

# 兰州庄园牧场股份有限公司

## 2019 年度财务决算报告

### 一、2019 年度公司财务报表的审计情况

公司 2019 年度财务报表已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见的审计报告。

会计师的审计意见是：公司报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了庄园牧场公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

### 二、主要财务数据和指标

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入（元）	813,554,461.19	657,732,097.02	23.69%	628,374,037.21
归属于上市公司股东的净利润（元）	51,321,171.73	63,533,162.18	-19.22%	68,351,885.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	7,845,388.19	50,655,801.25	-84.51%	50,688,776.31
经营活动产生的现金流量净额（元）	140,276,744.73	95,168,725.02	47.40%	133,639,797.85
基本每股收益（元/股）	0.27	0.34	-20.59%	0.46
稀释每股收益（元/股）	0.27	0.34	-20.59%	0.46
加权平均净资产收益率	4.24%	5.46%	-1.22%	8.00%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产（元）	2,492,726,974.51	2,048,109,041.38	21.71%	1,803,717,700.59
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,225,407,188.36	1,184,406,733.12	3.46%	1,127,665,194.72

注：以上数据以合并数据填列

### 三、2019 年度公司财务状况分析

公司 2019 年度相关财务状况分析如下：

#### （一）资产结构

单位：元

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	增减幅度
流动资产：			
货币资金	413,741,623.19	403,091,181.37	2.64%
交易性金融资产	20,412,321.24		
应收票据		200,000.00	-100.00%

应收账款	29,649,222.81	36,474,292.53	-18.71%
预付款项	16,185,019.75	13,351,970.35	21.22%
其他应收款	17,694,289.75	12,859,500.92	37.60%
其中：应收利息			
应收股利			
存货	94,831,729.43	88,920,515.66	6.65%
其他流动资产	17,595,389.06	2,732,075.27	544.03%
流动资产合计	610,109,595.23	557,629,536.10	9.41%
非流动资产：			
其他权益工具投资	44,471.00	44,471.00	0.00%
固定资产	1,247,639,084.13	939,220,755.53	32.84%
在建工程	59,188,174.44	37,670,284.43	57.12%
生产性生物资产	360,094,572.01	270,304,000.00	33.22%
使用权资产	43,436,905.74		
无形资产	90,609,440.20	74,720,414.54	21.26%
商誉	9,971,195.21	58,690,507.80	-83.01%
长期待摊费用	7,137,784.31	8,121,802.02	-12.12%
递延所得税资产	6,643,932.70	7,437,269.96	-10.67%
其他非流动资产	57,851,819.54	94,270,000.00	-38.63%
非流动资产合计	1,882,617,379.28	1,490,479,505.28	26.31%
<b>资产总计</b>	<b>2,492,726,974.51</b>	<b>2,048,109,041.38</b>	<b>21.71%</b>

公司报告期末资产总额较上年期末增加了 21.71%，主要系以下因素影响：

（1）报告期公司确认交易性金融资产 20,412,321.24 元，系公司收购西安东方乳业有限公司 82%的股权，原股东向本公司有业绩承诺，因东方乳业公司截止当期期末累计净利润数低于至当期期末累计承诺净利润数，且预计 2020 年仍不能实现预期收益（业绩承诺），根据收购时的业绩补偿协议确认本期末交易性金融资产。

（2）报告期末其他应收款较上年期末增加了 37.60%，主要系增加对西安东方乳业有限公司原股东的业绩补偿款。

（3）报告期末其他流动资产较上年期末增加了 544.03%，主要系待抵扣的进项税额增加。

（4）报告期末固定资产较上年期末增加了 32.84%，主要系公司“日加工 600 吨液体奶改扩建项目”、武威瑞达牧场和临夏瑞园牧场的改扩建项目、污水处理项目均达到预定可使

