



桂牛乳业

NEEQ : 835059

广西桂牛水牛乳业股份有限公司

Guangxi Guiniu Buffalo Dairy Corp



年度报告

2018

公司年度大事记

公司于 2018 年 4 月份在博白国土资源局举办的国有建设用地使用权挂牌出让活动中以人民币 285 万元竞得位于博白县客家书香小镇的规划大观路的西面（宗地编号：2018014）一宗地块的国有建设用地使用权。



公司于 2018 年 7 月份推出新产品——桂牛莫丽尼菲水牛纯奶。

目 录

第一节	声明与提示	5
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标摘要	9
第四节	管理层讨论与分析	12
第五节	重要事项	22
第六节	股本变动及股东情况	24
第七节	融资及利润分配情况	26
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	28
第九节	行业信息	32
第十节	公司治理及内部控制	33
第十一节	财务报告	38

释义

释义项目		释义
公司、本公司、桂牛乳业	指	广西桂牛水牛乳业股份有限公司
飞牛公司	指	广西飞牛生态农业有限公司
公司法	指	中华人民共和国公司法
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
三会	指	董事会、监事会、股东大会
主办券商	指	国海证券股份有限公司
审计机构	指	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2018 年 1 月 1 日到 2018 年 12 月 31 日
元	指	人民币元
万元	指	人民币万元

第一节 声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人黄祖冰、主管会计工作负责人朱伟林及会计机构负责人（会计主管人员）张苓娜保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在豁免披露事项	☐ 是 ☒ 否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
产业政策风险	乳制品工业产业政策以及 2011 年发布的乳制品行业十二五规划均指出乳制品行业应该控制加工规模有序发展。政策要求严格控制乳制品加工项目的盲目投资和重复建设避免生产能力严重过剩和设备大量闲置避免恶性竞争和资源浪费加工产能控制在合理规模范围之内与奶源供应、市场需求相匹配。
食品安全政策风险	国家发改委、工信部联合发布《食品工业十二五发展规划》规划中提到部分重点行业将提高准入门槛包括粮食、油脂、肉类、饮料、水产品、果蔬加工等重点食品行业产业政策和行业准入条件同时明确了食品加工企业在原料基地、生产规程、产品标准、质量控制等方面的必备条件。食品标准体系建设上五年内重点制修订食品添加剂、方便食品、肉制品、乳制品、饮料等行业标准完善食品安全标准、基础通用标准、重点产品标准和检测方法标准。
市场竞争风险	中国乳制品行业全国的市场容量较大，但受市场目前主要集中在区域内销售，将营销网络扩展到全国受到乳制品属性限制，同时区域市场容量有限从而影响企业的市场占有率。
环保政策风险	近年来我国在环境保护方面进一步加大了立法与执法力度乳品加工企业经营项目的主要污染源有奶水牛饲养场的排泄物、生产废水及配锅炉的煤渣及废气生产过程中存在废水、废气、废渣的排放问题面临的环保问题尤其重要环保因素将可能会影响到企业的进一步发展。

原材料价格风险	乳制品行业原奶成本压力较高。2018 年消费旺季过后随着需求下降和供给量的季节性增加原奶价格或小幅回落。但长期来看从国内奶源不足、养牛成本居高不下、以及维护奶价以保护奶农利益和产奶质量的角度考虑奶价大幅下降的概率不大不排除继续小幅上涨的可能。乳品加工企业生产所用主要原料鲜牛奶、白砂糖等因农牧业生产成本提高等因素面临价格上涨压力这对企业的生产成本控制构成了一定的压力本地鲜奶供应量虽可满足企业目前的生产需要但现有奶源供应能力如不扩大，可能出现原料供应不稳定的局面。
控股股东不当控制的风险	董事长黄祖冰先生作为第一大股东，持有公司 54.90%的股权，是公司实际控制人。股权的相对集中一定程度上削弱了中小股东对公司决策的影响能力，实际控制人可以通过选举董事、修改《公司章程》、行使表决权等方式对公司管理和决策实施重大影响并控制本公司业务，从而给本公司其他股东利益带来一定风险。
公司规模小、抗风险能力弱的风险	2018 年末公司资产总额为 7,854.72 万元，2018 年度的营业收入为 3,101.97 万元。与国内知名的乳品企业相比，公司资产规模、销售规模都很小，短期内难以形成规模效应，公司抗风险能力弱。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	广西桂牛水牛乳业股份有限公司
英文名称及缩写	Guangxi Guiniu Buffalo Dairy Corp
证券简称	桂牛乳业
证券代码	835059
法定代表人	黄祖冰
办公地址	广西玉林博白县城东工业园

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	卢庆平
职务	董事会秘书
电话	0775-5781008
传真	0775-5781999
电子邮箱	2944706523@qq.com
公司网址	http://www.gnrnye.com
联系地址及邮政编码	广西玉林博白县城东工业园 537600
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	广西玉林市博白县城东工业园广西桂牛水牛乳业股份有限公司

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2009 年 6 月 9 日
挂牌时间	2015 年 12 月 21 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-C14 食品制造业-C1440 乳制品制造
主要产品与服务项目	液态水牛乳制品的生产、加工、销售和生态牧业的开发
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	20,000,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	黄祖冰
实际控制人及其一致行动人	黄祖冰

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	914509006902049741	否

注册地址	广西玉林市博白县城东工业园	否
注册资本（元）	20,000,000	否

五、 中介机构

主办券商	国海证券
主办券商办公地址	广西壮族自治区桂林市辅星路 13 号
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	朱石泉、李朝武
会计师事务所办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外贸大厦 901-22 至 901-26

六、 自愿披露

☐适用 ☒不适用

七、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	31,019,651.30	26,530,789.62	16.92%
毛利率%	19.63%	18.29%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-2,861,805.24	-5,270,590.58	45.70%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-5,628,561.89	-6,107,874.90	7.85%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-21.01%	-34.46%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-41.32%	-39.94%	-
基本每股收益	-0.14	-0.29	51.72%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	78,547,221.72	79,458,406.25	-1.15%
负债总计	66,355,966.77	64,405,346.06	3.03%
归属于挂牌公司股东的净资产	12,191,254.95	15,053,060.19	-19.01%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.61	0.75	-19.01%
资产负债率%（母公司）	82.68%	80.41%	-
资产负债率%（合并）	84.48%	81.06%	-
流动比率	0.27	0.29	-
利息保障倍数	-0.98	-2.97	-

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	5,942,904.16	21,781,893.70	-72.72%
应收账款周转率	8.70	5.93	-
存货周转率	5.46	4.32	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	-1.15%	28.55%	-
营业收入增长率%	16.92%	8.59%	-
净利润增长率%	45.70%	217.46%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	20,000,000	20,000,000	0.00%
计入权益的优先股数量	0	0	0%
计入负债的优先股数量	0	0	0%

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
处置非流动资产损益	-4,951.45
政府补贴	2,716,679.72
其他非经营性收支净额	55,028.38
非经常性损益合计	2,766,756.65
所得税影响数	0.00
少数股东权益影响额（税后）	0.00
非经常性损益净额	2,766,756.65

七、 补充财务指标

☐适用 ☒不适用

八、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

☒会计政策变更 ☐会计差错更正 ☐不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收账款	3,586,239.17			
应收票据及应收账		3,586,239.17		

款				
应付账款	15,765,544.37			
应付票据及应付账款		15,765,544.37		
应付利息	82,333.33			
其他应付款	19,290,261.44	19,372,594.77		
管理费用	5,917,576.48	5,827,425.47		
研发费用		90,151.01		

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

报告期内，公司的主要收入来源于水牛乳制品销售及飞牛牧业子公司的生态旅游开发等。水牛奶是一种比较稀缺的乳制品，公司掌握着广西的核心水牛奶奶源，可持续性发展空间大。

公司主要经营模式如下：

1、牧场管理模式：公司采用“公司+基地+农户”的模式，利用基地的示范和引导作用，带动农户发展奶水牛养殖。通过公司在饲养、育种、防病防疫等方面的优势，带动当地畜牧业的发展，既解决当地农村人员就业问题，又解决桂牛乳业公司的原料生乳供应问题，实现企业增效，农户增收的双赢目标。公司负责为合作农户提供挤奶、收奶、贮奶等设备，由公司基地提供技术服务，主要包括：饲养管理、饲养配方、防病防疫措施等，在养殖过程中，逐步实现种植与养殖的绿色生态循环系统，达到零排放、零污染，实现质量具备可追溯性，确保生乳品质安全、可靠、优质。

2、生产模式：公司生产在管理通过了食品安全(HACCP)管理体系认证、ISO9001 质量管理体系认证。对乳品生产的质量系统、工厂环境、产品控制、工艺控制、员工管理五个版块进行考核评价管理。精确掌握工厂的质量和生产管理水平和，时时把握产品的安全性。

3、销售模式：公司采用直销和经销相结合的销售模式，销售渠道遍布广西主要县市。公司拥有送奶上门渠道、学生奶渠道、现代商超渠道、传统销售渠道、电商渠道等销售渠道。

报告期内，公司的主要商业模式未发生变化。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主营业务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主要产品或服务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
客户类型是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
关键资源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
销售渠道是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
收入来源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
商业模式是否发生变化	☐ 是 ☒ 否

二、 经营情况回顾

(一) 经营计划

公司主营业务是液态水牛乳制品的生产、加工、销售和生态牧业的开发。回顾 2018 年，在公司董事会的正确带领下，在公司全体员工的共同努力下，公司实现营业收入 3,101.97 万元，较上期上升 16.92%，本期管理费用比上期下降 4.21%。2019 年公司将围绕企业发展战略重点抓好以下各方面的工作：

1、 奶源方面

公司将继续推进优质奶源保障计划，结合当地的扶贫政策，从资金、奶价、技术、服务等方面给予养殖户支持，有效保障公司奶源供应链的安全可靠。在生产管理与产品开发保障方面，我们已启用 ERP

系统，能实现精准查询、信息共享、规范管理，严格执行生产工艺流程和质量检查制度，保证产品的品质。

2、 市场营销方面

公司以扎根玉林、胸怀广西、面向全国、辐射东南亚的营销战略，一是通过引进高级销售人才，巩固现有市场，加大对其他地区区域市场的开拓及销售网络建设的力度，继续聚焦水牛酸奶、巴氏奶、特色奶等核心产品的推广。同时，继续研发符合市场需求的水牛乳制产品，适度调整产品结构，规范价格体系，完善组织架构，集中力量于目标区域及培育重点经销商、样板市场的打造。二是寻求新的发展模式、合作模式，以共同实现赢利为目的，与意向代加工、营销团队等公司进行合作，达成互利互惠的效果。通过一系列有效措施，进一步提升公司影响力及品牌形象，拓展公司整体利润持续增长主线。

3、 内部控制和风险控制方面

公司对各部门实行目标管理、指标考核、责任落实的政策，建立以目标利润为导向的绩效评价管理机制，将指标分解落实，层层考核和落实责任分解落实到基层，使公司员工人人头上有任务，人人身上有压力，有压力才有动力，保证各岗位人员积极投入到岗位工作上去。进一步完善公司内部控制体系建设，提高公司科学决策能力和风险控制、防范能力，切实保障公司股东的合法权益，以保证公司持续、健康、快速发展。

4、 力争实现经营盈利

公司基于市场营销的推动，扩大销售规模，实现销售收入的大幅增长，提高毛利基数；通过销售收入增长，促使公司扩大产能，提高生产设备产能利用率，进一步降低单位生产成本中的折旧费等占比，稳定和提高公司产品毛利；同时，逐步推进实现管理费用、销售费用刚性控制，降低公司期间费用占收入的比例，为实现盈利提供有力的支持。

(二) 行业情况

据国家统计局数据(月报)，2018 年 1~11 月，全国规模以上乳制品企业 589 家(上年 610 家)，主营业务收入 3085.5 亿元，同比增长 10.02%(去年为 6.94%)，利润总额 220.6 亿元，同比增长 4.71%(去年为 -1.03%)，销售收入利润率为 7.2%(去年为 6.8%)。乳制品产量 2394.8 万吨，同比增长 3.60%(去年为 3.91%)，其中液体乳产量 2228.9 万吨，同比增长 3.45%(去年为 4.16%)，乳粉产量 87.8 万吨，同比增长-0.90%(去年为-2.35%)，婴幼儿配方乳粉产量约 87 万吨，同比增长 7%。2018 年，乳制品产量前 5 位的省区有：河北、内蒙古、山东、黑龙江、陕西，总产量占全国的 43.6%。其中河北、黑龙江、山东、陕西 4 个省区处于正增长，黑龙江增长最高是 15.99%;产量处于负增长的省区市有 11 个(上年为 12 个)，内蒙古是负增长-4.65%。

2018 年 11 月底，全行业产成品存货总额 87.90 亿元(上年同期为 86.75 亿元)，同比增长 6.93%(去年同期为 7.19%)。产成品存货总额占销售总收入的 2.85%(去年同期为 2.6%)，应为正常库存量。2018 年 11 月底，全行业利润总额 220.62 亿元，同比增长 4.71%(去年同期-1.03%);亏损企业亏损额为 42.73 亿元(去年同期为 25.72 亿元)，同比增长 56.46%(去年同期 56.25%)。行业亏损额与利润总额的比值为 1: 5.2(去年同期 1: 8.8)。这就意味着部分企业经济效益下降。(引用农产品加工信息网《2018 年乳制品行业质量报告》节选)

根据广西壮族自治区卫生和计划生育委员会发布的 DBS45/046-2018 食品安全地方标准调制水牛乳新规，调制水牛乳蛋白质 / (g/100g)需大于或等于 3.1,比原来要求高 0.3 的点,新规于 2018 年 6 月 10 号实施，这一新规的实施将会一定程度提高水牛奶的优势，填补了水牛奶的食品安全标准这一空白，标志这广西的水牛奶正式走向全国，水牛奶的优势将会广泛推广出去，公司产品的差异化会大幅促进销售的增长。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	2,127,977.86	2.71%	5,905,655.78	7.43%	-63.97%
应收票据与应收账款	3,541,643.52	4.51%	3,586,239.17	4.51%	-1.24%
存货	4,669,935.39	5.95%	4,454,164.87	5.61%	4.84%
投资性房地产					
长期股权投资					
固定资产	50,421,699.64	64.19%	49,633,145.26	62.46%	1.59%
在建工程	292,619.13	0.37%	301,422.52	0.38%	-2.92%
短期借款	10,800,000.00	13.75%	7,300,000.00	9.19%	47.95%
长期借款	10,000,000.00	12.73%			
生产性生物资产	5,220,542.76	6.65%	5,687,326.60	7.16%	-8.21%
无形资产	10,254,014.22	13.05%	7,340,986.60	9.24%	39.68%
应付票据及应付账款	14,531,704.54	18.50%	15,765,544.37	19.84%	-7.83%
其他应付款	16,490,987.35	20.99%	19,372,594.77	24.38%	-14.87%
一年内到期的非流动负债			10,016,984.69	12.61%	-100.00%
递延收益	12,160,000.24	15.48%	10,030,000.16	12.62%	21.24%
资产总额	78,547,221.72		79,458,406.25		-1.15%

