

兰州庄园牧场股份有限公司

审计报告

大信审字[2020]第 35-00003 号

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

WUYIGECERTIFIEDPUBLICACCOUNTANTSLLP.

审计报告

大信审字[2020]第 35-00003 号

兰州庄园牧场股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了兰州庄园牧场股份有限公司（以下简称“庄园牧场公司”）的财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了庄园牧场公司 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、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于庄园牧场公司，并履行了职业道德方面的其他责任。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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

（一） 收入确认

1、 事项描述

如财务报表附注三、“重要会计政策和会计估计”中所述的会计政策（二十三）及五、“合并财务报表重要项目注释”（三十八）。

庄园牧场公司 2019 年营业收入 81,355.45 万元，收入是利润的主要来源，影响关键业绩指标之一，从而存在管理层为达到特定目标从而被操纵收入确认时点的固有风险，我们将收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

在针对该重要事项的审计过程中，我们执行的主要审计程序如下：

(1) 了解、测试营业收入相关内部控制的设计和运行的有效性；

(2) 获取公司与客户签订的协议，对关键条款进行检查，评价庄园牧场公司的收入确认的会计政策是否符合企业会计准则规定并一贯执行；

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

(4) 选取样本向客户函证销售额及货款结算余额；

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

(二) 生产性生物资产的估值

1、事项描述

如财务报表附注三、“重要会计政策和会计估计”中所述的会计政策（十六）及五、“合并财务报表重要项目注释（十二）”及“九、公允价值”。于 2019 年 12 月 31 日，庄园牧场公司生产性生物资产余额 36,009.46 万元，占 2019 年 12 月 31 日资产总额的 14.45%。

庄园牧场公司的生产性生物资产为奶牛，包括犊牛、育成牛和成母牛。庄园牧场公司对生产性生物资产以公允价值计量。

生产性生物资产公允价值的计量涉及管理层的重大判断，特别是预计淘汰率和出生率、未来平均产奶量、未来生鲜乳市场价格、饲养成本以及所采用的折现率。从而存在管理层为达到特定目标从而被操纵公允价值估值的固有风险，我们将生产性生物资产的估值识别为关键审计事项。

2、审计应对

在针对该重要事项的审计过程中，我们执行的主要审计程序如下：

(1) 了解并、测试庄园牧场公司关于生产性生物资产公允价值确认的内部控制的设计和运行有效性；

(2) 评价庄园牧场公司聘请的外部评估师的胜任能力、专业素质和客观性；

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

(4) 对庄园牧场公司的生产性生物资产实施监盘程序，并复核估值模型中生产性生物资产数量。

(三) 商誉减值

1、事项描述

如财务报表附注三、“重要会计政策和会计估计”中所述的会计政策（十八）及五、“合并财务报表重要项目注释”（十五）。

于 2019 年 12 月 31 日，庄园牧场公司的商誉原值 5,869.05 万元，减值准备 4,871.93 万元，余额 997.12 万元。由于本年度商誉减值准备金额重大，同时商誉减值测试过程复杂，涉及管理层的重大判断和估计，我们将商誉减值识别为关键审计事项。

2、审计应对

在针对该重要事项的审计过程中，我们执行的主要审计程序如下：

(1) 了解、测试管理层与商誉减值相关的内部控制，评价其运行的有效性；

(2) 评价管理层聘请的外部专家的胜任能力、专业素质和客观性；

(3) 评价商誉减值测试过程所采用的方法的恰当性、关键假设和重要参数（如增长率、折现率等）的合理性；

(4) 检查与商誉相关的披露是否符合《企业会计准则》的要求。

四、其他信息

庄园牧场公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括 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并不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督庄园牧场公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对庄园牧场公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报

表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致庄园牧场公司不能持续经营。

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

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

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

（项目合伙人）

中国·北京

中国注册会计师：

二〇二〇年四月二十三日

合并资产负债表

编制单位：兰州庄园牧场股份有限公司

2019年12月31日

单位：人民币元

项目	附注	2019年12月31日	2019年1月1日	2018年12月31日
流动资产：				
货币资金	五、（一）	413,741,623.19	403,091,181.37	403,091,181.37
交易性金融资产	五、（二）	20,412,321.24		
衍生金融资产				
应收票据	五、（三）		200,000.00	200,000.00
应收账款	五、（四）	29,649,222.81	36,474,292.53	36,474,292.53
应收款项融资				
预付款项	五、（五）	16,185,019.75	13,351,970.35	13,351,970.35
其他应收款	五、（六）	17,694,289.75	12,859,500.92	12,859,500.92
其中：应收利息				
应收股利				
存货	五、（七）	94,831,729.43	88,920,515.66	88,920,515.66
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	五、（八）	17,595,389.06	2,732,075.27	2,732,075.27
流动资产合计		610,109,595.23	557,629,536.10	557,629,536.10
非流动资产：				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资				
其他权益工具投资	五、（九）	44,471.00	44,471.00	44,471.00
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产	五、（十）	1,247,639,084.13	924,349,962.72	939,220,755.53
在建工程	五、（十一）	59,188,174.44	37,670,284.43	37,670,284.43
生产性生物资产	五、（十二）	360,094,572.01	270,304,000.00	270,304,000.00
油气资产				
使用权资产	五、（十三）	43,436,905.74	53,238,141.45	

无形资产	五、(十四)	90,609,440.20	74,720,414.54	74,720,414.54
开发支出				
商誉	五、(十五)	9,971,195.21	58,690,507.80	58,690,507.80
长期待摊费用	五、(十六)	7,137,784.31	5,831,608.95	8,121,802.02
递延所得税资产	五、(十七)	6,643,932.70	7,437,269.96	7,437,269.96
其他非流动资产	五、(十八)	57,851,819.54	94,270,000.00	94,270,000.00
非流动资产合计		1,882,617,379.28	1,526,556,660.85	1,490,479,505.28
资产总计		2,492,726,974.51	2,084,186,196.95	2,048,109,041.38

法定代表人：马红富

主管会计工作负责人：王国福

会计机构负责人：陈孟干

合并资产负债表（续）

编制单位：兰州庄园牧场股份有限公司

2019年12月31日

单位：人民币元

项目	附注	2019年12月31日	2019年1月1日	2018年12月31日
流动负债：				
短期借款	五、（十九）	315,183,517.92	437,359,274.20	437,359,274.20
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	五、（二十）	283,014,000.00	30,545,185.82	30,545,185.82
应付账款	五、（二十一）	228,221,075.90	164,947,220.90	164,947,220.90
预收款项				
合同负债	五、（二十二）	16,470,211.39	26,619,170.51	26,619,170.51
应付职工薪酬	五、（二十三）	2,621,242.48	3,137,339.49	3,137,339.49
应交税费	五、（二十四）	7,503,971.80	43,114,591.17	43,114,591.17
其他应付款	五、（二十五）	50,724,524.18	41,231,587.44	41,231,587.44
其中：应付利息				
应付股利				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	五、（二十六）	56,248,766.99	28,381,959.35	28,381,959.35
其他流动负债				
流动负债合计		959,987,310.66	775,336,328.88	775,336,328.88
非流动负债：				
长期借款	五、（二十七）	227,326,823.87	39,567,535.17	39,567,535.17
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债	五、（二十八）	30,945,676.02	38,078,362.12	
长期应付款				2,360,888.31
长期应付职工薪酬				
预计负债	五、（三十）	514,657.82	371,085.27	11,403.51
递延收益	五、（三十二）	39,518,307.13	40,128,588.11	40,128,588.11
递延所得税负债	五、（十七）	9,027,010.65	6,297,564.28	6,297,564.28
其他非流动负债				
非流动负债合计		307,332,475.49	124,443,134.95	88,365,979.38
负债合计		1,267,319,786.15	899,779,463.83	863,702,308.26
股东权益：				
股本	五、（三十三）	190,680,600.00	187,340,000.00	187,340,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				

资本公积	五、(三十四)	531,119,161.60	508,790,782.09	508,790,782.09
减：库存股	五、(三十五)	23,250,576.00		
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	五、(三十六)	43,387,412.25	37,194,404.27	37,194,404.27
未分配利润	五、(三十七)	483,470,590.51	451,081,546.76	451,081,546.76
归属于母公司股东权益合计		1,225,407,188.36	1,184,406,733.12	1,184,406,733.12
少数股东权益				
股东权益合计		1,225,407,188.36	1,184,406,733.12	1,184,406,733.12
负债和或股东权益总计		2,492,726,974.51	2,084,186,196.95	2,048,109,041.38

法定代表人：马红富

主管会计工作负责人：王国福

会计机构负责人：陈孟干

母公司资产负债表

编制单位：兰州庄园牧场股份有限公司

2019年12月31日

单位：人民币元

项目	附注	2019年12月31日	2019年1月1日	2018年12月31日
流动资产：				
货币资金		359,426,779.89	302,152,523.33	302,152,523.33
交易性金融资产		20,412,321.24		
衍生金融资产				
应收票据			200,000.00	200,000.00
应收账款	十五、（一）	13,002,212.57	23,220,606.04	23,220,606.04
应收款项融资				
预付款项		14,463,932.67	3,171,102.84	3,171,102.84
其他应收款	十五、（二）	593,143,581.24	493,110,386.83	493,110,386.83
其中：应收利息				
应收股利				
存货		21,362,490.87	21,986,320.79	21,986,320.79
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		17,116,807.59	1,609,155.29	1,609,155.29
流动资产合计		1,038,928,126.07	845,450,095.12	845,450,095.12
非流动资产：				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资	十五、（三）	533,788,965.98	524,788,965.98	524,788,965.98
其他权益工具投资		44,471.00	44,471.00	44,471.00
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产		529,886,648.14	199,543,538.13	205,199,246.35
在建工程			16,629,400.99	16,629,400.99
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产		4,033,228.26	11,057,568.67	
无形资产		56,926,933.65	58,118,767.50	58,118,767.50
开发支出				

长期待摊费用		6,946,129.01	5,242,718.45	5,242,718.45
递延所得税资产		2,932,649.46	3,225,755.75	3,225,755.75
其他非流动资产		29,735,133.23	60,400,000.00	60,400,000.00
非流动资产合计		1,164,294,158.73	879,051,186.47	873,649,326.02
资产总计		2,203,222,284.80	1,724,501,281.59	1,719,099,421.14

法定代表人：马红富

主管会计工作负责人：王国福

会计机构负责人：陈孟干

母公司资产负债表（续）

编制单位：兰州庄园牧场股份有限公司

2019年12月31日

单位：人民币元

项目	附注	2019年12月31日	2019年1月1日	2018年12月31日
流动负债：				
短期借款		315,183,517.92	420,359,274.20	420,359,274.20
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据		283,014,000.00	27,600,029.92	27,600,029.92
应付账款		123,726,217.02	49,260,919.75	49,260,919.75
预收款项				
合同负债		12,376,552.22	19,174,228.30	19,174,228.30
应付职工薪酬		2,012,865.04	2,018,151.21	2,018,151.21
应交税费		2,871,746.56	38,217,540.12	38,217,540.12
其他应付款		61,442,437.80	57,187,585.04	57,187,585.04
其中：应付利息				
应付股利				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债		33,565,635.79	3,781,959.35	3,781,959.35
其他流动负债				
流动负债合计		834,192,972.35	617,599,687.89	617,599,687.89
非流动负债：				
长期借款		227,326,823.87	19,439,300.45	19,439,300.45
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债		3,122,041.34	5,401,860.45	
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债		44,340.42	6,776.34	6,776.34
递延收益		16,597,888.86	14,786,649.95	14,786,649.95
递延所得税负债		4,276,706.34	1,214,858.16	1,214,858.16
其他非流动负债				
非流动负债合计		251,367,800.83	40,849,445.35	35,447,584.90
负债合计		1,085,560,773.18	658,449,133.24	653,047,272.79
股东权益：				
股本		190,680,600.00	187,340,000.00	187,340,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				

资本公积		553,630,853.67	531,302,474.16	531,302,474.16
减：库存股		23,250,576.00		
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积		43,387,412.25	37,194,404.27	37,194,404.27
未分配利润		353,213,221.70	310,215,269.92	310,215,269.92
股东权益合计		1,117,661,511.62	1,066,052,148.35	1,066,052,148.35
负债和股东权益总计		2,203,222,284.80	1,724,501,281.59	1,719,099,421.14

法定代表人：马红富

主管会计工作负责人：王国福

会计机构负责人：陈孟干

合并利润表

编制单位：兰州庄园牧场股份有限公司

2019年12月31日

单位：人民币元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	五、（三十八）	813,554,461.19	657,732,097.02
减：营业成本	五、（三十八）	559,655,951.95	445,395,298.89
税金及附加	五、（三十九）	6,267,353.64	5,008,543.37
销售费用	五、（四十）	81,583,959.44	83,983,105.31
管理费用	五、（四十一）	77,389,899.47	48,710,725.87
研发费用	五、（四十二）	9,461,944.38	4,371,584.52
财务费用	五、（四十三）	22,201,153.31	21,200,766.68
其中：利息费用		20,996,451.28	24,136,245.80
利息收入		2,553,499.14	3,541,023.80
加：其他收益	五、（四十四）	7,371,834.54	13,437,230.26
投资收益（损失以“－”号填列）	五、（四十五）	-8,823,263.66	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“－”号填列）	五、（四十五）	-8,823,263.66	
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）	五、（四十六）	47,252,142.98	174,963.30
信用减值损失（损失以“－”号填列）	五、（四十七）	-991,777.15	-204,516.72
资产减值损失（损失以“－”号填列）	五、（四十八）	-57,958,088.02	-436,433.73
资产处置收益（损失以“－”号填列）	五、（四十九）	-2,063.05	2,636,907.21
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		43,842,984.64	64,670,222.70
加：营业外收入	五、（五十）	24,828,446.53	3,059,242.24
减：营业外支出	五、（五十一）	3,692,779.80	2,544,655.67
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		64,978,651.37	65,184,809.27
减：所得税费用	五、（五十二）	13,657,479.64	1,651,647.09
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		51,321,171.73	63,533,162.18
（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
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）		51,321,171.73	63,533,162.18

