



熊猫乳品

NEEQ : 832559

熊猫乳品集团股份有限公司

PANDA DAIRY CORPORATION



年度报告

2019

## 公司年度大事记

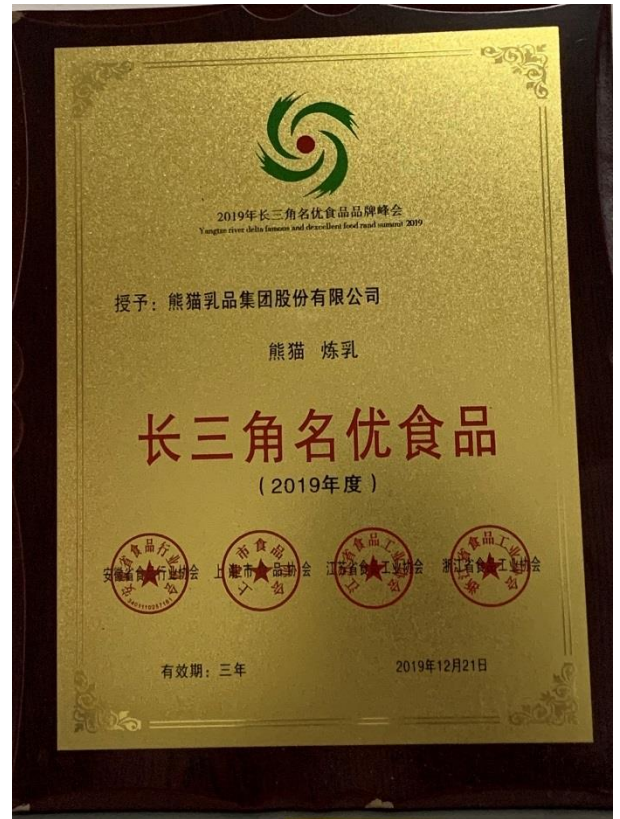


2019年6月公司荣获全脂加糖炼乳金奖。

由世界品质评鉴大会(Monde Selection)组织的2019世界品质评鉴大会于意大利罗马举办颁奖典礼。公司获此殊荣说明熊猫产品品质达到国际先进水平,获得国际质量评鉴专业机构和食品业界普遍认可和好评。

2019年12月公司荣获长三角名优食品。

公司在由长三角三省一市7家食品协会、学会共同举办的2019长三角食品产业一体化高质量发展峰会,荣获此项殊荣。



# 目 录

公司年度大事记.....	2
第一节 声明与提示.....	5
第二节 公司概况 .....	8
第三节 会计数据和财务指标摘要 .....	10
第四节 管理层讨论与分析 .....	14
第五节 重要事项 .....	22
第六节 股本变动及股东情况 .....	26
第七节 融资及利润分配情况 .....	29
第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况 .....	30
第九节 行业信息 .....	34
第十节 公司治理及内部控制 .....	34
第十一节 财务报告 .....	42

## 释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、熊猫乳品、股份公司	指	熊猫乳品集团股份有限公司
定安澳华	指	定安澳华实业有限公司
海南熊猫	指	海南熊猫乳品有限公司
上海汉洋	指	上海汉洋乳品原料有限公司
山东熊猫	指	山东熊猫乳品有限公司
百好擒雕	指	瑞安百好擒雕乳品有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
全国股份转让系统公司、全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、东北证券	指	东北证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让行为
公司章程	指	熊猫乳品集团股份有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	熊猫乳品集团股份有限公司股东大会
董事会	指	熊猫乳品集团股份有限公司董事会
监事会	指	熊猫乳品集团股份有限公司监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
会计师事务所	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	国浩律师（杭州）事务所
报告期	指	2019年1月1日至2019年12月31日
报告期末	指	2019年12月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 第一节 声明与提示

### 【声明】

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、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。

