猪销售免缴增值税；增值税征收率为3%、5%（锦地翰城一期、二期A、二期B、三期、四期项目是营改增过渡项目）。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%、5%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴，本集团农业项目所得免缴企业所得税。

本集团发生增值税应税销售行为或者进口货物，于2019年1至3月期间的适用税率为16%、10%，根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部、国家税务总局、海关总署公告[2019]39号）规定，自2019年4月1日起，适用税率调整为13%、9%。

### 2、税收优惠及批文

根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的相关规定，本集团取得的牲畜、家禽饲养取得的所得免征企业所得税。

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。本集团取得的自产牲畜、家禽收入免征增值税。

## 六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指2019年1月1日，“年末”指2019年12月31日，“上年年末”指2018年12月31日，“本年”指2019年度，“上年”指2018年度。

### 1、货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	153,158.72	24,267.97

项目	年末余额	年初余额
银行存款	309,432,203.02	380,536,973.52
其他货币资金	10,514,950.17	582,046.00
合计	320,100,311.91	381,143,287.49

注：于2019年12月31日，本集团的所有权受到限制的货币资金为71,742,161.59元（2018年12月31日：4,181,111.01元），其中包含①系本公司以5,500万元银行定期存单置换原为取得银行借款13,000万元的部分股票质押，期限1年；②系本公司向银行申请开具银行承兑汇票存入的保证金1,000万元；③系本公司按揭贷款保证金5,024,035.27元；④系存放于本公司与海南祥源旅游发展有限公司的共管资金账户265,106.13元；⑤系子公司海口景山学校教育专项资金32万元；⑥系子公司海南职业技术学院集资房保证金100万元；⑦系子公司海南罗牛山食品集团有限公司因诉前财产保全冻结的银行账户余额133,020.19元，截止本报告出具日，已解除冻结。

## 2、交易性金融资产

项目	年末余额	年初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,121.49	106,817.16
其中：权益工具投资	8,121.49	106,817.16
合计	8,121.49	106,817.16

## 3、应收账款

### (1) 按账龄披露

账龄	年末余额
1年以内	21,969,756.11
1至2年	486,212.83
2至3年	383,276.00
3至4年	314.80
4年以上	9,381,807.74
小计	32,221,367.48
减：坏账准备	10,430,694.24
合计	21,790,673.24

### (2) 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	3,157,461.97	9.80	3,157,461.97	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	29,063,905.51	90.20	7,273,232.27	25.02	21,790,673.24
其中：					
账龄组合	23,761,629.51	73.74	7,125,662.27	29.99	16,635,967.24
售房款组合	383,276.00	1.19			383,276.00
学费组合	4,919,000.00	15.27	147,570.00	3.00	4,771,430.00
合计	32,221,367.48	100.00	10,430,694.24	32.37	21,790,673.24

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	3,157,461.97	6.83	3,157,461.97	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	43,105,515.78	93.17	6,532,320.78	15.15	36,573,195.00
其中：					
账龄组合	13,901,974.78	30.05	6,532,320.78	46.99	7,369,654.00
售房款组合	29,002,267.00	62.68			29,002,267.00
学费组合	201,274.00	0.44			201,274.00
合计	46,262,977.75	100.00	9,689,782.75	20.95	36,573,195.00

## ①年末单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
海口富康达饲料有限公司	3,157,461.97	3,157,461.97	100.00	无法收回
合计	3,157,461.97	3,157,461.97		

## ②组合中，按账龄组合、售房款组合、学费组合计提坏账准备的应收账款

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	23,761,629.51	7,125,662.27	29.99
售房款组合	383,276.00		0.00
学费组合	4,919,000.00	147,570.00	3.00

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合计	29,063,905.51	7,273,232.27	

## (3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	3,157,461.97					3,157,461.97
账龄组合	6,532,320.78	588,242.32			5,099.17	7,125,662.27
学费组合		147,570.00				147,570.00
合计	9,689,782.75	735,812.32			5,099.17	10,430,694.24

注：其他变动系本年非同一控制下企业合并三亚益民肉联实业有限公司（以下简称“三亚益明”）纳入合并范围前产生的坏账准备金额。

## (4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本集团按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为11,250,118.08元，占应收账款年末余额合计数的比例为34.91%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为6,334,953.82元。

## 4、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	12,713,363.12	89.37	7,341,017.56	81.89
1至2年	1,226,138.88	8.62	1,535,599.33	17.13
2至3年	249,210.00	1.75	87,690.00	0.98
3年以上	37,690.00	0.26		
合计	14,226,402.00	100.00	8,964,306.89	100.00

## (2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付款项年末余额的比例 (%)
中国食品集团有限公司	3,609,803.53	25.37
上海卿铨国际贸易有限公司	2,306,743.89	16.21
文昌顺顺发养猪专业合作社	1,200,000.00	8.44
海南农垦健牧种猪有限公司	606,200.00	4.26

致同价值管理咨询（北京）有限公司	595,000.00	4.18
合计	8,317,747.42	58.46

## 5、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息	2,046,552.75	449,334.00
其他应收款	56,031,309.77	157,219,067.93
合计	58,077,862.52	157,668,401.93

### (1) 应收利息

项目	年末余额	年初余额
贷款利息	1,829,334.00	449,334.00
理财产品	217,218.75	
小计	2,046,552.75	449,334.00
减：坏账准备		
合计	2,046,552.75	449,334.00

### (2) 其他应收款

#### ①按账龄披露

账龄	年末余额
1年以内	39,670,224.43
1至2年	4,199,599.74
2至3年	8,186,565.89
3至4年	9,949,784.10
4年以上	82,977,514.18
小计	144,983,688.34
减：坏账准备	88,952,378.57
合计	56,031,309.77

#### ②按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
贷款履约诚信保证金	5,443,897.21	105,953,750.85
转让股权款、投资款	42,841,019.00	43,840,859.00
往来款	50,579,706.79	36,863,522.64
押金、保证金	15,988,884.60	19,594,327.69
补贴款	19,357,850.93	15,185,500.00
备用金	5,643,556.72	11,779,553.03

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
土地出售款	5,128,773.09	5,128,773.09
房款		530,000.00
小计	144,983,688.34	238,876,286.30
减：坏账准备	88,952,378.57	81,657,218.37
合计	56,031,309.77	157,219,067.93

## ③坏账准备计提情况

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	508,903.98		81,148,314.39	81,657,218.37
2019年1月1日余额在本年： ——转入第二阶段 ——转入第三阶段 ——转回第二阶段 ——转回第一阶段				
本年计提	262,625.76		6,803,840.30	7,066,466.06
本年转回				
本年转销				
本年核销			1,122,696.94	1,122,696.94
其他变动			1,351,391.08	1,351,391.08
2019年12月31日余额	771,529.74		88,180,848.83	88,952,378.57

## ④坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	81,657,218.37	7,066,466.06		1,122,696.94	1,351,391.08	88,952,378.57
合计	81,657,218.37	7,066,466.06		1,122,696.94	1,351,391.08	88,952,378.57

注：其他变动系本年非同一控制下企业合并三亚益民纳入合并范围前产生的坏账准备金额。

## ⑤本年实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	1,122,696.94

其中：重要的其他应收款核销情况

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	是否因关联交易产生
海南博软信息技术有限公司	往来款	1,119,696.93	公司已注销	经理层审批	否
合计		1,119,696.93			

⑥按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
毕国祥	转让股权款	40,265,000.00	4年以上	27.77	40,265,000.00
海口市菜篮子市场运营管理有限公司	补贴款	12,170,315.00	1年以内	8.39	
东方五丰养猪农民专业合作社	往来款	5,700,000.00	2至4年	3.93	2,550,000.00
海口市国土环境资源局	土地出售款	4,128,773.09	4年以上	2.85	
海口市商务局	补贴款	3,881,451.63	1年以内	2.68	
合计		66,145,539.72		45.62	42,815,000.00

## 6、存货

### (1) 存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	12,510,861.64	39,277.06	12,471,584.58
低值易耗品	1,246,579.74		1,246,579.74
库存商品	119,882,936.61	414,443.71	119,468,492.90
开发成本	523,920,403.05		523,920,403.05
开发产品	167,797,029.44	1,465,391.38	166,331,638.06
周转材料	216,441.14		216,441.14
包装物	869,622.44		869,622.44
消耗性生物资产	64,539,973.03		64,539,973.03
合计	890,983,847.09	1,919,112.15	889,064,734.94

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	13,134,186.63	39,277.06	13,094,909.57
低值易耗品	823,480.25		823,480.25

项目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
库存商品	66,428,312.48	4,973,269.86	61,455,042.62
开发成本	378,283,604.51		378,283,604.51
开发产品	259,408,220.05		259,408,220.05
周转材料	193,965.91		193,965.91
包装物	790,643.06		790,643.06
消耗性生物资产	91,254,968.14		91,254,968.14
其他	8,761.94		8,761.94
合计	810,326,142.97	5,012,546.92	805,313,596.05

## (2) 重大项目开发成本明细情况

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资	年初余额	年末余额
罗牛山祥源城	2019年4月	2020年8月	8.6亿元	174,515,797.43	228,623,106.33
罗牛山广场	2017年6月	2021年12月30日	13.06亿元	193,480,084.38	289,258,561.62
合计				367,995,881.81	517,881,667.95

## (3) 重大开发产品明细情况

项目名称	竣工时间	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
锦地翰城一期	2009年8月	8,132,534.93		1,911,525.96	6,221,008.97
锦地翰城二期A	2014年5月	78,219,280.62		37,694,454.71	40,524,825.91
锦地翰城二期B	2016年12月	134,564,276.70		30,139,669.29	104,424,607.41
锦地翰城四期	2018年9月	38,492,127.80		21,865,540.65	16,626,587.15
合计		259,408,220.05		91,611,190.61	167,797,029.44

## (4) 存货跌价准备

项目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	39,277.06					39,277.06
库存商品	4,973,269.86	-500,421.96		4,058,404.19		414,443.71
开发产品		1,465,391.38				1,465,391.38
合计	5,012,546.92	964,969.42		4,058,404.19		1,919,112.15

(5) 存货年末余额中含有借款费用资本化金额为 0 元。

(6) 本集团年末无用于债务担保的存货。

## 7、其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
理财产品	60,000,000.00	4,000,000.00

项目	年末余额	年初余额
预缴税金	34,990,052.98	30,548,799.45
待抵扣进项税额	14,810,765.23	105,054,730.67
待认证进项税额	151,344.61	
土地权益证书		14,612,540.00
合计	109,952,162.82	154,216,070.12

## 8、发放贷款和垫款

### (1) 贷款和垫款按个人和企业分布情况

项目	年末余额	年初余额
个人贷款和垫款	129,690,000.00	140,987,000.00
——贷款	129,690,000.00	140,987,000.00
——其他		
企业贷款和垫款	74,500,000.00	77,261,664.00
——贷款	74,500,000.00	77,261,664.00
——贴现		
贷款和垫款总额	204,190,000.00	218,248,664.00
减：贷款损失准备	7,175,850.00	4,776,154.92
其中：单项计提数		
组合计提数	7,175,850.00	4,776,154.92
贷款和垫款账面价值	197,014,150.00	213,472,509.08

### (2) 贷款和垫款按行业分布情况

项目	年末余额	比例%	年初余额	比例%
房地产	107,500,000.00	52.65	104,500,000.00	47.88
工业	53,450,000.00	26.18	15,200,000.00	6.96
农业	20,200,000.00	9.89	30,650,000.00	14.04
商业	8,600,000.00	4.21	8,500,000.00	3.90
其他服务业	14,440,000.00	7.07	59,398,664.00	27.22
贷款和垫款总额	204,190,000.00	100.00	218,248,664.00	100.00
减：贷款损失准备	7,175,850.00		4,776,154.92	
其中：单项计提数				
组合计提数	7,175,850.00		4,776,154.92	
贷款和垫款账面价值	197,014,150.00		213,472,509.08	

### (3) 贷款和垫款按担保方式分布情况

项目	年末余额	年初余额
信用贷款	250,000.00	87,000.00

项目	年末余额	年初余额
保证贷款	81,300,000.00	73,050,000.00
附担保物贷款	122,640,000.00	145,111,664.00
其中：抵押贷款	66,140,000.00	87,050,000.00
质押贷款	56,500,000.00	58,061,664.00
贷款和垫款总额	204,190,000.00	218,248,664.00
减：贷款损失准备	7,175,850.00	4,776,154.92
其中：单项计提数		
组合计提数	7,175,850.00	4,776,154.92
贷款和垫款账面价值	197,014,150.00	213,472,509.08

## (4) 贷款和垫款资产减值损失情况

项目	年末余额		年初余额	
	单项	组合	单项	组合
年初余额		4,776,154.92		4,062,912.47
本期计提		11,238,763.94		713,242.45
本期转出				
本期核销		8,839,068.86		
本期转回				
——收回原转销贷款和垫款导致的转回				
——贷款和垫款因折现价值上升导致转回				
——其他因素导致的转回				
年末余额		7,175,850.00		4,776,154.92