2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额		51,321,171.73	63,533,162.18
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		51,321,171.73	63,533,162.18
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
七、每股收益			
（一）基本每股收益		0.27	0.34
（二）稀释每股收益		0.27	0.34

法定代表人：马红富

主管会计工作负责人：王国福

会计机构负责人：陈孟干

母公司利润表

编制单位：兰州庄园牧场股份有限公司

2019年12月31日

单位：人民币元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十五、（四）	501,789,191.70	482,024,740.39
减：营业成本	十五、（四）	355,401,103.68	330,032,253.16
税金及附加		2,094,075.43	3,144,406.15
销售费用		52,897,327.28	53,245,012.96
管理费用		36,687,669.27	27,552,724.61
研发费用		5,084,218.64	3,107,274.02
财务费用		19,509,007.91	18,662,557.20
其中：利息费用		18,183,555.71	20,966,944.65
利息收入		2,243,056.77	3,010,692.90
加：其他收益		1,805,747.84	6,141,533.98
投资收益（损失以“－”号填列）		-2,591,999.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-2,591,999.00	
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）		20,412,321.24	
信用减值损失（损失以“－”号填列）		-8,342.36	-18,726.68
资产减值损失（损失以“－”号填列）			-197,141.12
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-2,063.05	2,603,031.01
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		49,731,454.16	54,809,209.48
加：营业外收入		22,984,163.13	1,120,261.78
减：营业外支出		269,805.29	1,196,594.42
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		72,445,812.00	54,732,876.84
减：所得税费用		10,515,732.24	3,299,740.32
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		61,930,079.76	51,433,136.52
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		61,930,079.76	51,433,136.52
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			

3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		61,930,079.76	51,433,136.52
七、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：马红富

主管会计工作负责人：王国福

会计机构负责人：陈孟干

合并现金流量表

编制单位：兰州庄园牧场股份有限公司

2019年12月31日

单位：人民币元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、（五十三）	41,346,555.24	36,206,779.46
经营活动现金流入小计		938,176,269.10	744,982,396.92
购买商品、接受劳务支付的现金		576,476,331.89	487,287,131.67
支付给职工以及为职工支付的现金		70,062,847.58	56,115,392.06
支付的各项税费		61,895,832.12	35,012,712.36
支付其他与经营活动有关的现金	五、（五十三）	89,464,512.78	71,398,435.81
经营活动现金流出小计		797,899,524.37	649,813,671.90
经营活动产生的现金流量净额		140,276,744.73	95,168,725.02
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
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
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	五、（五十三）	2,553,499.14	21,931,273.82
投资活动现金流入小计		31,193,602.09	36,825,350.81
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
投资支付的现金		12,364,954.44	200,892,400.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、（五十三）		14,300,079.98
投资活动现金流出小计		472,260,180.66	427,738,292.58
投资活动产生的现金流量净额		-441,066,578.57	-390,912,941.77
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
收到其他与筹资活动有关的现金	五、（五十三）	266,583,449.32	
筹资活动现金流入小计		944,834,025.32	460,000,000.00
偿还债务支付的现金		562,862,835.79	469,488,212.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现		44,849,663.34	37,858,722.62

金			
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	五、（五十三）	176,902,370.43	4,750,247.44
筹资活动现金流出小计		784,614,869.56	512,097,182.49
筹资活动产生的现金流量净额		160,219,155.76	-52,097,182.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	五、（五十四）	14,199.88	-263,581.13
五、现金及现金等价物净增加额		-140,556,478.20	-348,104,980.37
加：期初现金及现金等价物余额	五、（五十四）	388,791,101.39	736,896,081.76
六、期末现金及现金等价物余额		248,234,623.19	388,791,101.39

法定代表人：马红富

主管会计工作负责人：王国福

会计机构负责人：陈孟干

母公司现金流量表

编制单位：兰州庄园牧场股份有限公司

2019 年度

单位：人民币元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		567,125,137.81	535,253,810.86
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		270,003,541.82	60,381,681.89
经营活动现金流入小计		837,128,679.63	595,635,492.75
购买商品、接受劳务支付的现金		324,605,645.77	500,674,586.90
支付给职工以及为职工支付的现金		29,051,228.51	30,820,047.96
支付的各项税费		48,386,064.20	29,276,081.15
支付其他与经营活动有关的现金		136,217,288.66	87,261,930.82
经营活动现金流出小计		538,260,227.14	648,032,646.83
经营活动产生的现金流量净额		298,868,452.49	-52,397,154.08
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		10,000.00	8,345,032.49
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			21,931,273.82
投资活动现金流入小计		10,000.00	30,276,306.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		327,394,531.08	170,618,329.06
投资支付的现金		21,364,954.44	201,892,400.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			14,300,079.98
投资活动现金流出小计		348,759,485.52	386,810,809.04
投资活动产生的现金流量净额		-348,749,485.52	-356,534,502.73
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	
取得借款收到的现金		655,000,000.00	440,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		15,446,113.98	
筹资活动现金流入小计		693,696,689.98	440,000,000.00
偿还债务支付的现金		522,242,835.79	380,178,212.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		43,534,819.70	34,702,981.15
支付其他与筹资活动有关的现金		171,984,864.66	2,550,247.44
筹资活动现金流出小计		737,762,520.15	417,431,441.02

筹资活动产生的现金流量净额		-44,065,830.17	22,568,558.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		14,199.88	-263,581.13
五、现金及现金等价物净增加额		-93,932,663.32	-386,626,678.96
加：期初现金及现金等价物余额		287,852,443.21	674,479,122.17
六、期末现金及现金等价物余额		193,919,779.89	287,852,443.21

法定代表人：马红富

主管会计工作负责人：王国福

会计机构负责人：陈孟干

合并股东权益变动表

编制单位：兰州庄园牧场股份有限公司

2019 年度

单位：人民币元

项目	本期									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	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	小计		
一、上年期末余额	187,340,000.00	508,790,782.09				37,194,404.27	451,081,546.76	1,184,406,733.12		1,184,406,733.12
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	187,340,000.00	508,790,782.09				37,194,404.27	451,081,546.76	1,184,406,733.12		1,184,406,733.12
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,340,600.00	22,328,379.51	23,250,576.00			6,193,007.98	32,389,043.75	41,000,455.24		41,000,455.24
（一）综合收益总额							51,321,171.73	51,321,171.73		51,321,171.73
（二）股东投入和减少资本	3,340,600.00	22,328,379.51	23,250,576.00					2,418,403.51		2,418,403.51
1. 股东投入的普通股	3,340,600.00	19,909,976.00	23,250,576.00							
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者		2,418,403.51						2,418,403.51		2,418,403.51

权益的金额										
4.其他										
(三) 利润分配						6,193,007.98	-18,932,127.98	-12,739,120.00		-12,739,120.00
1.提取盈余公积						6,193,007.98	-6,193,007.98			
2.对股东的分配							-12,739,120.00	-12,739,120.00		-12,739,120.00
3.其他										
(四) 股东权益内部结转										
1.资本公积转增股本										
2.盈余公积转增股本										
3.盈余公积弥补亏损										
4.设定受益计划变动额结转留存收益										
5.其他综合收益结转留存收益										
6.其他										
(五) 专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	190,680,600.00	531,119,161.60	23,250,576.00			43,387,412.25	483,470,590.51	1,225,407,188.36		1,225,407,188.36

法定代表人：马红富

主管会计工作负责人：王国福

会计机构负责人：陈孟干

合并股东权益变动表

编制单位：兰州庄园牧场股份有限公司

2019 年度

单位：人民币元

项目	上期									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	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	小计		
一、上年期末余额	187,340,000.00	508,790,782.09				32,051,090.62	399,483,322.01	1,127,665,194.72		1,127,665,194.72
加：会计政策变更				6,884,196.22				6,884,196.22		6,884,196.22
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年期初余额	187,340,000.00	508,790,782.09		6,884,196.22		32,051,090.62	399,483,322.01	1,134,549,390.94		1,134,549,390.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				-6,884,196.22		5,143,313.65	51,598,224.75	49,857,342.18		49,857,342.18
（一）综合收益总额							63,533,162.18	63,533,162.18		63,533,162.18
（二）股东投入和减少资本										
1. 股东投入的普通股										
2. 其他权益工具持										

有者投入资本										
3.股份支付计入所有者权益的金额										
4.其他										
(三) 利润分配						5,143,313.65	-18,819,133.65	-13,675,820.00		-13,675,820.00
1.提取盈余公积						5,143,313.65	-5,143,313.65			
2.对股东的分配							-13,675,820.00	-13,675,820.00		-13,675,820.00
3.其他										
(四) 股东权益内部结转										
1.资本公积转增股本										
2.盈余公积转增股本										
3.盈余公积弥补亏损										
4.设定受益计划变动额结转留存收益										
5.其他综合收益结转留存收益										
6.其他										
(五) 专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										

(六) 其他				-6,884,196.22			6,884,196.22			
四、本期期末余额	187,340,000.00	508,790,782.09				37,194,404.27	451,081,546.76	1,184,406,733.12		1,184,406,733.12

法定代表人：马红富

主管会计工作负责人：王国福

会计机构负责人：陈孟干

母公司股东权益变动表

编制单位：兰州庄园牧场股份有限公司

2019 年度

单位：人民币元

项目	本期							
	股本	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	股东权益合计
一、上年期末余额	187,340,000.00	531,302,474.16				37,194,404.27	310,215,269.92	1,066,052,148.35
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	187,340,000.00	531,302,474.16				37,194,404.27	310,215,269.92	1,066,052,148.35
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,340,600.00	22,328,379.51	23,250,576.00			6,193,007.98	42,997,951.78	51,609,363.27
（一）综合收益总额							61,930,079.76	61,930,079.76
（二）股东投入和减少资本	3,340,600.00	22,328,379.51	23,250,576.00					2,418,403.51
1. 股东投入的普通股	3,340,600.00	19,909,976.00	23,250,576.00					
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		2,418,403.51						2,418,403.51
4. 其他								
（三）利润分配						6,193,007.98	-18,932,127.98	-12,739,120.00
1. 提取盈余公积						6,193,007.98	-6,193,007.98	
2. 对股东的分配							-12,739,120.00	-12,739,120.00
3. 其他								

(四) 股东权益内部结转								
1.资本公积转增股本								
2.盈余公积转增股本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.设定受益计划变动额结转留存收益								
5.其他综合收益结转留存收益								
6.其他								
(五) 专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	190,680,600.00	553,630,853.67	23,250,576.00			43,387,412.25	353,213,221.70	1,117,661,511.62

法定代表人：马红富

主管会计工作负责人：王国福

会计机构负责人：陈孟干

母公司股东权益变动表

编制单位：兰州庄园牧场股份有限公司

2019 年度

单位：人民币元

项目	上期							
	股本	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	股东权益合计
一、上年期末余额	187,340,000.00	531,302,474.16				32,051,090.62	270,717,070.83	1,021,410,635.61
加：会计政策变更				6,884,196.22				6,884,196.22
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	187,340,000.00	531,302,474.16		6,884,196.22		32,051,090.62	270,717,070.83	1,028,294,831.83
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				-6,884,196.22		5,143,313.65	39,498,199.09	37,757,316.52
（一）综合收益总额							51,433,136.52	51,433,136.52
（二）股东投入和减少资本								
1. 股东投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
（三）利润分配						5,143,313.65	-18,819,133.65	-13,675,820.00
1. 提取盈余公积						5,143,313.65	-5,143,313.65	
2. 对股东的分配							-13,675,820.00	-13,675,820.00
3. 其他								

(四) 股东权益内部结转								
1.资本公积转增股本								
2.盈余公积转增股本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.设定受益计划变动额结转留存收益								
5.其他综合收益结转留存收益								
6.其他								
(五) 专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(六) 其他				-6,884,196.22			6,884,196.22	
四、本期期末余额	187,340,000.00	531,302,474.16				37,194,404.27	310,215,269.92	1,066,052,148.35

法定代表人：马红富

主管会计工作负责人：王国福

会计机构负责人：陈孟干

兰州庄园牧场股份有限公司 财务报表附注

(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币元)

一、企业的基本情况

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

本公司于2015年10月15日在香港交易所主板上市, 并于2017年10月31日在深圳证券交易所中小板上市。

本公司的最终控制人为自然人马红富先生。

本公司2019年度纳入合并范围的子公司共11户, 详见本附注七“在其他主体中的权益”。

本公司主要从事乳制品的生产和销售以及奶牛养殖等业务。

本财务报表业经本公司董事会于2020年4月23日决议批准报出。根据本公司章程, 本财务报表将提交股东大会审议。

二、财务报表的编制基础

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

三、重要会计政策和会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司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, 本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2014年修订的