公司负责人李作恭、主管会计工作负责人XU XIAOYU(徐笑宇)及会计机构负责人（会计主管人员）曾雪芳保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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
1.公司治理风险	公司在股改前，公司治理制度的建立及运行方面不够完善。股份公司设立后，公司建立了股东大会、董事会、监事会及管理层的“三会一层”治理结构并制定了相关的会议和工作制度，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，特别是近期全国股份转让系统加强对于挂牌公司信披管理，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。报告期内，公司建立健全规范的公司治理结构，股东大会、董事会、监事会和管理层均严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》和其他有关规定的要求，履行各自的权利和义务；依法运作，未发生违法、违规现象；公司治理的实际情况符合相关规定的要求，能够切实履行应尽的职责和义务。
2.产品质量风险	公司主要产品为乳制品，直接关系到消费者的身体健康，生产过程中出现任何问题，都可能给消费者的身体健康带来危害，给公司的日常经营造成重大影响。近年来，食品安全事件使得

	<p>消费者及政府对食品安全高度重视,对企业的质量控制体系的要求也逐步提高,公司严格按照标准采购合格优质乳品原料,为市场提供安全放心的乳制品。通过统一的管理、严格监控结合先进的监测手段,公司未发生过重大食品安全问题。公司已经建立产品安全追溯系统,实现全程监控食品质量。引进的高级质量管理人才也增强了质控团队的力量。</p>
3.原材料价格波动的风险	<p>公司产品的原材料包括奶粉、白砂糖等,构成了公司主营业务成本的主要部分。因此上游鲜奶、奶粉、白糖等原材料价格的波动将对公司的毛利率和盈利能力产生重要影响,公司业务面临上游原材料价格波动风险。针对这一风险,公司严格管控主要原材料采购价格,积极寻求优质供应商,密切关注国内和国际市场价格变化,决策层参与奶粉、白糖大宗商品的采购计划的制定,做好成本控制,把风险控制在最低。</p>
4.子公司业务投资失败的风险	<p>报告期内,公司子公司业务整体表现欠佳,其中海南熊猫乳品有限公司(海南熊猫)仍未弥补累计亏损。截止2019年12月31日,海南熊猫总资产和净资产分别为13,853,640.51元和-6,090,709.17元。该子公司经营的椰汁饮料业务竞争压力较大,渠道开发费用高。公司目前正在积极进行市场开拓,未来该业务能否扭亏为盈仍存在不确定性。公司在报告期内积极调整营销模式,在提升产品质量的同时,广泛接触潜在客户,利用海南独有的亚热带气候,研发适于现有销售渠道推广的新产品,寻求自身增长的利润点。</p>
5.实际控制人不当控制风险	<p>公司实际控制人为李作恭、LI DAVID XIAN(李锡安)和李学军父子,目前直接或间接合计持有公司53.84%的股份,同时,李作恭担任公司法定代表人、董事长。LI DAVID XIAN(李锡安)担任董事、总经理,李学军担任董事。尽管公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系,在组织和制度上对控股股东的行为进行了规范,以保护公司及中小股东的利益,但公司控股股东仍可凭借其控股地位,通过行使表决权的方式对公司的决策实施重大影响,因此公司在一定程度上存在控股股东控制不当的风险。公司在挂牌之后,加强公众公司规范管理,实际控制人积极学习相关管理规定,董事会严格按照全国股份转让系统要求进行信息披露和合规经营,以保证公司各股东利益。</p>
6.税收优惠风险	<p>公司于2013年10月17日取得浙江省高新技术企业证书,有效期三年,自2013年至2015年享受高新技术企业所得税优惠政策,税率为15%;公司2016年顺利通过高新复审,并于2016年11月21日取得浙江省高新技术企业证书,有效期三年,自2016年至2018年继续享受高新技术企业优惠政策的认定;公司2019年进行高新复审,并于2019年12月4日取得浙江省2019年高新技术企业证书。如果未来国家变更或取消高新技术企业所得税优惠政策或公司不再符合高新技术企业认定条件,则将无法继续享受企业所得税优惠政策,从而公司整体税负成本会相应增大,将无法继续目前所得税优惠政</p>