## 9、长期应收款

项目	年末余额			年初余额			折现率区间
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	
罗牛山农产品加工产业园C、D段规划道路工程款				43,389,700.00		43,389,700.00	
合计				43,389,700.00		43,389,700.00	

注：上述款项已于本报告期内收回。

## 10、长期股权投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		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
一、联营企业						

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		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
海口农村商业银行股份有限公司	801,036,042.50			75,314,956.46	12,439,336.00	-4,269,336.90
三亚农村商业银行股份有限公司	171,783,854.71			13,421,886.38	-1,973,232.60	
海南大东海旅游中心股份有限公司	135,238,348.75			138,139.83		
罗牛山腾德检测认证服务(海南)有限公司	12,328,655.29			-1,784,577.60		
海南罗牛山鸿骏膳食管理有限公司	6,279,930.68			-373,932.14		
海南儋州绿色村镇银行有限责任公司	3,523,792.56			225,098.89		
海南鲜行食品供应链有限公司	866,304.14			-257,170.77		
合计	1,131,056,928.63			86,684,401.05	10,466,103.40	-4,269,336.90

(续)

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业					
海口农村商业银行股份有限公司	37,612,730.80			846,908,267.26	
三亚农村商业银行股份有限公司	5,464,882.09			177,767,626.40	
海南大东海旅游中心股份有限公司				135,376,488.58	
罗牛山腾德检测认证服务(海南)有限公司				10,544,077.69	
海南罗牛山鸿骏膳食管理有限公司			-5,905,998.54		
海南儋州绿色村镇银行有限责任公司				3,748,891.45	
海南鲜行食品供应链有限公司				609,133.37	
合计	43,077,612.89		-5,905,998.54	1,174,954,484.75	

## 11、其他权益工具投资

### (1) 其他权益工具投资情况

项目	年末余额	年初余额
海口市农村信用合作联社	55,839,957.72	48,841,356.19
陵水黎族自治县农村信用合作联社	43,216,181.73	34,397,145.10
儋州市农村信用合作联社	39,489,822.23	17,298,335.01

项目	年末余额	年初余额
上海同仁药业股份有限公司	36,740,949.23	36,154,000.25
琼海市农村信用合作联社	31,148,376.52	24,724,974.96
农信互联网小额贷款股份有限公司	26,000,000.00	26,000,000.00
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	25,875,591.29	17,180,470.49
海口联合农村商业银行股份有限公司	15,504,099.11	14,752,063.77
保亭黎族苗族自治县农村信用合作联社	14,336,624.74	10,632,001.51
海南澄迈农村商业银行股份有限公司	11,763,189.78	10,239,044.54
海南万宁农村商业银行股份有限公司	11,583,923.21	11,866,451.44
定安县农村信用合作联社	9,854,040.64	6,023,864.75
东方市农村信用合作社联社	9,618,298.84	9,463,278.01
海南屯昌农村商业银行股份有限公司	6,658,027.88	5,111,615.59
海南罗牛山鸿骏膳食管理有限公司	5,905,998.54	
乐东黎族自治县农村信用合作联社	5,424,583.91	4,299,910.98
海南文昌农村商业银行股份有限公司	5,388,350.35	4,254,588.10
五指山市农村信用合作联社	4,457,468.18	2,665,092.73
昌江黎族自治县农村信用合作联社	3,722,871.20	2,944,410.36
海南临高农村商业银行股份有限公司	3,286,224.50	2,628,030.80
海南罗牛山调味品有限公司	2,425,984.79	2,425,984.79
三亚惠民村镇银行股份有限公司	1,010,730.19	905,836.58
海南农信金融资产管理股份有限公司	724,185.00	724,185.00
陵水惠民村镇银行股份有限公司	411,366.19	307,520.26
海口海滩开发管理公司等三家公司		
天津恩彼蛋白质有限公司		
海南丰兴精密产业股份有限公司		
合计	370,386,845.77	293,840,161.21

## (2) 非交易性权益工具投资情况

项目	本年确认的股利收入	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
海口市农村信用合作联社			-5,200,042.28		根据管理层持有意图判断	
陵水黎族自治县农村信用合作联社		37,766,181.73				
儋州市农村信用合作联社		34,889,822.23				
上海同仁药业股份有限公司		5,060,282.03				
琼海市农村信用合作联社		9,598,376.52				
农信互联网小额贷款股份有限公司						

项目	本年确认的股利收入	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
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司		14,983,011.06				
海口联合农村商业银行股份有限公司		2,005,110.08				
保亭黎族苗族自治县农村信用合作联社		4,596,624.74				
海南澄迈农村商业银行股份有限公司	359,423.55	6,172,613.33				
海南万宁农村商业银行股份有限公司		5,633,923.21				
定安县农村信用合作联社		4,914,040.64				
东方市农村信用合作社联社		6,818,298.80				
海南屯昌农村商业银行股份有限公司		2,158,027.88				
海南罗牛山鸿骏膳食管理有限公司						
乐东黎族自治县农村信用合作联社		724,583.91				
海南文昌农村商业银行股份有限公司		2,188,350.35				
五指山市农村信用合作联社		707,468.18				
昌江黎族自治县农村信用合作联社		372,871.20				
海南临高农村商业银行股份有限公司		1,236,224.50				
海南罗牛山调味品有限公司						
三亚惠民村镇银行股份有限公司			-989,269.81			
海南农信金融资产管理有限公司						
陵水惠民村镇银行股份有限公司			-88,633.81			
海口海滩开发管理公司等三家公司						
天津恩彼蛋白质有限公司						
海南丰兴精密产业股份有限公司						
合计	359,423.55	139,825,810.39	-6,277,945.90			

## 12、 投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
----	--------	-------	----

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1、年初余额	66,800,266.08		66,800,266.08
2、本年增加金额	15,446,621.16		15,446,621.16
(1) 外购			
(2) 存货转入	15,446,621.16		15,446,621.16
3、本年减少金额	3,692,057.48		3,692,057.48
(1) 处置	3,692,057.48		3,692,057.48
(2) 其他转出			
4、年末余额	78,554,829.76		78,554,829.76
二、累计折旧和 累计摊销			
1、年初余额	6,077,227.68		6,077,227.68
2、本年增加金额	2,644,971.99		2,644,971.99
(1) 计提或摊销	2,644,971.99		2,644,971.99
3、本年减少金额	394,057.32		394,057.32
(1) 处置	394,057.32		394,057.32
(2) 其他转出			
4、年末余额	8,328,142.35		8,328,142.35
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			
(1) 计提			
3、本年减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值	70,226,687.41		70,226,687.41
2、年初账面价值	60,723,038.40		60,723,038.40

### 13、 固定资产

项目	年末余额	年初余额
固定资产	2,603,837,029.47	2,468,435,791.30
合计	2,603,837,029.47	2,468,435,791.30

#### (1) 固定资产

##### ① 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	运输工具	机器设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值					
1、年初余额	2,657,617,707.11	31,050,847.70	423,673,999.60	119,895,512.98	3,232,238,067.39
2、本年增加金额	173,246,834.28	1,637,284.41	88,327,436.82	20,070,630.30	283,282,185.81
(1) 购置	33,058,638.94	1,355,662.10	66,364,900.93	11,769,825.24	112,549,027.21
(2) 在建工程转入	133,266,065.83		17,694,125.00	8,158,133.10	159,118,323.93
(3) 企业合并增加	6,922,129.51	281,622.31	4,268,410.89	142,671.96	11,614,834.67
3、本年减少金额	1,921,993.00	831,884.29	1,487,411.24	6,946,058.36	11,187,346.89
(1) 处置或报废	1,921,993.00	831,884.29	1,487,411.24	6,946,058.36	11,187,346.89
4、年末余额	2,828,942,548.39	31,856,247.82	510,514,025.18	133,020,084.92	3,504,332,906.31
二、累计折旧					
1、年初余额	434,584,943.80	15,904,579.10	190,288,797.03	72,574,318.37	713,352,638.30
2、本年增加金额	101,749,498.67	2,414,251.97	28,077,851.76	14,912,458.59	147,154,060.99
(1) 计提	101,749,498.67	2,414,251.97	28,077,851.76	14,912,458.59	147,154,060.99
3、本年减少金额	1,031,734.93	664,037.59	2,712,835.61	6,043,366.00	10,451,974.13
(1) 处置或报废	1,031,734.93	664,037.59	2,712,835.61	6,043,366.00	10,451,974.13
4、年末余额	535,302,707.54	17,654,793.48	215,653,813.18	81,443,410.96	850,054,725.16
三、减值准备					
1、年初余额	32,837,516.88	29,893.46	16,264,696.14	1,317,531.31	50,449,637.79
2、本年增加金额					
(1) 计提					
3、本年减少金额			7,970.25	515.86	8,486.11
(1) 处置或报废			7,970.25	515.86	8,486.11
4、年末余额	32,837,516.88	29,893.46	16,256,725.89	1,317,015.45	50,441,151.68
四、账面价值					
1、年末账面价值	2,260,802,323.97	14,171,560.88	278,603,486.11	50,259,658.51	2,603,837,029.47
2、年初账面价值	2,190,195,246.43	15,116,375.14	217,120,506.43	46,003,663.30	2,468,435,791.30

## ② 年末暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	354,449,539.97	69,509,220.00	30,667,996.36	254,272,323.61	
机器设备	61,019,054.54	42,545,859.37	15,191,541.35	3,281,653.82	
合计	415,468,594.51	112,055,079.37	45,859,537.71	257,553,977.43	

## ③ 通过经营租赁租出的固定资产

项目	年末账面价值

项目	年末账面价值
房屋及建筑物	504,858,625.17
合计	504,858,625.17

## ④ 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	年末账面价值	未办妥产权证书的原因
食品集团分部房屋及建筑物	1,055,897,192.10	正在办理中
畜牧养殖分部房屋及建筑物	142,338,591.33	报建手续不全
教育分部房屋及建筑物	102,625,300.15	正在办理中
合计	1,300,861,083.58	

## 14、 在建工程

项目	年末余额	年初余额
在建工程	101,416,266.72	172,948,650.09
合计	101,416,266.72	172,948,650.09

## (1) 在建工程

## ①在建工程情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
30万吨饲料加工厂项目	79,717,077.31		79,717,077.31	79,629,207.81		79,629,207.81
崖州15万头现代循环农业示范基地项目	15,078,591.90		15,078,591.90			
临高现代化猪场	1,707,638.40		1,707,638.40	53,202,188.65		53,202,188.65
产业园项目二期				31,255,736.84		31,255,736.84
其他零星工程	4,912,959.11		4,912,959.11	8,861,516.79		8,861,516.79
合计	101,416,266.72		101,416,266.72	172,948,650.09		172,948,650.09

## ②重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数 (万元)	年初余额	本年增加金额	本年转入固定 资产金额	本年其他 减少金额	年末余额
30万吨饲料加工厂项目	15,150.00	79,629,207.81	87,869.50			79,717,077.31
崖州15万头现代循环农业示范基地项目	32,500.75		15,078,591.90			15,078,591.90
临高现代化猪场	17,504.90	53,202,188.65	37,068,920.90	88,563,471.15		1,707,638.40
产业园项目二期	103,627.55	31,255,736.84	25,634,128.82	56,889,865.66		
合计		164,087,133.30	77,869,511.12	145,453,336.81		96,503,307.61

(续)

工程名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源
30万吨饲料加工厂项目	52.62	52.62				自筹
崖州15万头现代循环农业示范基地项目	4.64	4.64				募投、自筹
临高现代化猪场	51.57	51.57				自筹
产业园项目二期	100.00	100.00				募投、自筹
合计						

## 15、 生产性生物资产

### (1) 采用成本计量模式

项目	畜牧养殖业		合计
	成熟种猪	未成熟种猪	
一、账面原值			
1. 年初余额	39,273,411.87	5,464,624.93	44,738,036.80
2. 本年增加金额	25,200,061.96	48,356,726.22	73,556,788.18
(1) 外购	2,364,980.00	264,677.60	2,629,657.60
(2) 自行培育	277,251.49	36,058,900.01	36,336,151.50
(3) 结转（后备转基础）	22,557,830.47		22,557,830.47
(4) 成本归集		12,033,148.61	12,033,148.61
3. 本年减少金额	35,516,918.17	35,669,094.64	71,186,012.81
(1) 销售	15,963,782.55	5,358,603.05	21,322,385.60
(2) 无害化处理	19,553,135.62	7,752,661.12	27,305,796.74
(3) 结转（后备转基础）		22,557,830.47	22,557,830.47
4. 年末余额	28,956,555.66	18,152,256.51	47,108,812.17
二、累计折旧			
1. 年初余额	9,268,470.50		9,268,470.50
2. 本年增加金额	5,739,480.45		5,739,480.45
(1) 计提	5,739,480.45		5,739,480.45
3. 本年减少金额	9,983,057.14		9,983,057.14
(1) 销售	5,367,445.08		5,367,445.08
(2) 无害化处理	4,615,612.06		4,615,612.06
4. 年末余额	5,024,893.81		5,024,893.81
三、减值准备			
1. 年初余额			