用状态，由在建工程转入固定资产。

(5) 报告期末在建工程较上年期末增加了 57.12%，主要系公司于报告期建设“金川区万头奶牛养殖循环产业园项目”。

(6) 报告期末生产性生物资产较上年期末增加了 33.22%，主要系公司新增外购牛只。

(7) 报告期末公司确认使用权资产 43,436,905.74 元，系公司执行新租赁准则确认使用权资产。

(8) 报告期末无形资产较上年期末增加了 21.26%，主要系公司购置土地使用权。

(9) 报告期末商誉较上年期末减少了 83.01%，主要系公司对收购西安东方乳业有限公司股权形成的商誉计提了减值准备。

## (二) 负债结构

单位：元

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	变动幅度
流动负债：			
短期借款	315,183,517.92	437,359,274.20	-27.93%
应付票据	283,014,000.00	30,545,185.82	826.54%
应付账款	228,221,075.90	164,947,220.90	38.36%
合同负债	16,470,211.39	26,619,170.51	-38.13%
应付职工薪酬	2,621,242.48	3,137,339.49	-16.45%
应交税费	7,503,971.80	43,114,591.17	-82.60%
其他应付款	50,724,524.18	41,231,587.44	23.02%
其中：应付利息			
应付股利			
一年内到期的非流动负债	56,248,766.99	28,381,959.35	98.18%
流动负债合计	959,987,310.66	775,336,328.88	23.82%
非流动负债：			
长期借款	227,326,823.87	39,567,535.17	474.53%
租赁负债	30,945,676.02		
长期应付款		2,360,888.31	-100.00%
预计负债	514,657.82	11,403.51	4413.15%
递延收益	39,518,307.13	40,128,588.11	-1.52%
递延所得税负债	9,027,010.65	6,297,564.28	43.34%
非流动负债合计	307,332,475.49	88,365,979.38	247.80%
负债合计	1,267,319,786.15	863,702,308.26	46.73%

报告期末公司负债总额较上年期末增加了 46.73%，主要系以下因素影响：

(1) 报告期末应付票据较上年期末增加了 826.54%，主要系票据贴现增加。

(2) 报告期末应付账款较上年期末增加了 38.36%，主要系公司购置设备的尾款尚未支付。

(3) 报告期末应交税费较上年期末减少了 82.60%，主要系公司完成代扣代缴个人所得税的缴纳。

(4) 报告期末长期借款较上年期末增加了 474.53%，主要系融资结构调整。

(5) 报告期末公司确认租赁负债 30,945,676.02 系公司执行新租赁准则确认租赁负债。

(6) 报告期末长期应付款较上年期末减少了 100.00%，系公司执行新租赁准则，将在长期应付款中列报的“应付融资租赁款”重分类至租赁负债列报。

(7) 报告期末预计负债较上年期末增加了 4413.15%，系公司执行新租赁准则，使用权资产的复垦费计入预计负债。

(8) 报告期末递延所得税负债较上年期末增加了 43.34%，主要系公司确认交易性金融资产公允价值收益形成的应纳税暂时性差异。

### (三) 所有者权益

单位：元

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	变动幅度
股东权益：			
股本	190,680,600.00	187,340,000.00	1.78%
资本公积	531,119,161.60	508,790,782.09	4.39%
减：库存股	23,250,576.00		
盈余公积	43,387,412.25	37,194,404.27	16.65%
未分配利润	483,470,590.51	451,081,546.76	7.18%
归属于母公司股东权益合计	1,225,407,188.36	1,184,406,733.12	3.46%
<b>股东权益合计</b>	<b>1,225,407,188.36</b>	<b>1,184,406,733.12</b>	<b>3.46%</b>

报告期末股东权益总额较上年期末增加了 3.46%，主要受以下因素影响：

报告期末公司股本和资本公积较上期末分别增加了 1.78%和 4.39%，且公司确认库存股 23,250,576.00 元，系公司于报告期实施股权激励计划。

### 四、经营成果分析

单位：元

项 目	本期发生额	上期发生额	变动幅度
一、营业收入	813,554,461.19	657,732,097.02	23.69%
减：营业成本	559,655,951.95	445,395,298.89	25.65%
税金及附加	6,267,353.64	5,008,543.37	25.13%

销售费用	81,583,959.44	83,983,105.31	-2.86%
管理费用	77,389,899.47	48,710,725.87	58.88%
研发费用	9,461,944.38	4,371,584.52	116.44%
财务费用	22,201,153.31	21,200,766.68	4.72%
其中：利息费用	20,996,451.28	24,136,245.80	-13.01%
利息收入	2,553,499.14	3,541,023.80	-27.89%
加：其他收益	7,371,834.54	13,437,230.26	-45.14%
投资收益（损失以“－”号填列）	-8,823,263.66		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“－”号填列）	-8,823,263.66		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	47,252,142.98	174,963.30	26906.89%
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-991,777.15	-204,516.72	384.94%
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-57,958,088.02	-436,433.73	13179.93%
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-2,063.05	2,636,907.21	-100.08%
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	43,842,984.64	64,670,222.70	-32.21%
加：营业外收入	24,828,446.53	3,059,242.24	711.59%
减：营业外支出	3,692,779.80	2,544,655.67	45.12%
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	64,978,651.37	65,184,809.27	-0.32%
减：所得税费用	13,657,479.64	1,651,647.09	726.90%
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	51,321,171.73	63,533,162.18	-19.22%
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	51,321,171.73	63,533,162.18	-19.22%
（二）按所有权归属分类：			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）	51,321,171.73	63,533,162.18	-19.22%
五、其他综合收益的税后净额			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>51,321,171.73</b>	<b>63,533,162.18</b>	<b>-19.22%</b>
（一）归属于母公司股东的综合收益总额	51,321,171.73	63,533,162.18	-19.22%
七、每股收益			
（一）基本每股收益	0.27	0.34	-20.59%
（二）稀释每股收益	0.27	0.34	-20.59%