	策，公司的盈利将因此受到一定影响。
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	熊猫乳品集团股份有限公司
英文名称及缩写	PANDA DAIRY CORPORATION
证券简称	熊猫乳品
证券代码	832559
法定代表人	李作恭
办公地址	浙江省温州市苍南县灵溪镇建兴东路 650-668 号

### 二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	XU XIAOYU(徐笑宇)
职务	董事、财务总监、董事会秘书
电话	86-577-59883129
传真	86-577-59883100
电子邮箱	832559@pandairy.com
公司网址	<a href="http://www.pandadairy.com">http://www.pandadairy.com</a>
联系地址及邮政编码	浙江省温州市苍南县灵溪镇建兴东路 650-668 号,325800
公司指定信息披露平台的网址	<a href="http://www.neeq.com.cn">www.neeq.com.cn</a>
公司年度报告备置地	董事会办公室

### 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	1996 年 1 月 3 日
挂牌时间	2015 年 6 月 16 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-食品制造业（C14）-乳制品制造（C144）-乳制品制造（C1440）
主要产品与服务项目	浓缩乳制品的研发、生产、销售
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	93,000,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	定安澳华实业有限公司
实际控制人及其一致行动人	李作恭、LI DAVID XIAN（李锡安）、李学军

### 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	913303002546756499	否
注册地址	浙江省苍南县灵溪镇建兴东路 650-668 号	否
注册资本	93,000,000	否
注册资本与实收资本一致。		

## 五、 中介机构

主办券商	东北证券
主办券商办公地址	北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座 5 层
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	何双、沈重、万斌
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 幢外经贸大厦 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	603,753,103.88	601,654,229.93	0.35%
毛利率%	28.73%	33.01%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	66,611,049.43	94,752,644.12	-29.70%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	61,396,981.10	88,577,525.01	-30.69%
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）	14.22%	21.74%	-
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）	13.10%	20.32%	-
基本每股收益	0.72	1.02	-29.41%

#### 二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	592,099,462.76	547,848,377.05	8.08%
负债总计	81,658,430.30	73,811,397.30	10.63%
归属于挂牌公司股东的净资产	502,292,423.77	469,311,573.57	7.03%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	5.40	5.05	6.93%
资产负债率%（母公司）	12.76%	9.84%	-
资产负债率%（合并）	13.79%	13.47%	-
流动比率	4.10	3.80	-
利息保障倍数	237.59	143.46	-

#### 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	84,173,451.54	100,179,777.28	-15.98%
应收账款周转率	16.41	20.08	-
存货周转率	7.01	5.85	-

#### 四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	8.08%	11.44%	-
营业收入增长率%	0.35%	12.67%	-
净利润增长率%	-29.89%	9.69%	-

#### 五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例%
普通股总股本	93,000,000	93,000,000	0.00%
计入权益的优先股数量	0	0	0.00%
计入负债的优先股数量	0	0	0.00%

#### 六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	7,000.00
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）	5,532,293.24
委托他人投资或管理资产的损益	1,173,631.70
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	32,472.94
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-816,964.65
其他符合非经常性损益定义的损益项目	356,250.00
<b>非经常性损益合计</b>	<b>6,284,683.23</b>
所得税影响数	999,448.60
少数股东权益影响额（税后）	71,166.30
<b>非经常性损益净额</b>	<b>5,214,068.33</b>