《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求，并考虑了香港公司条例及香港上市规则有关披露的规定。

(二) 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

(三) 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

(五) 企业合并

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. 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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. 非同一控制下的企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为

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

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

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

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

（六）合并财务报表的编制方法

1. 合并财务报表范围的确定原则

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

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

2.合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、（十二）“长期股权投资”或本附注三、（九）“金融工具”。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

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

(八) 外币业务及外币财务报表折算

1. 外币业务折算

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

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

(九) 金融工具

1. 金融工具的分类及重分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

2. 金融资产的分类、确认和计量

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

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

① 以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

3.金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

②其他金融负债

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

4.金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

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

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

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

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

5.金融负债的终止确认

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

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

6.金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融

资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

8.权益工具

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

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

(十) 金融资产减值

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

1.减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目计提减值准备并确认信用减值损失。

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

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

2.信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

3.简化处理方法选择

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

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

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

4.以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

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

(十一) 存货

本公司存货包括原材料、库存商品、发出商品和消耗性生物资产等。

1.消耗性生物资产

消耗性生物资产指公司持有的用于出售的公牛，消耗性生物资产于年末按公允价值减出售费用计量。任何因公允价值减出售费用的变动产生的收益或亏损于该等收益或亏损发生期间计入当期损益。

2.其他存货

其他存货一般按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。可直接归属于符合资本化条件的存货生产的借款费用，亦

计入存货成本（参见附注三、（十五）“借款费用”）。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和按照适当比例分配的生产制造费用。

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

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

按存货类别计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

公司存货盘存制度为永续盘存制。

（十二）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见本附注三、（九）“金融工具”。

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

1. 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，

调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

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

2.后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期

间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

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

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、（六）“合并财务报表的编制方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

（十三）固定资产

1. 固定资产确认条件

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

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、（十四）“在建工程”确定初始成本。

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

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

2. 固定资产分类和折旧方法

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：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	30~50年	3.00%	1.94%~3.23%
机器设备	5~10年	5.00%	9.50%~19.00%
交通、运输设备	4年	5.00%	23.75%
其他设备	5年	5.00%	19.00%

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三、（十八）“长期资产减值”。

4. 其他说明

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

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

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

(十四) 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用（和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出）。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、（十八）“长期资产减值”。

(十五) 借款费用

借款费用资本化的确认原则

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

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

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

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

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

资本化期间是指本公司从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，本公司暂停借款费用的资本化。

(十六) 生物资产

本公司生产性生物资产为奶牛，分为犊牛、育成牛和成母牛。奶牛由本公司饲养，用以生产生鲜乳。

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

饲养犊牛及育成牛的饲养成本及其他相关成本（如人工成本、折旧及摊销费用及公共费用）被资本化，直到相应奶牛开始产奶并转群至成母牛为止。有关成母牛所发生的上述成本作为生鲜乳的生产成本转入存货（参见附注三、（十一）“存货”）。

（十七） 无形资产

1. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

资产类别	使用寿命（年）	摊销方法
土地使用权	47-50年	年限平均法
计算机软件	10年	年限平均法

2. 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确认为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

3. 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

(十八) 长期资产减值

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

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

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，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。

(十九) 长期待摊费用

长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。本公司长期待摊费用主要为装修费，摊销期限为10年。

(二十) 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬

或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1.短期薪酬

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

2.离职后福利

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

3.辞退福利

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

公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

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

(二十一) 预计负债

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

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

或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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

(二十二) 股份支付

1. 股份支付的会计处理方法

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

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

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

② 以现金结算的股份支付

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

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

2. 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本

公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

3.涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中之一在本公司合并范围内，另一在本公司合并范围外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

①结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司合并范围内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

(二十三) 收入

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

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

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

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

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

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，公司确认销售商品收入：

公司的销售模式包括直销、分销和经销等三种渠道。直销模式下，公司一般负责安排第三方物流供应商送货至直销客户指定地点，公司于货品交付直销客户时确认收入。分销模式下（主要在兰州、西宁及西安地区采用），由分销商自行安排货品运送，运送途中如有产品损毁由其自行承担，公司在分销商从仓库提取货品时确认收入。经销模式下（主要在兰州、西宁及西安以外的地区采用），如由公司安排第三方物流供应商送货，公司于货品交付经销商时确认收入；如由经销商自行安排运送货品，运送途中如有产品损毁由其自行承担，公司在经销商自仓库提取货品时确认收入。公司按照因向客户转让商品而预期有权取得的对价计量商品销售金额。

(二十四) 政府补助

1.政府补助的类型及会计处理

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

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

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

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

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

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

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

2.政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在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且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

(二十五) 所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本公司拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

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

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

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

纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

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

(二十六) 租赁

租赁是指本公司让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。

1. 作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为土地和机器设备。

① 初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

租赁期是本公司有权使用租赁资产不可撤销的期间。本公司有续租选择权，即有权选择续租该资产，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本公司有终止租赁选择权，即有权选择终止租赁该资产，但合理确定将不会行使该选择权的，租赁期包含终止租赁选择权涵盖的期间。发生本公司可控范围内的重大事件或变化，且影响本公司是否合理确定将行使相应选择权的，本公司对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租赁选择权进行重新评估。

②后续计量

本公司采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

对于短期租赁和低价值资产租赁，本公司选择予以简化处理，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

2.作为出租人

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(二十七) 持有待售资产和处置组

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

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

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

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

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

（二十八）股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

（二十九）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本公司的关联方。

（三十）分部报告

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

本公司在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本公司财务报表所采用的会计政策一致。

(三十一) 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本公司管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本公司管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

除固定资产、无形资产、使用权资产及长期待摊费用等资产的折旧及摊销（参见附注三、（十三）、（十七）、（二十六）和（十九），生物资产、或有对价公允价值估计（参见附注三、（十六）、附注九和各类资产减值（参见附注三、（十）、（十八）、附注五、（三）、（四）、（六）、（七）（十）、（十一）、（十四）、（十五）和附注十五、（一）、（二）、（三）、（四）以及递延所得税资产（参见附注五、（十七）的确认外，本公司无其他主要的会计估计。

(三十二) 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

1. 会计政策变更及依据

(1) 执行新租赁准则导致的会计政策变更

财政部于2018年12月7日发布了《企业会计准则第21号——租赁（2018年修订）》（财会〔2018〕35号，以下简称“新租赁准则”），并要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业自2019年1月1日起施行。

经本公司第三届董事会第二十四次会议于2019年8月15日决议通过，本公司按照财政部要求的时间于2019年1月1日（本部分以下简称“首次执行日”）起执行前述新租赁准则，并依据新租赁准则的规定对相关会计政策进行变更。

根据新租赁准则的规定，对于首次执行日前已存在的合同，本公司在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。对本公司作为承租人的租赁合同，公司选择仅对2019年1月1日尚未完成的租赁合同的累计影响数进行调整。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即2019年1月1日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。具体为：

A、对首次执行日的融资租赁，本公司按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

B、对首次执行日的经营租赁，本公司根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债；原租赁准则下按照权责发生制计提的应付未付租金，纳入剩余租赁付款额中。

本公司按照与租赁负债相等的金额计量使用权资产，并根据预付租金进行必要调整。

C、在首次执行日，本公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定，对使用权资产进行减值测试并进行相应会计处理。

执行新租赁准则对本公司的影响如下：

本公司承租的甘肃、青海、陕西的牧场所在地村民委员会的土地资产及其他土地资产，租赁期为5-30年，原作为经营租赁处理，根据新租赁准则，于2019年1月1日确认使用权资产38,367,348.64元(包括预付租金2,290,193.07元，复耕费359,681.76元)，租赁负债35,717,473.81元。

本公司承租其他公司的机器设备资产，租赁期为3-5年，原作为融资租赁处理，根据新租赁准则，于2019年1月1日将原在固定资产中列报的14,870,792.81元重分类至使用权资产列报，将在长期应付款中列报的“应付融资租赁款”2,360,888.31元重分类至租赁负债列报。

对合并及公司报表的影响如下：

①合并资产负债表：

变更内容	报表项目	2019年1月1日 (变更后) 金额	2018年12月31日 (变更前) 金额
固定资产	固定资产	924,349,962.72	939,220,755.53
使用权资产	使用权资产	53,238,141.45	
长期待摊费用	长期待摊费用	5,831,608.95	8,121,802.02
租赁负债	租赁负债	38,078,362.12	
长期应付款	长期应付款		2,360,888.31
预计负债	预计负债	371,085.27	11,403.51

②母公司资产负债表：

变更内容	报表项目	2019年1月1日 (变更后) 金额	2018年12月31日 (变更前) 金额
固定资产	固定资产	199,543,538.13	205,199,246.35
使用权资产	使用权资产	11,057,568.67	
租赁负债	租赁负债	5,401,860.45	

③对合并及公司2019年度利润表的影响如下：

利润表项目	对合并利润表的影响	对公司利润表的影响
营业成本	-282,854.88	-9,036.26
财务费用	794,776.78	117,490.45
合计	511,921.90	108,454.19

本公司2018年末重大经营租赁的尚未支付的最低租赁付款额按首次执行日增量借款利率

4.35%、4.90%、6.09%折现的现值为 35,717,473.81 元，折现后的金额与长期应付款（融资租赁）2,360,888.31 元合计 38,078,362.12 元，与首次执行日租赁负债的差额为 0.00 元。

（2）财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《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）：

①要求“递延收益”项目中摊销期限只剩一年或不足一年的，或预计在一年内（含一年）进行摊销的部分，不得归类为流动负债，仍在该项目中填列，不转入“一年内到期的非流动负债”项目；

②将资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”及“应收账款”两个项目；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”及“应付账款”两个科目；

③“其他应付款”项目，应根据“应付利息”“应付股利”和“其他应付款”科目的期末余额合计数填列。其中的“应付利息”仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息。基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中。

④利润表将“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”列示）”、“减：信用减值损失”调整为“加：信用减值损失（损失以“-”列示）”，并且将两个科目的位置调整至“公允价值变动收益”之后。

根据以上要求，本公司将对相应的数据进行调整。执行新报表格式对本公司的影响如下：

A、合并资产负债表：

变更内容	报表项目	2018年12月31日 (变更后) 金额	2018年12月31日 (变更前) 金额
一年内到期的递延收益	一年内到期的非流动负债	28,381,959.35	33,751,973.50
递延收益	递延收益	40,128,588.11	34,758,573.96
应收票据及应收账款	应收票据及应收账款		36,674,292.53
其中：应收票据	其中：应收票据		200,000.00
应收账款	应收账款		36,474,292.53
应收票据	应收票据	200,000.00	
应收账款	应收账款	36,474,292.53	
应付票据及应付账款	应付票据及应付账款		195,492,406.72
应付票据	应付票据	30,545,185.82	
应付账款	应付账款	164,947,220.90	
其他应付款	其他应付款	41,231,587.44	41,599,096.36
其中：应付利息	其中：应付利息		367,508.92
短期借款	短期借款	437,359,274.20	437,000,000.00
长期借款	长期借款	39,567,535.17	39,559,300.45

B、母公司资产负债表：

变更内容	报表项目	2018年12月31日 (变更后)金额	2018年12月31日 (变更前)金额
一年内到期的递延收益	一年内到期的非流动负债	3,781,959.35	5,308,359.35
递延收益	递延收益	14,786,649.95	13,260,249.95
应收票据及应收账款	应收票据及应收账款		23,420,606.04
其中：应收票据	其中：应收票据		200,000.00
应收账款	应收账款		23,220,606.04
应收票据	应收票据	200,000.00	
应收账款	应收账款	23,220,606.04	
应付票据及应付账款	应付票据及应付账款		76,860,949.67
应付票据	应付票据	27,600,029.92	
应付账款	应付账款	49,260,919.75	
其他应付款	其他应付款	57,187,585.04	57,546,859.24
其中：应付利息	其中：应付利息		359,274.20
短期借款	短期借款	420,359,274.20	420,000,000.00

四、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	16%/10%、13%/9% (注1)
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	7%/5%/1%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	3%/2%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15% (注2)

注1：根据财政部税务总局海关总署公告（2019年第39号），增值税一般纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用16%税率的，税率调整为13%；原适用10%税率的，税率调整为9%。

注2：本公司2019年度适用的所得税税率为25%。本公司所享受的税收优惠参见附注四、(二)(2)。

(二) 重要税收优惠及批文

(1) 增值税

①本年本公司的全资子公司青海圣亚高原牧场有限公司、青海圣源牧场有限公司、临夏县瑞园牧场有限公司、武威瑞达牧场有限公司、兰州瑞兴牧业有限公司、甘肃瑞嘉牧业有限公司及陕西多鲜牧业有限公司从事奶牛养殖相关业务取得的收入，符合《中华人民共和国增

值税暂行条例》第十五条的规定，免交增值税。

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

(2) 企业所得税

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

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

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

五、合并财务报表重要项目注释

(一) 货币资金

类别	期末余额	期初余额
现金	16,364.79	43,456.47
银行存款	248,218,258.40	388,263,027.21
其他货币资金	165,507,000.00	14,784,697.69
其中：保证金	165,507,000.00	14,300,079.98
合计	413,741,623.19	403,091,181.37
其中：存放在境外的款项总额	648,977.60	5,831,301.00