资产负债项目重大变动原因：

- 1、报告期末货币资金比上年期末减少 377.77 万元，下降比例为 63.97%，主要是公司是合理利用闲置资金，减少期末货币资金，提高资金使用效率。
- 2、报告期末固定资产比上年期末增加 78.86 万元，增长比例为 1.59%，但是固定资产占总资产的比重达 64.19%，主要是房屋建筑物及其他辅助设施、生产用机器设备占比较大。
- 3、报告期末短期借款比上年期末增加了 350 万元，是 2018 年 5 月公司在博白柳银村镇银行新增的一年期流动资金借款，此笔借款将于 2019 年 5 月 29 日到期。
- 4、报告期末长期借款比上年期末增加了 1000 万元，是公司于 2018 年 1 月 29 日向博白县农村信用合作联社南州分社续贷的一笔三年期贷款。2017 年年末由于续贷前此笔贷款是 2018 年 2 月 13 日到期的，转为一年内到期的非流动负债。因此，长期借款科目上年期末余额为 0 元，报告期末已完成续贷，该笔贷款由一年内到期的非流动负债重新转回长期借款科目。
- 5、报告期末无形资产比上年期末增加 291.3 万元，增幅 39.68%，是由于公司于 2018 年 4 月 27 日新购入面积为 14,353.3 平方米的土地使用权，支付土地价款 285 万元及相关费用。
- 6、报告期末递延收益占总资产的 15.48%，比上年期末增加了 21.24%，主要增加了与资产相关的政府补

助。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	31,019,651.30	—	26,530,789.62	—	16.92%
营业成本	24,929,817.08	80.37%	21,678,153.48	81.71%	15.00%
毛利率%	19.63%	—	18.29%	—	—
管理费用	5,582,639.78	18.00%	5,827,425.47	21.96%	-4.20%
研发费用	—	—	90,151.01	0.34%	-100.00%
销售费用	4,319,124.01	13.92%	3,522,013.37	13.28%	22.63%
财务费用	1,548,574.65	4.99%	1,380,048.12	5.20%	12.21%
资产减值损失	40,763.27	0.13%	-37,482.17	-0.14%	208.75%
其他收益	2,716,679.72	8.76%	843,318.52	3.18%	222.14%
投资收益	—	—	—	—	—
公允价值变动收益	—	—	—	—	—
资产处置收益	-4,951.45	-0.02%	3,890.43	0.01%	227.27%
汇兑收益	—	—	—	—	—
营业利润	-2,916,833.62	-9.40%	-5,260,665.95	-19.83%	44.55%
营业外收入	79,662.44	0.26%	0.26	0.00%	—
营业外支出	24,634.06	0.08%	9,924.89	0.04%	148.20%
净利润	-2,861,805.24	-9.23%	-5,270,590.58	-19.87%	45.70%

项目重大变动原因:

- 1、报告期内营业成本 2,492.98 万元占营业收入的 80.37%，是随营业收入增加而增加的，报告期毛利率比上期增加 1.34%
- 2、报告期内管理费用 558.26 万元占营业收入的 18%，上期占比 21.96%，主要是报告期大幅减少了中介机构费用。
- 3、报告期内销售费用 431.91 万元，占营业收入的 13.92%与上期的 13.28%基本持平。
- 4、报告期内其他收益 271.67 万元，比上期的 84.33 万元增加了 187.34 万元，主要是收到与收益相关的政府补助。
- 5、报告期内净利润-286.18 万元，比上期的-527.06 万元减亏 240.88 万元，主要是其他收益增加。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	30,845,326.38	26,121,743.88	18.08%
其他业务收入	174,324.92	409,045.74	-57.38%
主营业务成本	24,690,141.34	21,263,562.74	16.11%

其他业务成本	239,675.74	414,590.74	-42.19%
--------	------------	------------	---------

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
乳制品收入	30,296,427.59	97.67%	26,095,322.88	98.36%
其中：杯装奶	2,153,494.98	6.94%	2,582,817.79	9.74%
盒装奶	13,247,140.94	42.71%	10,500,491.43	39.58%
瓶装奶	14,895,791.67	48.02%	13,012,013.66	49.04%
景区收入	548,898.79	1.77%	26,421.00	0.10%
合计	30,845,326.38	99.44%	26,121,743.88	98.46%

按区域分类分析：

☐适用 ☒不适用

收入构成变动的原因：

无

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	广西南宁市佰盈盛商贸有限公司	4,318,811.64	13.92%	否
2	广西凭祥市鲜速达电子商贸有限公司	2,293,602.16	7.39%	否
3	曾姿	1,718,298.12	5.54%	否
4	周俊	1,349,633.55	4.35%	是
5	玉林欧景旗舰店（同享食品经营部）	1,329,343.37	4.29%	否
合计		11,009,688.84	35.49%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	博白县桂牛奶水牛养殖专业合作社	4,752,962.02	21.18%	是
2	广州市德力高进出口贸易有限公司	2,921,710.57	13.02%	否
3	南宁新和食品原料有限公司	2,462,837.75	10.97%	否
4	广西北流建铨玻璃有限公司	2,030,095.32	9.04%	否
5	云南创新新材料股份有限公司	1,534,063.50	6.83%	否
合计		13,701,669.16	61.04%	-

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	5,942,904.16	21,781,893.70	-72.72%
投资活动产生的现金流量净额	-7,168,043.99	-23,599,336.07	69.63%
筹资活动产生的现金流量净额	-2,582,538.09	1,186,950.70	-317.58%

现金流量分析:

- 1、经营活动产生的现金流量净额比上年减少 72.72%，主要是收到其他与经营活动有关的现金大幅减少。
- 2、投资活动产生的现金流量净额比上年增加 69.63%，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额比上年减少 317.58%，主要是上年吸收投资收到现金 575 万元，且本年度偿还债务比收到的借款还多。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

广西飞牛生态农业有限公司是公司于 2017 年全资设立的子公司，注册资本 500 万元，截止报告期末公司对飞牛公司累计投入资金 208.90 万元，经营范围为牧草、果树、大棚蔬菜、园林花木种植、餐饮、住宿、休闲旅游服务、农副产品、乳制品、乳饮料销售、种植服务咨询。飞牛公司于 2018 年 1 月 24 日正式营业，2018 年度飞牛公司营业收入 54.89 万元。

2、委托理财及衍生品投资情况

无

(五) 非标准审计意见说明

☐适用 ☒不适用

(六) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☒适用 ☐不适用

1、重要会计政策变更

根据财政部 2018 年 6 月 15 日发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）要求，对尚未执行新金融准则和新收入准则的企业应按如下规定编制财务报表：资产负债表中将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目；将“应收股利”和“应收利息”归并至“其他应收款”项目；将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目；将“工程物资”归并至“在建工程”项目；将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据及应付账款”项目；将“应付股利”和“应付利息”归并至“其他应付款”项目；将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目。

利润表中从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目，在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目。

2、重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

3、重大会计差错更正

本报告期内，本公司无重大会计差错更正。

本公司重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

(七) 合并报表范围的变化情况

☐适用 ☒不适用

(八) 企业社会责任

公司依据自治区政府做大做强水牛奶业的总体部署，借助政府的强大推力，充分发挥地区地理气候优势，大力发展奶水牛养殖业。引导贫困农户加入到奶水牛养殖队伍，通过改变养殖理念、创新养殖模式、扩大养殖队伍，建设集约化、标准化、管理科学化、上规模高效益的优质奶源基地，确保公司乳品加工所需的原料（生乳）供应。通过发展水牛奶业，使之成为脱贫致富的主导产业。在发展模式上，大力推广资金链、产业链和农民增收链循环经济模式，使政府部门、金融部门、龙头企业、贫困户紧密结合，实现贫困户增收脱贫致富、企业发展提速增效、政府增税财政增收的三赢效果。目前公司共担保 500 户农户，大力发展养奶水牛业，截至 2018 年 12 月 31 日农户已经享受了三年共 1200 万元的分红，贫困户长效脱贫发展势头很好，博白县还引入了世界银行的资金发展奶水牛养殖业，既形成规模化养殖产业，又实现了农民长效脱贫增收。公司被评为自治区 2016-2017 年度全区脱贫攻坚先进集体。

三、持续经营评价

1、报告期内，公司财务状况虽然处于经营亏损状态，但比上年减亏 240.88 万元，公司重管理、增效益的内部管理措施初见成效。

2、销售市场不断扩大、盈利能力不断增强。近年来，公司加大新品研发力度，持续投放新产品。2018 年 7 月推出的新品——莫丽尼菲市场上十分畅销，产品供不应求。

3、计划 2019 年下半年开工建设年产 6 万吨的智能化新工厂，增加产品产量、提高产品质量，减少人工操作、降低生产成本，以特色水牛奶占市场、从经营规模上要效益。

4、以奶水牛养殖的技术力量为依托、以生鲜水牛奶的需求为保证，公司正与附近有条件、有意向的农民专业合作社、农户商议合作养殖奶水牛，发展养殖基地、增加奶源供应。

5、飞牛公司随着休闲娱乐、生态旅游设施的完善，水牛小镇、田园风光的特色日益显现，到水牛小镇游览、观光的人员不断增多。景区收益将是本公司的一个增长点。

6、2019 年飞牛公司推出万人游水牛小镇专题活动，计划接待玉林市范围内的中小学师生、家庭成员一万人以上，重点是在城里长大的孩子。专题推出农作物生长、动物繁殖养殖、传统美食手工制作等科普和实践知识，让游客在休闲娱乐中学习、了解农业知识和自己动手制作传统美食，做到寓教于乐，乐中体验。新型休闲娱乐方式将成为一个特色品牌。

由于本公司特色化优势突出，产业化经营效果良好，持续经营的能力不断增强。

四、未来展望

是否自愿披露

☒是 ☐否

(一) 行业发展趋势

随着消费升级，乳制品行业已逐渐由规模增长向品质升级转变。常温酸奶、常温乳酸菌饮料、低温酸奶等产品更健康、附加价值更高，符合消费升级的方向，增速相对较快。预计到 2017 年中国将取代美国成为全球最大的乳品市场。2014-2019 年全球乳品市场销售额增长的一半将来自中国、美国、俄罗斯、法国、日本、德国和英国。新食品安全法提高对乳制品行业的要求新修订的《中华人民共和国食品安全法》已于 2015 年 10 月 1 日起施行，这部被称为“史上最严”的食品安全法律，相比于旧版《食品安全法》，除加强了对食品安全违法行为的打击力度，明确了对食品生产经营者的“诚信自律”要求

及建立食品安全追溯体系，保证食品可追溯的要求，还对婴幼儿配方食品做出了专门的规定。新法加强了对乳制品行业诚信经营的要求，对生产经营者应承担的各项法定义务和要求作出了规定，如依法取得生产经营许可证，建立索证索票、进货查验、出厂检验记录制度，履行对不安全食品的召回和停止经营义务等。行业的发展趋势与公司目前的经营模式、产品结构较为接近，为公司未来的快速发展起到了良好的支撑。水牛奶行业在广西区域内具有行业支持优势。根据 2014 年广西壮族自治区人民政府下发《关于做大做强水牛奶业的意见》，到 2020 年，广西将努力实现产奶水牛存栏 10 万头左右，水牛奶总产量达到 16 万吨左右，鲜奶产值达到 20 亿元，水牛奶加工产值达到 80 亿元，基本建成全国水牛奶产业的“三基地、一中心”即良种水牛种源生产基地、奶水牛产业开发示范基地、水牛乳制品研发基地和水牛技术中心。从 2014 年起，广西推出一系列水牛奶产业扶持机制，将水牛奶业作为自治区农业优势产业，享受相关的产业扶持政策和奖励政策。

（二） 公司发展战略

公司自成立以来，确立发展水牛奶系列产品的战略发展方向，发展壮大乳业，优先布局公司周边县市，逐步布局广西区域及辐射珠三角地区，打造区域乳业名企，公司将通过强化奶源基地建设、加强产品开发和生产以形成特色鲜明的高品质产品系列、提升品牌影响力、优化市场布局等举措实现公司乳业战略目标。公司 2017 年末开发了水牛酸酪、涂抹奶酪等几个科技含量比较高新产品，是其他公司在短时间内无论是从原料或技术都无法复制的，新产品已于 2018 年初陆续上市，市场反响情况良好，公司通过高端的新产品提高公司的盈利能力，避开与同行业同产品进行，最终实现公司高速盈利目标。加大产品研发经费的投入，利用水牛奶的优质性能，研发更多的高端产品。公司投资建设子公司飞牛公司，充分利用三产融合政策和水牛小镇资源开发科教、民宿、餐饮、会议接待等业务提高公司盈利能力，以及抗风险能力。

（三） 经营计划或目标

2019 年是桂牛公司整体市场开拓的关键一年，这对于公司董事会以及经营管理团队而言，都将是一个全新的挑战，公司以经济建设为中心，以努力完成全年生产经营任务为目标，上下团结一心，稳中求进，进中求好，好中求快，进一步发挥核心竞争优势，整合优质资源，促进公司跨越式发展。在确保销售收入、净利润继续保持平稳增长的基础上，围绕企业发展战略重点抓好以下各方面的工作： 公司将在奶源和生产保障、市场营销推动以及内部风险防控等方面开展工作：

1、 奶源方面

公司将推进优质奶源保障计划，在加强自有奶源基地建设及管理的同时，结合当地的精准扶贫政策，从资金、奶价、技术、服务等方面给予养殖户支持，有效保障公司奶源供应链的安全可靠。在生产管理与产品开发保障方面，我们引进国内知名的乳品研发团队，以及具有多年实战经验的管理班子。我们搭建了管理软件—ERP 系统，能实现精准查询、信息共享、规范管理。通过科学的规划管理，企业人才提供良好的发展平台。公司将继续加强对生产过程的质量控制，严格执行生产工艺流程和质量检查制度，保证产品的品质。同时，通过开展精益生产管理，降低产品能耗，提升生产效益。在开发新产品方面着力在改进现有产品结构、完善制造工艺和质量控制手段上集中力量攻坚克难，研发出符合市场细分和定位的新产品。积极寻求对外技术交流和合作、合资，不断提高技术水平，增强公司发展后劲。

2、 市场营销方面

公司以扎根玉林、胸怀广西、面向全国、辐射东南亚的营销战略，一是通过引进高级销售人才，巩固现有市场，加大对其他地区区域市场的开拓及销售网络建设的力度，继续聚焦水牛酸奶、巴氏奶、特色奶等核心产品的推广。同时，继续研发符合市场需求的水牛乳制品，适度调整产品结构，规范

价格体系，完善组织架构，集中力量于目标区域及培育重点经销商、样板市场的打造。二是寻求新的发展模式、合作模式，以共同实现赢利为目的，与意向代加工、营销团队等公司进行合作，达成互利互惠的效果。通过一系列有效措施，进一步提升公司影响力及品牌形象，拓展公司整体利润持续增长主线。