报告期归属于母公司股东的综合收益总额下降了 19.22%，主要受以下因素所致：

(1) 报告期营业收入和营业成本分别较上年同期上升了 23.69%和 25.65%，主要系公司收购西安东方乳业有限公司。

(2) 报告期管理费用较上年同期上升了 58.88%，主要系公司合并西安东方乳业有限公司后增加管理费用，及公司实施股权激励和增加环保排污等费用。

(3) 报告期研发费用较上年同期上升了 116.44%，主要系公司增加研发投入。

(4) 报告期公允价值变动收益较上年同期上升了26906.89%，主要系生物资产公允价值变动形成的收益和交易性金融资产公允价值收益(根据对2020年东方乳业有限公司的业绩实现预测情况确认本期末交易性金融资产及本期公允价值变动收益)。

(5) 报告期资产减值损失较上年同期上升了 13179.93%，主要系公司对收购西安东方乳业有限公司股权形成的商誉计提了减值准备，对两家全资子公司的固定资产因配合环保搬迁关停可能被提前处置的事项计提减值准备。

(6) 报告期营业外收入较上年同期上升了 711.59%，主要系公司收购西安东方乳业有限公司 82%的股权，原股东向本公司有业绩承诺，因东方乳业有限公司截止当期期末累计净利润数低于至当期期末累计承诺净利润数，确认应收东方乳业有限公司原股东 2019 年度业绩补偿款收入计入本期营业外收入。

(7) 报告期所得税费用较上年同期上升了 726.90%，主要系商誉减值和子公司固定资产减值不确认递延所得税资产所致。

## 五、现金流量分析

单位：元

项 目	本期发生额	上期发生额	变动幅度
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	896,829,713.86	708,775,617.46	26.53%
收到其他与经营活动有关的现金	41,346,555.24	36,206,779.46	14.20%
经营活动现金流入小计	938,176,269.10	744,982,396.92	25.93%
购买商品、接受劳务支付的现金	576,476,331.89	487,287,131.67	18.30%
支付给职工以及为职工支付的现金	70,062,847.58	56,115,392.06	24.85%
支付的各项税费	61,895,832.12	35,012,712.36	76.78%
支付其他与经营活动有关的现金	89,464,512.78	71,398,435.81	25.30%
经营活动现金流出小计	797,899,524.37	649,813,671.90	22.79%
经营活动产生的现金流量净额	140,276,744.73	95,168,725.02	47.40%

二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	28,640,102.95	14,894,076.99	92.29%
收到其他与投资活动有关的现金	2,553,499.14	21,931,273.82	-88.36%
投资活动现金流入小计	31,193,602.09	36,825,350.81	-15.29%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	459,895,226.22	212,545,812.60	116.37%
投资支付的现金	12,364,954.44	200,892,400.00	-93.84%
支付其他与投资活动有关的现金		14,300,079.98	-100.00%
投资活动现金流出小计	472,260,180.66	427,738,292.58	10.41%
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-441,066,578.57</b>	<b>-390,912,941.77</b>	<b>12.83%</b>
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	23,250,576.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	655,000,000.00	460,000,000.00	42.39%
收到其他与筹资活动有关的现金	266,583,449.32		
筹资活动现金流入小计	944,834,025.32	460,000,000.00	105.40%
偿还债务支付的现金	562,862,835.79	469,488,212.43	19.89%
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	44,849,663.34	37,858,722.62	18.47%
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	176,902,370.43	4,750,247.44	3624.07%
筹资活动现金流出小计	784,614,869.56	512,097,182.49	53.22%
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>160,219,155.76</b>	<b>-52,097,182.49</b>	<b>407.54%</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	14,199.88	-263,581.13	-105.39%
五、现金及现金等价物净增加额	-140,556,478.20	-348,104,980.37	-59.62%
加：期初现金及现金等价物余额	388,791,101.39	736,896,081.76	-47.24%
六、期末现金及现金等价物余额	248,234,623.19	388,791,101.39	-36.15%

报告期现金及现金等价物净增加额较上年同期下降了 59.62%，主要系以下因素所致：

(1) 报告期经营活动产生的现金流量净额较上年同期上升了 47.40%，主要系收购西安东方乳业有限公司所致。

(2) 报告期投资活动产生的现金流量净额较上年同期下降了 12.83%，主要系公司建设“日加工 600 吨液体奶改扩建项目”和“金川区万头奶牛养殖循环产业园项目”和其他牧场建设项目所致。

(3) 报告期筹资活动产生的现金流量净额较上年同期上升了 407.54%，主要系公司增加固

定资产投资项目，加大融资力度。

兰州庄园牧场股份有限公司

2020年4月23日