项目	畜牧养殖业		合计
	成熟种猪	未成熟种猪	
2. 本年增加金额			
(1) 计提			
3. 本年减少金额			
(1) 销售处置			
(2) 无害化处理			
4. 年末余额			
四、账面价值			
1. 年末账面价值	23,931,661.85	18,152,256.51	42,083,918.36
2. 年初账面价值	30,004,941.37	5,464,624.93	35,469,566.30

## (2) 年末畜牧养殖业生物资产的详细情况

项目	预计使用寿命	预计净残值	折旧方法	数量	原值	累计折旧	减值准备 累计金额
一、畜牧养殖业							
母猪	3	50%	平均年限法	8,174.00	28,246,745.83	4,833,416.62	
公猪	1.5	10%	平均年限法	242.00	709,809.83	191,477.19	
合计				8,416.00	28,956,555.66	5,024,893.81	

(3) 与生物资产相关的风险主要是疫情风险，公司的主要应对措施是加强内部管理，做好免疫保健。

## 16、 无形资产

## (1) 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1、年初余额	426,781,519.88	13,024,921.29	439,806,441.17
2、本年增加金额	4,430,262.11	6,263,511.48	10,693,773.59
(1) 购置	4,430,262.11	6,258,325.48	10,688,587.59
(2) 企业合并增加		5,186.00	5,186.00
3、本年减少金额	2,335,067.99	39,805.83	2,374,873.82
(1) 处置	2,335,067.99	39,805.83	2,374,873.82
4、年末余额	428,876,714.00	19,248,626.94	448,125,340.94
二、累计摊销			
1、年初余额	100,894,314.54	6,939,422.99	107,833,737.53
2、本年增加金额	7,488,535.62	2,602,239.29	10,090,774.91
(1) 计提	7,488,535.62	2,602,239.29	10,090,774.91

项目	土地使用权	软件	合计
3、本年减少金额	673,131.69	9,620.02	682,751.71
(1) 处置	673,131.69	9,620.02	682,751.71
4、年末余额	107,709,718.47	9,532,042.26	117,241,760.73
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			
(1) 计提			
3、本年减少金额			
(1) 处置			
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值	321,166,995.53	9,716,584.68	330,883,580.21
2、年初账面价值	325,887,205.34	6,085,498.30	331,972,703.64

## (2) 所有权或使用权受限制的无形资产情况

项目	年末账面价值	本年摊销金额	受限原因
土地使用权	64,253,783.35	1,551,548.93	抵押借款
合计	64,253,783.35	1,551,548.93	

## 17、 开发支出

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
微信商城	213,592.22		116,504.84		330,097.06	
冷链物流ERP系统	51,634.00			51,634.00		
合计	265,226.22		116,504.84	51,634.00	330,097.06	

## 18、 商誉

## (1) 商誉账面原值

被投资单位名称	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
海南万泉农产品批发市场有限公司	14,709,112.75					14,709,112.75
天津市宝罗畜禽发展有限公司	13,359,855.52					13,359,855.52
海南罗牛山实业有限公司	9,628,162.22					9,628,162.22
海口景山学校	2,624,641.36					2,624,641.36
海南高职院校后勤实业有限公司	2,473,403.75					2,473,403.75

被投资单位名称	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
海南罗牛山种猪育种有限公司	1,840,843.84					1,840,843.84
海口的牛山旅游出租汽车有限公司	1,130,031.90					1,130,031.90
海南职业技术学院	1,084,572.13					1,084,572.13
海南爱华汽车广场有限公司	980,808.14					980,808.14
海南农产品中心批发市场	541,422.00					541,422.00
三亚益民肉联实业有限公司		31,717,433.07				31,717,433.07
合计	48,372,853.61	31,717,433.07				80,090,286.68

## (2) 商誉减值准备

被投资单位名称	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	处置	其他	
海南罗牛山实业有限公司	9,628,162.22					9,628,162.22
海口景山学校	2,624,641.36					2,624,641.36
海口的牛山旅游出租汽车有限公司	1,130,031.90					1,130,031.90
海南爱华汽车广场有限公司	980,808.14					980,808.14
海南农产品中心批发市场	541,422.00					541,422.00
合计	14,905,065.62					14,905,065.62

注：商誉的减值测试方法系估计未来可收回金额与账面价值比较，低于账面价值的计提减值准备。本集团对商誉减值的测试，是将资产组（合）的公允价值减去处置费用后的净额视为资产的可收回金额。具体过程如下：将各公司的长期资产组（合）视为包含商誉的资产组（合）进行减值测试。由于各公司长期资产组（合）所在的地区房地产市场发育成熟，类似的市场交易案例较容易取得，因此，直接以公平交易中的销售协议价格，或者与资产组（合）相同或相似资产在其活跃市场上反映的价格，作为计算公允价值的依据，减去可直接归属于该资产组（合）处置费用的金额后，确定报表日的可收回金额，并将相关资产组（合）的可回收金额与账面价值相比较，如相关资产组（合）的可回收金额低于其账面价值，则确认商誉减值损失。经测算，本集团期末商誉不存在减值。

## 19、 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末余额
土地承包权	2,247,551.57	4,600,084.50	177,575.98		6,670,060.09
猪场租赁费	1,159,433.26	768,733.40	1,621,573.18		306,593.48
装修改造	18,177,262.15	7,197,713.68	6,056,998.57		19,317,977.26
其他零星项目	2,472,374.22	1,225,619.51	1,232,215.08		2,465,778.65

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末余额
合计	24,056,621.20	13,792,151.09	9,088,362.81		28,760,409.48

## 20、 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明细

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	28,369,356.94	7,092,339.22	25,413,918.56	6,353,479.64
可抵扣亏损	28,363,220.23	7,090,805.06		
其他权益工具投资公允价值变动	6,277,945.92	1,569,486.48	15,375,872.90	3,843,968.23
合计	63,010,523.09	15,752,630.76	40,789,791.46	10,197,447.87

### (2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制下企业合并资产评估增值	2,162,888.23	540,722.06		
其他权益工具投资公允价值变动	139,466,386.90	34,866,596.73	77,923,627.86	19,480,906.97
交易性金融资产公允价值变动	2,946.30	736.58	59,090.76	14,772.69
合计	141,632,221.43	35,408,055.37	77,982,718.62	19,495,679.66

### (3) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
资产减值准备	78,655,605.64	81,069,403.97
可抵扣亏损	245,092,143.97	239,208,493.47
合计	323,747,749.61	320,277,897.44

注：经营非应税业务公司的资产减值准备不属于可抵扣暂时性差异。

### (4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	年末余额	年初余额	备注
2019		43,226,788.27	
2020	37,895,068.18	38,473,802.55	
2021	36,102,953.67	36,102,953.67	
2022	55,202,634.36	55,202,634.36	

年份	年末余额	年初余额	备注
2023	66,166,263.47	66,202,314.62	
2024	49,725,224.29		
合计	245,092,143.97	239,208,493.47	

## 21、 其他非流动资产

项目	年末余额	年初余额
待抵扣进项税额	110,626,718.94	4,921,053.33
土地权益证书	14,612,540.00	
待认证进项税额	3,158,256.76	
预付工程\设备款	2,711,230.16	13,440,363.17
合计	131,108,745.86	18,361,416.50

注：土地权益证书系政府出具的、在以后购买政府出让的土地使用权时可以抵减购买价款相应金额的证书。

## 22、 短期借款

### (1) 短期借款分类

项目	年末余额	年初余额
保证借款	34,000,000.00	60,000,000.00
抵押/质押借款	35,000,000.00	
抵押/保证借款		20,000,000.00
合计	69,000,000.00	80,000,000.00

## 23、 应付账款

### (1) 应付账款按账龄列示

项目	年末余额	年初余额
1年以内	194,683,997.39	192,539,139.47
1年以上	175,963,755.36	122,452,674.59
合计	370,647,752.75	314,991,814.06

### (2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
大冶建工集团有限责任公司	32,959,722.78	未最终结算
中天建设集团有限公司	25,887,667.28	按协议支付

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
布勒（常州）机械有限公司	13,883,711.71	未最终结算
山河建设集团有限公司	10,167,379.36	未最终结算
烟台市顺达聚氨酯有限责任公司	8,662,758.62	未最终结算
海口绿鑫源园林工程有限公司	7,531,116.14	未最终结算
海南金盛建筑工程有限公司	6,401,987.20	未最终结算
湖北富华建筑安装有限公司	4,105,155.82	未最终结算
海口四建建筑工程有限公司	3,265,229.82	未最终结算
合计	112,864,728.73	

## 24、 预收款项

项目	年末余额	年初余额
1年以内	109,004,902.79	116,551,963.63
1年以上	9,736,305.72	64,364,435.42
合计	118,741,208.51	180,916,399.05

## 25、 应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	37,995,145.05	245,581,823.31	236,612,271.03	46,964,697.33
二、离职后福利-设定提存计划	384,576.46	23,537,093.75	23,445,963.29	475,706.92
三、辞退福利	26,190.26	1,586,703.12	1,612,893.38	
合计	38,405,911.77	270,705,620.18	261,671,127.70	47,440,404.25

### (2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	35,460,165.60	209,574,035.24	200,717,844.62	44,316,356.22
2、职工福利费	109,460.61	15,391,420.15	15,500,880.76	
3、社会保险费	148,966.30	10,206,012.99	10,153,365.96	201,613.33
其中：医疗保险费	134,429.68	9,433,628.78	9,388,538.87	179,519.59
工伤保险费	5,817.56	348,825.79	342,008.20	12,635.15
生育保险费	8,719.06	423,558.42	422,818.89	9,458.59
4、住房公积金	148,730.80	7,149,615.36	7,043,206.13	255,140.03
5、工会经费和职工教育经费	2,127,821.74	3,260,739.57	3,196,973.56	2,191,587.75
合计	37,995,145.05	245,581,823.31	236,612,271.03	46,964,697.33

### (3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	350,821.49	22,572,668.44	22,488,119.30	435,370.63
2、失业保险费	33,754.97	964,425.31	957,843.99	40,336.29
合计	384,576.46	23,537,093.75	23,445,963.29	475,706.92

**26、 应交税费**

项目	年末余额	年初余额
企业所得税	30,063,723.94	38,486,076.06
土地增值税	25,679,735.46	48,284,418.32
房产税	8,134,417.18	6,826,030.42
土地使用税	2,613,385.36	2,089,682.46
契税	1,952,805.28	
个人所得税	812,166.71	808,832.99
增值税	425,340.87	2,429,529.01
营业税	388,157.31	371,219.88
印花税	107,177.48	11,985.80
城市维护建设税	36,642.85	48,129.38
教育费附加	16,586.18	21,853.54
地方教育附加	14,254.57	9,629.41
车船使用税	2,066.67	2,066.67
合计	70,246,459.86	99,389,453.94

**27、 其他应付款**

项目	年末余额	年初余额
应付利息	1,508,089.66	1,086,813.89
应付股利	2,788,805.00	2,788,805.00
其他应付款	90,370,373.38	97,277,968.47
合计	94,667,268.04	101,153,587.36

**(1) 应付利息**

项目	年末余额	年初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	1,419,417.44	923,680.56
短期借款应付利息	88,672.22	163,133.33
合计	1,508,089.66	1,086,813.89

**(2) 应付股利**

项目	年末余额	年初余额
普通股股利	2,788,805.00	2,788,805.00
合计	2,788,805.00	2,788,805.00

**(3) 其他应付款****①按款项性质列示**

项目	年末余额	年初余额
保证金、押金	36,108,108.51	45,585,736.86
代收款项/代收代缴	30,203,693.20	34,222,503.84
预提费用	18,767,357.53	17,217,591.21
其他	5,291,214.14	252,136.56
合计	90,370,373.38	97,277,968.47

**②账龄超过 1 年的重要其他应付款**

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
海口鑫惠宝房地产开发有限公司	4,013,117.50	未最终结算
海口伟德牧业有限公司文昌凤尾生态养殖基地	3,500,000.00	保证金
宝坻种猪场	1,511,068.75	押金
海口市三江镇苏寻三村委会仙鹤村	1,000,000.00	保证金
合计	10,024,186.25	

**28、 一年内到期的非流动负债**

项目	年末余额	年初余额
1年内到期的长期借款（附注六、29）	188,678,600.00	110,000,000.00
合计	188,678,600.00	110,000,000.00