注：其他货币资金为银行承兑汇票及借款保证金，其使用受到限制。

(二) 交易性金融资产

类别	期末余额	期初余额
1. 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	20,412,321.24	
其中：非同一控制下企业合并确认的或有对价形成的金融资产	20,412,321.24	
2. 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		
合计	20,412,321.24	

注：交易性金融资产确认详见本附注九、（三）。

(三) 应收票据

类别	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		200,000.00
商业承兑汇票		
减：坏账准备		
合计		200,000.00

(四) 应收账款

1. 应收账款分类披露

类别	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按单项评估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	30,526,837.37	100.00	877,614.56	2.87
其中：账龄组合	30,526,837.37	100.00	877,614.56	2.87
合计	30,526,837.37	100.00	877,614.56	2.87

(续)

类别	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按单项评估计提坏账准备的应收账款	101,421.19	0.27	101,421.19	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款	37,185,565.75	99.73	711,273.22	1.91
其中：账龄组合	37,185,565.75	99.73	711,273.22	1.91
合计	37,286,986.94	100.00	812,694.41	2.18

(1) 按组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面余额	预期信用损失率 (%)	坏账准备

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面余额	预期信用损失率 (%)	坏账准备
1年以内	29,261,128.48			36,031,452.11	0.01	4,632.75
其中：0-6个月	29,261,128.48			35,938,797.11		
7-12个月				92,655.00	5.00	4,632.75
1至2年	236,681.82	20.00	47,336.36	493,361.40	20.00	98,672.29
2至3年	397,497.74	50.00	198,748.87	105,568.12	50.00	52,784.06
3年以上	631,529.33	100.00	631,529.33	555,184.12	100.00	555,184.12
合计	30,526,837.37	—	877,614.56	37,185,565.75	—	711,273.22

注：本公司销售模式为直销、分销及经销，直销模式下，在货品交付客户并取得验收单时确认收入并开始计算账龄。分销及经销模式下，在客户在出库单签字确认后确认收入并开始计算账龄。

2. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额为 209,903.42 元；本期收回坏账准备金额为 43,562.08 元。

3. 本报告期实际核销的重要应收账款情况

单位名称	账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
青海百货有限责任公司（连锁店）	货款	101,421.19	客户终止经营	按流程审批	否
合计		101,421.19			

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
单位 1	7,667,007.43	25.12	239,380.48
单位 2	3,443,432.55	11.28	51,836.80
单位 3	1,889,428.25	6.19	
单位 4	1,243,456.39	4.07	
单位 5	1,023,445.92	3.35	
合计	15,266,770.54	50.01	291,217.28

(五) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	16,185,019.75	100.00	13,351,970.35	100.00
合计	16,185,019.75	100.00	13,351,970.35	100.00

2. 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例 (%)
单位 1	6,994,431.01	43.22
单位 2	5,445,519.08	33.65
单位 3	3,222,634.57	19.91
单位 4	151,224.00	0.93
单位 5	89,040.00	0.55
合计	15,902,848.66	98.26

(六) 其他应收款

类别	期末余额	期初余额
其他应收款项	19,385,669.44	13,650,423.60
减：坏账准备	1,691,379.69	790,922.68
合计	17,694,289.75	12,859,500.92

1. 其他应收款项

(1) 其他应收款项按款项性质分类

款项性质	期末余额	期初余额
应收奶牛出售款项	648,306.82	2,634,924.37
押金及保证金	2,646,734.20	3,672,734.76
员工备用金	2,432,612.58	1,884,993.90
业绩补偿款	8,701,949.24	
往来款及其他	4,956,066.60	5,457,770.57
小计	19,385,669.44	13,650,423.60
减：坏账准备	1,691,379.69	790,922.68
合计	17,694,289.75	12,859,500.92

(2) 其他应收款项账龄分析

账龄	期末余额		期初余额	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1 年以内	16,498,628.18	85.11	12,498,040.49	91.56
1 至 2 年	2,263,341.94	11.68	436,036.79	3.19
2 至 3 年	20,060.00	0.10	341,013.82	2.50
3 年以上	603,639.32	3.11	375,332.50	2.75
合计	19,385,669.44	100.00	13,650,423.60	100.00

(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）	
期初余额	28,722.50	128,560.86	633,639.32	790,922.68
期初余额在本期重新评估后	28,722.50	128,560.86	633,639.32	790,922.68
本期计提		1,052,885.40	48,249.97	1,101,135.37
本期转回	28,722.50	93,055.86	52,500.00	174,278.36
本期核销			26,400.00	26,400.00
其他变动				
期末余额		1,088,390.40	602,989.29	1,691,379.69

(4) 本期收回的坏账准备为 174,278.36 元。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备余额
单位 1	业绩补偿款	7,014,825.00	0-6 个月	36.19	
单位 2	出售设备款	2,000,000.00	1-2 年	10.32	1,000,000.00
单位 3	业绩补偿款	1,687,124.24	0-6 个月	8.70	
单位 4	农民工保证金	1,381,650.00	0-6 个月	7.13	
单位 5	应收农户借款	420,000.00	0-6 个月	2.17	
合计		12,503,599.24		64.51	1,000,000.00

(七) 存货

1. 存货的分类

存货类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	83,423,733.32		83,423,733.32	76,892,777.36	436,433.73	76,456,343.63
库存商品（产成品）	10,822,250.18		10,822,250.18	10,401,650.46		10,401,650.46
发出商品	551,523.90		551,523.90	2,057,309.73		2,057,309.73
消耗性生物资产	34,222.03		34,222.03	5,211.84		5,211.84
合计	94,831,729.43		94,831,729.43	89,356,949.39	436,433.73	88,920,515.66

2. 存货跌价准备的增减变动情况

存货类别	期初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
原材料	436,433.73			436,433.73	
合计	436,433.73			436,433.73	

(八) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣及未收到发票的进项税	17,544,152.12	2,720,671.76
应收退货成本	51,236.94	11,403.51
合计	17,595,389.06	2,732,075.27

(九) 其他权益工具投资

项目	投资成本	期初余额	期末余额	本期确认的股利收入	本期累计利得和损失从其他综合收益转入留存收益的金额	转入原因
甘肃榆中农村合作银行		44,471.00	44,471.00			
合计		44,471.00	44,471.00			

(十) 固定资产

类别	期末余额	期初余额
固定资产	1,256,877,859.56	924,349,962.72
减：减值准备	9,238,775.43	
合计	1,247,639,084.13	924,349,962.72

1. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	832,439,601.61	458,364,448.08	10,168,581.78	31,714,627.41	1,332,687,258.88
2. 本期增加金额	268,227,800.14	136,496,395.76	967,426.63	1,947,553.97	407,639,176.50
(1) 购置	2,832,102.05	13,579,253.96	967,426.63	1,947,553.97	19,326,336.61
(2) 在建工程转入	265,395,698.09	115,934,717.18			381,330,415.27
(3) 企业合并增加					
(4) 其他		6,982,424.62			6,982,424.62
3. 本期减少金额	2,361,045.08	3,775,721.10	1,407,522.94		7,544,289.12
(1) 处置或报废	2,361,045.08	3,775,721.10	1,407,522.94		7,544,289.12
(2) 其他					
4. 期末余额	1,098,306,356.67	591,085,122.74	9,728,485.47	33,662,181.38	1,732,782,146.26
二、累计折旧					
1. 期初余额	153,329,731.41	227,282,584.61	7,730,179.61	19,994,800.53	408,337,296.16
2. 本期增加金额	27,476,130.92	38,111,305.96	765,940.31	5,842,648.87	72,196,026.06
(1) 计提	27,476,130.92	36,275,442.83	765,940.31	5,842,648.87	70,360,162.93
(2) 其他		1,835,863.13			1,835,863.13

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他	合计
3. 本期减少金额	466,979.13	2,824,909.61	1,337,146.78		4,629,035.52
(1) 处置或报废	466,979.13	2,824,909.61	1,337,146.78		4,629,035.52
(2) 其他					
4. 期末余额	180,338,883.20	262,568,980.96	7,158,973.14	25,837,449.40	475,904,286.70
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额	9,238,775.43				9,238,775.43
(1) 计提	9,238,775.43				9,238,775.43
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	9,238,775.43				9,238,775.43
四、账面价值					
1. 期末账面价值	908,728,698.04	328,516,141.78	2,569,512.33	7,824,731.98	1,247,639,084.13
2. 期初账面价值	679,109,870.20	231,081,863.47	2,438,402.17	11,719,826.88	924,349,962.72

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
兰州庄园办公楼	52,026,955.43	正在办理中
青海湖九套公寓	3,288,541.65	正在办理中
合计	55,315,497.08	

(3) 固定资产减值

如附注十四、3 所述事项，本公司预计宁夏庄园牧场及青海圣源牧场固定资产存在减值，因此计提 9,238,775.43 元的固定资产减值准备。

(十一) 在建工程

类别	期末余额	期初余额
在建工程项目	59,188,174.44	37,670,284.43
合计	59,188,174.44	37,670,284.43

1. 在建工程项目

(1) 在建工程项目基本情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
东方多鲜牧场建设工程	804,495.00		804,495.00	804,495.00		804,495.00
日处理 600 吨生鲜乳建设项目				14,491,550.99		14,491,550.99
百利包自动装箱机				590,000.00		590,000.00

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
日处理 2000 吨污水工程设备				1,547,850.00		1,547,850.00
兰州瑞兴牧场牛舍工程	8,622,725.44		8,622,725.44	6,593,725.44		6,593,725.44
兰州瑞兴牧场沼气工程	744,000.00		744,000.00			-
瑞达牧场改扩建项目				8,500,000.00		8,500,000.00
临夏瑞园牧场改扩建项目				2,092,663.00		2,092,663.00
甘肃瑞嘉牧场建设工程	49,016,954.00		49,016,954.00	170,000.00		170,000.00
多鲜牧场污水二期处理工程				2,880,000.00		2,880,000.00
合计	59,188,174.44		59,188,174.44	37,670,284.43		37,670,284.43

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数(万元)	期初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末余额
瑞达牧场改扩建项目	2,500.00	8,500,000.00	16,593,899.48	25,093,899.48		
临夏瑞园牧场改扩建项目	1,700.00	2,092,663.00	14,721,296.48	16,813,959.48		
瑞嘉金昌项目建设	29,000.00	170,000.00	48,846,954.00			49,016,954.00
日处理 600 吨生鲜乳建设项目	30,500.00	14,491,550.99	316,689,011.32	331,180,562.31		
百利包自动装箱机		590,000.00		590,000.00		
日处理 2000 吨污水工程设备		1,547,850.00	3,224,144.00	4,771,994.00		
牧场污水二期处理工程		2,880,000.00		2,880,000.00		
合计	63,700.00	30,272,063.99	400,075,305.28	381,330,415.27		49,016,954.00

重大在建工程项目变动情况 (续)

项目名称	工程投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
瑞达牧场技术改造项目	100.38	100.00				
临夏瑞园牧场改扩建项目	98.91	100.00				
瑞嘉金昌项目建设	16.84	16.84				
日处理 600 吨生鲜乳建设项目	110.00	100.00	9,741,599.97	9,741,599.97	5.70	银行借款及自有资金
百利包自动装箱机						
日处理 2000 吨污水工程设备						

项目名称	工程投入占 预算比例(%)	工程进 度(%)	利息资本化 累计金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源
牧场污水二期处理工程						
合计			9,741,599.97	9,741,599.97	5.70	

(十二) 生产性生物资产

1. 以公允价值计量的生物资产

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

(1) 本公司于报表日拥有的奶牛数量如下：

单位：头

类别	年末余额	年初余额
犊牛	1,380	2,069
育成牛	6,472	2,839
成母牛	5,560	5,196
合计	13,412	10,104

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

(2) 本公司有关生产性生物资产主要面对以下经营风险：

① 监管及环境风险

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

② 气候、疾病及其他自然风险

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

(3) 本公司生产性生物资产的价值

		犊牛	育成牛	成母牛	合计
期初余额		21,021,000.00	68,662,400.00	180,620,600.00	270,304,000.00
加：购牛成本		448,000.00	58,670,300.00	5,346,000.00	64,464,300.00
饲养成本	注 1	15,159,497.51	38,231,548.36	163,173,209.01	216,564,254.88
牛群之间转移					
转入			13,250,585.56	38,515,085.71	51,765,671.27
转出		-13,250,585.56	-38,515,085.71		-51,765,671.27

期初余额		犊牛	育成牛	成母牛	合计
		21,021,000.00	68,662,400.00	180,620,600.00	270,304,000.00
于挤奶时转入存货				-163,173,209.01	-163,173,209.01
因淘汰及出售而减少		-2,595,333.31	-14,596,328.54	-37,712,933.75	-54,904,595.60
公允价值变动损益	注 2	-5,070,878.64	29,413,580.33	2,497,120.05	26,839,821.74
期末余额		15,711,700.00	155,117,000.00	189,265,872.01	360,094,572.01