3、内部控制和风险控制方面

公司对各部门实行目标管理、指标考核、责任落实的政策，建立以目标利润为导向的绩效评价管理机制，将指标分解落实，层层考核和落实责任分解落实到基层，使公司员工人人头上有任务，人人身上有压力，有压力才有动力，保证各岗位人员积极投入到岗位工作上去。进一步完善公司内部控制体系建设，提高公司科学决策能力和风险控制、防范能力，切实保障公司股东的合法权益，以保证公司持续、健康、快速发展。

4、力争实现经营盈利

公司基于市场营销的推动，扩大销售规模，实现销售收入的大幅增长，提高毛利基数；通过销售收入增长，促使公司扩大产能，提高生产设备产能利用率，进一步降低单位生产成本中的折旧费等占比，稳定和提高公司产品毛利；同时，逐步推进实现管理费用、销售费用刚性控制，降低公司期间费用占收入的比例，为实现盈利提供有力的支持。飞牛公司正式投入运营后，依托公司养殖场良好的生态环境，规模的奶牛存栏，大片的牧草种植，会带来大批的农业旅游爱好者。

(四) 不确定性因素

无

五、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1、产业政策风险

乳制品工业产业政策以及 2011 年发布的乳制品行业十二五规划均指出乳制品行业应该控制加工规模有序发展。政策要求严格控制乳制品加工项目的盲目投资和重复建设避免生产能力严重过剩和设备大量闲路避免恶性竞争和资源浪费加工产能控制在合理规模范围之内与奶源供应、市场需求相匹配。

应对措施：公司经营的水牛乳制品，是乳制品的细分行业，水牛乳制品的生产依赖充足的水牛奶源，奶水牛的养殖目前只有广西有规模的养殖场，养殖奶水牛有利优势不可复制，目前公司的产能与奶水牛资源是匹配的，可以控制产业风险。

2、食品安全政策风险

国家发改委、工信部联合发布《食品工业十二五发展规划》规划中提到部分重点行业将提高准入门槛包括粮食、油脂、肉类、饮料、水产品、果蔬加工等重点食品行业产业政策和行业准入条件同时明确了食品加工企业在原料基地、生产规程、产品标准、质量控制等方面的必备条件。食品标准体系建设上五年内重点制修订食品添加剂、方便食品、肉制品、乳制品、饮料等行业标准完善食品安全标准、基础通用标准、重点产品标准和检测方法标准。

应对措施：公司对原料奶收储、生产、包装、存储等环节采用先进的管理体系，严格实施 ISO9001:2008 质量管理体系、危害分析与关键控制点（HACCP）体系等，并对原材料进厂、产品生产、成品验收、销售配送等过程进行严格监控，做到质量控制可追溯、质量责任可追究。

3、市场竞争风险

中国乳制品行业全国的市场容量较大但受市场营销能力将营销网络扩展到全国受到乳制品属性限制同时区域市场容量有限从而影响企业的市场占有率。

应对措施：公司作为广西玉林区域性品牌的城市型乳品企业在玉林区域市场占有率、区域品牌知名

度和产品结构、奶源控制、营销网络、客户资源等方面具有明显的竞争优势。广西水牛奶产业面临良好的发展机遇，高品质、特色鲜明的乳制品越来越受到消费者青睐，中小城市与农村乳制品消费将高速发展。但是市场开拓受当地经济发展水平、消费习惯和消费者对品牌认同程度等因素影响如乳品企业无法有效加大新产品开发力度、提高。

4、环保政策风险

近年来我国在环境保护方面进一步加大了立法与执法力度乳品加工企业经营项目的主要污染源有奶牛牛饲养场的排泄物、生产废水及锅炉的煤渣及废气生产过程中存在废水、废气、废渣的排放问题面临的环保问题尤其重要环保因素将可能会影响到企业的进一步发展。

应对措施：公司更新了供气系统，由原来烧煤锅炉改成了天然气锅炉，很大程度上降低了污染，养殖基地建设了先进的雨污分离系统，排污循环系统经压榨、分解、发酵等技术分解成为有机肥和液体肥通过管道输送到牧草种植区，大大提高了污水利用率，循环利用后可达零排放。

5、原材料价格风险

乳制品行业原奶成本压力较高。2018 年消费旺季过后随着需求下降和供给量的季节性增加原奶价格或小幅回落。但长期来看从国内奶源不足、养牛成本居高不下、以及维护奶价以保护奶农利益和产奶质量的角度考虑奶价大幅下降的概率不大不排除继续小幅上涨的可能。乳品加工企业生产所用主要原料鲜牛奶、白砂糖等因农牧业生产成本提高等因素面临价格上涨压力这对企业的生产成本控制构成了一定的压力本地鲜奶供应量虽可满足企业目前的生产需要但现有奶源供应能力如不扩大可能出现原料供应不稳定的局面。

应对措施：公司 2017 年度建成了省级三星级特色农业示范区，提高了奶牛存栏量，2018 年通过了繁育技术管控提高了整体产奶量，公司产品研发团队研发了：水牛奶酪，水牛酸酪，乳清乳饮料等毛利可达 50%以上产品，有望通过产品结构改变，提高盈利能力改善原材料价格上涨带来的风险。

6、控股股东不当控制的风险

董事长黄祖冰先生作为第一大股东，持有公司 54.90%的股权，是公司实际控制人。股权的相对集中一定程度上削弱了中小股东对公司决策的影响能力，实际控制人可以通过选举董事、修改《公司章程》、行使表决权等方式对公司管理和决策实施重大影响并控制本公司业务，从而给本公司其他股东利益带来一定风险。

应对措施：公司实际控制人黄祖冰没有同业竞争的产业、与公司之间也无损害其他股东利益的关联交易，忠于企业，并主动维护小股东的权益，公司治理结构日趋完善，以制度规范实际控制人的决策行为。

7、公司规模小、抗风险能力弱的风险

2018 年末公司资产总额为 7,854.72 万元，2018 年度的营业收入为 3,101.97 万元。与国内知名的乳品企业相比，公司资产规模、销售规模都很小，短期内难以形成规模效应，公司抗风险能力弱。

应对措施：公司投资建设子公司飞牛公司，充分利用三产融合政策和水牛小镇资源开发科教、民宿、餐饮、会议接待等业务提高公司盈利能力，以及抗风险能力。

(二) 报告期内新增的风险因素

报告期内无新增风险因素

第五节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	☐ 是 ☒ 否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(二)
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	☐ 是 ☒ 否	
是否对外提供借款	☐ 是 ☒ 否	
是否存在日常性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(三)
是否存在偶发性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(四)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股权激励事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股份回购事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在已披露的承诺事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☒ 是 ☐ 否	五.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	☐ 是 ☒ 否	

二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）重大诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

☐是 ☒否

2、以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

☐适用 ☒不适用

3、以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

☐适用 ☒不适用

（二）公司发生的对外担保事项

报告期内履行的及尚未履行完毕的对外担保事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

☒是 ☐否

单位：元

担保对象	担保金额	担保期间	担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序	是否关联担保
精准扶贫农户 (500 户)	50,000,000.00	2016.6-2019.6	保证	连带	已事前及时履行	否
何君凤	500,000.00	2018.8-2019.8	抵押	连带	已事前及时履行	否

冯国强	500,000.00	2018.8-2019.8	抵押	连带	已事前及时履行	否
总计	51,000,000.00	-	-	-	-	-

对外担保分类汇总：

项目汇总	余额
公司对外提供担保（包括公司、子公司的对外担保，不含公司对子公司的担保）	51,000,000.00
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	0.00
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额	0.00
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额	44,904,372.53

清偿和违规担保情况：

无

（三） 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	6,000,000.00	4,752,962.02
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	0.00	0.00
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	0.00	0.00
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	0.00	0.00
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0.00	0.00
6. 其他	11,000,000.00	7,350,000.00

（四） 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间	临时报告编号
周俊	购销牛奶	1,349,633.55	已事后补充履行	2019年4月29日	2019-024

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对生产经营的影响：

公司在2018年9月12日经2018年第二次临时股东大会决议通过，选举周俊为本公司第二届监事会成员，周俊直接持有公司1.49%股份，且为公司下属经销商之一。此关联交易是根据公司业务发展及生产经营的需要，充分利用关联方的资产、技术、人员优势，节省本公司经营成本和融资成本，推动公司持续、健康、快速发展。

（五） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
博白县城东工业园区内的厂房及土地	抵押	7,708,209.40	9.81%	用于本公司向信用社贷款担保
总计	-	7,708,209.40	9.81%	-

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	4,408,081	22.05%	0	4,408,081	22.05%
	其中：控股股东、实际控制人	686,250	3.43%	0	686,250	3.43%
	董事、监事、高管	1,601,219	8.01%	838,048	2,439,267	12.20%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	15,591,919	77.96%	0	15,591,919	77.96%
	其中：控股股东、实际控制人	10,293,814	51.47%	0	10,293,814	51.47%
	董事、监事、高管	15,591,919	77.96%	-3,280,963	12,310,956	61.55%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		20,000,000	-	0	20,000,000	-
普通股股东人数		20				

(二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	黄祖冰	10,980,064	0	10,980,064	54.90%	10,293,814	686,250
2	吕斌	3,404,191	0	3,404,191	17.02%	3,191,441	212,750
3	沈战	1,327,745	0	1,327,745	6.64%	995,809	331,936
4	黄志鸿	1,021,457	0	1,021,457	5.11%	766,093	255,364
5	卢永忠	851,298	0	851,298	4.26%	0	851,298
合计		17,584,755	0	17,584,755	87.93%	15,247,157	2,337,598
普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：黄祖冰与黄志鸿系兄弟关系外，其他股东相互之间不存在关联关系。							

二、 优先股股本基本情况

☐适用 ☒不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

☒是 ☐否

公司的控股股东、实际控制人为黄祖冰。黄祖冰持有公司 10,980,064 股，占公司总股本的 54.90%。
黄祖冰，男，1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，任博白县政协委员、玉林市中小企业家协会理事、广西奶业协会副会长。1991 年 9 月至 2009 年 3 月，就职于广西玉柴机器股份有限公司，历任技术员、工程师、采购科长等职；2009 年 6 月，创办本公司，现任公司董事长、总经理、法定代表人。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

√适用 □不适用

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集资金	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2017年1月23日	2017年9月22日	1.15	5,000,000	5,750,000	7	0	0	0	0	否

募集资金使用情况：

2017年股票发行募集资金实际使用情况如下：募集资金5,750,000.00元，利息收入15,872.00元，共计5,765,872.00元，其中购买奶水牛款5,750,000.00元，支付法律意见书服务费15,872.00元，募集资金已全部使用完毕。

二、存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

三、债券融资情况

□适用 √不适用

债券违约情况

□适用 √不适用

公开发行债券的特殊披露要求

□适用 √不适用

四、间接融资情况

√适用 □不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
抵押借款	博白县农村信用合作联社南州分社	10,000,000.00	7.60%	2018.2.12-2021.1.28	否
保证借款	桂林银行股份有限公司玉林分行	3,300,000.00	5.80%	2018.6.20-2019.6.19	否

保证借款	广西博白柳银村镇银行股份有限公司	3,500,000.00	6.525%	2018.5.30-2019.5.29	否
保证借款	中国建设银行股份有限公司玉林分行	3,000,000.00	5.66%	2018.2.14-2019.2.13	否
信用借款	冯国强	500,000.00	12%	2018.8.7-2019.8.6	否
信用借款	何君凤	500,000.00	12%	2018.8.7-2019.8.6	否
合计	-	20,800,000.00	-	-	-

违约情况

☐适用 ☒不适用

五、 权益分派情况

报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

☐适用 ☒不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	是否在公司领取薪酬
黄祖冰	董事长、总经理	男	1971年11月	大专	2018年9月10日-2021年9月9日	是
沈战	董事、副总经理	男	1956年4月	高中	2018年9月10日-2021年9月9日	是
黄志鸿	董事、副总经理	男	1979年6月	中专	2018年9月10日-2021年9月9日	是
卢庆平	董事、常务副总经理、董事会秘书	女	1980年3月	大专	2018年9月10日-2021年9月9日	是
刘祖松	董事	男	1969年1月	大专	2018年11月26日-2021年9月9日	否
朱伟林	财务总监	男	1968年4月	本科	2018年9月10日-2021年9月9日	是
张苓娜	监事会主席	女	1963年11月	本科	2018年9月10日-2021年9月9日	是
陈建伍	职工监事	男	1983年5月	大专	2018年9月10日-2021年9月9日	是
周俊	监事	男	1988年6月	高中	2018年9月10日-2021年9月9日	否
董事会人数:						5
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						5

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

董事长、控股股东、实际控制人黄祖冰与董事黄志鸿系兄弟关系,其他董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
黄祖冰	董事长、总经理	10,980,064	0	10,980,064	54.90%	0
沈战	董事、副总经理	1,327,745	0	1,327,745	6.64%	0
黄志鸿	董事、副总经理	1,021,456	0	1,021,456	5.11%	0
卢庆平	董事、常务副总经理、董事会秘书	340,319	0	340,319	1.70%	0
刘祖松	董事	714,670	0	714,670	3.57%	0
朱伟林	财务总监	-	0	0	0%	0
张苓娜	监事会主席	68,064	0	68,064	0.34%	0
陈建伍	职工监事	-	0	0	0%	0
周俊	监事	297,904	0	297,904	1.49%	0
合计	-	14,750,222	0	14,750,222	73.75%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☒ 是 ☐ 否
	董事会秘书是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	财务总监是否发生变动	☒ 是 ☐ 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

☒适用 ☐不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
黄祖冰	董事长	新任	董事长、总经理	原总经理吕斌先生离职
吕斌	董事、总经理	离任	无	个人原因离职
刘祖松	无	新任	董事	原董事吕斌先生辞职
张苓娜	无	换届	监事会主席	第二届监事会选举
陈建伍	监事会主席、职工监事	换届	职工监事	第二届监事会选举
周俊	无	换届	监事	第二届监事会选举
潘玉雪	监事	换届	无	第一届监事会届满
滕少斌	监事	换届	无	第一届监事会届满
朱伟林	无	新任	财务总监	原财务总监梁文洋先生离职
梁文洋	财务总监	离任	无	个人原因离职

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

√适用 □不适用

1、新任董事

刘祖松，男，汉族，1969年1月出生，大专学历，无境外永久居住权。1990年7月至2006年7月在广西玉柴集团，从事工程机械的销售工作，历任宁波、重庆、安徽、江西等地办事处主任。2016年8月至2014年1月在南昌桂祥工程机械有限公司，任销售部经理。2018年11月至今，任公司董事。

2、新任监事

张苓娜，女，汉族，1963年11月出生，本科学历，无境外永久居住权。1982年至2003年在博白糖厂任职会计，2003年至2013年在广西粤景浆纸有限公司任职主管会计。2018年9月至今，任财务经理、监事会主席。