**29、 长期借款**

项目	年末余额	年初余额
质押/保证借款	130,000,000.00	130,000,000.00
抵押/保证借款	486,310,000.00	600,000,000.00
质押借款	245,691,293.70	
减：一年内到期的长期借款（附注六、28）	188,678,600.00	110,000,000.00
合计	673,322,693.70	620,000,000.00

注：上述借款情况详见附注六、54所有权或使用权受限制的资产。

**30、 递延收益**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	679,453,962.45	21,057,936.19	31,729,986.83	668,781,911.81	
合计	679,453,962.45	21,057,936.19	31,729,986.83	668,781,911.81	

其中，涉及政府补助的项目：

负债项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额	其他变动	年末余额	与资产/收益相关
猪场关停补助	278,005,101.80			6,979,647.72		271,025,454.08	与资产相关
罗牛山农产品加工产业园项目贷款贴息	141,343,028.02			6,738,018.88		134,605,009.14	与资产相关
屠宰异地技改补贴	109,830,760.00			5,461,414.66		104,369,345.34	与资产相关
罗牛山农产品加工产业园项目扶持资金	73,213,695.45			3,518,423.98		69,695,271.47	与资产相关
土地补偿	20,090,056.26			448,132.56		19,641,923.70	与资产相关
生猪产业化项目资金	7,416,666.67			333,333.33		7,083,333.34	与资产相关
城市共同配送试点项目扶持资金	6,487,092.41			996,578.30		5,490,514.11	与资产相关
海南热带农产品流通数据平台研发补助	4,000,000.00	1,000,000.00		482,107.39		4,517,892.61	与资产相关
城市共同配送二期	4,424,612.27			75,387.73		4,349,224.54	与资产相关
冷链物流项目中央资金	3,953,421.59			182,192.88		3,771,228.71	与资产相关
十万头沼气综合利用工程	3,644,380.37	210,000.00		309,202.45		3,545,177.92	与资产相关
生猪屠宰及分割车间技术改造项目补贴	3,159,210.00			293,880.00		2,865,330.00	与资产相关
海口市财政国库支付局有机肥项目拨款	2,841,176.47			211,764.71		2,629,411.76	与资产相关
畜牧废弃物综合利用示范项目	1,818,404.91			81,595.09		1,736,809.82	与资产相关
十万头猪场废水处理工程补助	1,710,000.00			136,800.00		1,573,200.00	与资产相关
净菜加工全自动生成线	1,600,000.00			200,000.00		1,400,000.00	与资产相关
生猪检测设施设备补贴		1,260,000.00				1,260,000.00	与资产相关
保亭公猪站中央预算内专项资金（扩建）	1,100,000.00			100,000.00		1,000,000.00	与资产相关
现代农业生产发展肉猪养殖小区补贴款	1,000,000.00					1,000,000.00	与资产相关
儋州猪场沼气工程项目	983,478.00			196,695.60		786,782.40	与资产相关
大致坡种猪场种猪扩繁场扩建项目	546,666.64			26,666.64		520,000.00	与资产相关
孵化基地建设项目	500,000.00					500,000.00	与资产相关

负债项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额	其他变动	年末余额	与资产/收益相关
产业化无偿资金	980,000.00			490,000.00		490,000.00	与资产相关
优质屯昌猪改良技术研究与 应用项目		610,000.00		228,750.00		381,250.00	与资产相关
2017年屠宰场交易市场升级 改造扶持资金（第四批）				3,333.33	363,333.33	360,000.00	与资产相关
2016年屠宰场、交易市场升级 改造扶持资金（第五批）				3,333.33	358,333.33	355,000.00	与资产相关
农业产业化综合试验站项目	332,120.00			33,576.00		298,544.00	与资产相关
配备无害化降解处理机经费	322,500.00			30,000.00		292,500.00	与资产相关
牲猪标准化规模建设项目	287,711.10			32,266.67		255,444.43	与资产相关
养猪应用技术研发与示范推广 专项资金	250,000.00					250,000.00	与资产相关
2018年屠宰场、交易市场升级 改造扶持资金（第二批）				4,141.68	225,720.85	221,579.17	与资产相关
2016年部分农业项目资金（ 畜禽定点屠宰场升级改造 第二批拨款）				2,155.17	215,517.24	213,362.07	与资产相关
菜篮子项目	208,333.35			8,333.28		200,000.07	与资产相关
牲猪标准化	226,666.67			40,000.00		186,666.67	与资产相关
优质商品猪高效安全养猪技术 应用与示范项目	97,104.00	91,179.00		16,392.50		171,890.50	与资产相关
黄金沟猪场专项资金	150,000.00			6,000.00		144,000.00	与资产相关
2017年生猪屠宰场卫生环保 奖励资金				1,250.00	130,625.00	129,375.00	与资产相关
2016年部分农业项目资金（ 畜禽定点屠宰场升级改造 第一批拨款）				1,282.05	128,205.13	126,923.08	与资产相关
太阳能热水系统建筑应用示 范项目补贴	133,239.00			11,586.00		121,653.00	与资产相关
无抗高档乳猪料生产机应用 研究	100,000.00					100,000.00	与资产相关
2016年部分农				873.36	87,336.24	86,462.88	与资产相关

负债项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额	其他变动	年末余额	与资产/收益相关
业项目资金 (畜禽定点屠宰场升级改造第三批拨款)							
东方猪场沼气工程	156,000.00			78,000.00		78,000.00	与资产相关
2017年生猪屠宰场卫生环保奖励(第一批)				16,666.66	91,666.66	75,000.00	与资产相关
南吕好氧池工程补贴	75,000.00			5,000.04		69,999.96	与资产相关
中山大学转试验站现代农业产业技术体系资金	500,000.00	300,000.00		749,020.48		50,979.52	与资产相关
生猪标准化养殖	80,000.00			40,000.00		40,000.00	与资产相关
南吕沼气工程	64,600.00			32,300.00		32,300.00	与资产相关
南吕沼气工程	16,300.00					16,300.00	与资产相关
沼气款	22,000.00			11,000.00		11,000.00	与资产相关
屯昌猪伪狂犬病净化项目	89,768.63			89,768.63			与资产相关
礼记种猪场沼气工程款	88,900.00			88,900.00			与资产相关
2019年现代职业教育质量提升计划中央专项资金		6,700,000.00		358,068.80		6,341,931.20	与收益相关
2019年现代职业教育质量提升第四批中央资金		2,980,000.00				2,980,000.00	与收益相关
2019年高等学校发展专项资金		2,350,000.00		176,629.40		2,173,370.60	与收益相关
海南省人力资源和社会保障厅付职业能力建设处高技能人才培训基地项目资金		2,000,000.00				2,000,000.00	与收益相关
18年高校发展资金	1,416,000.00					1,416,000.00	与收益相关
18年职业教育人才培养及招生试点项目	1,320,000.00					1,320,000.00	与收益相关
17年职业立交桥项目	1,174,990.13			38,246.00		1,136,744.13	与收益相关
2019年职业教育人才培养与招生		1,040,000.00				1,040,000.00	与收益相关
17年高校发展资金	1,220,730.48			221,440.20		999,290.28	与收益相关

负债项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额	其他变动	年末余额	与资产/收益相关
16年职教改革招生试点项目	1,045,035.32			417,283.91		627,751.41	与收益相关
19年美育平台		466,019.41		50,344.00		415,675.41	与收益相关
现代职业教育质量提升计划		300,000.00		200,000.00		100,000.00	与收益相关
19年思政专项资金		150,000.00		94,756.42		55,243.58	与收益相关
16年骨干专业建设项目	65,212.91			13,447.00		51,765.91	与收益相关
2018年现代职业教育质量提升计划专项资金	1,364,000.00			1,364,000.00			与收益相关
合计	679,453,962.45	19,457,198.41		31,729,986.83	1,600,737.78	668,781,911.81	

注：其他变动系本年非同一控制下企业合并三亚益民纳入合并范围前收到的递延收益。

### 31、 股本

项目	年初余额	本年增减变动（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,151,513,578						1,151,513,578

### 32、 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	1,543,952,167.04	1,280,000.00		1,545,232,167.04
其他资本公积	45,015,815.55		4,269,336.90	40,746,478.65
合计	1,588,967,982.59	1,280,000.00	4,269,336.90	1,585,978,645.69

注：股本溢价本年增加系子公司海南农数信息科技有限公司少数股东让渡给母公司股东的权益，在合并报表层面按权益性交易原则计入“资本公积—股本溢价”所致；其他资本公积本年减少系权益法核算的海口农村商业银行股份有限公司（以下简称“海口农商行”）其他权益变动所致。

### 33、 其他综合收益

项目	年初余额	本年发生金额					年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类	46,910,816.22	70,640,686.02			17,660,171.51	52,980,514.51	99,891,330.73

项目	年初余额	本年发生金额					年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	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	
进损益的其他综合收益 其中：其他权益工具投资公允价值变动	46,910,816.22	70,640,686.02			17,660,171.51	52,980,514.51	99,891,330.73
二、将重分类进损益的其他综合收益	-9,160,538.25	10,466,103.40				10,466,103.40	1,305,565.15
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-9,160,538.25	10,466,103.40				10,466,103.40	1,305,565.15
合计	37,750,277.97	81,106,789.42			17,660,171.51	63,446,617.91	101,196,895.88

### 34、 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	194,035,443.50	3,798,915.26		197,834,358.76
任意盈余公积	19,632,116.31			19,632,116.31
合计	213,667,559.81	3,798,915.26		217,466,475.07

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

### 35、 未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年年末未分配利润	1,026,732,050.66	697,737,635.22
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	1,026,732,050.66	697,737,635.22

项目	本年	上年
加：本年归属于母公司股东的净利润	30,038,263.61	388,705,713.66
减：提取法定盈余公积	3,798,915.26	59,711,298.22
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	22,978,816.11	
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润	1,029,992,582.90	1,026,732,050.66

### 36、营业收入和营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,086,724,033.62	891,470,673.85	1,060,618,374.95	822,415,609.97
其他业务	77,533,270.50	30,790,487.93	60,636,448.34	21,488,155.51
合计	1,164,257,304.12	922,261,161.78	1,121,254,823.29	843,903,765.48

#### (1) 利息净收入

项目	本年发生额	上年发生额
利息收入	18,442,068.40	27,846,984.97
——发放贷款及垫款	18,442,068.40	27,846,984.97
利息支出	3,257,333.34	5,261,252.75
——拆入资金	3,257,333.34	5,261,252.75
——其他		
利息净收入	15,184,735.06	22,585,732.22

### 37、税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
房产税	16,608,375.59	12,306,469.02
土地增值税	11,474,169.77	16,496,994.40
土地使用税	5,010,369.76	4,271,816.64
印花税	2,191,348.10	350,853.53
城市维护建设税	671,926.54	1,567,900.33
教育费附加等	482,903.27	1,122,160.96
环境保护税	109,817.44	49,146.21
残疾人就业保障金	66,401.16	
营业税	47,346.00	122,135.90
车船使用税	19,517.40	8,063.00
合计	36,682,175.03	36,295,539.99

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

### 38、 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
工资费用	11,138,035.74	11,618,066.51
广告宣传费	3,723,631.73	1,651,058.16
业务招待费	1,822,798.75	5,616,007.97
折旧费	1,667,879.29	222,466.10
运输费	1,495,990.42	1,772,695.87
仓储费	860,479.45	
物业水电费	668,940.97	1,727,834.07
办公费	640,028.33	157,300.56
差旅费	508,659.68	1,350,008.74
维修费	205,283.20	59,733.42
车辆使用费	151,083.12	318,965.89
其他	6,410,190.79	9,504,346.84
合计	29,293,001.47	33,998,484.13

### 39、 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
工资费用	99,138,619.65	95,704,948.03
折旧及摊销	59,198,957.92	49,435,256.03
业务招待费	13,317,513.09	14,168,208.42
中介费	10,419,985.64	11,900,021.46
物业水电费	6,380,853.56	5,585,371.12
广告宣传费	3,320,002.02	13,138,247.07
差旅费	2,742,496.94	2,902,817.67
车辆使用费	2,383,920.01	2,032,839.27
办公费	2,310,523.71	1,761,287.18
培训费	2,104,874.13	2,228,832.73
检测费	1,302,893.28	
邮电通讯费	1,255,540.30	1,671,198.99
维修费	984,967.30	1,458,868.26
防疫消毒费	914,768.25	
会议费	559,654.60	2,534,098.18
其他	8,363,649.91	12,457,440.26
合计	214,699,220.31	216,979,434.67

**40、 研发费用**

项目	本年发生额	上年发生额
工资	3,461,889.69	3,453,106.78
试剂等材料款	978,167.29	360,927.99
专家费	330,097.06	169,046.00
折旧费	127,617.85	58,606.74
差旅费	123,762.30	2,133.00
咨询服务费		67,961.18
其他	298,259.62	704,820.45
合计	5,319,793.81	4,816,602.14