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

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

本公司已经聘请独立专业评估师对生物资产于资产负债表日的公允价值进行了评估。确定公允价值时所采用的估值方法及有关估值模型的主要参数披露于附注九、公允价值。

(十三) 使用权资产

项目	机器设备	土地使用权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	16,840,155.91	38,367,348.64	55,207,504.55
2. 本期增加金额			
(1) 新增租赁			
3. 本期减少金额	6,982,424.62	9,142.86	6,991,567.48
(1) 处置			
(2) 其他	6,982,424.62	9,142.86	6,991,567.48
4. 期末余额	9,857,731.29	38,358,205.78	48,215,937.07
二、累计折旧			
1. 期初余额	1,969,363.10		1,969,363.10
2. 本期增加金额	1,312,840.86	3,332,690.50	4,645,531.36
(1) 计提	1,312,840.86	3,332,690.50	4,645,531.36
(2) 其他			
3. 本期减少金额	1,835,863.13		1,835,863.13
(1) 处置			
(2) 其他	1,835,863.13		1,835,863.13
4. 期末余额	1,446,340.83	3,332,690.50	4,779,031.33
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			

项目	机器设备	土地使用权	合计
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	8,411,390.46	35,025,515.28	43,436,905.74
2. 期初账面价值	14,870,792.81	38,367,348.64	53,238,141.45

(十四) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	计算机软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	74,184,568.50	4,303,017.63	78,487,586.13
2. 本期增加金额	17,601,000.00	325,674.56	17,926,674.56
(1) 购置	17,601,000.00	325,674.56	17,926,674.56
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	91,785,568.50	4,628,692.19	96,414,260.69
二、累计摊销			
1. 期初余额	2,465,173.08	1,301,998.51	3,767,171.59
2. 本期增加金额	1,478,870.64	558,778.26	2,037,648.90
(1) 计提	1,478,870.64	558,778.26	2,037,648.90
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	3,944,043.72	1,860,776.77	5,804,820.49
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	87,841,524.78	2,767,915.42	90,609,440.20
2. 期初账面价值	71,719,395.42	3,001,019.12	74,720,414.54

(十五) 商誉

1. 商誉账面原值

项目	期初余额	本期增加额		本期减少额		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
西安东方乳业有限公司	58,690,507.80					58,690,507.80
合计	58,690,507.80					58,690,507.80

2. 商誉减值准备

项目	期初余额	本期增加额		本期减少额		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
西安东方乳业有限公司		48,719,312.59				48,719,312.59
合计		48,719,312.59				48,719,312.59

3. 商誉减值情况

项目	资产组
商誉账面余额①	58,690,507.80
商誉减值准备余额②	
商誉的账面价值③=①-②	58,690,507.80
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	
调整后整体商誉的账面价值⑤=④+③	58,690,507.80
资产组的账面价值⑥	253,327,655.60
包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑤+⑥	312,018,163.40
资产组预计未来现金流量的现值（可回收金额）⑧	263,298,850.81
商誉减值损失（大于0时）⑨=⑦-⑧	48,719,312.59
合计	48,719,312.59

（1）商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

2018年10月31日，本公司收购西安东方乳业有限公司（以下简称“东方乳业公司”）82%的股权，使其成为本公司之全资子公司。本次收购产生商誉5,869.05万元。

本公司对资产组的认定与以前年度一致。

按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定，公司在对商誉进行减值测试时，先对不包含商誉的资产组进行减值测试，确认相应的减值损失，再对包含商誉的资产组进行减值测试。

（2）商誉减值测试的过程与方法

本公司聘请北京亚太联华资产评估有限公司对商誉进行减值测试并于2020年3月22日出具的《兰州庄园牧场股份有限公司拟进行商誉减值测试所涉及的东方乳业有限公司资产组预

计未来现金流量的现值资产评估报告》（亚评报字（2020）第29号）以收益法结论作为资产组可收回金额。

商誉减值测算过程及关键参数如下：

商誉所在资产组未来现金流量现值基于管理层批准的2020年至2024年财务预算确定，资产组超过5年的现金流量以2024年的预算数永续计算。本公司受疫情的影响，预期2020年收入较2019年下滑7.00%，2021年会有恢复性增长较2020年增长4.57%，2022年-2024年平均增长率为8.55%，2020年折现率为11.33%，2021-永续期折现率为13.21%。税前净现金流量占营业收入的比例为12.98%-17.68%。

本公司管理层基于谨慎性考虑，受2020年COVID-19的影响和收购后管理层应对市场变动不理想的现状，调低了资产组未来预测期现金流量。

（3）业绩承诺完成情况

2018年10月31日，本公司收购东方乳业公司82%的股权，使其成为本公司之全资子公司。原股东向本公司承诺，2018年、2019年、2020年净利润（以扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润为准）不低于1,800万元、2,200万元、2,500万元，承诺期内，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，业绩承诺人应当对本公司以现金方式进行补偿。在业绩承诺期届满时，公司将聘请经双方认可的具有证券、期货相关业务许可证的会计师事务所对标的资产进行减值测试并出具《减值测试报告》，如果标的资产期末减值额大于已补偿金额，则业绩承诺人应以现金方式另行对本公司进行补偿。

2018年度，东方乳业公司实现扣除非经常性损益后的净利润18,456,415.57元；2019年度东方乳业公司未能完成业绩承诺，实现扣除非经常性损益后的净利润12,518,529.08元，公司预测2020年西安东方仍无法完成业绩承诺，预计将实现净利润16,359,390.31元。

本期本公司根据收购时业绩补偿协议确认应收东方乳业公司原股东2019年度业绩补偿款收入22,333,249.24元计入本期营业外收入，同时根据对2020年东方乳业公司的业绩实现预测情况计算应收补偿款21,381,906.50元，以公司最近期融资成本4.75%进行折现，确认本期末交易性金融资产及本期公允价值变动损益20,412,321.24元。

（十六）长期待摊费用

类别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
办公楼装修费	5,242,718.45		582,524.28		4,660,194.17
短期租赁库房		284,349.46	64,573.52		219,775.94
污水处理费		210,000.00	18,345.00		191,655.00
担保费用摊销		4,775,000.00	2,708,840.80		2,066,159.20
其他	588,890.50		588,890.50		-
合计	5,831,608.95	5,269,349.46	3,963,174.10		7,137,784.31

(十七) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

项 目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产 /负债	可抵扣/应纳税 暂时性差异	递延所得税资 产/负债	可抵扣/应纳税 暂时性差异
递延所得税资产：				
资产减值准备	360,365.31	2,402,435.47	230,782.23	1,538,548.20
固定资产累计折旧			408,285.23	2,721,901.53
递延收益	3,295,806.86	21,972,045.73	3,873,202.50	25,821,350.03
可抵扣亏损	2,625,000.00	17,500,000.00	2,925,000.00	19,500,000.00
限制性股票费用	362,760.53	2,418,403.51		
小 计	6,643,932.70	44,292,884.71	7,437,269.96	49,581,799.76
递延所得税负债：				
交易性金融工具、衍生金融工具公允 价值变动	3,061,848.18	20,412,321.24		
计入其他综合收益的金融资产公允 价值变动	1,214,858.16	8,099,054.40	1,214,858.16	8,099,054.40
非同一控制企业合并资产评估增值	4,750,304.31	31,668,695.40	5,082,706.12	33,884,707.47
小 计	9,027,010.65	60,180,071.04	6,297,564.28	41,983,761.87

(十八) 其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
预付长期资产购买款	10,234,119.54	
预付购牛款	27,417,700.00	74,070,000.00
购买土地款	20,200,000.00	20,200,000.00
合计	57,851,819.54	94,270,000.00

(十九) 短期借款

1. 短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	180,000,000.00	220,000,000.00
保证借款	115,000,000.00	17,000,000.00
信用借款	20,000,000.00	200,000,000.00
加：应付利息	183,517.92	359,274.20
合计	315,183,517.92	437,359,274.20

注：短期借款的抵押情况详见本附注“五、五十五”。

(二十) 应付票据

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	283,014,000.00	30,545,185.82
合计	283,014,000.00	30,545,185.82

(二十一) 应付账款

1. 按账龄分类

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	213,499,038.81	158,658,794.12
1-2年(含2年)	12,618,369.29	3,149,078.71
2-3年(含3年)	1,106,197.97	2,588,638.81
3年以上	997,469.83	550,709.26
合计	228,221,075.90	164,947,220.90

注：在本公司确认采购完成（商品入库验收或到达合同约定收货条件）后，未支付的采购款计入应付账款并同时开始计算账龄。

2. 账龄超过1年的大额应付账款

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
单位1	288,000.00	设备尾款
单位2	226,000.00	设备尾款
单位3	146,100.00	设备尾款
单位4	111,980.60	设备尾款
单位5	108,317.00	设备尾款
合计	880,397.60	

(二十二) 合同负债

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	16,470,211.39	26,619,170.51
合计	16,470,211.39	26,619,170.51

注：本期确认的包括在报告期初的合同负债账面价值中的收入为15,185,955.64元。

(二十三) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	3,137,339.49	62,920,809.78	63,436,906.79	2,621,242.48
离职后福利-设定提存计划		5,372,437.86	5,372,437.86	
辞退福利		1,253,502.93	1,253,502.93	

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一年内到期的其他福利				
合计	3,137,339.49	69,546,750.57	70,062,847.58	2,621,242.48

2. 短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	3,099,799.36	57,186,712.74	57,705,442.61	2,581,069.49
职工福利费		1,334,951.42	1,334,951.42	
社会保险费		2,648,151.46	2,648,151.46	
其中：医疗保险费		2,243,148.11	2,243,148.11	
工伤保险费		181,478.35	181,478.35	
生育保险费		223,525.00	223,525.00	
住房公积金		1,317,639.00	1,317,639.00	
工会经费和职工教育经费	37,540.13	433,355.16	430,722.30	40,172.99
合计	3,137,339.49	62,920,809.78	63,436,906.79	2,621,242.48

3. 设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		5,092,871.59	5,092,871.59	
失业保险费		279,566.27	279,566.27	
合计		5,372,437.86	5,372,437.86	

(二十四) 应交税费

税种	期末余额	期初余额
增值税	2,747,515.16	6,329,961.24
环保税	94,052.00	168,536.73
企业所得税	4,162,847.36	5,497,369.19
个人所得税	87,019.00	30,699,111.97
城市维护建设税	134,444.47	188,458.85
教育费附加	59,054.75	116,088.69
地方教育附加	37,730.56	36,594.21
印花税	20,473.20	49,950.75
其他税费	160,835.30	28,519.54
合计	7,503,971.80	43,114,591.17

注：个人所得税减少原因系本期缴纳上期为收购西安东方乳业公司股权代扣自然人股东的个人所得税。

(二十五) 其他应付款

类别	期末余额	期初余额
其他应付款项	50,724,524.18	41,231,587.44
合计	50,724,524.18	41,231,587.44

1. 其他应付款项

(1) 按款项性质分类

款项性质	期末余额	期初余额
已收取但尚未满足附带条件的政府补助	3,981,720.00	3,881,720.00
应付第三方押金	19,132,284.52	13,964,207.52
应付专业服务费	800,000.00	1,630,768.23
应付收购股权款		17,453,800.00
限制性股票回购业务（详见附注十一）	23,250,576.00	
其他	3,559,943.66	4,301,091.69
合计	50,724,524.18	41,231,587.44

(2) 账龄超过1年的大额其他应付款项情况的说明

单位名称	期末余额	未偿还原因
单位1	216,404.90	押金
单位2	215,832.80	押金
单位3	200,000.00	保证金
单位4	200,000.00	保证金
单位5	200,000.00	保证金
合计	1,032,237.70	—

(二十六) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	50,862,835.79	24,240,372.42
一年内到期的租赁负债	5,385,931.20	4,141,586.93
合计	56,248,766.99	28,381,959.35

(二十七) 长期借款

1. 长期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额	利率区间
质押借款			
抵押借款	277,936,837.08	21,559,672.87	4.75% -5.70%
保证借款		42,240,000.00	4.90%
信用借款			

借款条件	期末余额	期初余额	利率区间
加：应付利息	252,822.58	8,234.72	
减：一年内到期的长期借款（附注五、二十六）	50,862,835.79	24,240,372.42	
合计	227,326,823.87	39,567,535.17	—

注：长期借款抵押情况详见本附注“五、五十五”。

2. 一年以上长期借款偿还期限

偿还期限	期末余额	期初余额
1至2年	42,242,835.79	22,362,835.79
2至5年	176,728,507.37	2,242,835.79
5年以上	8,102,658.13	14,953,628.87
合计	227,074,001.29	39,559,300.45

(二十八) 租赁负债

项目	2019年12月31日	2019年1月1日	到期年限
营租赁	33,802,111.20	35,717,473.81	2040年
融资租赁	2,529,496.02	6,502,475.24	2020年
减：一年内到期的租赁负债（附注五、二十六）	5,385,931.20	4,141,586.93	—
合计	30,945,676.02	38,078,362.12	—

(二十九) 租赁

1. 公司作为承租人

(1) 使用权资产、租赁负债情况参见本附注五、(十三)、(二十八)。

(2) 计入本年损益和相关资产成本的情况

项目	计入本期损益		计入相关资产成本	
	列报项目	金额	列报项目	金额
使用权资产折旧	营业成本/管理费用	4,645,531.36		
利息	财务费用	1,776,784.87		

(3) 与租赁相关的现金流量流出情况

项目	现金流量类别	本期金额
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	筹资活动现金流出	6,620,370.43
合计	—	6,620,370.43