周俊，男，汉族，1988年6月出生，高中学历，无境外永久居住权。2018年9月至今，任公司监事。

3、新任高级管理人员

朱伟林，男，汉族，1968年4月出生，本科学历，无境外永久居住权。1990年7月至2001年8月在博白县炮竹厂任职成本会计、会计主管；2002年9月至2018年7月兼任博白县炮竹厂副厂长、党支部书记职务；2001年9月至2002年8月在广西博白林财工艺品有限公司任财务机构负责人；2002年9月至2009年6月在广西东方广信会计师事务所从事验资、审计工作；2009年7月至2018年7月在博白县宏宇化工有限公司任副总经理；2018年9月至今，任公司财务总监。

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	19	24
财务人员	3	4
销售人员	21	20
生产、养殖人员	39	30
飞牛公司管理人员	13	7
其他	43	28
员工总计	138	113

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	
硕士		
本科	10	2
专科	43	44
专科以下	84	67
员工总计	138	113

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

1、薪酬政策

公司员工的薪酬包括基本工资、岗位工资、津贴、员工福利、绩效和年终奖金等。公司与正式员工签订《劳动合同书》，并严格按照国家法律法规为员工缴纳“五险一金”。同时，公司不断完善绩效考核制度

和股权激励制度，将员工的职位晋升、薪酬等级与工作表现和实际贡献紧密链接，建立良性竞争环境，让员工在公司的平台上成为“创业者”，将员工的职业成长和切身利益与公司的长远发展紧紧结合在一起。

2、员工培训

公司非常重视员工的技能素质提升工作，并把该项工作纳入公司人才发展战略为员工技能提供上升通道，并通过建立完善的激励机制，充分调动员工的参与度，提升个人的主动性、积极性，实现企业与员工的双赢，为此取得了比较好的效果。现代企业的竞争，本质上是人才的竞争。人才是一种特殊的经济资源，对公司的发展至关重要。公司通过行业内学习调研、赴外地考察培训、请专家来公司讲课、等多种方式就是让业务人员成为专才，更好地为客户服务，为企业创收。

3、报告期内，公司不存在需承担离退休职工费用的情况。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

☐适用 ☒不适用

第九节 行业信息

是否自愿披露

☐是 ☒否

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	☐ 是 ☒ 否
董事会是否设置专门委员会	☐ 是 ☒ 否
董事会是否设置独立董事	☐ 是 ☒ 否
投资机构是否派驻董事	☐ 是 ☒ 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	☐ 是 ☒ 否
管理层是否引入职业经理人	☐ 是 ☒ 否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	☐ 是 ☒ 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	☒ 是 ☐ 否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

公司自上市以来，严格按照《公司法》、《证券法》以及中国证监会有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作。对照《上市公司治理准则》就公司治理状况做如下说明：

1、关于股东与股东大会 公司确保所有股东充分行使合法权利，平等对待所有股东。依据公司制定的《股东大会大会议事规则》并严格按照中国证监会颁布的《股东大会规范意见》的相关要求召集、召开股东大会。公司与关联人之间的关联交易遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，并做到公开、公平、公正。

2、关于控股股东与上市公司 公司控股股东对公司的资产重组有利于公司的发展，没有损害其他辅导的合法权益，公司控股股东没有利用其特殊地位谋求额外的利益。公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务方面做到互相独立，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

3、关于董事和董事会 公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事。公司董事制定了董事会议事规则，各位董事能认真负责地履行其职责，勤勉尽责，维护公司和全体股东的合法权益。董事会能够严格执行股东大会对董事会的授权，以及落实股东大会的各项决议。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

经董事会评估认为，公司治理机制完善，符合《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及规范性文件的要求，能够给所有股东提供合适的保护和平等权利保障。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司的重要人员变动、对外投资、融资、关联交易、担保等事项均能履行规定的程序，符合《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及规范性文件的要求。

4、 公司章程的修改情况

无

(二) 三会运作情况

1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	9	1、2018年1月9日召开了第一届董事会第十二次会议，审议了《关于公司拟向中国建设银行股份有限公司玉林分行申请贷款300万元作为生产流动资金暨控股股东提供关联担保》的议案、《关于公司拟向博白县农村信用合作联社南州分社申请贷款1,000万元作为生产流动资金》的议案、《关于公司召开2018年度第一次临时股东大会》的议案； 2、2018年4月24日召开了第一届董事会第十三次会议，审议了《2017年度董事会工作报告》的议案、《2017年度总经理工作报告的议案》、《关于2017年年度报告及年度报告摘要的议案》、《关于2017年度利润分配方案》的议案、《2017年度财务决算报告》的议案、《2018年度财务预算报告》的议案、《关于续聘2018年度审计机构》的议案、《关于预计2018年度日常性关联交易》的议案、《〈关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告〉》的议案、《关于提请召开2017年度股东大会》的议案； 3、2018年6月5日召开了第一届董事会第十四次会议，审议了《关于从广西博白柳银村镇银行借款350万元流动资金》的议案； 4、2018年8月1日召开了第一届董事会第十五次会议，审议了《关于规范董事会成员车辆使用费》的议案、《关于规范董事会成员电话费》的议案、《关于规范董事会成员住宿费》的议案、《关于规范董事会所需接待物资》的议案； 5、2018年8月24日召开了第一届董事会第十六次会议，审议了《关于2018年半年度报告》的议案、《关于公司董事会换届选举》的议案、《关于召开2018年第二次临时股东大会》的议案； 6、2018年9月12日召开了第二届董事会第一次会议，审议了《关于选举公司第二届董事会董事长》的议案、《关于聘任公司总经理》的议案、《关于聘任公司副总经理》的议案、《关于聘任财务总监、董事会秘书》的议案； 7、2018年9月20日召开了第二届董事会第二次会议，审议了《关于吕斌辞去公司董事、总经理职务》的议案、《关于董事长黄祖冰先生兼任公司总经理》的议案；

		8、2018 年 11 月 6 日召开了第二届董事会第三次会议，审议了《关于提名第二届董事会候选人》的议案、《关于公司召开 2018 年度第三次临时股东大会》的议案； 9、2018 年 11 月 20 日召开了第二届董事会第四次会议，审议了《关于更换子公司法定代表人》的议案。
监事会	3	1、2018 年 4 月 24 日召开了第一届监事会第七次会议，审议了《2017 年度监事会工作报告》的议案、《关于 2017 年年度报告及年度报告摘要》的议案、《关于 2017 年度利润分配方案》的议案、《2017 年度财务决算报告》的议案、《2018 年度财务预算报告》的议案、《关于续聘 2018 年度审计机构》的议案、《关于 2018 年度预计日常性关联交易》的议案、《〈关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告〉》的议案； 2、2018 年 8 月 24 日召开了第一届监事会第八次会议，审议了《关于 2018 年半年度报告》的议案、《关于公司监事会换届选举》的议案； 3、2018 年 9 月 12 日召开了第二届监事会第一次会议，审议了《关于选举公司第二届监事会主席》的议案；
股东大会	4	1、2018 年 1 月 26 日召开了 2018 年第一次临时股东大会，审议了《关于公司拟向中国建设银行股份有限公司玉林分行申请贷款 300 万元作为生产流动资金暨控股股东提供关联担保》的议案、《关于公司拟向博白县农村信用合作联社南州分社申请贷款 1,000 万元作为生产流动资金》的议案； 2、2018 年 5 月 25 日召开了 2017 年年度股东大会，审议了《2017 年度董事会工作报告》的议案、《2017 年度监事会工作报告》的议案、《关于 2017 年年度报告及年度报告摘要》的议案、《关于 2017 年度财务决算报告》的议案、《关于 2018 年度财务预算报告》的议案、《关于续聘 2018 年度审计机构》的议案、《关于预计 2018 年度日常性关联交易》的议案、《关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》的议案； 3、2018 年 9 月 12 日召开了 2018 年第二次临时股东大会，审议了《关于公司董事会换届选举》的议案、《关于公司监事会换届选举》的议案； 4、2018 年 11 月 26 日召开了 2018 年第三次临

		时股东大会，审议了《关于提名第二届董事会候选人》的议案。
--	--	------------------------------

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、出席会议的人员资格及大会的表决程序和各项决议等均符合《公司法》、《证券法》和现行《公司章程》的规定，会议所通过的决议均合法有效。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司建立了规范的公司治理结构，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

(四) 投资者关系管理情况

报告期内，公司本着公平、公正、公开原则，通过全国股转系统信息披露平台及时按照相关法律法规的要求充分进行信息披露，平等对待全体投资者，保障所有投资者享有知情权及其他合法权益。同时在日常工作中，建立电话、电子邮件等与投资者互动交流的有效途径，本着诚实信用原则，公司就经营状况、经营计划、经营环境、战略规划及发展前景等内容进行了客观、真实、准确、完整的介绍。热情接待来公司考察的投资机构，加强与投资者的沟通，增强了投资者对公司的了解。

(五) 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

☐适用 ☒不适用

(六) 独立董事履行职责情况

☐适用 ☒不适用

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、业务独立性

公司的主营业务为液体乳制品的生产、销售。公司具有完整的业务流程，拥有独立的生产、销售业务体系，独立签署各项与其生产经营有关的合同，独立开展各项生产经营活动，公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在显失公平的关联交易或同业竞争。

2、资产独立性

公司是由桂牛有限整体变更设立，各项资产及负债由股份公司依法承继。公司完整拥有生产经营所需的土地、厂房、机器、设备等各项资产的所有权或使用权。主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用，公司目前不存在资产被控股股东占用的情形，也不存在为控股股东及其控制的企业提供担保的情形，公司资产具备独立性。

3、人员独立性

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。截至本公开转让说明书签署之日，公司总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均在公司领薪，不存在公司高级管理人员在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外职务的情形，未在控股股东及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

4、财务独立性

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系，公司财务独立。

5、机构独立性

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。此外，公司各机构制定了内部规章制度，各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的组织机构，拥有机构设置自主权。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均拥有独立的住所，不存在合署办公的情形。公司的财务、机构、人员、业务、资产均独立于控股股东和实际控制人及其控制的其他企业。公司具有完整的业务体系和直接面对市场独立经营的能力。公司不存在对关联方的依赖，不会影响公司的持续经营能力。

(三) 对重大内部管理制度的评价

公司坚持以防范各种风险为目标，建立从严管理的长效机制，保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率。公司股东大会、董事会和监事会以及管理层的组织管理体系稳定，形成了以股东大会、董事会、监事会及管理层为架构的决策、执行及监督体系。公司建立的主要制度有：《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《信息披露管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《投资者关系管理制度》、《对外投资融资管理制度》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《质量手册》及生产经营和财务、人力资源、质量管理、保密管理所需的相关管理制度。截止目前，所有制度和流程均能有效的贯彻和执行。公司对在监督与检查过程中发现的问题和控制缺陷，在分析缺陷的性质和产生的原因后，提出整改方案，以不断完善与更新业务流程及制度，防范因管理不当而产生的风险。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

为进一步规范公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，公司于 2016 年 3 月制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	☒ 无 ☐ 强调事项段 ☐ 其他事项段 ☐ 持续经营重大不确定段落 ☐ 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	会审字[2019]4937 号
审计机构名称	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外贸大厦 901-22 至 901-26
审计报告日期	2019 年 4 月 28 日
注册会计师姓名	朱石泉、李朝武
会计师事务所是否变更	是

审计报告正文：

广西桂牛水牛乳业股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了广西桂牛水牛乳业股份有限公司（以下简称桂牛乳业）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了桂牛乳业 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 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，我们独立于桂牛乳业，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、 其他事项

2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注由其他会计师事务所审计，并于 2018 年 4 月 24 日发表了无保留意见。

四、 其他信息

桂牛乳业管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括桂牛乳业 2018 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

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

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估桂牛乳业的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算桂牛乳业、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督桂牛乳业的财务报告过程。

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：

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 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，就可能导致对桂牛乳业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桂牛乳业不能持续经营。

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

(6) 就桂牛乳业中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。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。

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

华普天健会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：朱石泉

中国·北京

中国注册会计师：李朝武

2019年4月28日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			

货币资金	五、1	2,127,977.86	5,905,655.78
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	五、2	3,541,643.52	3,586,239.17
预付款项	五、3	1,089,414.52	556,766.53
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、4	328,696.53	278,098.38
买入返售金融资产			
存货	五、5	4,669,935.39	4,454,164.87
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、6	12,114.01	745,678.80
流动资产合计		11,769,781.83	15,526,603.53
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	五、7	50,000.00	50,000.00
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			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、8	50,421,699.64	49,633,145.26
在建工程	五、9	292,619.13	301,422.52
生产性生物资产	五、10	5,220,542.76	5,687,326.60
油气资产			
无形资产	五、11	10,254,014.22	7,340,986.60
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五、12	221,469.04	10,416.04
递延所得税资产	五、13		
其他非流动资产	五、14	317,095.10	908,505.70
非流动资产合计		66,777,439.89	63,931,802.72
资产总计		78,547,221.72	79,458,406.25
流动负债：			
短期借款	五、15	10,800,000.00	7,300,000.00
向中央银行借款			

吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	五、16	14,531,704.54	15,765,544.37
预收款项	五、17	1,158,796.60	942,860.16
合同负债			
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、18	1,005,857.87	944,896.10
应交税费	五、19	208,620.17	32,465.81
其他应付款	五、20	16,490,987.35	19,372,594.77
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、21		10,016,984.69
其他流动负债			
流动负债合计		44,195,966.53	54,375,345.90
非流动负债：			
长期借款	五、22	10,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、23	12,160,000.24	10,030,000.16
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		22,160,000.24	10,030,000.16
负债合计		66,355,966.77	64,405,346.06
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、24	20,000,000.00	20,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、25	862,371.62	862,371.62
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			

一般风险准备			
未分配利润	五、26	-8,671,116.67	-5,809,311.43
归属于母公司所有者权益合计		12,191,254.95	15,053,060.19
少数股东权益			
所有者权益合计		12,191,254.95	15,053,060.19
负债和所有者权益总计		78,547,221.72	79,458,406.25

法定代表人：黄祖冰

主管会计工作负责人：朱伟林

会计机构负责人：张苓娜

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		2,100,151.08	5,864,456.06
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十三、1	3,541,643.52	3,586,239.17
预付款项		1,047,412.46	556,766.53
其他应收款	十三、2	320,203.78	235,550.38
存货		4,655,159.29	4,443,556.25
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		12,063.85	745,678.80
流动资产合计		11,676,633.98	15,432,247.19
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产		50,000.00	50,000.00
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十三、3	2,089,436.47	730,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		50,073,256.68	49,467,573.46
在建工程		282,619.13	301,422.52
生产性生物资产		5,220,542.76	5,687,326.60
油气资产			
无形资产		10,242,741.80	7,340,986.60
开发支出			
商誉			