**41、 财务费用**

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	36,944,329.20	28,399,825.89
减：利息收入	2,392,801.08	6,889,194.72
金融机构手续费	672,986.08	417,166.52
合计	35,224,514.20	21,927,797.69

**42、 其他收益**

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
政府补助	36,262,032.62	25,060,389.34	36,262,032.62
代扣个人所得税手续费返还	140,353.85	148,372.95	140,353.85
合计	36,402,386.47	25,208,762.29	36,402,386.47

注：政府补助明细详见附注六、48。

**43、 投资收益**

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	86,684,401.05	61,763,312.75
处置长期股权投资产生的投资收益		-3,543,785.29
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		1,087,312.24
处置交易性金融资产取得的投资收益	922,794.86	
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	359,423.55	
可供出售金融资产转权益法核算形成的投资收益		354,739,225.28
理财产品投资收益	3,971,741.15	3,767,251.00
合计	91,938,360.61	417,813,315.98

**44、 公允价值变动收益**

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	-56,144.46	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		22,556.55
合计	-56,144.46	22,556.55

**45、 信用减值损失**

项目	本年发生额	上年发生额
应收账款坏账损失	-735,812.32	
其他应收款坏账损失	-7,066,466.06	
贷款减值准备	-11,238,763.94	
合计	-19,041,042.32	

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

**46、 资产减值损失**

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失		-23,537,322.75
存货跌价损失	-964,969.42	-3,709,515.69
贷款减值损失		-713,242.45
合计	-964,969.42	-27,960,080.89

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

**47、 资产处置收益**

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
处置非流动资产的利得（损失“-”）	15,367,437.74	28,006,765.29	15,367,437.74
合计	15,367,437.74	28,006,765.29	15,367,437.74

**48、 营业外收入**

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	8,572.90	114,835.15	8,572.90
与企业日常活动无关的政府补助	595,507.48	250,000.00	595,507.48
判决赔偿款	740,178.72	5,689,227.40	740,178.72
母猪保险赔款		3,534,678.17	
其他	211,289.13	1,917,043.57	211,289.13
合计	1,555,548.23	11,505,784.29	1,555,548.23

计入当期损益的政府补助：

补助项目	本年发生额		上年发生额		与资产/收益相关
	计入营业外收入	计入其他收益	计入营业外收入	计入其他收益	
递延收益		28,795,771.10		21,064,478.53	与资产相关
递延收益		2,934,215.73		1,224,559.46	与收益相关
地方财力贡献奖励		2,641,187.39			与收益相关
税收返还		850,058.40		1,158,198.35	与收益相关
学校经费	595,507.48	300,000.00		975,000.00	与收益相关
无害化补贴		190,800.00		394,480.00	与收益相关
品牌农业发展资金			250,000.00		与收益相关
其他零星补贴		550,000.00		243,673.00	与收益相关
合计	595,507.48	36,262,032.62	250,000.00	25,060,389.34	

注：递延收益明细见附注六、30。

#### 49、 营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	26,254,018.91	13,223,966.83	26,254,018.91
对外捐赠支出	646,626.54	1,262,023.44	646,626.54
赔偿支出	1,183,703.22	598,366.17	1,183,703.22
罚没支出	2,337,129.40	153,591.67	2,337,129.40
其他支出	680,689.41	101,137.60	680,689.41
合计	31,102,167.48	15,339,085.71	31,102,167.48

#### 50、 所得税费用

##### (1) 所得税费用表

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	6,938,482.83	34,626,936.68
递延所得税费用	-7,816,805.57	-222,133.79
合计	-878,322.74	34,404,802.89

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
利润总额	30,061,581.95
按法定/适用税率计算的所得税费用	7,515,395.49
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	292,158.75
视同销售的影响	396,550.00
非应税收入的影响	-3,306,309.52

项目	本年发生额
权益法确认的投资收益的影响	-21,671,100.27
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	4,480,935.27
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-413,808.95
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	11,827,856.49
所得税费用	-878,322.74

## 51、 其他综合收益

详见附注六、33。

## 52、 现金流量表项目

### (1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
其他业务收入	55,128,119.94	54,603,645.82
收到C、D段路政府引资款	43,389,700.00	3,000,000.00
政府补助	23,734,693.28	15,602,213.95
保证金	11,670,755.63	11,319,449.23
利息收入	2,392,801.08	6,889,194.72
母猪保险赔款等	2,044,813.00	3,534,678.17
诉讼赔款		5,841,925.62
其他	8,112,112.52	21,672,573.65
合计	146,472,995.45	122,463,681.16

### (2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
管理费用、销售费用及其他的付现费用	65,742,234.98	110,183,094.25
保证金、押金	26,175,137.12	652,647.36
罚款、滞纳金及捐赠款等	4,230,614.23	1,680,594.77
银行手续费	672,986.08	417,166.52
其他往来款等	27,685,810.61	17,641,920.28
合计	124,506,783.02	130,575,423.18

### (3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
赎回理财产品	4,000,000.00	
理财产品收益	3,754,522.40	3,767,251.00
合计	7,754,522.40	3,767,251.00

## (4) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
购买理财产品	60,000,000.00	4,000,000.00
合计	60,000,000.00	4,000,000.00

## (5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
收回的贷款履约诚信保证金	111,172,778.22	
合计	111,172,778.22	

## (6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
定期存单质押	55,000,000.00	
银行承兑汇票保证金	10,000,000.00	
支付贷款履约诚信保证金	10,662,675.59	13,211,362.09
偿还本期非同控企业个人借款	1,114,079.90	
合计	76,776,755.49	13,211,362.09

## 53、 现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	30,939,904.69	390,772,146.32
加：资产减值准备	-3,093,434.77	24,809,549.15
信用减值损失	19,041,042.32	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	155,538,513.43	133,066,569.51
无形资产摊销	10,090,774.91	9,310,797.08
长期待摊费用摊销	9,088,362.81	7,920,029.63
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）	-15,367,437.74	-28,006,765.29
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	26,245,446.01	13,109,131.68
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	56,144.46	-22,556.55
财务费用（收益以“-”号填列）	36,944,329.20	28,399,825.89
投资损失（收益以“-”号填列）	-91,938,360.61	-417,813,315.98
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-7,829,664.64	-228,769.64
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	12,859.07	6,635.85
存货的减少（增加以“-”号填列）	-80,657,704.12	-23,363,537.83
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	26,205,805.67	88,220,110.61

补充资料	本年金额	上年金额
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-121,724,239.17	-146,953,444.96
其他	-31,729,986.83	-22,289,037.99
经营活动产生的现金流量净额	-38,177,645.31	56,937,367.48
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的年末余额	248,358,150.32	376,962,176.48
减：现金的年初余额	376,962,176.48	685,029,927.73
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-128,604,026.16	-308,067,751.25

**(2) 本年支付的取得子公司的现金净额**

项目	金额
本年发生的企业合并于本年支付的现金或现金等价物	34,800,000.00
其中：三亚益民肉联实业有限公司	34,800,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	8,445,317.81
其中：三亚益民肉联实业有限公司	8,445,317.81
加：以前期间发生的企业合并于本年支付的现金或现金等价物	
其中：三亚益民肉联实业有限公司	
取得子公司支付的现金净额	26,354,682.19

**(3) 本年收到的处置子公司的现金净额**

项目	金额
本年处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	
其中：	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	
其中：	
加：以前期间处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	1,000,000.00
其中：天津宝迪农业科技股份有限公司	1,000,000.00

项目	金额
处置子公司收到的现金净额	1,000,000.00

#### (4) 现金及现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
一、现金	248,358,150.32	376,962,176.48
其中：库存现金	153,158.72	24,267.97
可随时用于支付的银行存款	247,690,041.43	376,355,862.51
可随时用于支付的其他货币资金	514,950.17	582,046.00
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	248,358,150.32	376,962,176.48
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		

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

#### 54、 所有权或使用权受限制的资产

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	71,742,161.59	见附注六、1货币资金
长期股权投资	436,810,035.01	质押借款
固定资产	593,992,996.82	抵押借款
无形资产	64,253,783.35	抵押借款
合计	1,166,798,976.77	

注1：2018年10月24日，公司与中国进出口银行海南省分行签订借款合同，借款金额20,000万元，借款期限24个月，贷款利率5.225%，以公司持有海南大东海旅游中心股份有限公司（以下简称“大东海”）63,885,980股股票提供质押担保，另由罗牛山集团提供保证担保；2019年12月25日，公司与中国进出口银行海南省分行签订借款合同补充协议、股票质押合同补充协议和单位定期存单质押合同，借款金额修订为13,000万元，将原以公司持有大东海63,885,980股股票提供质押担保变更为以公司持有大东海44,720,186股股票及5,500万元银行存单提供质押担保。截至2019年12月31日，借款余额为13,000万元。

注2：2019年7月18日，公司与兴业银行股份有限公司海口分行签订借款合同，借款金额1,000万元，期限1年，以其位于海口市美兰区三江镇苏寻三村委会楼前坡（海口市国用（2014）第000262号）、演丰镇苏尼村委会南白上、下云坡（海口市国用（2014）第003263号）、三江镇苏寻三管区北合镇排田村、楼前坡（海口市国用（2014）第004373号）三宗土地使用权提

供抵押担保以及1,000万元一年期定期保证金提供质押担保。

注3：2019年8月，公司与三亚农村商业银行股份有限公司（以下简称“三亚农商行”）等签订社团贷款合同及补充协议，借款金额10,800万元，借款期限36个月，贷款利率4.75%，公司以其持有的海口农商行5,484.6351万股股权提供质押担保。截至2019年12月31日，借款余额为89,701,293.70元。

注4：2019年8月，公司与三亚农商行等签订社团贷款合同及补充协议，借款金额5,000万元，借款期限36个月，贷款利率4.75%，公司以其持有的海口农商行2,595.0419万股股权提供质押担保。截至2019年12月31日，借款余额为1,999万元。

注5：2019年9月27日，公司与三亚农商行、保亭黎族苗族自治县农村信用合作联社签订社团贷款合同，借款金额2,000万元，借款期限36个月，贷款利率4.75%，公司以其持有的海口农商行920.323万股股权提供质押担保。截至2019年12月31日，借款余额为1,600万元。

注6：2019年9月27日，公司与海口市农村信用合作联社签订借款合同，借款金额12,000万元，借款期限36个月，贷款利率4.75%，公司以其持有的海口农商行6,000万股股权提供质押担保。

注7：2019年10月25日，本公司全资子公司海南罗牛山食品集团有限公司与中国民生银行股份有限公司海口分行签订借款合同，借款金额48,631万元，借款期限10年，贷款利率5.88%，以其位于海口市桂林洋灵桂路海口罗牛山农产品加工产业园面积为290,303.27m<sup>2</sup>的土地使用权（海口国用（2015）第000408号）及土地上的在建工程、建筑物内动产提供抵押担保，另由本公司提供连带责任保证。

## 55、 政府补助

### （1） 政府补助基本情况

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
2019年现代职业教育质量提升计划中央专项资金	6,700,000.00	递延收益	358,068.80
2019年现代职业教育质量提升第四批中央资金	2,980,000.00	递延收益	
地方财力贡献奖励	2,641,187.39	其他收益	2,641,187.39
2019年高等学校发展专项资金	2,350,000.00	递延收益	176,629.40
海南省人力资源和社会保障厅付职业能力建设处高技能人才培训基地项目资金	2,000,000.00	递延收益	
生猪检测设施设备补贴	1,260,000.00	递延收益	

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
2019年职业教育人才培养与招生	1,040,000.00	递延收益	
海南热带农产品流通数据平台研发补助	1,000,000.00	递延收益	482,107.39
优质屯昌猪改良技术研究与应用项目	610,000.00	递延收益	228,750.00
学校经费	595,507.48	营业外收入	595,507.48
19年美育平台	466,019.41	递延收益	50,344.00
生态循环农业建设项目	400,000.00	其他收益	400,000.00
学校经费	300,000.00	其他收益	300,000.00
试验站现代农业产业技术体系资金	300,000.00	递延收益	249,020.48
现代职业教育质量提升计划	300,000.00	递延收益	200,000.00
十万头沼气综合利用工程	210,000.00	递延收益	309,202.45
无害化补贴	190,800.00	其他收益	190,800.00
食堂建设奖补资金	150,000.00	其他收益	150,000.00
2019年思政专项资金	150,000.00	递延收益	94,756.42
优质商品猪高效安全养猪技术应用与示范项目	91,179.00	递延收益	16,392.50

## (2) 政府补助退回情况

报告期内未发生政府补助退回情况。

## 七、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1) 本年发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
三亚益民肉联实业有限公司	2019.10.31	34,800,000.00	70.00	现金收购	2019.10.31	取得控制权	6,937,876.73	1,489,241.06