(4) 其他信息

A、租赁活动的性质

类别	租赁物	数量（亩/件）	租赁期（年）	原租赁分类
庄园牧场	土地	9.28	5-6	经营租赁
东方乳业	土地	93.60	30	经营租赁

类别	租赁物	数量（亩/件）	租赁期（年）	原租赁分类
多鲜乳业	土地	212.91	30	经营租赁
圣亚牧场	土地	461.75	24-30	经营租赁
瑞园牧场	土地	309.28	24-30	经营租赁
瑞达牧场	土地	396.89	20-30	经营租赁
瑞安牧场	土地	220.13	23-30	经营租赁
瑞丰牧场	土地	308.46	30	经营租赁
圣源牧场	土地	160.00	30	经营租赁
庄园牧场	机器设备	270	3	融资租赁
东方乳业	机器设备	2	3-5	融资租赁

注 1、本公司土地租赁期限较长，合同一般约定以公允价值续租，管理层合理判断到时不会续租，因此租赁期未考虑续租选择权。

注 2、本公司部分土地租赁存在可变租赁对价，租金以“付款当月小麦价格、当年 8 月 15 日春小麦价格”进行确定，属于租赁准则规定的以指数及比率挂钩的租金，公司将在租赁执行期间相关价格变动时，同时考虑金额重要性调整租赁负债和租赁资产。

（三十）预计负债

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
应付退货款	11,403.51	51,236.94	11,403.51	51,236.94	预提退货款
复垦费	359,681.76	103,739.12		463,420.88	租赁土地复垦费
合计	371,085.27	154,976.06	11,403.51	514,657.82	

（三十一）政府补助

1.政府补助基本情况

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
奶牛养殖项目	200,000.00	递延收益	18,333.33
两化专项融合资金补助	400,000.00	递延收益	23,333.33
省级工业转型升级和信息产业发展专项资金	3,000,000.00	递延收益	25,000.00
粮改饲补助款	1,888,766.80	其他收益	1,888,640.00
民贸民品贷款贴息	2,000,000.00	财务费用	2,000,000.00
西宁市动物疫病预防控制中心合作费	112,000.00	营业外收入	112,000.00
西安工商联企业慰问金	400,000.00	营业外收入	400,000.00
其他	1,272,786.76	其他收益	1,272,786.76
合计	9,273,553.56		5,740,093.42

2.政府补助退回情况

无

（三十二）递延收益

1. 递延收益按类别列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
政府补助	40,128,588.11	3,600,000.00	4,210,280.98	39,518,307.13	政府补助
合计	40,128,588.11	3,600,000.00	4,210,280.98	39,518,307.13	

2. 政府补助项目情况

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入损益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
奶牛养殖项目	22,818,550.57	200,000.00	1,086,781.31		21,931,769.26	与资产相关
奶产品生产项目	6,876,499.97		1,671,366.67		5,205,133.30	与资产相关
沼气工程项目	4,573,884.63		446,688.77		4,127,195.86	与资产相关
其他	5,859,652.94	3,400,000.00	1,005,444.23		8,254,208.71	与资产相关
合计	40,128,588.11	3,600,000.00	4,210,280.98		39,518,307.13	

(三十三) 股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
人民币普通股	105,370,000.00						105,370,000.00
人民币社会公众股	46,840,000.00	3,340,600.00				3,340,600.00	50,180,600.00
H股	35,130,000.00						35,130,000.00
合计	187,340,000.00	3,340,600.00				3,340,600.00	190,680,600.00

本公司 2019 年度向 84 名股票激励对象定向发行限制性股票 3,340,600 股，授予价格为 6.96 元/股，增加股本 3,340,600.00 元，余额 19,909,976.00 元计入资本公积。本次股权激励计划详见附注十一“股份支付”。

(三十四) 资本公积

类别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、资本溢价	508,790,782.09	19,909,976.00		528,700,758.09
二、其他资本公积		2,418,403.51		2,418,403.51
其中：股权激励成本摊销		2,418,403.51		2,418,403.51
合计	508,790,782.09	22,328,379.51		531,119,161.60

注 1：本期资本公积变动情况详见附注十一“股份支付”。

(三十五) 库存股

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	变动原因
限制性股票计划		23,250,576.00		23,250,576.00	股权激励条件

					未完成
合计		23,250,576.00		23,250,576.00	

如本附注五、(三十三)股本所述,本公司对限制性股票的回购义务按约定回购价格分别确认库存股及其他应付款为人民币23,250,576.00元。

(三十六) 盈余公积

类别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	37,194,404.27	6,193,007.98		43,387,412.25
合计	37,194,404.27	6,193,007.98		43,387,412.25

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。

(三十七) 未分配利润

项目	期末余额	
	金额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	451,081,546.76	
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)		
调整后期初未分配利润	451,081,546.76	
加:本期归属于母公司所有者的净利润	51,321,171.73	
减:提取法定盈余公积	6,193,007.98	10%
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	12,739,120.00	
转作股本的普通股股利		
其他减少		
期末未分配利润	483,470,590.51	

注:本公司于2019年6月27日召开的2018年度股东大会决议,以截止2018年12月31日总股本18,734万股为基数,以2018年度实现的可供分配利润向全体股东每10股派发现金股利0.68元(含税),共计分配现金12,739,120.00元。

(三十八) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务小计	792,314,951.06	547,090,162.22	631,743,770.88	428,573,227.92
二、其他业务小计	21,239,510.13	12,565,789.73	25,988,326.14	16,822,070.97
合计	813,554,461.19	559,655,951.95	657,732,097.02	445,395,298.89

(三十九) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	1,370,756.35	978,085.63
环保税	1,320,425.86	589,022.02
城市维护建设税	1,087,953.65	1,256,166.30
印花税	795,831.06	733,540.19
土地使用税	570,598.63	240,085.76
教育费附加	518,328.20	705,642.82
地方教育附加	345,552.13	470,428.42
水资源费	135,170.50	
水利建设基金	122,737.26	35,572.23
合计	6,267,353.64	5,008,543.37

(四十) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	19,159,608.93	16,954,153.71
运杂费	23,358,254.16	23,936,031.18
低值易耗品	11,874,573.89	10,963,158.40
差旅费	2,645,526.50	3,135,213.16
宣传促销费	12,734,013.92	6,745,834.88
租赁及物业费	2,324,142.62	2,621,823.70
折旧及摊销费用	2,843,152.84	2,371,067.39
其他	6,644,686.58	17,255,822.89
合计	81,583,959.44	83,983,105.31

(四十一) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	24,574,586.18	14,726,755.25
修理费	11,161,901.26	11,186,873.50
专业服务费	7,677,920.46	6,838,743.98
差旅费	2,019,149.77	2,155,430.43
折旧及摊销费用	9,267,298.29	4,865,508.33
办公费	4,682,680.57	3,391,191.84
绿化排污费	3,941,237.19	1,438,725.06
业务招待费	731,955.29	519,266.73
水电暖气费	2,459,306.76	1,711,260.70
检测费	1,374,870.12	203,821.99
财产保险费	1,476,520.81	271,750.16
运杂费	1,257,541.52	1,097,240.63
股权激励费	2,418,403.51	
其他	4,346,527.74	304,157.27
合计	77,389,899.47	48,710,725.87

(四十二) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
新品研发	9,461,944.38	4,371,584.52
合计	9,461,944.38	4,371,584.52

(四十三) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
贷款及应付款项的利息支出	30,738,051.25	23,555,745.80
其中：利息支出	32,738,051.25	24,136,245.80
政策性优惠贷款贴息	-2,000,000.00	-580,500.00
减：资本化的利息支出	9,741,599.97	
存款的利息收入	2,553,499.14	3,541,023.80
净汇兑亏损/(收益)	56,518.55	-263,581.13
其他	3,701,682.62	1,449,625.81
合计	22,201,153.31	21,200,766.68

(四十四) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
递延收益摊销额	4,210,280.98	7,168,083.57	与资产相关
本年收到的政府补助	3,161,553.56	6,269,146.69	与收益相关
合计	7,371,834.54	13,437,230.26	

注：政府补助明细详见本附注五、（三十一）。

(四十五) 投资收益

类别	本期发生额	上期发生额
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-8,823,263.66	
合计	-8,823,263.66	

(四十六) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
1、生产性生物资产	26,839,821.74	174,963.30
其中：生产性生物资产公允价值减出售费用产生的收益	10,720,960.36	-9,036,609.17
农产品于收获时按公允价值减出售费用初始确认产生的收益	16,118,861.38	9,211,572.47
2、交易性金融资产	20,412,321.24	
其中：或有对价形成的公允价值变动损益	20,412,321.24	
合计	47,252,142.98	174,963.30

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

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

(四十七) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款信用减值损失（损失以“－”号填列）	-64,920.14	-159,207.52
其他应收款信用减值损失（损失以“－”号填列）	-926,857.01	-45,309.20
合计	-991,777.15	-204,516.72

(四十八) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失（损失以“－”号填列）		-436,433.73
固定资产减值损失（损失以“－”号填列）	-9,238,775.43	
商誉减值损失（损失以“－”号填列）	-48,719,312.59	
合计	-57,958,088.02	-436,433.73

(四十九) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益（损失以“－”号填列）	-2,063.05	2,636,907.21
合计	-2,063.05	2,636,907.21

(五十) 营业外收入

1. 营业外收入分项列示

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
与日常活动无关的政府补助	512,000.00	205,000.00	512,000.00
出售牛粪收入	211,798.90	725,606.83	211,798.90
业绩补偿款	22,333,249.24		22,333,249.24
非流动资产损坏报废利得	4,192.89		4,192.89
其他	1,767,205.50	2,128,635.41	1,767,205.50
合计	24,828,446.53	3,059,242.24	24,828,446.53

注：业绩补偿款收入详见附注五、（十五）。

2. 计入营业外收入的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
企业慰问金	300,000.00		与收益相关

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
名牌奖励	100,000.00		与收益相关
西宁市动物疫病预防控制中心合作补助	112,000.00		与收益相关
粮改饲补助款		205,000.00	与收益相关
合计	512,000.00	205,000.00	

(五十一) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	154,700.00	1,313,500.00	154,700.00
非流动资产损坏报废损失	2,861,402.51	1,068,895.05	2,861,402.51
罚款支出	149,000.00	49,074.00	149,000.00
其他支出	527,677.29	113,186.62	527,677.29
合计	3,692,779.80	2,544,655.67	3,692,779.80

(五十二) 所得税费用

1. 所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税费用	10,134,696.01	-871,541.87
递延所得税费用	3,522,783.63	2,523,188.96
合计	13,657,479.64	1,651,647.09

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	金额
利润总额	64,978,651.37
按法定/适用税率计算的所得税费用	9,746,797.71
子公司适用不同税率的影响	-1,567,767.08
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-1,924,814.88
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	7,403,263.89
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
所得税费用	13,657,479.64

(五十三) 现金流量表

1. 收到或支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到其他与经营活动有关的现金	41,346,555.24	36,206,779.46
其中：保证金	4,517,524.14	3,843,318.13
收到电商平台应付款	16,581,276.43	6,168,354.15
政府补助	9,239,383.52	9,232,626.00
其他	11,008,371.15	16,962,481.18
支付其他与经营活动有关的现金	89,464,512.78	71,398,435.81
其中：办公差旅费	7,694,854.58	3,601,557.73
修理费	13,524,244.18	5,175,333.21
运杂费	23,305,250.20	16,199,077.56
专业服务费	6,790,951.03	4,480,071.75
广告宣传费	5,419,366.55	2,960,399.08
其他	32,729,846.24	38,981,996.48

2. 收到或支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到其他与投资活动有关的现金	2,553,499.14	21,931,273.82
其中：收回保证金		10,746,290.99
银行存款利息收入	2,553,499.14	2,630,940.83
关联方及第三方归还垫款所收到的现金		8,554,042.00
支付其他与投资活动有关的现金		14,300,079.98
其中：存入保证金		14,300,079.98

3. 收到或支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到其他与筹资活动有关的现金	266,583,449.32	
其中：限制性股票款	1,146,034.00	
收回保证金	14,300,079.98	
票据贴现款	251,137,335.34	
支付其他与筹资活动有关的现金	176,902,370.43	4,750,247.44
其中：支付租赁租金	6,620,370.43	4,750,247.44
支付的担保费	4,775,000.00	
存入保证金	165,507,000.00	

(五十四) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	51,321,171.73	63,533,162.18
加：信用减值损失	991,777.15	204,516.72
资产减值准备	57,958,088.02	436,433.73
固定资产折旧、使用权资产折旧	75,005,694.29	51,821,832.03
无形资产摊销	2,037,648.90	1,284,624.96
长期待摊费用摊销	3,963,174.10	1,918,064.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	2,063.05	-2,636,907.21
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	2,857,209.62	1,068,895.05
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-31,133,281.60	9,036,609.17
财务费用（收益以“－”号填列）	20,996,451.28	23,555,745.80
投资损失（收益以“－”号填列）	8,823,263.66	
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	793,337.26	-2,559,517.16
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	2,729,446.37	6,297,564.28
存货的减少（增加以“－”号填列）	-5,911,213.77	-17,842,435.75
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-642,768.51	-19,060,549.91
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-49,515,316.82	-21,889,313.11
其他		
经营活动产生的现金流量净额	140,276,744.73	95,168,725.02
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
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		
3.现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	248,234,623.19	388,791,101.39
减：现金的期初余额	388,791,101.39	736,896,081.76
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-140,556,478.20	-348,104,980.37