长期待摊费用		5,208.04	10,416.04
递延所得税资产			
其他非流动资产		317,095.10	740,865.70
非流动资产合计		68,280,899.98	64,328,590.92
资产总计		79,957,533.96	79,760,838.11
流动负债：			
短期借款		10,800,000.00	7,300,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		14,442,264.98	15,728,122.65
预收款项		1,170,640.12	942,860.16
合同负债			
应付职工薪酬		839,688.50	710,178.10
应交税费		203,495.63	32,609.87
其他应付款		16,490,974.51	19,372,594.77
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			10,016,984.69
其他流动负债			
流动负债合计		43,947,063.74	54,103,350.24
非流动负债：			
长期借款		10,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		12,160,000.24	10,030,000.16
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		22,160,000.24	10,030,000.16
负债合计		66,107,063.98	64,133,350.40
所有者权益：			
股本		20,000,000.00	20,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		862,371.62	862,371.62
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			

未分配利润		-7,011,901.64	-5,234,883.91
所有者权益合计		13,850,469.98	15,627,487.71
负债和所有者权益合计		79,957,533.96	79,760,838.11

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		31,019,651.30	26,530,789.62
其中：营业收入	五、27	31,019,651.30	26,530,789.62
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		36,648,213.19	32,638,664.52
其中：营业成本	五、27	24,929,817.08	21,678,153.48
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、28	227,294.40	178,355.24
销售费用	五、29	4,319,124.01	3,522,013.37
管理费用	五、30	5,582,639.78	5,827,425.47
研发费用	五、31		90,151.01
财务费用	五、32	1,548,574.65	1,380,048.12
其中：利息费用		1,458,501.52	1,326,828.14
利息收入		10,753.87	32,590.23
资产减值损失	五、33	40,763.27	-37,482.17
信用减值损失			
加：其他收益	五、34	2,716,679.72	843,318.52
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、35	-4,951.45	3,890.43
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-2,916,833.62	-5,260,665.95
加：营业外收入	五、36	79,662.44	0.26

减：营业外支出	五、37	24,634.06	9,924.89
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-2,861,805.24	-5,270,590.58
减：所得税费用			
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,861,805.24	-5,270,590.58
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,861,805.24	-5,270,590.58
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益			
2.归属于母公司所有者的净利润		-2,861,805.24	-5,270,590.58
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（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			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-2,861,805.24	-5,270,590.58
归属于母公司所有者的综合收益总额		-2,861,805.24	-5,270,590.58
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		-0.14	-0.29
（二）稀释每股收益		-0.14	-0.29

法定代表人：黄祖冰

主管会计工作负责人：朱伟林

会计机构负责人：张苓娜

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十三、4	30,640,029.24	26,504,368.62

减：营业成本	十三、4	24,698,627.66	21,608,845.02
税金及附加		226,070.04	178,355.24
销售费用		3,650,213.53	3,521,313.37
管理费用		5,027,220.74	5,296,675.20
研发费用			90,151.01
财务费用		1,546,930.35	1,379,958.07
其中：利息费用		1,458,501.52	1,326,828.14
利息收入		10,640.90	32,485.28
资产减值损失		40,763.27	-37,482.17
信用减值损失			
加：其他收益		2,716,679.72	843,318.52
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-4,951.45	3,890.43
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-1,838,068.08	-4,686,238.17
加：营业外收入		78,059.65	
减：营业外支出		17,009.30	9,924.89
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,777,017.73	-4,696,163.06
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,777,017.73	-4,696,163.06
（一）持续经营净利润		-1,777,017.73	-4,696,163.06
（二）终止经营净利润			
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		-1,777,017.73	-4,696,163.06
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
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		36,265,017.57	31,847,955.22
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、38	6,454,098.73	24,354,186.79
经营活动现金流入小计		42,719,116.30	56,202,142.01
购买商品、接受劳务支付的现金		26,109,484.05	14,547,373.23
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		5,669,543.30	4,068,779.00
支付的各项税费		835,454.10	854,586.88
支付其他与经营活动有关的现金		4,161,730.69	14,949,509.20
经营活动现金流出小计		36,776,212.14	34,420,248.31
经营活动产生的现金流量净额		5,942,904.16	21,781,893.70
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		9,000.00	38,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		9,000.00	38,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付		7,177,043.99	23,587,336.07

的现金			
投资支付的现金			50,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		7,177,043.99	23,637,336.07
投资活动产生的现金流量净额		-7,168,043.99	-23,599,336.07
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			5,750,000.00
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		20,800,000.00	7,300,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		20,800,000.00	13,050,000.00
偿还债务支付的现金		21,650,000.00	10,351,805.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,462,319.73	1,445,610.22
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、38	270,218.36	65,634.00
筹资活动现金流出小计		23,382,538.09	11,863,049.30
筹资活动产生的现金流量净额		-2,582,538.09	1,186,950.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-3,807,677.92	-630,491.67
加：期初现金及现金等价物余额		5,905,655.78	6,536,147.45
六、期末现金及现金等价物余额		2,097,977.86	5,905,655.78

法定代表人：黄祖冰

主管会计工作负责人：朱伟林

会计机构负责人：张苓娜

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
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		35,706,531.95	31,821,534.22
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		6,444,873.69	24,354,081.58
经营活动现金流入小计		42,151,405.64	56,175,615.80
购买商品、接受劳务支付的现金		25,663,948.21	14,490,223.31
支付给职工以及为职工支付的现金		4,740,628.38	3,828,069.47
支付的各项税费		819,040.68	854,586.88
支付其他与经营活动有关的现金		3,917,055.60	14,868,268.16
经营活动现金流出小计		35,140,672.87	34,041,147.82
经营活动产生的现金流量净额		7,010,732.77	22,134,467.98
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		9,000.00	38,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		9,000.00	38,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,872,063.19	23,251,110.07
投资支付的现金		1,359,436.47	780,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		8,231,499.66	24,031,110.07
投资活动产生的现金流量净额		-8,222,499.66	-23,993,110.07
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			5,750,000.00
取得借款收到的现金		20,800,000.00	7,300,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		20,800,000.00	13,050,000.00
偿还债务支付的现金		21,650,000.00	10,351,805.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,462,319.73	1,445,610.22
支付其他与筹资活动有关的现金		270,218.36	65,634.00
筹资活动现金流出小计		23,382,538.09	11,863,049.30
筹资活动产生的现金流量净额		-2,582,538.09	1,186,950.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-3,794,304.98	-671,691.39
加：期初现金及现金等价物余额		5,864,456.06	6,536,147.00
六、期末现金及现金等价物余额		2,070,151.08	5,864,456.06

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分配利润		
		优先 股	永续 债	其他									
一、上年期末余额	20,000,000.00				862,371.62						-5,809,311.43		15,053,060.19
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	20,000,000.00				862,371.62						-5,809,311.43		15,053,060.19
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-2,861,805.24		-2,861,805.24
（一）综合收益总额											-2,861,805.24		-2,861,805.24
（二）所有者投入和减少资本													
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													

1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	20,000,000.00				862,371.62						-8,671,116.67		12,191,254.95

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备			未分配利润
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	15,000,000.00				113,975.40						-538,720.85		14,575,254.55
加：会计政策变更													

前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	15,000,000.00				113,975.40						-538,720.85		14,575,254.55
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	5,000,000.00				748,396.22						-5,270,590.58		477,805.64
（一）综合收益总额											-5,270,590.58		-5,270,590.58
（二）所有者投入和减少资本	5,000,000.00				748,396.22								5,748,396.22
1．股东投入的普通股	5,000,000.00				748,396.22								5,748,396.22
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													
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1．资本公积转增资本（或股本）													
2．盈余公积转增资本（或股本）													
3．盈余公积弥补亏损													
4．设定受益计划变动额结转留存收益													

5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	20,000,000.00				862,371.62						-5,809,311.43		15,053,060.19

法定代表人：黄祖冰

主管会计工作负责人：朱伟林

会计机构负责人：张苓娜

（八） 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期末余额	20,000,000.00				862,371.62						-5,234,883.91	15,627,487.71
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	20,000,000.00				862,371.62						-5,234,883.91	15,627,487.71
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-1,777,017.73	-1,777,017.73
（一）综合收益总额											-1,777,017.73	-1,777,017.73

(二)所有者投入和减少资本												
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												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
(四)所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
(五)专项储备												

1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	20,000,000.00				862,371.62						-7,011,901.64	13,850,469.98

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	15,000,000.00				113,975.40						-538,720.85	14,575,254.55
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	15,000,000.00				113,975.40						-538,720.85	14,575,254.55
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	5,000,000.00				748,396.22						-4,696,163.06	1,052,233.16
（一）综合收益总额											-4,696,163.06	-4,696,163.06
（二）所有者投入和减少资本	5,000,000.00				748,396.22							5,748,396.22
1．股东投入的普通股	5,000,000.00				748,396.22							5,748,396.22
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												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	20,000,000.00				862,371.62						-5,234,883.91	15,627,487.71

广西桂牛水牛乳业股份有限公司

财务报表附注

截止 2018 年 12 月 31 日

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司的基本情况

1. 公司概况

广西桂牛水牛乳业股份有限公司(以下简称本公司)由黄祖冰、吕斌、卢庆平、沈战、刘祖松、陈锦秀、黄志鸿、卢永忠、谭辉、吕平、左茂生、滕少斌、张苓娜、庞宁、冯兵、胡小丽、李其良、潘玉雪、周俊、张华共同发起设立, 并经玉林市工商行政管理局于 2015 年 8 月 26 日核准登记, 企业法人营业执照注册号: 914509006902049741。本公司已于 2015 年 12 月 3 日经全国中小企业股份转让系统有限责任公司批准, 于 2015 年 12 月 21 日在全国中小企业股份转让系统挂牌(股票代码 835059)。本公司总部的经营地址位于广西玉林博白城东工业园内。法定代表人黄祖冰。

本公司原注册资本为人民币 1500 万元, 股本总数 1500 万股, 股票面值为每股人民币 1 元。2017 年 2 月 9 日经 2017 年第一次临时股东会审议通过了《关于广西桂牛水牛乳业股份有限公司股票发行方案的议案》。依据该议案本公司向现有股东定向增发 500 万股, 于 2017 年 9 月 18 日完成增发工作, 并于 2017 年 11 月 2 日完成营业执照变更。增资后本公司注册资本为人民币 2000 万元, 股本总数 2000 万股。

本公司主要的经营活动为乳制品[液体乳(巴氏杀菌乳、灭菌乳、发酵乳、调制乳)]、饮料(蛋白 饮料类)的生产、销售; 生态农业旅游观光服务; 奶水牛养殖(限分支经营)。

本公司行业性质: 制造业-乳制品制造业, 本公司主要产品为乳制品。

财务报表批准报出日: 本财务报表业经本公司董事会于 2019 年 4 月 28 日决议批准报出。

2. 合并财务报表范围

(1) 本公司本期纳入合并范围的子公司

序号	子公司全称	子公司简称	持股比例%	
			直接	间接
1	广西飞牛生态农业有限公司	广西飞牛生态农业有限公司	100.00	

上述子公司具体情况详见本附注七“在其他主体中的权益”；

(2) 本公司本期合并财务报表范围变化

本公司本期合并范围与上期相比未发生变化。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2. 持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

三、重要会计政策及会计估计

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

6. 合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围的确定

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

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其回报金额。子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（2）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

（3）报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（b）编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B.编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C.编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(4) 合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但

与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

（5）特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得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，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得子公司控制权的交易进行处理。在个别财务报表中，在合并日之前的每次交易中，股权投资均确认为长期股权投资且其初始投资成本按照所对应的持股比例计算的对被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额确定，长期股权投资的初始成本与支付对价的账面价值的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。在后续计量时，长期股权投资按照成本法核算，但不涉及合并财务报表编制问题。在合并日，本公司对子公司的长期股权投资初始成本按照对子公司累计持股比例计算的对被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额确定，初始投

资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。同时编制合并日的合并财务报表，并且本公司在合并财务报表中，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

（a）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。

（b）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。

（c）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。

（d）一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于“一揽子交易”的，在合并日之前的每次交易中，本公司所发生的每次交易按照所支付对价的公允价值确认为金融资产（以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产）或按照权益法核算的长期股权投资。在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

本公司在合并财务报表中，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制合并财务报表时，以不早于合并方和被合并方处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入合并方合并财务报表的比较报表中，并将合并增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。因合并方的资本公积（资本溢价或股本溢价）余额不足，被合并方在合并前实现的留存收益中归属于合并方的部分在合并财务报表中未予以全额恢复的，本公司在报表附注中对这一情况进行说明，包括被合并方在合并前实现的留存收益金额、归属于本公司的金额及因资本公积余额不足在合并资

产负债表中未转入留存收益的金额等。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资且按权益法核算的，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得子公司控制权的交易进行处理。在个别财务报表中，在合并日之前的每次交易中，股权投资均确认为长期股权投资且其初始投资成本按照所支付对价的公允价值确定。在后续计量时，长期股权投资按照成本法核算，但不涉及合并财务报表编制问题。在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上新增投资成本（进一步取得股份所支付对价的公允价值）之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。在合并财务报表中，初始投资成本与对子公司可辨认净资产公允价值所享有的份额进行抵销，差额确认为商誉或计入合并当期损益。

不属于“一揽子交易”的，在合并日之前的每次交易中，投资方所发生的每次交易按照所支付对价的公允价值确认为金融资产（以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产）或按照权益法核算的长期股权投资。在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的股权投资（金融资产或按照权益法核算的长期股权投资）的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算长期股权投资的初始成本。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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益，但由于被合并方重新计量设定受益计划净资产或净负债变动而产生的其他综合收益除外。本公司在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

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，在合并

财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对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（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A.一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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或合并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，同时冲减商誉（注：如果原企业合并为非同一控制下的且存在商誉的）。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

此外，与原子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，则在丧失对子公司控制权之前的各项交易，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；其中，对于丧失控制权之前每一次交易，处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增

资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

7. 现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8. 金融工具

（1）金融资产的分类

①应收款项

应收款项主要包括应收票据及应收账款、其他应收款等。应收票据及应收账款是指资产负债表日以摊余成本计量的、本公司因销售商品或提供服务等经营活动应收取的款项，以及收到的商业汇票，包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。应收票据及应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

②可供出售金融资产

主要是指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。

可供出售金融资产是外币货币性金融资产的，其形成的汇兑损益应当计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售债务工具投资的利息，计入当期损益；可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且其变动计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额

转出，计入投资收益。

(2) 金融负债的分类

本公司的金融负债为其他金融负债，其他金融负债是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

(3) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

已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的，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，注重转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单独将转入的金融资产整体出售给与其不存在关联方关系的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，表明企业已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终

止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

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，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入和该金融负债产生的费用。所转移的金融资产以摊余成本计量的，确认的相关负债不得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。

（4）金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

①金融资产发生减值的客观证据：

A.发行方或债务人发生严重财务困难；

B.债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

C.债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

D.债务人可能倒闭或进行其他财务重组；

E.因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

F.无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；

G.债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

H.权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

I.其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②金融资产的减值测试（不包括应收款项）

A.可供出售金融资产减值测试

在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%，或者持续下跌时间已达到或超过 12 个月，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