#### (2) 合并成本及商誉

项目	三亚益民肉联实业有限公司
合并成本	34,800,000.00
—现金	34,800,000.00
合并成本合计	34,800,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	3,082,566.93
商誉	31,717,433.07

#### ①合并成本公允价值的确定

被合并净资产公允价值以经北京亚超资产评估有限公司按收益法确定的估值结果确定。

### (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项目	三益益民肉联实业有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	8,445,317.81	8,445,317.81
应收款项	2,188,381.04	2,188,381.04
固定资产	13,947,198.62	11,676,729.69
在建工程	2,477,611.57	2,477,611.57
无形资产	5,186.00	5,186.00
长期待摊费用	4,148,149.19	4,148,149.19
负债：		
应付款项	22,394,762.81	22,394,762.81
应付职工薪酬	520,433.94	520,433.94
应交税费	1,724,625.42	1,724,625.42
递延收益	1,600,737.78	1,600,737.78
递延所得税负债	567,617.24	
净资产	4,403,667.04	2,700,815.35
减：少数股东权益	1,321,100.11	810,244.61
取得的净资产	3,082,566.93	1,890,570.74

## 2、其他原因的合并范围变动

名称	新纳入合并范围的时间	期末净资产	合并日至期末净利润
保亭罗牛山食品有限公司	2019.7.12	648,341.30	-351,658.70
儋州罗牛山农业科技开发有限公司	2019.9.4	-18,583.92	-18,583.92

注：保亭罗牛山食品有限公司、儋州罗牛山农业科技开发有限公司系本年新设立子公司。

## 八、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 本集团的构成

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	
海南罗牛山畜牧有限公司	海南	海口	畜牧养殖、销售	100.00		设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
昌江罗牛山畜牧有限公司	昌江	昌江	畜牧养殖、销售		51.00	设立
三亚罗牛山畜牧有限公司	三亚	三亚	畜牧养殖		100.00	设立
海口永兴畜牧业有限公司	海口	海口	畜牧养殖	21.40	78.60	非同一控制
海南崎悦能源环保有限公司	海口	海口	环保服务		100.00	设立
海南罗牛山生态牧业有限公司	海口	海口	畜牧养殖、销售		50.00	设立
海南罗牛山腾昌生态黑猪有限公司	屯昌	屯昌	畜牧养殖、销售		100.00	设立
海南罗环生物科技有限公司	海口	海口	技术开发		60.00	设立
海南海牛农业综合开发有限公司	海南	海口	畜牧养殖、销售		95.00	设立
海南罗牛山种猪育种有限公司	海南	海口	畜牧养殖		100.00	设立
海口振龙畜牧有限公司	海口	海口	畜牧养殖		87.50	设立
海口苍隆畜牧有限公司	海口	海口	畜牧养殖	70.00		设立
海南罗牛山黑猪发展有限公司	海口	海口	畜牧养殖	65.00	35.00	设立
海南万州农工贸有限公司	万宁	万宁	畜牧养殖、销售	100.00		设立
海南罗牛山休闲观光农业有限公司	海口	海口	农产品开发	100.00		设立
海南罗牛山现代畜牧物流产业园有限公司	澄迈	澄迈	饲料加工、销售	100.00		设立
海南罗牛山新昌种猪有限公司	海口	海口	畜牧养殖、销售	86.86	13.14	设立
海南锦地房地产有限公司	海口	海口	房地产投资	100.00		设立
海南博时通投资咨询有限公司	海口	海口	管理咨询		100.00	设立
海南忆南园林工程有限公司	海口	海口	园林维护、苗木种植及销售		100.00	非同一控制
海南职业技术学院	海口	海口	教学、培训	66.70		设立
海口领帅实业有限公司	海口	海口	畜牧养殖		100.00	设立
海口景山学校	海口	海口	教学、培训	96.64		非同一控制
海南高职院后勤实业有限公司	海口	海口	后勤服务	95.00	5.00	非同一控制
海口罗牛山旅游出租汽车有限公司	海口	海口	出租车客运	90.00	10.00	非同一控制
海南雅安居物业服务有限公司	海口	海口	物业管理	100.00		设立
海口罗牛山物业管理有限公司	海口	海口	物业管理	70.00		设立
海南爱华汽车广场有限公司	海口	海口	租赁	80.00	20.00	非同一控制
海南洋浦海发面粉有限公司	洋浦	洋浦	面粉加工	99.00		设立
海南万泉农产品批发市场有限公司	琼海	琼海	农副产品加工销售	10.00	90.00	非同一控制
海口罗牛山食品加工有限公司	海口	海口	肉类加工	80.00		设立
海南罗牛山食品集团有限公司	海口	海口	屠宰及加工、销售、仓储	100.00		设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
海口罗牛山农产品贸易有限公司	海口	海口	农副产品销售		100.00	设立
海南青牧原实业有限公司	海口	海口	饲料生产、销售		100.00	非同一控制
海南神盾货的信息科技有限公司	海口	海口	计算机服务		75.00	设立
天津市宝罗畜禽发展有限公司	天津	天津	畜牧养殖	90.00	10.00	非同一控制
海南养猪场研究所	海口	海口	猪的繁殖与育种研究	95.00		设立
罗牛山（上海）贸易有限公司	上海	上海	食用农产品、机械设备等销售	100.00		设立
罗牛山（上海）实业有限公司	上海	上海	食用农产品、机械设备等销售	100.00		设立
海南罗牛山实业有限公司	海口	海口	农资技术服务	100.00		非同一控制
海南罗牛山开源小额贷款有限公司	海口	海口	小额贷款	100.00		设立
海南农数信息科技有限公司	海口	海口	互联网销售	80.00		设立
陵水罗牛山实业有限公司	陵水	陵水	畜牧养殖		100.00	设立
临高罗富食品有限公司	临高	临高	畜牧养殖		97.00	设立
罗牛山国际马术俱乐部有限公司	海口	海口	马术娱乐、技术		100.00	设立
保亭罗牛山食品有限公司	保亭	保亭	牲畜屠宰，禽类屠宰		100.00	设立
儋州罗牛山农业科技开发有限公司	儋州	儋州	饲养猪，畜禽饲养技术开发等		100.00	设立
三亚益民肉联实业有限公司	三亚	三亚	畜禽屠宰与经销等		70.00	非同一控制

## (2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
海南职业技术学院	33.30	-382,580.82		76,491,012.80
海南海牛农业综合开发有限公司	5.00	388,073.09		25,558,612.06

## (3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	年末余额					
	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
海南职业技术学院	152,433,780.83	146,775,579.47	299,209,360.30	91,087,441.49	21,157,772.52	112,245,214.01
海南海牛农业综合开发有限公司	566,284,809.70	167,079,265.40	733,364,075.10	197,867,387.22	4,006,490.54	201,873,877.76

(续)

子公司名称	年初余额					
	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
海南职业技术学院	126,267,142.84	149,859,872.90	276,127,015.74	79,897,558.73	8,105,968.84	88,003,527.57
海南海牛农业综合开发有限公司	401,472,682.42	143,301,778.34	544,774,460.76	51,170,515.97	5,282,095.57	56,452,611.54

(续)

子公司名称	本年发生额				上年发生额			
	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
海南职业技术学院	95,023,670.48	-1,159,341.88	-1,159,341.88	-29,919,824.89	88,517,278.05	7,733,223.45	7,733,223.45	25,240,584.66
海南海牛农业综合开发有限公司	208,938,404.96	14,595,443.85	14,595,443.85	-22,694,499.56	258,863,267.82	43,127,271.64	43,127,271.64	31,066,274.51

## 2、在联营企业中的权益

### (1) 重要的联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
海口农村商业银行股份有限公司	海口	海口	金融业务	10.00		权益法
三亚农村商业银行股份有限公司	三亚	三亚	金融业务		6.91	权益法
海南大东海旅游中心股份有限公司	三亚	三亚	住宿和餐饮	17.546	2.254	权益法

注：本集团对海口农商行和三亚农商行均派出董事并对其有重大影响，故采用权益法核算。

### (2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	年末余额/本年发生额		
	海口农村商业银行股份有限公司	三亚农村商业银行股份有限公司	海南大东海旅游中心股份有限公司
资产合计	124,154,715,567.84	34,248,739,875.58	87,521,184.25
负债合计	114,574,461,039.47	31,676,125,890.11	9,034,580.29
少数股东权益	1,111,171,855.76		
归属于母公司股东权益	8,469,082,672.61	2,572,613,985.47	78,486,603.96
按持股比例计算的净资产份额	846,908,267.26	177,767,626.40	15,540,347.58
调整事项			119,836,141.00

项目	年末余额/本年发生额		
	海口农村商业银行股份有限公司	三亚农村商业银行股份有限公司	海南大东海旅游中心股份有限公司
—商誉			119,836,141.00
对联营企业权益投资的账面价值	846,908,267.26	177,767,626.40	135,376,488.58
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值			
营业收入	3,336,756,976.27	970,459,238.80	25,935,405.44
净利润	753,149,564.63	194,213,415.92	697,675.91
终止经营的净利润			
其他综合收益	124,393,360.03	-28,556,188.12	
综合收益总额	877,542,924.66	165,657,227.80	697,675.91
本年收到的来自联营企业的股利	37,612,730.80	5,464,882.09	

项目	年初余额/上年发生额		
	海口农村商业银行股份有限公司	三亚农村商业银行股份有限公司	海南大东海旅游中心股份有限公司
资产合计	118,157,676,452.14	32,802,981,054.74	88,197,118.07
负债合计	109,240,273,219.36	30,316,962,897.07	10,408,421.78
少数股东权益	907,042,807.76		
归属于母公司股东权益	8,010,360,425.02	2,486,018,157.67	77,788,696.29
按持股比例计算的净资产份额	801,036,042.50	171,783,854.71	15,402,161.87
调整事项			119,836,141.00
—商誉			119,836,141.00
对联营企业权益投资的账面价值	801,036,042.50	171,783,854.71	135,238,348.75
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值			
营业收入	3,363,303,518.56	1,150,897,071.12	29,515,592.33
净利润	700,209,288.32	246,161,138.40	653,282.19
终止经营的净利润			
其他综合收益	612,926,310.46	17,802,647.86	
综合收益总额	1,313,135,598.78	263,963,786.26	653,282.19

项目	年初余额/上年发生额		
	海口农村商业银行股份有限公司	三亚农村商业银行股份有限公司	海南大东海旅游中心股份有限公司
本年收到的来自联营企业的股利			

## (3) 不重要的联营企业的汇总财务信息

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	14,902,102.51	22,998,682.67
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-2,190,581.62	-2,315,744.29
—其他综合收益		
—综合收益总额	-2,190,581.62	-2,315,744.29

## 3、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（%）	
				直接	间接
罗牛山股份有限公司罗牛山广场项目部	海口		房地产开发	85.00	
罗牛山股份有限公司118地块项目部	海口		房地产开发	85.00	

(1) 公司与祥源控股集团有限责任公司（以下简称“祥源控股”）合作开发“罗牛山广场”项目（爱华地块）及118地块项目，双方约定：由双方共同组建“罗牛山地产事业部”负责对爱华地块和 118 地块的开发工作。“项目开发及管理”中原赋予祥源控股的项目管理权转由“罗牛山地产事业部”执行。罗牛山地产事业部须严格遵照双方共同核定的各项目《全案开发计划书》开展工作，同时遵守双方核定的合作项目目标管理办法、资金管理和利润分配制度；除此之外，地产事业部享有相对独立的项目经营权、管理权和决策权。

若合作双方对《全案开发计划书》定位、产品等存在明显偏差，无法达成一致意见时，为了推动项目实施，针对《全案开发计划书》分歧点，合作双方应本着“谁主张、谁承担”的原则，在审批项目《全案开发计划书》时由合作双方商定并签署物业分配方案确认书，备触发重大偏差时执行资产分配方案；但公司拥有同等折抵价格优先回购祥源控股应分物业的权利。

## (2) 项目利润分配

①祥源控股须严格按照双方核定的各地块《全案开发计划书》和资金预算，保

证项目开发资金到位，销售回笼资金可按双方核定预算滚动投入后续的开发项目，不足部分祥源控股按约定补足投入。②为了提高项目运作的效率，双方组建的地产事业部负责项目操作，双方共派团队、共同参与决策，祥源控股不需要再对公司承担保底利润13.54亿的义务，原《合作协议》中所有与保底利润有关的条款亦不再履行。③合作期间，双方按出资额和利润分配的约定享有合作地块开发项目相应的净资产，最终双方具体通过约定的利润分配方案以及项目清盘结算等实现双方的权益。

根据协议的内容及项目的实际管理情况，该项目目前处于建设期，公司承担取得土地的全部资金，祥源控股承担项目除土地取得所需资金之外的全部开发资金，因此在本年度内，将双方共管的项目账户资金及公司承担的土地成本及税金纳入报表核算范围。