#### 七、 补充财务指标

适用 不适用

## 八、 会计数据追溯调整或重述情况

√ 会计政策变更 √ 会计差错更正 □ 其他原因 □ 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
应收票据及应收账款	35,957,548.15			
应收账款		35,957,548.15		
应付票据及应收账款	33,907,770.37			
应付账款		33,907,770.37		
营业收入	602,769,911.33	601,654,229.93	534,261,906.20	534,019,290.24
营业成本	401,636,776.54	403,042,938.50	372,293,146.54	373,456,692.54
销售费用	46,567,721.90	44,045,878.54	27,191,290.96	25,785,129.00
销售商品、提供劳务收到的现金	689,726,375.97	688,610,694.57	623,318,004.74	623,075,388.78
购买商品、接受劳务支付的现金	453,900,395.59	455,306,557.55	451,373,728.75	450,454,045.55
支付给职工以及为职工支付的现金			28,218,472.07	31,220,169.00
支付其他与经营活动有关的现金	49,282,832.14	46,198,224.33	51,961,947.18	49,637,317.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	29,838,817.98	30,378,323.43		
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-23,259.00		

### 1、 会计政策变更

2019年4月30日，财政部发布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6号），要求对已执行新金融工具准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；增加“应收款项融资”项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

利润表中在投资收益项目下增加“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）”的明细项目。

2019年9月19日，财政部发布了《关于修订印发《合并财务报表格式（2019版）》的通知》（财会【2019】16号），与财会【2019】6号配套执行。

本公司根据财会【2019】6号、财会【2019】16号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会【2017】7号）、《企业会计准则第23号—金融资产转移（2017年修订）》（财会【2017】8号）、《企业会计准则第24号—套期会计（2017年修订）》（财会【2017】9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号—金融工具列报（2017年修订）》（财会【2017】14号）（上述准则以下统称“新

金融工具准则”)。要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。本公司于 2019 年 1 月 1 日执行上述新金融工具准则，对会计政策的相关内容进行调整。

于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

## 2、 会计差错更正

公司会计差错更正情况详见公司于 2020 年 1 月 6 日披露的《前期会计差错更正公告》，以及于 2020 年 3 月 5 日披露的《关于信息披露差异及更正情况的说明公告》。

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、 业务概要

#### 商业模式

公司浓缩乳制品终端客户主要为食品加工企业、烘焙店、餐饮店、个人用家。报告期内，经销模式是公司的主要销售方式。公司直接面向经销商，与经销商签订经销协议，公司的产品通过卖断方式直接销售给经销商，再由经销商在协议约定的地域内向下游销售。同时，公司大力拓展直销客户，直销客户主要为大型的食品制造企业，如香飘飘、蒙牛、达能等。公司与上述企业直接签订购销合同，直销客户发出订单订货，订单注明产品名称、种类、规格、数量等内容，公司根据订单组织发货配送，将货物运送至直销客户指定收货地点。公司对直销客户采用差异化营销战略，根据不同的客户需求制定精准的差异化产品，为其制定专门的产品规格和包装。

报告期内，公司的商业模式较上年度没有发生重大变化。

#### 报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 二、 经营情况回顾

#### (一) 经营计划

报告期内，在董事会的正确领导下，公司管理层带领全体员工，在研发、生产、市场开拓、项目建设等方面取得显著的成绩，本期实现营业收入 60,375.31 万元，上年同期营业收入为 60,165.42 万元，比上年同期增长 0.35%，本期营业成本 43,031.59 万元，上年同期营业成本 40,304.29 万元，比上年同期增长 6.77%。报告期内由于山东熊猫投产，固定资产折旧增加，奶粉等主要原材料价格上升，销售费用增加等原因，导致报告期内公司利润总额为 7,834.17 万元,较上年同期 10,944.48 万元下降 28.42%；报告期内公司净利润 6,764.54 万元,上年同期净利润 9,648.34 万元，比上年同期下降 29.89%。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 8,417.35 万元，上年同期经营活动产生的现金流量为 10,017.98 万元,主要原因是公司报告期内购买商品、接受劳务支付的现金、支付给职工以及为职工支付的现金增加导致的经营活动现金流出增加以及支付的各项税费减少导致经营活动现金流出减少的累计影响所致。