可供出售债务工具金融资产是否发生减值，可参照上述可供出售权益工具投资进行分析判断。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

可供出售债务工具金融资产发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

9. 应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。应收款项包括应收票据及应收账款、其他应收款等。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 50 万元（含 50 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
关联方往来组合	关联方关系	不计提
押金、保证金、备用金组合	款项性质	不计提

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	3	3
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3 年以上	50	50

(3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	坏账准备的计提方法
涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

10. 存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、

库存商品、包装物等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③存货跌价准备一般按单个存货项目计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(5) 周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

11. 固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的有形资产。

（1）确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

（2）各类固定资产的折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-40	3	4.85-2.43
机器设备	10	3	9.70
运输工具	5	3	19.40
办公设备	3-5	3	32.33-19.40
其他	20	3	4.85

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

12. 在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

13. 生物资产

(1) 生物资产的确定标准

生物资产，是指有生命的动物和植物构成的资产。生物资产同时满足下列条件的，予以确认：

- ①企业因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；
- ②与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；
- ③该生物资产的成本能够可靠地计量。

(2) 生物资产的分类

本公司生物资产为生产性生物资产。本公司对生物资产的后续计量按照成本计量。

①生产性生物资产

生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，本公司的生产性生物资产指为生产鲜水牛奶而养殖的奶水牛。生产性生物资产按照实际成本进行初始计量。对于外购的生产性生物资产的成本包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。对于自行繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括饲料费、人工费和应分摊的间接费用。

生产性生物资产在达到预定生产经营目的后发生的管护、饲养费用计入当期损益。生产性生物资产出售、盘亏、死亡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。

（3）生产性生物资产的使用寿命和折旧方法

对达到预定生产经营目的（成龄）的生产性生物资产采用平均年限法计算折旧，预计残值率为资产原值的 3%，折旧年限为 5 年，年折旧率为 19.40%。

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

14、无形资产

（1）无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

（2）无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用权
商标权、软件	10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
专利权	20 年	法律保护年限

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于在资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额，残值为零。但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

15. 长期资产减值

（1）固定资产的减值测试方法及会计处理方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

① 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；

② 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；

③ 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；

④ 已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；

⑤ 其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

(2) 在建工程减值测试方法及会计处理方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，对在建工程进行减值测试：

①长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；

②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

③其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

(3) 生产性生物资产减值测试方法及会计处理方法

本公司于资产负债表日判断生产性生物资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(4) 无形资产减值测试方法及会计处理方法

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下

列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

①该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

②该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；

③其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

16、 长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销，各项费用摊销的年限如下：

项目	摊销年限
租金	5 年
装修费	10 年

17. 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。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

（1）短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险，在

职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A.服务成本；

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

18. 收入确认原则和计量方法

（1）销售商品收入

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

（2）让渡资产使用权收入

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- ① 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定

（3）销售商品具体收入方法

销售商品时，大部分采用的是预收款方式，在同时满足下列条件下，确认销售收入，即：与客户签订了产品销售合同；产品已发货并经客户验收；已收取货款或取得收款权利；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

销售商品时，赊销主要针对签约时间较长，信用记录良好的经销商以及对学校的销售。对于赊销，确认收入的时点为产品已发货并经客户验收时。

19. 政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ① 本公司能够满足政府补助所附条件；
- ② 本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

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划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计

入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

与本公司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。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

20. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

（1）递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同

时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，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，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。

（2）递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

- A. 商誉的初始确认；
- B. 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

- A. 本公司能够控制暂时性差异转回的时间；
- B. 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），

通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：可供出售金融资产公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。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，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，计入当期损益。

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

21. 经营租赁和融资租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

（1）经营租赁的会计处理方法

①本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

初始直接费用，计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期损益。

②本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。

（2）融资租赁的会计处理方法

①本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。

发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政

策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

②本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入。

22 重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

根据财政部 2018 年 6 月 15 日发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）要求，对尚未执行新金融准则和新收入准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目；将“应收股利”和“应收利息”归并至“其他应收款”项目；将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目；将“工程物资”归并至“在建工程”项目；将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据及应付账款”项目；将“应付股利”和“应付利息”归并至“其他应付款”项目；将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目。

利润表中从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目，在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目。

本公司根据财会【2018】15 号规定的财务报表格式编制 2018 年度财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。相关列报调整影响如下：

2017 年 12 月 31 日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表

项 目	合并资产负债表		母公司资产负债表	
	调整前	调整后	调整前	调整后

应收票据				
应收账款	3,586,239.17		3,586,239.17	
应收票据及应收账款		3,586,239.17		3,586,239.17
应收利息				
应收股利				
其他应收款	278,098.38	278,098.38	235,550.38	235,550.38
固定资产	49,633,145.26	49,633,145.26	49,467,573.46	49,467,573.46
固定资产清理				
在建工程	301,422.52	301,422.52	301,422.52	301,422.52
工程物资				
应付票据				
应付账款	15,765,544.37		15,728,122.65	
应付票据及应付账款		15,765,544.37		15,728,122.65
应付利息	82,333.33		82,333.33	
应付股利				
其他应付款	19,290,261.44	19,372,594.77	19,290,261.44	19,372,594.77
长期应付款				
专项应付款				

2017 年度受影响的合并利润表和母公司利润表

项 目	合并利润表		母公司利润表	
	调整前	调整后	调整前	调整后
管理费用	5,917,576.48	5,827,425.47	5,386,826.21	5,296,675.20
研发费用		90,151.01		90,151.01

(2) 重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

四、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17%、16%

城市维护建设税	应纳流转税额	1%、5%
教育费附加费	应纳流转税额	3%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
其他税费		按国家有关具体规定计缴

2. 税收优惠

本公司于 2017 年 11 月 30 日被全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室认定为高新技术企业，有效期至 2020 年 11 月 30 日，企业所得税税率减按 15%征收。

五、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	4,179.72	5,249.45
银行存款	2,093,798.14	5,900,406.33
其他货币资金	30,000.00	
合计	2,127,977.86	5,905,655.78

说明：其他货币资金 30,000.00 元系进驻桂林银行积分易网上商城存入的保证金。除此之外，期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

2. 应收票据及应收账款

(1) 分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收票据						
应收账款	3,785,485.25	243,841.73	3,541,643.52	3,789,317.63	203,078.46	3,586,239.17
合计	3,785,485.25	243,841.73	3,541,643.52	3,789,317.63	203,078.46	3,586,239.17

(2) 应收账款

① 分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	3,785,485.25	100.00	243,841.73	6.44	3,541,643.52
其中：账龄组合	3,666,739.09	96.86	243,841.73	6.65	3,422,897.36
关联方往来组合	118,746.16	3.14			118,746.16
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	3,785,485.25	100.00	243,841.73	6.44	3,541,643.52

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	3,789,317.63	100.00	203,078.46	5.36	3,586,239.17
其中：账龄组合	3,789,317.63	100.00	203,078.46	5.36	3,586,239.17
关联方往来组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	3,789,317.63	100.00	203,078.46	5.36	3,586,239.17

A.期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

B.组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	2,653,127.88	79,593.84	3.00%
1 至 2 年	674,524.48	67,452.45	10.00%
2 至 3 年	242,493.08	48,498.62	20.00%

3 年以上	96,593.65	48,296.83	50.00%
合计	3,666,739.09	243,841.74	6.65%

C.期末无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

② 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	坏账准备 期初余额	本期增加金额		本期减少金额		坏账准备 期末余额
		计提	其他	收回或转 回	其他	
应收账款	203,078.46	40,763.27				243,841.73

③ 本期无实际核销的应收账款情况

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	占应收账款期末 余额合计数的比 例	坏账准备 期末余额
广西博白县港荣商贸有限公司	391,194.50	10.33%	11,735.84
玉林市玉州区同享食品经营部	232,608.23	6.14%	6,978.25
蒙云巧	179,165.99	4.73%	5,374.98
陆炳华	168,138.02	4.44%	6,696.63
何莲	118,949.61	3.14%	8,429.06
合计	1,090,056.35	28.78%	39,214.76

3. 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	861,758.13	79.10	414,719.06	74.49
1 至 2 年	124,219.92	11.40	127,127.47	22.83
2 至 3 年	88,516.47	8.13	14,920.00	2.68
3 年以上	14,920.00	1.37		
合计	1,089,414.52	100.00	556,766.53	100.00

本公司无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额
------	------	-----------

		合计数的比例
宁波市永宏伟业包装材料有限公司	110,008.44	10.10%
国海证券股份有限公司	100,000.00	9.18%
湖北联合轻工业设计工程有限公司	100,000.00	9.18%
广州市德力高进出口贸易有限公司	86,262.08	7.92%
广西南宁专注广告有限公司	85,792.00	7.88%
合计	482,062.52	44.25%

4. 其他应收款

(1) 分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收利息						
应收股利						
其他应收款	328,696.53		328,696.53	278,098.38		278,098.38
合计	328,696.53		328,696.53	278,098.38		278,098.38

(2) 其他应收款

① 分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	328,696.53	100.00			328,696.53
其中：押金、保证金、备用金组合	328,696.53	100.00			328,696.53
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	328,696.53	100.00			328,696.53

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	278,098.38	100.00			278,098.38
其中：押金、保证金、备用金组合	278,098.38	100.00			278,098.38
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	278,098.38	100.00			278,098.38

A.期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

B.期末无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

② 本期无计提、收回或转回的坏账准备情况

③ 本期无实际核销的其他应收款情况

④ 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
押金	48,200.00	110,700.00
备用金	105,496.53	150,398.38
保证金	175,000.00	17,000.00
合计	328,696.53	278,098.38

⑤ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
玉林市小微企业融资担保有限公司	保证金	175,000.00	1 年以内	53.24	
谭鉴文	备用金	30,000.00	4-5 年	9.13	
张伟	押金	20,000.00	1 年以内	6.08	
周鑫	备用金	17,500.00	1 年以内	5.32	

冯胜华	备用金	7,042.75	1-2 年	2.14	
合计		249,542.75		75.91	

5. 存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,896,583.84	107,607.90	1,788,975.94	1,818,000.36	107,607.90	1,710,392.46
包装物	2,573,106.40	166,449.99	2,406,656.41	2,625,726.95	166,449.99	2,459,276.96
库存商品	478,992.25	4,689.21	474,303.04	289,184.66	4,689.21	284,495.45
合计	4,948,682.49	278,747.10	4,669,935.39	4,732,911.97	278,747.10	4,454,164.87

(2) 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	107,607.90					107,607.90
包装物	166,449.99					166,449.99
库存商品	4,689.21					4,689.21
合计	278,747.10					278,747.10

6. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	12,063.85	745,678.80
预缴其他税费	50.16	
合计	12,114.01	745,678.80

7. 可供出售的金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

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
可供出售债务工具						
可供出售权益工具	50,000.00		50,000.00	50,000.00		50,000.00
按公允价值计量的						
按成本计量的	50,000.00		50,000.00	50,000.00		50,000.00

合计	50,000.00		50,000.00	50,000.00		50,000.00
----	-----------	--	-----------	-----------	--	-----------

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	期初	本期增加	本期减少	期末
湛江开发区南牧食品有限公司	50,000.00			50,000.00
合计	50,000.00			50,000.00

(续上表)

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末		
湛江开发区南牧食品有限公司					30.00	
合计						

说明：公司上期与李凡出资设立湛江开发区南牧食品有限公司，根据合作协议，湛江开发区南牧食品有限公司由李凡独立运营，李凡享有独立的决策权和经营权，本公司仅按期收取股权分红，本公司对湛江开发区南牧食品有限公司不具有控制、共同控制、重大影响。

8. 固定资产

(1) 分类

项目	期末余额	期初余额
固定资产	50,421,699.64	49,633,145.26
固定资产清理		
合计	50,421,699.64	49,633,145.26

(2) 固定资产

①固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	8,989,511.23	14,886,981.11	574,989.80	941,474.35	33,375,274.11	58,768,230.60
2.本期增加金额	457,452.67	444,389.40	2,844.83	255,702.41	3,234,434.58	4,394,823.89
(1) 购置	457,452.67	145,504.40	2,844.83	255,702.41	27,570.10	889,074.41
(2) 在建工程转入		298,885.00			3,206,864.48	3,505,749.48

3.本期减少金额			17,500.00			17,500.00
(1)处置或报废			17,500.00			17,500.00
4.期末余额	9,446,963.90	15,331,370.51	560,334.63	1,197,176.76	36,609,708.69	63,145,554.49
二、累计折旧						
1.期初余额	1,490,808.38	5,534,658.77	255,359.04	456,965.96	1,397,293.19	9,135,085.34
2.本期增加金额	246,549.27	1,447,900.38	92,331.15	199,005.01	1,612,532.25	3,598,318.06
(1)计提	246,549.27	1,447,900.38	92,331.15	199,005.01	1,612,532.25	3,598,318.06
3.本期减少金额			9,548.55			9,548.55
(1)处置或报废			9,548.55			9,548.55
4.期末余额	1,737,357.65	6,982,559.15	338,141.64	655,970.97	3,009,825.44	12,723,854.85
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)处置或报废						
4.期末余额						
四、固定资产账面价值						
1.期末账面价值	7,709,606.25	8,348,811.36	222,192.99	541,205.79	33,599,883.25	50,421,699.64
2.期初账面价值	7,498,702.85	9,352,322.34	319,630.76	484,508.39	31,977,980.92	49,633,145.26
五、固定资产清理						
1.期末余额						
2.期初余额						
六、固定资产合计						
1.期末合计	7,709,606.25	8,348,811.36	222,192.99	541,205.79	33,599,883.25	50,421,699.64
2.期初合计	7,498,702.85	9,352,322.34	319,630.76	484,508.39	31,977,980.92	49,633,145.26

说明：本公司 2018 年 1 月以位于博白县城东工业园内,总面积为 2976.55 m² 的三层建筑物（不动产权号分别为桂（2018）博白县不动产权第 0000979 号、桂（2017）博白县不动产权第 0001373 号、桂（2017）博白县不动产权第 0001374 号）作抵押向博白县农村信用合作联社南州分社借款 1000 万元。

②通过融资租赁租入的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
福特小型普通客车桂 KGN-006	113,260.17	74,678.07		38,582.10
合计	113,260.17	74,678.07		38,582.10

说明：本公司 2016 年 4 月向上海易鑫融资租赁有限公司租赁购入江铃汽车一台，租赁期二年。

③未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物-综合楼	3,656,511.23	已于 2015 年 10 月 28 日向博白县房地产管理所提交资料，目前尚未取得房产证

9. 在建工程

(1) 分类

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
在建工程	292,619.13		292,619.13	301,422.52		301,422.52
工程物资						
合计	292,619.13		292,619.13	301,422.52		301,422.52

(2) 在建工程

①在建工程情况

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
旺茂新基地				66,400.00		66,400.00
智能车间	132,777.15		132,777.15	58,252.43		58,252.43
办公楼加层项目	10,720.68		10,720.68			
新建仓库及功能区	52,321.30		52,321.30			
停车场及气排球场、公共卫生间	5,500.00		5,500.00			
小型奶酪加工生产线				85,470.09		85,470.09
车间防腐工程	91,300.00		91,300.00	91,300.00		91,300.00
合计	292,619.13		292,619.13	301,422.52		301,422.52