## 九、与金融工具相关的风险

本集团的在正常生产经营过程中面临各种金融工具的风险，主要包括：市场风险、信用风险、流动性风险。本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，并采用下列金融管理政策和实务控制这些风险，以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

### 1、市场风险

#### (1) 利率风险—现金流量变动风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本集团的政策是根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2019年12月31日，本集团的带息债务主要为以人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为130,000,000.00元（2018年12月31日：810,000,000.00元），及以人民币计价的固定利率合同，金额为801,001,293.70元（2018年12月31日：0元）。

假定在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的影响如下：

项目	利率变动	本年		上年	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
人民币基准利率	增加 25 个基准点	-243,750.00		-1,906,250.00	
人民币基准利率	减少 25 个基准点	243,750.00		1,906,250.00	

为应对利率风险，本集团积极优化资本结构，在保持合理的现金储备、确保企

业的正常支付和意外所需的情况下，加强存货管理，提高存货周转率；加强应收账款管理，加快货币资金回笼。根据经营规模所拟定的资金需要量运用多种筹资方式进行筹资，调节资本结构中权益资本与债务资本的比例关系。合理安排筹资期限的组合方式，根据利率走势等市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

## （2）其他价格风险

本集团持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场变动的风险。本集团采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

## 2、信用风险

本集团的信用风险主要来自货币资金、应收款项、贷款等。上述资产的账面价值即为本集团面临与金融资产相关的最大信用风险敞口。管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察这些信用风险敞口。

### （1）货币资金

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

### （2）应收款项

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不会面临重大坏账风险。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。合并资产负债表中应收账款的账面价值正是本集团可能面临的最大信用风险。截至报告期末，本集团的应收账款中应收账款前五名客户的款项占34.91%。

### （3）贷款

为降低信用风险，本集团成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收相应的债权。

截止报告期末，在发放贷款余额中有900万元为次级分类、13,320万元为关注级分类，本集团已按照金融工具减值相关规定，计提了相应的贷款损失准备。

### 3、流动性风险

管理流动性风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

于2019年12月31日，本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	1年以内	1至3年	3至5年	5年以上	合计
短期借款	69,000,000.00				69,000,000.00
应付账款	370,647,752.75				370,647,752.75
其他应付款	142,489,827.76	63,463,750.84	41,050,940.26	31,988,302.92	278,992,821.78
一年内到期的非流动负债	188,678,600.00				188,678,600.00
长期借款		284,284,693.70	126,440,600.00	262,597,400.00	673,322,693.70
合计	770,816,180.51	347,748,444.54	167,491,540.26	294,585,702.92	1,580,641,868.23

## 十、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	8,121.49			8,121.49
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,121.49			8,121.49
（1）权益工具投资	8,121.49			8,121.49
（二）其他权益工具投资			370,386,845.77	370,386,845.77
持续以公允价值计量的资产总额	8,121.49		370,386,845.77	370,394,967.26

### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为上市公司股票，其公允价为证券交易所期末收盘价。

### 3、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

持续第三层次公允价值的其他权益工具投资为本集团持有的未上市股权投资。本集团主要采用估值技术进行了公允价值计量，采用了上市公司比较法的估值技术，参考类似证券的市净率并考虑流动性折扣。

## 十一、关联方及关联交易

### 1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司的 持股比例 (%)	母公司对本公司的 表决权比例 (%)
罗牛山集团有限公司	海口	农业开发、种植业、养殖业等	25,000.00	17.14	17.14

注：本公司的最终控制方是徐自力。

### 2、本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

### 3、本集团的联营企业情况

本集团重要的联营企业详见附注八、2、在联营企业中的权益。本年与本集团发生关联方交易，或前期与本集团发生关联方交易形成余额的其他联营企业情况如下：

联营企业名称	与本集团的关系
罗牛山腾德检测认证服务（海南）有限公司	联营企业
海南鲜行食品供应链有限公司	联营企业
海南罗牛山鸿骏膳食管理有限公司	联营企业

### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
海南罗牛山食汇信息技术有限公司	受最终同一控制人控制
海南力神营销有限公司	受最终同一控制人控制
海南罗牛山调味品有限公司	受最终同一控制人控制
海南罗牛山泓显文昌鸡产业开发有限公司	受最终同一控制人控制
海南罗牛山农业科技有限公司	受最终同一控制人控制
海口罗牛山花城农业有限公司	受最终同一控制人控制
海口力神咖啡饮品有限公司	受最终同一控制人控制
上海同仁药业股份有限公司	受最终同一控制人控制
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	其他关联方
海南潭牛食品有限公司	其他关联方
海口潭牛文昌鸡食品有限公司	其他关联方

### 5、关联方交易情况

#### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

##### ①采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
上海同仁药业股份有限公司	采购兽药	2,206,207.88	3,593,558.97
海南罗牛山食汇信息技术有限公司	采购蔬菜、礼品	1,347,040.00	3,095,941.00
海口力神咖啡饮品有限公司	采购咖啡	697,133.26	1,640,276.26
罗牛山腾德检测认证服务（海南）有限公司	培训检测费	426,272.72	603,271.61
海南潭牛食品有限公司	购买食品	381,317.69	
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	购买食品	380,025.57	302,928.00
海口潭牛文昌鸡食品有限公司	购买食品	289,374.00	
海南大东海旅游中心股份有限公司	酒店住宿费、餐费	141,830.00	325,905.66
海南罗牛山农业科技有限公司	采购农产品	135,000.00	
海口罗牛山花城农业有限公司	购买水电费	78,156.09	112,155.17
海南罗牛山调味品有限公司	采购调味品	20,822.24	126,431.90
海南力神营销有限公司	采购咖啡	17,512.00	
海南罗牛山鸿骏膳食管理有限公司	购买食品、餐费	11,235.00	119,110.00

## ②出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
海南罗牛山鸿骏膳食管理有限公司	水电费、物业等	1,072,829.92	217,085.89
海南罗牛山食汇信息技术有限公司	贷款服务利息	566,037.72	566,037.72
罗牛山腾德检测认证服务（海南）有限公司	水电费、物业费、宿舍租金等	331,157.35	296,594.55
海口力神咖啡饮品有限公司	通勤费、宿舍租金、通讯费等	143,663.38	170,002.59
海南鲜行食品供应链有限公司	仓储费、租金、运输费等	114,998.49	5,181.82
海南潭牛食品有限公司	宿舍租金、餐费、物业费等	59,351.51	
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	运输费、宿舍租金、水电费等	50,479.08	4,818.18
海南罗牛山调味品有限公司	宿舍租金、通讯费等	40,711.08	42,452.85
海南罗牛山食汇信息技术有限公司	运输费、货款	26,038.47	42,527.07
海南罗牛山泓显文昌鸡产业开发有限公司	宿舍租金	3,752.38	

## (2) 关联租赁情况

## ①本集团作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
罗牛山腾德检测认证服务（海南）有限公司	房屋	1,147,656.24	804,680.04
海南罗牛山鸿骏膳食管理有限公司	房屋	200,365.72	300,823.40
海南潭牛食品有限公司	房屋	152,000.00	147,995.00

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	房屋	106,150.00	
海南鲜行食品供应链有限公司	房屋	38,606.63	

### ②本集团作为承租方

海口农商行免费提供位于海南省海口市国兴大道海南大厦副楼第10、11、12层整层，合同期限自2016年1月1日至2020年12月31日止。

### (3) 关联担保情况

#### ①本集团作为被担保方

担保方	担保金额	年末担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
罗牛山集团有限公司	130,000,000.00	130,000,000.00	2018.10.31	2020.10.31	否

#### (4) 存放于关联方的存款及利息收入、取得于关联方的贷款及利息支出

##### ①存放于关联方的存款及利息收入

关联方	存款余额		利息收入	
	年末余额	年初余额	本年发生额	上年发生额
海口农村商业银行股份有限公司	75,509,817.63	119,676,922.09	916,129.95	4,787,097.48
三亚农村商业银行股份有限公司	411,840.53		2,784.42	

##### ②取得于关联方的贷款及利息支出

关联方	借款余额		利息支出	
	年末余额	年初余额	本年发生额	上年发生额
海口农村商业银行股份有限公司	34,000,000.00	320,000,000.00	12,377,765.34	10,468,741.15
三亚农村商业银行股份有限公司	125,691,293.70		1,096,145.62	

### (5) 关键管理人员报酬

单位：万元

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	357.13	390.12

## 6、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
罗牛山腾德检测认证服务（海南）有限公司	325,366.72	16,268.34	450,441.47	22,522.07
海口力神咖啡饮品有限公司	32,590.00	1,629.50		
海南罗牛山鸿骏膳食管理有限公司	30,631.21	1,531.56	47,051.04	2,352.55
海南罗牛山食汇信息技术有限公司	19,500.00	975.00		
海南罗牛山调味品有限公司	12,386.50	619.33		
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	7,556.00	377.80		
海南鲜行食品供应链有限公司	4,482.00	224.10		
海南罗牛山泓显文昌鸡产业开发有限公司	3,940.00	197.00		
合计	436,452.43	21,822.63	497,492.51	24,874.62
预付款项：				
海口力神咖啡饮品有限公司	351,150.30			
合计	351,150.30			
其他应收款：				
海口农村商业银行股份有限公司	3,288,555.56		46,896,014.02	
三亚农村商业银行股份有限公司	276,336.91			
海口力神咖啡饮品有限公司	61,290.88	3,064.54		
合计	3,626,183.35	3,064.54	46,896,014.02	
发放贷款及垫款：				
海南罗牛山食汇信息技术有限公司	6,000,000.00	90,000.00	6,000,000.00	90,000.00
合计	6,000,000.00	90,000.00	6,000,000.00	90,000.00

## (2) 应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
应付账款：		
上海同仁药业股份有限公司	1,574,171.68	770,029.99
罗牛山腾德检测认证服务（海南）有限公司	385,581.87	
海南潭牛食品有限公司	37,788.00	
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	28,256.00	
海口潭牛文昌鸡食品有限公司	28,000.00	
海口力神咖啡饮品有限公司		
合计	2,053,797.55	770,029.99
预收款项：		
海南潭牛食品有限公司	2,009.00	
海南罗牛山食汇信息技术有限公司	1,998.14	

项目名称	年末余额	年初余额
合计	4,007.14	
其他应付款：		
海南罗牛山鸿骏膳食管理有限公司	291,569.60	
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	30,397.50	
海口力神咖啡饮品有限公司	25,500.00	25,500.00
海南鲜行食品供应链有限公司	15,840.45	
海南罗牛山调味品有限公司	1,000.00	
海南潭牛食品有限公司	60.00	
合计	364,367.55	25,500.00

## 十二、股份支付

报告期内本集团未发生股份支付情况。

## 十三、承诺及或有事项

### 1、重大承诺事项

截至2019年12月31日，本集团无需要披露的重大承诺事项。

### 2、或有事项

本集团为商品房承购人向银行抵押借款提供担保，承购人以其所购商品房作为抵押物，截止2019年12月31日，尚未结清的担保金额为人民币47,514.52万元，由于截止目前承购人未发生违约，且该等房产目前的市场价格高于售价，本集团认为与提供该等担保相关的风险较小。

## 十四、资产负债表日后事项

### 1、贷款

2020年3月24日，本公司召开第九届董事会第六次临时会议审议通过了《关于公司向银行申请贷款的议案》，拟向中国农业发展银行申请金额不超过人民币5亿元整，贷款期限24个月，贷款利率根据相关政策及市场利率水平与银行协商确定。贷款事宜中的最终贷款期限、具体融资金额将视公司实际生产经营情况需求及银行审批确定，最终以签订的借款合同为准。

### 2、关联交易

(1)2020年2月4日，本公司召开第九届董事会第五次临时会议审议通过了《关于向海口农商银行申请贷款暨关联交易的议案》，拟向海口农商行申请总额不超过9亿元的固定资产贷款，贷款期限为5年，贷款利率为固定利率8%，按月付息，分期

还本，分别用于罗牛山广场二期开发项目和 118C 项目建设（具体以签署合同为准），该议案已经本公司于 2020 年 2 月 21 日召开的 2020 年第一次临时股东大会审议通过。

2020 年 2 月 6 日，公司与海口农商行签订固定资产贷款，贷款金额 50,000 万元，贷款期限 60 个月，贷款利率 8%，贷款用途罗牛山广场二期开发项目，以公司持有的位于海口市滨海大道北侧（琼（2018）海口市不动产权第 0129974 号）及地上在建工程提供抵押担保。截至本报告日，该贷款尚未实际放款。

（2）2020 年 3 月 24 日，本公司召开第九届董事会第六次临时会议审议通过了《关于公司剥离房地产业务暨关联交易的议案》，拟将持有的罗牛山广场及罗牛山 118C 项目的全部资产增资至全资子公司海南锦地房地产有限公司（以下简称“锦地房地产”），公司将向罗牛山集团转让锦地房地产 100% 股权。本议案尚需提交公司股东大会审议。