#### (二) 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	53,563,175.93	9.05%	41,090,013.95	7.50%	30.36%
应收票据	1,080,628.00	0.18%	0.00	0%	100.00%
应收账款	36,063,760.29	6.09%	35,957,548.15	6.56%	0.30%
存货	64,772,764.79	10.94%	56,916,536.92	10.39%	13.80%
投资性房地产	8,654,346.05	1.46%	7,357,250.99	1.34%	17.63%
长期股权投资	2,144,844.3	0.36%	2,439,179.93	0.45%	-12.07%
固定资产	178,886,017.14	30.21%	196,859,234.61	35.93%	-9.13%
在建工程	7,349,334.30	1.24%	1,042,710.25	0.19%	604.83%
短期借款	15,900,000.00	2.69%	0.00	0%	100.00%
长期借款	0.00	0.00%	0.00	0%	0.00%
交易性金融资产	106,351,427.74	17.96%	0.00	0%	100.00%
预付款项	51,503,899.51	8.70%	55,722,558.40	10.17%	-7.57%
其他应收款	345,229.18	0.06%	11,746,321.51	2.14%	-97.06%
其他流动资产	18,000,225.97	3.04%	78,765,649.17	14.38%	-77.15%

#### 资产负债项目重大变动原因:

1. 货币资金较上期增长 30.36%，主要系公司取得借款收到的现金较上期增长 9,912,100.00 元。
2. 应收票据较上期增长 100.00%，主要系公司期末银行承兑汇票金额 1,080,628.00 元。
3. 存货较上期增长 13.80%，主要系本期公司发出商品的增加,同比增加 6,021,338.94 元。
4. 投资性房地产较上期增长 17.63%，主要系上海办公楼部分楼层的出租导致投资性房屋原值增加 1,773,095.34 元。
5. 长期股权投资较上期下降 12.07%，主要系浙江辉肽生命健康科技有限公司权益法下确认投资损失 294,335.63 元。
6. 在建工程较上期增长 604.83%，主要系公司苍南工业园区 40 地块的建设。
7. 短期借款较上期增长 100.00%，主要系公司期末质押借款 900,000.00 元及抵押借款 15,000,000.00 元尚未到期偿还。
8. 交易性金融资产较上期增长 100.00%，根据新金融工具准则，将理财产品重分类至交易性金融资产。
9. 其他应收款较上期下降 97.06%，主要系公司收回保证金及押金 13,399,012.50 元。
10. 其他流动资产较上期下降 77.15%，主要系公司报告期内理财产品期末赎回以及新金融工具准则影响，理财重分类至交易性金融资产。



## 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	603,753,103.88	-	601,654,229.93	-	0.35%
营业成本	430,315,927.76	71.27%	403,042,938.50	66.99%	6.77%
毛利率	28.73%	-	33.01%	-	-
销售费用	53,715,024.65	8.90%	44,045,878.54	7.32%	21.95%
管理费用	28,508,900.73	4.72%	27,926,363.49	4.64%	2.09%
研发费用	15,373,766.65	2.55%	13,648,131.40	2.27%	12.64%
财务费用	713,879.47	0.12%	113,369.51	0.02%	529.69%
信用减值损失	2,351,735.39	0.39%	0.00	0.00%	100.00%
资产减值损失	-1,142,083.31	-0.19%	-4,996,854.20	-0.83%	-77.14%
其他收益	5,532,293.24	0.92%	5,766,497.20	0.96%	-4.06%
投资收益	879,296.07	0.15%	157,095.98	0.03%	459.72%
公允价值变动收益	32,472.94	0.01%	0.00	0.00%	100.00%
资产处置收益	7,000.00	0.00%	0.00	0.00%	100.00%
汇兑收益	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
营业利润	79,158,623.07	13.11%	108,563,348.24	18.04%	-27.09%
营业外收入	299,565.06	0.05%	1,207,984.27	0.20%	-75.20%
营业外支出	1,116,529.71	0.18%	326,539.68	0.05%	241.93%
净利润	67,645,350.02	11.20%	96,483,380.28	16.04%	-29.89%