2. 现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	248,234,623.19	388,791,101.39
其中：库存现金	16,364.79	43,456.47
可随时用于支付的银行存款	248,218,258.40	388,263,027.21
可随时用于支付的其他货币资金		484,617.71

项目	期末余额	期初余额
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	248,234,623.19	388,791,101.39
四、母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物	165,507,000.00	14,300,079.98

(五十五) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	161,507,000.00	票据保证金
货币资金	4,000,000.00	借款保证金
固定资产	346,138,525.68	长期、短期借款抵押
无形资产	54,779,190.98	长期借款抵押
长期股权投资-西安东方乳业公司	35,300,000.00	长期借款抵押
合计	601,724,716.66	

六、合并范围的变更

(一) 本期发生的非同一控制下企业合并情况

无

(二) 本期发生的同一控制下企业合并

无

(三) 本期出售子公司股权情况

无

七、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

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

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

八、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

(一) 风险管理目标和政策

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

1.信用风险

2019年12月31日,可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保,具体包括:货币资金和应收款项等。

为降低信用风险,本公司管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

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

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

本公司信用风险主要是受每个客户自身特性的影响,而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本公司存在对个别客户的重大应收款项。于资产负债表日,本公司的前五大客户的应收款项占本公司应收款项总额50.01%(2018年:54.6%);此外,本公司未逾期也未减值的应收款项主要是与近期并无违约记录的众多客户有关。

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

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。

本公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。

2.流动风险

流动性风险,是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作,包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求(如果借款额超过某些预设授权上限,便需获得本公司董事会的批准)。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求,以及是否符合借款协议的规定,以确保维持充裕的现金储备,同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金,以满足短期和较长期的流动资金需求。

本公司于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量(包括按合同利率(如果是浮动

利率则按12月31日的现行利率)计算的利息)的剩余合约期限,以及被要求支付的最早日期如下:

单位:人民币元

项目	1年以内	1年至2年	2年至5年	5年以上	合计	资产负债表日账面价值
短期借款	319,156,075.00				319,156,075.00	315,183,517.92
应付票据	283,014,000.00				283,014,000.00	283,014,000.00
应付账款	228,221,075.90				228,221,075.90	228,221,075.90
其他应付款	34,449,120.98	16,275,403.20			50,724,524.18	50,724,524.18
长期借款	65,809,568.27	53,949,908.83	190,874,859.80	8,325,400.20	318,959,737.10	278,189,659.66
租赁负债	2,772,902.82	4,886,984.26	7,896,977.87	29,778,490.91	45,335,355.86	30,945,676.02
合计	933,422,742.97	75,112,296.29	198,771,837.67	38,103,891.11	1,245,410,768.04	1,186,278,453.68

九、公允价值

下表列示了本公司在每个资产负债表日持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下:

第一层次输入值:在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;

第二层次输入值:除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值;

第三层次输入值:相关资产或负债的不可观察输入值。

(一) 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			合计
	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	
持续的公允价值计量			380,506,893.25	380,506,893.25
生产性生物资产			360,094,572.01	360,094,572.01
交易性金融资产			20,412,321.24	20,412,321.24

(续)

项目	年初公允价值
----	--------

	第一层次公 允价值计量	第二层次公 允价值计量	第三层次公允价 值计量	合计
持续的公允价值计量			270,304,000.00	270,304,000.00
生产性生物资产			270,304,000.00	270,304,000.00
交易性金融资产				

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

(二) 生产性生物资产公允价值评估采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

1.第三层次公允价值计量的量化信息如下：

类型	估值方法	关键不可观察输入值	关键不可观察输入值与公允价值计量之间的相互关系
犊牛及育成牛	14个月大的育成牛的公允价值参考交易活跃市场的市价计算。	本年14个月大的国内育成牛的平均市价为人民币18,300元(2018年：人民币18,800元)；14个月大的进口育成牛的平均市价为人民币21,400元（2018年：人民币20,400元）。	市价增加时，估计公允价值增加。
成母牛	成母牛的公允价值按照多期超额收益法确定，该方法是根据成母牛将产生的折现未来现金流量计算。	就成母牛的数量而言，假设现有成母牛数目按由于自然或非自然因素(包括疾病，难产，低产奶量或全部泌乳期结束)导致的若干淘汰率而于相关期间结束时减少。本年估计整体淘汰率将随着泌乳期数增加而在5.0%至100%之间（2018年：5%至100%）。	估计淘汰率上升时，估计公允价值减少。
		每头成母牛最多可经历五至六个泌乳期。本年5家全资子公司直营牧场估计每个泌乳期内每头牛平均生鲜乳产量（5.04吨至10.21吨）（五家直营牧场生鲜乳产量各有不同，圣亚5.04至8.754吨；瑞园7.64至10.21吨；瑞兴8.68至10.14吨；武威瑞达9.20至9.45吨；陕西多鲜8.99至9.85吨）（2018年5家全资子公司直营牧场平均生鲜乳产量在5.61吨至10.95吨），根据泌乳期的次数及个体健康状况而定。	估计生鲜乳产量增加时，估计公允价值增加。
		本年估计未来每吨生鲜乳市价平均为人民币4046元/吨（五家直营牧场生鲜乳定价各有不同：圣亚4036元/吨；瑞园4038元/吨；瑞兴4088元/吨；武威瑞达4056元/吨；陕西多鲜4011元/吨）（2018年：人民币3994元/吨）。	估计未来当地生鲜乳市价上涨时，估计公允价值增加。
		本年使用资本资产定价模型计算本年的折现率为12.01%（2018年：11.38%）。	折现率提高时，估计公允价值减少。

(三) 非同一控制下企业合并形成的或有对价及其采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息。

庄园牧场公司收购西安东方乳业有限公司（以下简称“东方乳业公司”）的或有对价安排属于以现金结算的安排，庄园牧场公司作为收购方，可以根据标的企业于购买日之后的盈利情况而要求出让方向其支付业绩补偿，该项或有对价安排形成庄园牧场公司的一项金融资产。根据《企业会计准则》关于或有对价的有关规定，或有对价应当以公允价值进行初始及后续计量，其变动计入公司损益。或有对价的安排以东方乳业公司的净利润（以扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润为准）作为变量。或有对价公允价值属于第三层级，采用估值技术确定其公允价值，所使用的估值模型主要为现金流量折现模型，估值模型的输入值主要包括预期收益、预期收益期限、折现率等。

2.2019年度损益中确认或有对价公允价值变动损益的依据

东方乳业公司的原股东向庄园牧场公司承诺，2018年、2019年、2020年净利润（以扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润为准）不低于人民币1,800万元、2,200万元、2,500万元，承诺期内，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，业绩承诺人应当对庄园牧场公司以现金方式进行补偿。

2018年度，西安东方实现扣除非经常性损益后的净利润18,456,415.57元；2019年度西安东方未能完成业绩承诺，实现扣除非经常性损益后的净利润12,518,529.08元，公司预测2020年西安东方仍无法完成业绩承诺，预计将实现净利润16,359,390.31元。

本公司根据收购时业绩补偿协议确认应收西安东方乳业原股东业绩补偿款收入22,333,249.24元计入本期营业外收入，同时根据对2020年西安东方乳业的业绩实现预测情况计算应收补偿款21,381,906.50元，以公司最近期融资成本4.75%进行折现，确认本期末交易性金融资产及本期公允价值变动损益20,412,321.24元。

3.庄园牧场公司管理层在或有对价估值计算过程中应用的所有关键假设

管理层在对东方乳业公司或有对价估值计算过程中，应用了以下关键假设：

- ①2020年公司预测受疫情影响，被收购单位销售额较2019年下降7.00%；
- ②管理层计划在2020年适度削减管理费用及销售费用，分别较2019年度下降4.49%及8.62%；
- ③产品毛利率基本稳定；
- ④折现率采用近期融资利率4.75%。

十、关联方关系及其交易

(一) 本公司的母公司

本公司无母公司，最终控制方是自然人马红富先生。

(二) 本公司子公司的情况

详见附注“七、在其他主体中的权益”。

(三) 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
临夏县瑞华牧场有限公司	控股股东马红富的家庭成员的配偶共同控制的企业

(四) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

无

2. 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无

3. 关联租赁情况

无

4. 关联担保情况

无

5. 关联方资金拆借情况

无

6. 关键管理人员报酬

关键管理人员薪酬	本期发生额	上期发生额
合计	2,523,001.95	2,835,436.80

7. 其他关联交易

无

十一、 股份支付

(1) 股份支付的总体情况

①依据公司2019年5月23日召开的2019年第一次临时股东大会审议通过的《关于<兰州庄园牧场股份有限公司2019年限制性股票激励计划(草案)>及其摘要的议案》，以及2019年6月21日第三届董事会第二十一次会议审议通过的《关于调整2019年限制性股票激励计划相关事项的议案》、《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，本次审议通过经调整后2019年限制性股票激励计划授予的限制性股票数量为394.06万股，其中首次授予334.06万股，预留60.00万股，首次授予的激励对象总人数为84人，授予价格为6.96元/股。本激励计划对象包括：公司董事、高级管理人员、公司中层管理人员及核心技术人员(业务)人员。股票来源：公司向激励对象定向发行的兰州庄园牧场股份有限公司人民币A股普通股股票；授予日：2019年6月21日；授予价格：6.96元/股；授予数量：334.06万股；授予人数：84人。

②限售安排

首次授予的限制性股票的解除限售安排如下表所示：

解除限售安排	解除限售时间	解除限售比例
第一个解除限售期	自股权登记之日起18个月后的首个交易日起至股权登记之日起30个月内的最后一个交易日当日止	30%
第二个解除限售期	自股权登记之日起30个月后的首个交易日起至股权登记之日起42个月内的最后一个交易日当日止	30%
第三个解除限售期	自股权登记之日起42个月后的首个交易日起至股权登记之日起54个月内的最后一个交易日当日止	40%

③解除限售条件

解除限售期内，同时满足下列条件时，激励对象获授的限制性股票方可解除限售：

A、公司未发生如下任一情形

- ①最近一个会计年度财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；
- ②最近一个会计年度财务报告内部控制被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；
- ③上市后最近36个月内出现过未按法律法规、公司章程、公开承诺进行利润分配的情形；
- ④法律法规规定不得实行股权激励的；

⑤中国证监会认定的其他情形。

B、激励对象未发生如下任一情形

①最近12个月内被证券交易所认定为不适当人选；

②最近12个月内被中国证监会及其派出机构认定为不适当人选；

③最近12个月内因重大违法违规行为被中国证监会及其派出机构行政处罚或者采取市场禁入措施；

④具有《公司法》规定的不得担任公司董事、高级管理人员情形的；

⑤法律法规规定不得参与上市公司股权激励的；

⑥证监会认定的其他情形。

若本激励计划实施过程中公司发生上述第（1）条规定情形之一的，所有激励对象根据本激励计划已获授但尚未解除限售的限制性股票应当由公司回购注销，回购价格为授予价格与银行同期存款利息之和；某一激励对象发生上述第（2）条规定情形之一的，公司将终止其参与本激励计划的权利，该激励对象根据本激励计划已获授但尚未解除限售的限制性股票应当由公司回购注销，回购价格为授予价格。

C、公司层面业绩考核要求

本激励计划每个会计年度考核一次，首次授予部分各年度业绩考核目标如下表所示：解除限售期	业绩考核目标
第一个解除限售期	以2018年经合理调整后的营业收入为基数，2019年营业收入增长率不低于10%
第二个解除限售期	以2018年经合理调整后的营业收入为基数，2020年营业收入增长率不低于20%
第三个解除限售期	以2018年经合理调整后的营业收入为基数，2021年营业收入增长率不低于30%

公司未满足上述业绩考核目标的，所有激励对象对应考核当年可解除限售的限制性股票均不得解除限售，由公司按授予价格加上银行同期存款利率的利息回购注销。

D、激励对象的个人层面绩效考核要求

激励对象只有在上一年度公司达到上述公司业绩考核目标以及个人岗位绩效考核达标的前提下，才可解锁。具体解锁比例依据激励对象个人绩效考核结果确定。

激励对象个人绩效考核按照《兰州庄园牧场股份有限公司2019年限制性股票激励计划实施考核管理办法》分年进行考核，根据个人的绩效考评评价指标确定考评结果，原则上绩效评价结果划分为优秀（A）、良好（B）、一般（C）、差（D）四个档次。其中A/B/C为考核合格

档，D为考核不合格档，考核评价表适用于考核对象。

考核结果	合格			不合格
标准等级	优秀 (A)	良好 (B)	一般 (C)	差 (D)
标准系数	1.0	1.0	0.8	0

个人当年实际解除限售额度=标准系数×个人当年计划解除限售额度。激励对象考核当年不能解除限售的限制性股票，由公司回购注销。

(2) 以权益结算的股份支付情况

可行权权益工具数量的确定依据：在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量一致。

授予日权益工具公允价值的确定方法：本公司选用限制性股票授予日收盘价（13.14 元/股）确定限制性股票公允价值，授予日权益工具的公允价值总计 20,644,908.00 元，具体如下表：