②重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
旺茂新基地	1,600,000.00	66,400.00	1,526,567.94	1,592,967.94		
智能车间	300,000.00	58,252.43	74,524.72			132,777.15
办公楼加层项目	213,000.00		10,720.68			10,720.68
新建仓库及功能区	700,000.00		52,321.30			52,321.30
停车场及气排球场、公共卫生间	178,000.00		5,500.00			5,500.00
小型奶酪加工生产线	100,000.00	85,470.09	6,469.49	91,939.58		
均质机	210,000.00		206,945.42	206,945.42		
车间防腐工程	254,000.00	91,300.00	-			91,300.00
燃气管道	310,000.00		308,794.88	308,794.88		
绿化工程	1,300,000.00		1,255,101.66	1,255,101.66		
道闸门	50,000.00		50,000.00	50,000.00		
合计		301,422.52	3,496,946.09	3,505,749.48		292,619.13

(续上表)

项目名称	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
旺茂新基地	99.56%	100.00%				自筹、国家扶持
智能车间	44.26%	40.00%				自筹、国家扶持
办公楼加层项目	5.03%	10.00%				自筹
新建仓库及功能区	7.47%	5.00%				自筹
停车场及气排球场、公共卫生间	3.09%	10.00%				自筹
小型奶酪加工生产线	91.94%	100.00%				自筹
均质机	98.55%	100.00%				自筹
车间防腐工程	35.94%	40.00%				自筹
燃气管道	99.61%	100.00%				自筹
绿化工程	96.55%	100.00%				自筹
道闸门	100.00%	100.00%				自筹
合计						

10. 生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

项目	畜牧养殖业	合计
	奶水牛	
一、账面原值		
1.期初余额	7,981,737.80	7,981,737.80
2.本期增加金额	585,987.52	585,987.52
(1)外购	285,563.52	285,563.52
(2)自行培育	289,024.00	289,024.00
(3)受赠	11,400.00	11,400.00
3.本期减少金额	202,524.00	202,524.00
(1)处置	202,524.00	202,524.00
4.期末余额	8,365,201.32	8,365,201.32
二、累计折旧		
1.期初余额	2,294,411.20	2,294,411.20
2.本期增加金额	1,038,122.36	1,038,122.36
(1)计提	1,038,122.36	1,038,122.36
3.本期减少金额	187,875.00	187,875.00
(1) 处置	187,875.00	187,875.00
4.期末余额	3,144,658.56	3,144,658.56
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	5,220,542.76	5,220,542.76
2.期初账面价值	5,687,326.60	5,687,326.60

11. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	商标权	专利权	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	7,546,958.84	81,500.00	26,213.59	23,800.00	7,678,472.43
2.本期增加金额	3,020,026.56			102,553.12	3,122,579.68
(1) 购置	3,020,026.56			102,553.12	3,122,579.68
3.本期减少金额					
4.期末余额	10,566,985.40	81,500.00	26,213.59	126,353.12	10,801,052.11
二、累计摊销					

1.期初余额	310,824.12	23,091.77		3,569.94	337,485.83
2.本期增加金额	191,206.19	8,150.04	1,419.90	8,775.93	209,552.06
(1) 计提	191,206.19	8,150.04	1,419.90	8,775.93	209,552.06
3.本期减少金额					
4.期末余额	502,030.31	31,241.81	1,419.90	12,345.87	547,037.89
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	10,064,955.09	50,258.19	24,793.69	114,007.25	10,254,014.22
2.期初账面价值	7,236,134.72	58,408.23	26,213.59	20,230.06	7,340,986.60

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
博白县客家书香小镇规划大观路西面地块（宗地编号：2018014）土地使用权（14353.3 m ² ）	3,060,293.58	正在办理中

12. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
石垌村委牧场租金	10,416.04		5,208.00		5,208.04
装修费		240,290.00	24,029.00		216,261.00
合计	10,416.04	240,290.00	29,237.00		221,469.04

13. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	522,588.83	481,825.56
可抵扣亏损	9,213,873.16	5,728,247.13
合计	9,736,461.99	6,210,072.69

(2) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末金额	期初金额	备注
2019			
2020			
2021			
2022	5,728,247.13	5,728,247.13	
2023	3,485,626.04		
合计	9,213,873.16	5,728,247.13	

说明：未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此没有确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

14. 其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
预付工程款	154,230.10	908,505.70
预付设备款	162,865.00	
合计	317,095.10	908,505.70

15. 短期借款

项目	期末余额	期初余额
保证借款	9,800,000.00	6,300,000.00
信用借款	1,000,000.00	1,000,000.00
合计	10,800,000.00	7,300,000.00

说明：

（1）保证借款

借款发放单位	期末余额	保证人
桂林银行股份有限公司玉林分行	3,300,000.00	黄祖冰、吕斌、周俊
广西博白柳银村镇银行股份有限公司	3,500,000.00	玉林市小微企业融资担保有限公司
中国建设银行股份有限公司玉林分行	3,000,000.00	黄祖冰、袁小红
合计	9,800,000.00	

（2）信用借款

借款发放人	期末余额
冯国强	500,000.00
何君凤	500,000.00
合计	1,000,000.00

16. 应付票据及应付账款

(1) 分类

种类	期末余额	期初余额
应付票据		
应付账款	14,531,704.54	15,765,544.37
合计	14,531,704.54	15,765,544.37

(2) 应付账款

①按款项性质列示

项目	期末余额	期初余额
货款	11,911,292.72	10,607,955.30
工程款	2,119,949.50	3,941,555.19
设备款	102,546.03	559,354.00
其他	397,916.29	656,679.88
合计	14,531,704.54	15,765,544.37

②账龄超过 1 年的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
宁波市永宏机械有限公司	100,000.00	对方未结算
陆柏坚	600,000.00	工程项目未完工
合计	700,000.00	

17. 预收款项

(1) 预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
货款	1,158,796.60	942,860.16
合计	1,158,796.60	942,860.16

(2) 期末余额中无账龄超过 1 年的重要预收款项

18. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	902,611.40	5,283,000.77	5,222,011.00	963,601.17
二、离职后福利-设定提存计	42,284.70	444,520.10	444,548.10	42,256.70

划				
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	944,896.10	5,727,520.87	5,666,559.10	1,005,857.87

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	877,961.40	4,983,386.19	4,908,178.82	953,168.77
二、职工福利费		106,154.68	106,154.68	
三、社会保险费	24,650.00	193,459.90	207,677.50	10,432.40
其中：医疗保险费	21,064.00	170,925.00	183,119.90	8,869.10
工伤保险费	2,095.00	10,635.90	12,250.90	480.00
生育保险费	1,491.00	11,899.00	12,306.70	1,083.30
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费				
合计	902,611.40	5,283,000.77	5,222,011.00	963,601.17

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 基本养老保险	40,793.70	432,621.10	432,241.40	41,173.40
2. 失业保险费	1,491.00	11,899.00	12,306.70	1,083.30
合计	42,284.70	444,520.10	444,548.10	42,256.70

19. 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	124,447.50	1,559.55
城市维护建设税	5,598.53	31.79
土地使用税	70,223.54	25,395.56
教育费附加	3,439.92	19.08
地方教育费附加	2,226.24	12.71
其他	2,684.44	5,447.12
合计	208,620.17	32,465.81

20. 其他应付款

(1) 分类

项目	期末余额	期初余额
应付利息	7,612.50	82,333.33
应付股利		
其他应付款	16,483,374.85	19,290,261.44
合计	16,490,987.35	19,372,594.77

(2) 应付利息

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	7,612.50	82,333.33
合计	7,612.50	82,333.33

(3) 其他应付款

①按款项性质列示

项目	期末余额	期初余额
保证金	623,200.00	676,700.00
往来款	15,860,174.85	18,613,561.44
合计	16,483,374.85	19,290,261.44

②账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
博白县桂牛奶水牛养殖专业合作社	14,170,829.59	未结算
莫春连	60,000.00	市场保证金，尚未结算
武鸣博晨贸易有限公司	30,000.00	市场保证金，尚未结算
合计	14,260,829.59	

21. 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款		10,000,000.00
1 年内到期的长期应付款		16,984.69
合计		10,016,984.69

22. 长期借款

项目	期末余额	期初余额	利率区间
抵押借款	10,000,000.00		7.60%

说明：

(1) 抵押借款

借款发放单位	期末余额	抵押物
博白县农村信用合作联社南州分社	10,000,000.00	桂(2018)博白县不动产权第 0000979 号、 桂(2017)博白县不动产权第 0001373 号、 桂(2017)博白县不动产权第 0001374 号)

23. 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	10,030,000.16	3,000,000.00	869,999.92	12,160,000.24	与资产相关

注：政府补助披露详见附注十、政府补助。

24. 股本

	期初余额	本次增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	20,000,000.00						20,000,000.00

25. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	862,371.62			862,371.62

26. 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期末未分配利润	-5,809,311.43	-538,720.85
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	-5,809,311.43	-538,720.85
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-2,861,805.24	-5,270,590.58
减：提取法定盈余公积		
其他减少		
期末未分配利润	-8,671,116.67	-5,809,311.43

27. 营业收入及营业成本

(1) 营业收入、营业成本明细情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	30,845,326.38	24,690,141.34	26,121,743.88	21,263,562.74
其他业务	174,324.92	239,675.74	409,045.74	414,590.74
合计	31,019,651.30	24,929,817.08	26,530,789.62	21,678,153.48

(2) 本公司主营业务

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
乳制品收入	30,296,427.59	24,294,263.11	26,095,322.88	21,223,802.28
其中：杯装奶	2,153,494.98	1,471,595.90	2,582,817.79	1,840,892.88
盒装奶	13,247,140.94	11,542,234.78	10,500,491.43	8,809,991.62
瓶装奶	14,895,791.67	11,280,432.43	13,012,013.66	10,572,917.78
景区收入	548,898.79	395,878.23	26,421.00	39,760.46
合计	30,845,326.38	24,690,141.34	26,121,743.88	21,263,562.74

28. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	38,163.78	21,748.94
教育费附加及地方教育费附加	38,858.90	21,748.94
水利建设基金	4,967.26	18,991.42
房产税	75,511.90	67,099.30
土地使用税	65,144.06	45,711.64
印花税	1,425.00	3,055.00
环境保护税	3,223.50	
合计	227,294.40	178,355.24

29. 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,678,433.36	1,028,395.70
广告费	1,053,735.42	920,781.39
运输费	989,971.44	781,895.08
促销费用	187,339.22	66,829.69
其他	135,794.14	350,145.86
差旅费	122,368.40	90,462.30

固定资产折旧费	88,369.92	84,871.09
交通费	53,794.84	66,497.70
办公费	9,317.27	97,059.16
房租费		35,075.40
合计	4,319,124.01	3,522,013.37

30. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,035,152.63	2,928,150.43
固定资产折旧费	1,225,729.77	496,178.22
中介机构费用	413,121.05	1,492,376.05
办公费	332,102.75	295,769.38
业务招待费	287,461.13	156,831.61
无形资产累计摊销	209,552.06	150,824.32
其他	50,283.39	302,087.46
长期待摊费用摊销	29,237.00	5,208.00
合计	5,582,639.78	5,827,425.47

31. 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬		57,516.00
物料消耗		32,635.01
合计		90,151.01

32. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,458,501.52	1,326,828.14
减：利息收入	10,753.87	32,590.23
利息净支出	1,447,747.65	1,294,237.91
手续费及其他	100,827.00	85,810.21
合计	1,548,574.65	1,380,048.12

33. 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	40,763.27	-37,482.17

合计	40,763.27	-37,482.17
----	-----------	------------

34. 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
玉林市博白县桂牛奶水牛现代特色农业（核心）示范区奖补资金	300,000.00		与收益相关
高新技术企业认定补助奖励经费	100,000.00		与收益相关
四星级乡村旅游区奖励（自治区及市级）	500,000.00		与收益相关
农产品加工奖励	350,000.00		与收益相关
星创天地认定补助专项资金	50,000.00		与收益相关
旅游区厕所补助	40,000.00		与收益相关
四星级乡村旅游区奖励（县级）	500,000.00		与收益相关
2010 年地方特色产业中小企业发展资金	99,999.96	99,999.96	与资产相关
2011 年国家中小企业发展专项资金	90,000.00	90,000.00	与资产相关
年加工 3 万吨乳制品加工线二期补助	69,999.96	69,999.96	与资产相关
2014 年奶牛标准化规模养殖场（小区）建设项目补助基金	129,999.96	129,999.96	与资产相关
2015 年博白县亚山镇奶水牛标准化规模养殖场建设项目	65,000.00		与资产相关
一次性玻璃瓶巴氏乳加工生产线项目补助	50,000.04	50,000.04	与资产相关
2016 年博白县亚山镇白花村（二期）奶水牛标准化规模养殖场建设项目	40,000.00		与资产相关
3 星级自治区级示范区奖励基金（县级奖补）	50,000.00		与资产相关
3 星级自治区级示范区奖励基金（自治区级奖补）	175,000.00		与资产相关
博白县桂牛奶水牛产业（核心）示范区建设专项资金	100,000.00		与资产相关
广西名牌产品奖励		100,000.00	与收益相关
玉林市科技创新优秀中小企业奖励		100,000.00	与收益相关
玉林市农业产业化重点龙头企业扶持资金		50,000.00	与收益相关

县级现代特色农业示范区奖励		100,000.00	与收益相关
稳岗补贴	6,679.80	14,084.60	与收益相关
其他扶持企业资金		39,234.00	与收益相关
合 计	2,716,679.72	843,318.52	

35. 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失：	-4,951.45	3,890.43
其中：固定资产	-4,951.45	3,890.43
合 计	-4,951.45	3,890.43

36. 营业外收入

(1) 营业外收入明细

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
罚款收入	20,512.66		20,512.66
捐赠利得	11,400.00		11,400.00
生物资产意外死亡保险赔偿利得	42,375.00		42,375.00
其他	5,374.78	0.26	5,374.78
合 计	79,662.44	0.26	79,662.44

37. 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
滞纳金	2.51		2.51
盘亏损失	17,009.30		17,009.30
其他	7,622.25	9,924.89	7,622.25
合 计	24,634.06	9,924.89	24,634.06

38. 现金流量表项目注释

(1) 收到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
收到单位及个人往来	1,413,458.20	20,619,889.87

收到的市场保证金		7,000.00
收到的利息收入	10,753.87	32,485.28
收到的政府补助	4,846,679.80	3,264,084.60
其他	183,206.86	430,727.04
合计	6,454,098.73	24,354,186.79

(2) 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
办公费、差旅费、业务招待费	723,517.99	529,683.32
支付的单位及个人往来款	2,973,493.35	13,871,638.65
支付保证金、押金	30,000.00	59,495.50
手续费	100,714.03	3,072.85
其他	334,005.32	485,618.88
合计	4,161,730.69	14,949,509.20