### 3、非公开发行

2020年3月24日，本公司召开第九届董事会第六次临时会议审议通过了《关于公司符合非公开发行A股股票条件的议案》、《关于调整公司2019年度非公开发行A股股票方案的议案》、《关于公司2019年度非公开发行A股股票预案（修订稿）的议案》、《关于公司2019年度非公开发行A股股票涉及关联交易事项的议案》、《关于公司与罗牛山集团有限公司签署附条件生效的股份认购协议之补充协议的议案》，认为公司符合现行法律法规中关于非公开发行A股股票的各项条件；同意公司对2019年度非公开发行股票方案中的发行股票的数量、发行对象及认购方式、定价基准日、发行价格和定价原则、限售期、募集资金数量与用途进行调整；修订了非公开发行A股股票预案；公司拟对本次非公开发行方案的发行价格及定价原则等内容进行调整，公司本次发行募集资金总额不超过278,012.27万元，股票的发行数量不超过345,454,073股（含本数），其中罗牛山集团拟认购本次非公开发行的股份数量不低于23,030,271股（含本数），公司与罗牛山集团签署了《附条件生效的股份认购协议之补充协议》，本次交易构成关联交易。上述议案尚需提交公司股东大会审议。

### 4、利润分配情况

于2019年3月30日，本公司第九届董事会召开第七次临时会议，批准2019年度利润分配预案，分配现金股利人民币23,030,271.56元。本议案尚需提交公司股东大会审议。

## 5、其他重要的资产负债表日后非调整事项

除上述事项外，截至本报告日，本公司无需要披露的其他重大资产负债表日后非调整事项。

## 十五、其他重要事项

### 1、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

本集团的经营业务根据业务的性质以及所提供的产品和服务分开组织和管理。本集团的每个经营分部是一个业务集团，提供面临不同于其他经营分部的风险并取得不同于其他经营分部的报酬的产品和服务。

本集团的经营分部的分类与内容如下：

A、教育分部：主要开展小学、初中、高中、大专教育并提供住宿餐饮服务及零星的培训、考试业务。

B、房地产分部：房地产销售。

C、畜牧养殖分部：生猪养殖及销售。

D、食品集团分部：生猪屠宰、加工及销售、冷链。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩以报告的分部利润为基础进行评价。该指标是对利润总额进行调整后的指标，除不包括[利息收入、财务费用、股利收入、金融工具公允价值变动收益以及总部费用]之外，该指标与本集团利润总额是一致的。

分部间的转移定价，参照向第三方进行交易所采用的价格制定。

#### (2) 报告分部的财务信息

项目	教育分部	房地产分部	畜牧养殖分部	食品集团分部	未分配金额	分部间抵销	合计
对外营业收入	178,512,347.43	128,628,282.15	270,857,990.51	571,746,918.98	32,953,833.45		1,182,699,372.52
分部间交易收入		1,996,800.00	126,739,619.02	1,699,977.30	347,109.28	-130,783,505.60	
销售费用		8,714,696.56	8,450,725.45	11,283,059.98	844,519.48		29,293,001.47
对联营企业和合营企业的投资收益				-631,102.91	87,315,503.96		86,684,401.05
信用减值损失	154,942.23	589,328.15	-7,075,062.44	-1,201,444.04	-11,508,806.22		-19,041,042.32
资产减值损失		-1,465,391.38		500,421.96			-964,969.42
折旧费和摊销费	29,301,325.88	2,856,897.25	44,162,069.20	83,162,348.65	15,235,010.17		174,717,651.15
利润总额（亏损）	9,320,429.05	15,644,367.24	14,493,672.20	-30,418,202.90	14,778,232.54	6,243,083.82	30,061,581.95
资产总额	531,071,597.22	1,286,052,974.08	1,467,457,928.48	2,365,830,237.62	3,228,189,512.24	-2,333,772,010.87	6,544,830,238.77
负债总额	200,603,235.60	613,537,063.37	403,817,049.23	1,335,865,583.15	2,116,883,433.81	-2,333,772,010.87	2,336,934,354.29
折旧和摊销以外的非现金费用							
对联营企业和合营企业的长期股权投资				609,133.37	1,174,345,351.38		1,174,954,484.75
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	20,005,166.26	15,759,677.02	135,715,954.59	117,484,332.86	13,716,175.26		302,681,305.99

## (3) 对外交易收入信息

## A、每一类产品和劳务的对外交易收入

项目	本年发生额
生猪养殖及屠宰加工	737,801,290.07
教育业	178,512,347.43
房地产业	128,628,282.15
冷链物流	104,803,619.42
其他	32,953,833.45
合计	1,182,699,372.52

## B、地理信息

本集团所有的对外交易收入以及所有的非流动资产均来自于国内。

## C、主要客户信息

本集团的客户较为分散，不存在单个与本集团交易超过10%的客户。

除上述事项外，截止2019年12月31日，本集团无需要披露的其他重要事项。

## 2、其他

公司第一大股东罗牛山集团共持有公司股份197,412,938股，占公司总股本的17.14%，累计质押为156,205,000股，占其所持有公司股份总数的79.13%，占公司总股本的13.57%。

## 十六、公司财务报表主要项目注释

## 1、应收账款

## (1) 按账龄披露

账龄	年末余额
1年以内	76,632.00
2至3年	383,276.00
4年以上	514,573.00
小计	974,481.00
减：坏账准备	518,404.60
合计	456,076.40

## (2) 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	974,481.00	100.00	518,404.60	53.20	456,076.40
其中：					
售房款组合	383,276.00	39.33			383,276.00
账龄组合	591,205.00	60.67	518,404.60	87.69	72,800.40
合计	974,481.00	100.00	518,404.60	53.20	456,076.40

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	29,516,840.00	100.00	514,573.00	1.74	29,002,267.00
其中：					
售房款组合	29,002,267.00	98.26			29,002,267.00
账龄组合	514,573.00	1.74	514,573.00	100.00	
合计	29,516,840.00	100.00	514,573.00	1.74	29,002,267.00

## ①组合中，按售房款组合、账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
售房款组合	383,276.00		0.00
账龄组合	591,205.00	518,404.60	87.69
合计	974,481.00	518,404.60	

## (3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	514,573.00	3,831.60				518,404.60
合计	514,573.00	3,831.60				518,404.60

## (4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 553,912.00 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 56.85%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 503,216.20 元。

## 2、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
其他应收款	9,676,775.29	12,388,048.68
合计	9,676,775.29	12,388,048.68

### ①按账龄披露

账龄	年末余额
1年以内	4,316,461.25
1至2年	405,508.29
2至3年	389,871.68
3至4年	47,087.60
4年以上	24,802,058.09
小计	29,960,986.91
减：坏账准备	20,284,211.62
合计	9,676,775.29

### ②按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来款	21,663,858.93	23,796,043.25
备用金	491,467.89	3,186,517.01
土地出售款	5,128,773.09	5,128,773.09
押金、保证金	2,676,887.00	1,676,070.42
房款		530,000.00
小计	29,960,986.91	34,317,403.77
减：坏账准备	20,284,211.62	21,929,355.09
合计	9,676,775.29	12,388,048.68

### ③坏账准备计提情况

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	105,869.12		21,823,485.97	21,929,355.09
2019年1月1日余额在本年： ——转入第二阶段				

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)	
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本年计提	98,451.02			98,451.02
本年转回			623,897.56	623,897.56
本年转销				
本年核销			1,119,696.93	1,119,696.93
其他变动				
2019年12月31日余额	204,320.14		20,079,891.48	20,284,211.62

## ④坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	21,929,355.09	98,451.02	623,897.56	1,119,696.93		20,284,211.62
合计	21,929,355.09	98,451.02	623,897.56	1,119,696.93		20,284,211.62

## ⑤本年实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	1,119,696.93

## 其中：重要的其他应收款核销情况

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	是否因关联交易产生
海南博软信息技术有限公司	往来款	1,119,696.93	公司已注销	经理层审批	否
合计		1,119,696.93			

## ⑥按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
海口市国土环境资源局	土地出售款	4,128,773.09	4年以上	13.78	
华牧饲料公司	往来款	3,786,908.88	4年以上	12.64	3,786,908.88
胡振林	往来款	2,129,579.75	4年以上	7.11	2,129,579.75
海口欧枫实业有限公司	往来款	1,900,000.00	4年以上	6.34	1,900,000.00
海口市食品有限公司	往来款	1,168,832.53	4年以上	3.90	1,168,832.53

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
合计		13,114,094.25		43.77	8,985,321.16

### 3、长期股权投资

#### (1) 长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,762,852,586.36		2,762,852,586.36	2,762,852,586.36		2,762,852,586.36
对联营、合营企业投资	905,966,791.04		905,966,791.04	859,731,327.56		859,731,327.56
合计	3,668,819,377.40		3,668,819,377.40	3,622,583,913.92		3,622,583,913.92

#### (2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
海南罗牛山食品集团有限公司	1,308,657,930.54			1,308,657,930.54		
海南罗牛山新昌种猪有限公司	330,624,839.08			330,624,839.08		
海南罗牛山实业有限公司	311,574,092.81			311,574,092.81		
海南洋浦海发面粉有限公司	194,000,000.00			194,000,000.00		
海南罗牛山畜牧有限公司	141,837,140.80			141,837,140.80		
海南罗牛山开源小额贷款有限公司	120,000,000.00			120,000,000.00		
海口景山学校	66,664,579.63			66,664,579.63		
海南锦地房地产有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
海南职业技术学院	49,148,459.60			49,148,459.60		
海南高职院后勤实业有限公司	44,284,026.00			44,284,026.00		
天津市宝罗畜禽发展有限公司	33,300,000.00			33,300,000.00		
海口永兴畜牧有限公司	23,345,125.61			23,345,125.61		
海南罗牛山休闲观光农业有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
海南罗牛山畜牧物流产业园有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
海口苍隆畜牧有限公司	9,789,978.80			9,789,978.80		
罗牛山（上海）实业有限公司	7,000,000.00			7,000,000.00		
海南罗牛山黑猪发展有限公司	6,500,000.00			6,500,000.00		
海南农数信息科技有限公司	6,000,000.00			6,000,000.00		
海南万州农工贸有限公司	5,420,000.00			5,420,000.00		
海口罗牛山食品加工有限公司	3,845,286.45			3,845,286.45		
海南雅安居物业服务服务有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00		
海南爱华汽车广场有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
海南养猪场研究所	1,900,000.00			1,900,000.00		
海南万泉农产品批发市场有限公司	1,832,104.40			1,832,104.40		
罗牛山（上海）贸易有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
海口罗牛山旅游出租汽车有限公司	824,022.64			824,022.64		
海口罗牛山物业管理有限公司	305,000.00			305,000.00		
合计	2,762,852,586.36			2,762,852,586.36		

## (3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		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
一、联营企业						
海口农村商业银行股份有限公司	801,036,042.50			75,314,956.46	12,439,336.00	-4,269,336.90
海南大东海旅游中心股份有限公司	55,171,492.50			138,139.83		
海南儋州绿色村镇银行有限责任公司	3,523,792.56			225,098.89		
合计	859,731,327.56			75,678,195.18	12,439,336.00	-4,269,336.90

(续)

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备 年末余额
	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其他		
一、联营企业					
海口农村商业银行股份有限公司	37,612,730.80			846,908,267.26	
海南大东海旅游中心股份有限公司				55,309,632.33	
海南儋州绿色村镇银行有限责任公司				3,748,891.45	
合计	37,612,730.80			905,966,791.04	

#### 4、营业收入、营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	145,876,677.36	90,412,990.95	413,659,199.42	225,261,555.49
其他业务	10,520,726.41	3,179,931.09	3,186,775.22	2,052,669.67
合计	156,397,403.77	93,592,922.04	416,845,974.64	227,314,225.16

#### 5、投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
对子公司长期股权投资的股利收益		136,286,453.18
权益法核算的长期股权投资收益	75,678,195.18	47,342,812.03
处置长期股权投资产生的投资收益		-3,543,785.29
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		575,409.65
处置交易性金融资产取得的投资收益	656,806.49	
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	359,423.55	
可供出售金融资产转权益法核算形成的投资收益		354,739,225.28
合计	76,694,425.22	535,400,114.85

### 十七、补充资料

#### 1、本年非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-10,878,008.27	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	36,997,893.95	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
本集团取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有		

项目	金额	说明
被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	3,971,741.15	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		
与本集团正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	866,650.40	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,896,680.72	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	27,061,596.51	
所得税影响额	5,423,967.91	
少数股东权益影响额（税后）	1,571,981.25	
合计	20,065,647.35	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

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

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.75	0.026	0.026
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	0.25	0.009	0.009

### 第十三节 备查文件目录

- (一) 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (三) 报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

罗牛山股份有限公司  
董 事 会  
2020年3月30日