单位：元

项目	第一期	第二期	第三期	合计
每股限制性股票的公允价值	6.18	6.18	6.18	
解锁份额	1,002,180.00	1,002,180.00	1,336,240.00	3,340,600.00
限制性股票当期成本总额	6,193,472.40	6,193,472.40	8,257,963.20	20,644,908.00

(3) 本年度实际确认的权益结算的股份支付成本情况

根据上述计算，2019年6月21日本公司向激励对象授予的权益工具公允价值为20,644,908.00元，该等公允价值总额作为本次股权激励计划的总成本将在股权激励计划的实施过程中按照解锁比例进行分期确认。截止2019年12月31日，本股权激励计划未满足2019年度业绩考核目标，所有激励对象对应考核当年可解除限售的限制性股票均不得解除限售，本公司未来将按授予价格加上银行同期存款利率的利息回购注销。因此，2019年至2022年限制性股票成本摊销情况见下表：

单位：元

项目	2019年	2020年	2021年	2022年	合计
限制性股票成本	2,418,403.51	4,836,807.02	4,836,807.02	2,359,418.06	14,451,435.60

截止 2019 年 12 月 31 日，本公司预计未来股权激励将达标业绩要求，预计未来可行权股份数量为 2,338,420 股，本期资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额 22,328,379.51 元。

十二、承诺及或有事项

(一) 承诺事项

(1) 资本承诺

项目	期末余额	期初余额
已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	25,873,903.00	56,872,530.10
— 购建长期资产承诺	25,873,903.00	56,872,530.10
合计	25,873,903.00	56,872,530.10

(二) 或有事项

无

十三、资产负债表日后事项

1. 本公司 2020 年 4 月 15 日已公告 2020 年第一季度业绩预告，2020 年第一季度归属于母公司股东的净利润约-1,237.50 万元~-914.67 万元。

2. 本公司于 2020 年 4 月 23 日第三届董事会第三十八次会议决议通过，以截止 2019 年 12 月 31 日总股本 19,068.06 万股为基数，以 2019 年度实现的可供分配利润向全体股东每 10 股派发现金股利 0.55 元（含税），共计分配现金 10,487,433.00 元。

十四、其他重要事项

(一) 分部报告

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

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

1. 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息

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

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

分部经营成果是指各个分部产生的收入（包括对外交易收入及分部间的交易收入），扣除各个分部发生的营业成本、营业税金及附加、销售费用、管理费用、财务费用以及营业外收入及支出，但不包括未分配的总部费用（如有）。分部之间收入的转移定价按照与其他对外交易相似的条款计算。

下述披露的本公司各个报告分部的信息是本公司管理层在计量报告分部利润（亏损）、资产和负债时运用的或者未运用下列数据但定期提供给本公司管理层的：

项目	奶牛养殖分部		乳制品生产分部		分部间抵消		合计	
	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额
对外交易收入	40,935,734.63	21,997,241.20	772,618,726.56	635,734,855.82			813,554,461.19	657,732,097.02
分部间交易收入	216,971,318.02	143,146,813.40		9,288,680.53	-216,971,318.02	-152,435,493.93		
折旧和摊销费用	24,500,861.46	15,029,166.14	52,542,481.73	27,847,658.82			77,043,343.19	42,876,824.96
利息收入	187,447.99	477,020.70	2,366,051.15	3,064,003.10			2,553,499.14	3,541,023.80
利息支出	3,158,015.32	121,061.50	17,838,435.96	23,434,684.30			20,996,451.28	23,555,745.80
利润/(亏损)总额	-10,451,780.56	26,125,425.17	75,430,431.93	39,059,384.10			64,978,651.37	65,184,809.27
所得税费用			13,657,479.64	1,651,647.09			13,657,479.64	1,651,647.09
净利润/(亏损)	-10,451,780.56	26,125,425.17	61,772,952.29	37,407,737.01			51,321,171.73	63,533,162.18
资产总额	970,763,297.10	732,378,926.01	2,189,996,922.56	1,866,161,393.28	-668,033,245.15	-550,431,277.91	2,492,726,974.51	2,048,109,041.38
负债总额	775,820,630.68	757,550,058.73	1,159,532,400.62	656,583,527.44	-668,033,245.15	-550,431,277.91	1,267,319,786.15	863,702,308.26
非流动资产增加额	57,489,179.40	324,822,456.62	334,648,694.60	234,030,930.32			392,137,874.00	558,853,386.94

2.地区信息

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

3.主要客户

于2019年度及2018年度，不存在对单一客户的收入超过本公司总收入的10%的情况。

(二)董事、监事及员工薪酬

1. 董事及监事薪酬

董事及监事薪酬	本期发生额	上期发生额
执行董事：		
马红富	360,000.00	360,000.00
王国福	360,050.00	360,000.00
陈玉海	372,050.00	364,000.00
张骞予	183,907.00	180,000.00
阎彬先生（董事换届已离职）		120,000.00
非执行董事：		
宋晓鹏		
叶健聪		
独立董事：		
刘志军	30,000.00	27,498.00
赵新民	30,000.00	22,500.00
黄楚恒	105,381.10	101,569.40
信世华（董事换届已离职）		4,998.00
监事：		
魏琳	30,000.00	27,498.00
孙闯		
杜魏	151,945.00	145,853.90
合计	1,623,333.10	1,713,917.30

2. 五位最高薪酬人士

本公司本年度五位最高薪酬人士如下表所示：

序号	姓名	本年发生额
1	陈玉海	372,050.00
2	马红富	360,000.00
3	王国福	360,050.00

序号	姓名	本年发生额
4	冯军	354,767.35
5	丁建平	300,000.00

(三) 法律诉讼

1、2018年2月13日，吴忠市利通区人民政府发布《关于畜禽禁养区内养殖场关闭搬迁的通告》，本公司之子公司宁夏庄园牧场被列为计划关闭搬迁养殖场，公司积极响应政府工作安排进行了关停工作。本公司一直积极与利通区人民政府协商补偿事宜，但直至本报告日，利通区人民政府未与本公司签订补偿协议。本公司向吴忠市中级人民法院起诉，请求人民法院责令吴忠市利通区人民政府依照《畜禽规模养殖污染防治条例》第二十五条、《国有土地上房屋征收与补偿条例》等相关规定履行法定职责，依法对本公司牧场关闭搬迁损失作出补偿决定。2020年3月5日，宁夏庄园收到宁夏回族自治区吴忠市中级人民法院送达的《宁夏回族自治区吴忠市中级人民法院受理案件通知书》((2020)宁03行初6号)，本案已获人民法院受理。

2、2017年7月25日，西宁市人民政府办公厅关于印发《西宁市畜禽养殖禁养区限养区划定方案(试行)》的通知(宁政办[2017]143号)，通知中将本公司之子公司青海圣源牧场列入禁养区范围。本公司尊重环保工作安排，响应进行了牧场关闭工作。公司要求西宁市湟源县人民政府补偿搬迁损失但未得到回应，据此，本公司根据《畜禽规模养殖污染防治条例》第二十五条及《国有土地上房屋征收与补偿条例》等相关规定向青海省西宁市中级人民法院递交了行政起诉状要求西宁湟源县人民政府予以补偿。2020年3月11日，青海圣源收到青海省西宁市中级人民法院送达的《西宁市中级人民法院受理案件通知书》((2020)青01行初16号)，本案已获人民法院受理。

十五、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1. 应收账款分类披露

类别	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按单项评估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	13,054,049.36	100.00	51,836.79	0.40
其中：账龄组合	13,054,049.36	100.00	51,836.79	0.40
合计	13,054,049.36	100.00	51,836.79	0.40

类别	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按单项评估计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	23,250,323.51	100.00	29,717.47	0.13
其中：账龄组合	23,250,323.51	100.00	29,717.47	0.13
合计	23,250,323.51	100.00	29,717.47	0.13

(1) 按组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	预期信用损失率(%)	坏账准备	账面余额	预期信用损失率(%)	坏账准备
1年以内	12,950,375.77			23,101,736.18		
1至2年				148,587.33	20.00	29,717.47
2至3年	103,673.59	50.00	51,836.79			
3年以上						
合计	13,054,049.36	0.40	51,836.79	23,250,323.51	0.13	29,717.47

2. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额为 28,545.97 元；本期收回或转回坏账准备金额为 6,426.65 元。

3. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
单位 1	2,720,564.23	20.84	51,836.79
单位 2	1,870,084.77	14.32	
单位 3	1,023,445.92	7.84	
单位 4	953,836.47	7.31	
单位 5	910,895.84	6.98	
合计	7,478,827.23	57.29	51,836.79

(二) 其他应收款

类别	期末余额	期初余额
其他应收款项	593,626,448.46	493,607,031.01
减：坏账准备	482,867.22	496,644.18
合计	593,143,581.24	493,110,386.83

(1) 其他应收款项按款项性质分类

款项性质	期末余额	期初余额
应收奶牛出售款项	648,306.82	1,297,306.82
押金及保证金	2,065,521.24	958,452.00

款项性质	期末余额	期初余额
员工备用金	878,329.09	1,064,830.76
关联方往来款	580,282,473.50	488,267,213.50
业绩补偿款	8,701,949.24	
往来款及其他	1,049,868.57	2,019,227.93
小计	593,626,448.46	493,607,031.01
减：坏账准备	482,867.22	496,644.18
合计	593,143,581.24	493,110,386.83

(2) 其他应收款项账龄分析

账龄	期末余额		期初余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	593,025,339.64	99.9	493,057,037.40	99.89
1至2年	147,802.00	0.02	66,686.79	0.01
2至3年				
3年以上	453,306.82	0.08	483,306.82	0.10
合计	593,626,448.46	100.00	493,607,031.01	100.00

(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年期初余额		13,337.36	483,306.82	496,644.18
2019年期初余额在本期重新评估后		13,337.36	483,306.82	496,644.18
本期计提		29,560.40		29,560.40
本期转回		13,337.36	30,000.00	43,337.36
本期核销				
其他变动				
期末余额		29,560.40	453,306.82	482,867.22

(4) 本期收回或转回的重要坏账准备情况

单位名称	转回或收回金额	收回方式
单位1	13,337.36	应收款已收回
单位2	30,000.00	应收款已收回
合计	43,337.36	

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备余额
临夏瑞园牧场有限公司	往来款	125,787,935.52	1年以内	21.19	
甘肃瑞嘉牧业有限公司	往来款	113,702,828.92	1年以内	19.15	
青海圣亚高原牧场有限公司	往来款	95,555,287.50	1年以内	16.10	
武威瑞达牧场有限公司	往来款	78,571,851.64	1年以内	13.24	
兰州瑞兴牧场有限公司	往来款	55,400,003.82	1年以内	9.33	
合计	—	469,017,907.40	—	79.01	

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	533,788,965.98		533,788,965.98	524,788,965.98		524,788,965.98
合计	533,788,965.98		533,788,965.98	524,788,965.98		524,788,965.98

1. 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
青海青海湖乳业有限责任公司	53,013,711.60			53,013,711.60		
青海圣亚高原牧场有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
青海圣源牧场有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
临夏瑞园牧场有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
榆中瑞丰牧场有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
临夏县瑞安牧场有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
武威瑞达牧场有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
宁夏庄园牧场有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
兰州瑞兴牧业有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
西安东方乳业有限公司	290,775,254.38			290,775,254.38		
甘肃瑞嘉牧业有限公司	1,000,000.00	9,000,000.00		10,000,000.00		
合计	524,788,965.98	9,000,000.00		533,788,965.98		

(四) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本按主要类别分类

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

	收入	成本	收入	成本
一、主营业务小计	496,970,550.29	353,374,166.42	480,311,042.50	328,877,300.27
二、其他业务小计	4,818,641.41	2,026,937.26	1,713,697.89	1,154,952.89
合计	501,789,191.70	355,401,103.68	482,024,740.39	330,032,253.16

十六、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	备注
1. 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	-2,859,272.67	主要系固定资产处置及报废损失
2. 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的的税收返还、减免		
3. 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）	9,883,834.54	主要系公司取得的各项政府补助
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5. 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
6. 非货币性资产交换损益		
7. 委托他人投资或管理资产的损益		
8. 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		
9. 债务重组损益		
10. 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
11. 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		
12. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
13. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
14. 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、其他非流动金融资产、交易性金融负债等产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、其他非流动金融资产、交易性金融负债等取得的投资收益	20,412,321.24	主要系或有对价形成的公允价值变动收益
15. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
16. 对外委托贷款取得的损益		
17. 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		
18. 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		
19. 受托经营取得的托管费收入		
20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	23,480,876.35	主要系业绩补偿款及公司处置废弃物等形成的损益
21. 其他符合非经常性损益定义的损益项目		
22. 所得税影响额	-7,441,975.92	
23. 少数股东影响额		

项目	金额	备注
合计	43,475,783.54	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

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

(二) 净资产收益率和每股收益

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	
	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度
归属于公司普通股股东的净利润	4.24	5.46	0.27	0.34	0.27	0.34
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.65	4.36	0.04	0.27	0.04	0.27

兰州庄园牧场股份有限公司

二〇二〇年四月二十三日

第 19 页至第 95 页的财务报表附注由下列负责人签署

法定代表人：马红富

主管会计工作负责人：王国福

会计机构负责人：陈孟干

签名：_____

签名：_____

签名：_____

日期：_____

日期：_____

日期：_____