(3) 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
银行融资费	17,268.36	65,634.00
融资担保费	252,950.00	
合计	270,218.36	65,634.00

39. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-2,861,805.24	-5,270,590.58
加: 资产减值准备	40,763.27	-37,482.17
固定资产折旧、生产性生物资产折旧	4,636,440.42	2,510,744.97
无形资产摊销	209,552.06	150,824.32
长期待摊费用摊销	29,237.00	34,506.00
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)	4,951.45	3,890.43
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	-42,375.00	
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	1,537,786.37	1,326,828.14
投资损失(收益以“—”号填列)		

递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	-215,770.52	1,191,086.02
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-579,413.76	5,695,409.15
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	3,183,538.11	16,176,677.42
其他		
经营活动产生的现金流量净额	5,942,904.16	21,781,893.70
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	2,097,977.86	5,905,655.78
减：现金的期初余额	5,905,655.78	6,536,147.45
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	-3,807,677.92	-630,491.67

(2) 现金和现金等价物构成情况

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,097,977.86	5,905,655.78
其中：库存现金	4,179.72	5,249.45
可随时用于支付的银行存款	2,093,798.14	5,900,406.33
可随时用于支付的其他货币资金		
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	2,097,977.86	5,905,655.78

40. 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	30,000.00	进驻桂林银行积分易网上商城存入的保证金

合计	30,000.00	
----	-----------	--

六、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
广西飞牛生态农业有限公司	玉林市	玉林市	牧草、果树、大棚蔬菜、园林花木种植，餐饮、住宿、休闲旅游服务，农副产品、乳制品、乳饮料销售，种植技术咨询，会务服务，卷烟、雪茄烟、罚没烟草制品零售	100.00		投资设立

七、与金融工具相关的风险

本公司各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。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。

1、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。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括利率风险、汇率风险和商品价格风险/权益工具价格风险）。

(1) 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、衍生金融工具

和应收款项等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它声誉良好并拥有较高信用评级的金融机构，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

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。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，欠款金额前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 28.78%（2017 年：20.11%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 75.91%（2017 年：72.56%）。

（2）流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

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

期末本公司持有的金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币万元）：

项目	一年以内	一年至五年以内	五年以上	合计
短期借款	1,080.00			1,080.00
应付账款	1,453.17			1,453.17
其他应付款	1,649.10			1,649.10
一年内到期的非流动负债				
长期借款		1,000.00		1,000.00
负债合计	4,182.27	1,000.00		5,182.27

期初本公司持有的金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币万元）：

项目	一年以内	一年至五年 以内	五年以上	合计
短期借款	730.00			730.00
应付账款	1,576.55			1,576.55
其他应付款	1,937.26			1,937.26
一年内到期的非流动负债	1,001.70			1,001.70
长期借款				
负债合计	5,245.51	-	-	5,245.51

(3) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具。

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

2、资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。2018 年 12 月 31 日，本公司的资产负债率为 84.48%（2017 年 12 月 31 日：81.06%）。

八、公允价值计量

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收账款、其他应收款、短期借款、应付账款、其他应付款、长期借款等。

上述不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

九、关联方及关联交易

1. 本公司的存在控制关系的股东

名称	性质	母公司对公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
黄祖冰	自然人	54.90	54.90

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注六、在其他主体中的权益。

3. 本公司合营和联营企业情况

无

4. 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
博白县桂牛奶水牛养殖专业合作社	本公司实际控制人黄祖冰担任法定代表人并持股 20%
周俊	本公司股东（持股比例 1.49%）、2018 年 8 月 24 日选举为监事
吕斌	本公司股东（持股比例 17.02%）
袁小红	本公司实际控制人黄祖冰的配偶

5. 关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品、接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
博白县桂牛奶水牛养殖专业合作社	采购生鲜乳、成年奶水牛	4,752,962.02	8,662,376.50

出售商品、提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
周俊	牛奶	1,349,633.55	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：定价方式为市场定价。

(2) 关联出包情况

本公司出包情况表：

出包方名称	承包方名称	出包资产类型	出包起始日	出包终止日	出包费定价依据	本期确认的出包费
广西桂牛水牛乳业股份有限公司	博白县桂牛奶水牛养殖专业合作社	生产性生物资产	2018-10-1	2026-9-30	协议价	133,448.12

(3) 关联担保情况

本公司作为担保方

说明：报告期内本公司为贫困户参与精准扶贫“奶水牛养殖”项目贷款提供担保，担保金额为 5,000 万元。

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
黄祖冰、吕斌、周俊	3,300,000.00	2016-6-20	主债权履行期届满之日后两年止	否
黄祖冰、袁小红	3,000,000.00	2018-2-23	主债权履行期届满之日后三年止	否

(4) 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	635,128.00	642,974.00

6. 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	周俊	118,746.16			

(2) 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	博白县桂牛奶水牛养殖专业合作社	7,902,686.50	5,536,745.48
其他应付款	博白县桂牛奶水牛养殖专业合作社	14,170,829.59	18,582,661.44

十、政府补助

(一) 计入当期损益的政府补助明细表

补助项目	种类	本期计入损益的金额	本期计入损益的列报项目
玉林市博白县桂牛奶水牛现代特色农业（核心）示范区奖补资金	财政拨款	300,000.00	其他收益
高新技术企业认定补助奖励经费	财政拨款	100,000.00	其他收益
四星级乡村旅游区奖励（自治区及市级）	财政拨款	500,000.00	其他收益
农产品加工奖励	财政拨款	350,000.00	其他收益
星创天地认定补助专项资金	财政拨款	50,000.00	其他收益
旅游区厕所补助	财政拨款	40,000.00	其他收益
四星级乡村旅游区奖励（县级）	财政拨款	500,000.00	其他收益
稳岗补贴	财政拨款	6,679.80	其他收益
2010 年地方特色产业中小企业发展资金	财政拨款	99,999.96	其他收益
2011 年国家中小企业发展专项资金	财政拨款	90,000.00	其他收益
年加工 3 万吨乳制品加工线二期补助	财政拨款	69,999.96	其他收益
2014 年奶牛标准化规模养殖场（小区）建设项目补助基金	财政拨款	129,999.96	其他收益
2015 年博白县亚山镇奶水牛标准化规模养殖场建设项目	财政拨款	65,000.00	其他收益
一次性玻璃瓶巴氏乳加工生产线项目补助	财政拨款	50,000.04	其他收益
2016 年博白县亚山镇白花村（二期）奶水牛标准化规模养殖场建设项目	财政拨款	40,000.00	其他收益
3 星级自治区级示范区奖励基金（县级奖补）	财政拨款	50,000.00	其他收益
3 星级自治区级示范区奖励基金（自治区级奖补）	财政拨款	175,000.00	其他收益

博白县桂牛奶水牛产业（核心）示范区建设专项资金	财政拨款	100,000.00	其他收益
合计		2,716,679.72	

（二）计入递延收益的政府补助明细

补助项目	种类	期初余额	本期新增金额	本期结转计入损益的金额	期末余额	本期结转计入损益的列报项目
2010 年 地方特色产业中小企业发展资金	财政拨款	200,000.08		99,999.96	100,000.12	其他收益
2011 年 国家中小企业发展专项资金	财政拨款	270,000.00		90,000.00	180,000.00	其他收益
年加工 3 万吨乳制品加工线二期补助	财政拨款	420,000.08		69,999.96	350,000.12	其他收益
2014 年 奶牛标准化规模养殖场（小区）建设项目补助基金	财政拨款	1,040,000.04		129,999.96	910,000.08	其他收益
2015 年 博白县亚山镇奶水牛标准化规模养殖场建设项目	财政拨款	1,300,000.00		65,000.00	1,235,000.00	其他收益
一次性玻璃瓶巴氏乳加工生产线项目补助	财政拨款	399,999.96		50,000.04	349,999.92	其他收益
2016 年 博白县亚山镇白花村（二期）奶水牛标准化规模养殖场建设项目	财政拨款	800,000.00		40,000.00	760,000.00	其他收益
2017 年 第二批自治区	财政拨款	1,100,000.00			1,100,000.00	其他收益

工业和信息 化发展专项 资金（智能 制造智能工 厂技术改 造）项目补 助						
3 星级自治 区级示范区 奖励基金 （县级奖 补）	财政拨 款	1,000,000.00		50,000.00	950,000.00	其他收 益
3 星级自治 区级示范区 奖励基金 （自治区级 奖补）	财政拨 款	3,500,000.00		175,000.00	3,325,000.00	其他收 益
博白县桂牛 奶水牛产业 （核心）示 范区建设专 项资金	财政拨 款		3,000,000.00	100,000.00	2,900,000.00	其他收 益
合计		10,030,000.16	3,000,000.00	869,999.92	12,160,000.24	

十一、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2. 或有事项

资产负债表日存在的重要或有事项：

（1）为其他单位或个人提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司为下列个人提供担保：

被担保方	担保方	担保事项	担保金额	担保期限	担保形 式	担保是否 履行完毕
精准扶贫农户(500 户)	广西桂牛水牛乳业股份有限公司	博白农村信用联社扶贫小额贷款	50,000,000.00	2016.6-2019.6	连带责任担保	否
何君凤	广西桂牛水牛乳业股份有限公司	博白柳银村镇银行贷款	500,000.00	2018.8-2019.8	连带责任担保	否
冯国强	广西桂牛水牛乳业股份有限公司	博白柳银村镇银行贷款	500,000.00	2018.8-2019.8	连带责任担保	否

除上述事项外，截至 2018 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的重大或有事项。

十二、资产负债表日后事项

1. 重要的非调整事项

(1) 本公司2019年4月11日召开的第三次临时股东大会审议通过《关于公司拟为养殖户提供担保》议案。议案内容：根据本公司自身特点和有利条件，带动当地养殖户经济效益，拟由桂林银行股份有限公司玉林分行向购买奶牛、饲料的养殖户提供经营贷款服务，每户贷款10-30万元，贷款金额合计不超过人民币600万元，由本公司担保。实施的细节及合同签订尚需进一步洽谈确定。

除上述外，截至2019年4月28日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十三、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收票据及应收账款

(1) 分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收票据						
应收账款	3,785,485.25	243,841.73	3,541,643.52	3,789,317.63	203,078.46	3,586,239.17
合计	3,785,485.25	243,841.73	3,541,643.52	3,789,317.63	203,078.46	3,586,239.17

(2) 应收账款

① 分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	3,785,485.25	100.00	243,841.73	6.44	3,541,643.52
其中：账龄组合	3,666,739.09	96.86	243,841.73	6.65	3,422,897.36

关联方往来组合	118,746.16	3.14			118,746.16
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	3,785,485.25	100.00	243,841.73	6.44	3,541,643.52

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	3,789,317.63	100.00	203,078.46	5.36	3,586,239.17
其中：账龄组合	3,789,317.63	100.00	203,078.46	5.36	3,586,239.17
关联方往来组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	3,789,317.63	100.00	203,078.46	5.36	3,586,239.17

A.期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

B.组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	2,653,127.88	79,593.84	3.00%
1 至 2 年	674,524.48	67,452.45	10.00%
2 至 3 年	242,493.08	48,498.62	20.00%
3 年以上	96,593.65	48,296.83	50.00%
合计	3,666,739.09	243,841.73	6.65%

C.期末无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

② 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	坏账准备 期初余额	本期增加金额		本期减少金额		坏账准备 期末余额
		计提	其他	收回或转回	其他	

应收票据						
应收账款	203,078.46	40,763.27				243,841.73
合计	203,078.46	40,763.27				243,841.73

③ 本期无实际核销的应收票据及应收账款情况

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	占应收账款期末 余额合计数的比 例	坏账准备 期末余额
广西博白县港荣商贸有限公司	391,194.50	10.33%	11,735.84
玉林市玉州区同享食品经营部	232,608.23	6.14%	6,978.25
蒙云巧	179,165.99	4.73%	5,374.98
陆炳华	168,138.02	4.44%	6,696.63
何莲	118,949.61	3.14%	8,429.06
合计	1,090,056.35	28.78%	39,214.76

2. 其他应收款

(1) 分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收利息						
应收股利						
其他应收款	320,203.78		320,203.78	235,550.38		235,550.38
合计	320,203.78		320,203.78	235,550.38		235,550.38

(2) 其他应收款

① 分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	320,203.78	100.00			320,203.78
其中：押金、保证金、备用金组合	320,203.78	100.00			320,203.78
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	320,203.78	100.00			320,203.78

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	235,550.38	100.00			235,550.38
其中：押金、保证金、备用金组合	235,550.38	100.00			235,550.38
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	235,550.38	100.00			235,550.38

A.期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

B.期末无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

②本期无计提、收回或转回的坏账准备情况

③本期无实际核销的其他应收款情况

④其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
押金	48,200.00	110,700.00
备用金	97,003.78	107,850.38
保证金	175,000.00	17,000.00
合计	320,203.78	235,550.38

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	坏账准备 期末余额
玉林市小微企业融资担保有限公司	保证金	175,000.00	1 年以内	54.65	
谭鉴文	备用金	30,000.00	4-5 年	9.37	
张伟	押金	20,000.00	1 年以内	6.25	
周鑫	备用金	17,500.00	1 年以内	5.47	
吴桂莲	押金	6,000.00	1 年以内	1.87	
合计		248,500.00		77.61	

3. 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	2,089,436.47		2,089,436.47	730,000.00		730,000.00
对联营、合营企业投资						
合计	2,089,436.47		2,089,436.47	730,000.00		730,000.00

(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
广西飞牛生态农业有限公司	730,000.00	1,359,436.47		2,089,436.47		
合计	730,000.00	1,359,436.47		2,089,436.47		

4. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入、营业成本明细情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	30,465,704.32	24,458,961.92	26,095,322.88	21,223,802.28
其他业务	174,324.92	239,665.74	409,045.74	385,042.74
合计	30,640,029.24	24,698,627.66	26,504,368.62	21,608,845.02

(2) 本公司主营业务

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本

乳制品收入	30,465,704.32	24,458,961.92	26,095,322.88	21,223,802.28
其中：杯装奶	2,159,640.73	1,477,575.44	2,582,817.79	1,840,892.88
盒装奶	13,366,698.80	11,658,559.32	10,500,491.43	8,809,991.62
瓶装奶	14,939,364.79	11,322,827.16	13,012,013.66	10,572,917.78
合计	30,465,704.32	24,458,961.92	26,095,322.88	21,223,802.28

十四、补充资料

1. 本期非经常性损益明细表

项目	金额
非流动资产处置损益	-4,951.45
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）	2,716,679.72
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	
委托他人投资或管理资产的损益	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	55,028.38
合计	2,766,756.65

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-21.01	-0.14	-0.14
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-41.32	-0.28	-0.28

广西桂牛水牛乳业股份有限公司

2019年4月29日

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

广西玉林市博白县城东工业园广西桂牛水牛乳业股份有限公司