#### 项目重大变动原因：

1. 销售费用较上期增长 21.95%，主要系报告期内销售团队人员的增加，导致销售职工薪酬较上年同期增长 5,325,191.90 元，以及运输费用的增加。
2. 研发费用较上期增长 12.64%，主要系报告期内其他费用增加 1,463,460.35 元。
3. 财务费用较上期增长 529.69%，主要系报告期内利息收入较上年同期减少 1,240,060.24 元。
4. 信用减值损失较上期增长 100.00%，主要系应收账款和其他应收款坏账损失本期调整至信用减值损失。
5. 资产减值损失较上期下降 77.14%，主要系报告期内应收账款和其他应收款坏账损失调至信用减值损失，以及本期计提的存货跌价损失较上期减少所致。
6. 投资收益较上期增长 459.72%，主要系报告期内理财产品收益较上年同期增长 632,334.91 元。
7. 公允价值变动收益较上期增长 100.00%，报告期内交易性金融资产产生的公允价值变动和其他非流动金融资产差额产生 32,472.94 元。
8. 资产处置收益较上期增长 100.00%，报告期内处置未划分为持有待售的固定资产 7,000.00 元。
9. 营业利润较上期下降 17.48%，主要系报告期内山东熊猫投产，固定资产折旧增加、奶粉等主要原材料价格上升导致营业成本增加，以及销售费用的增加。
10. 营业外收入较上期下降 75.20%，主要系 2018 年采购赔偿和诉讼赔偿共计 931,173.02 元。
11. 营业外支出较上期增长 241.93%，报告期内瑞安百好擒雕计提业绩补偿款 700,000.00 元。
12. 净利润较上期下降 29.89%，主要系报告期内销售毛利下滑。

## (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	601,090,982.23	600,203,535.35	0.15%
其他业务收入	2,662,121.65	1,450,694.58	83.51%
主营业务成本	429,276,491.19	402,627,164.02	6.62%
其他业务成本	1,039,436.57	415,774.48	150.00%

### 按产品分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
浓缩乳制品	432,972,832.78	71.71%	451,037,939.48	74.97%	-4.01%
乳品贸易	159,920,793.32	26.49%	141,861,723.64	23.58%	12.73%
其他产品	8,197,356.13	1.36%	7,303,872.23	1.21%	12.23%
合计	601,090,982.23	99.56%	600,203,535.35	99.76%	0.15%

### 按区域分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
华东	319,200,088.98	52.87%	321,733,170.00	53.47%	-0.79%
华南	88,545,620.56	14.67%	100,640,188.03	16.73%	-12.02%
华北	54,576,351.47	9.04%	52,004,132.86	8.64%	4.95%
华中	61,908,488.91	10.25%	47,393,301.42	7.88%	30.63%
西南	47,866,667.20	7.93%	46,302,419.01	7.70%	3.38%
西北	13,137,023.93	2.18%	15,831,441.67	2.63%	-17.02%
东北	15,856,741.18	2.63%	16,298,882.36	2.71%	-2.71%
合计	601,090,982.23	99.56%	600,203,535.35	99.76%	0.15%

### 收入构成变动的原因：

报告期内，公司收入构成未发生重大变化。

## (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	香飘飘食品股份有限公司	53,873,059.15	8.92%	否
2	华润（集团）有限公司	30,166,800.50	5.00%	否
3	联合利华（中国）有限公司	27,714,170.51	4.59%	否
4	上海市盛鑫糖酒食品有限公司	26,077,989.00	4.32%	否
5	上海申航进出口有限公司	21,006,437.47	3.48%	否
合计		158,838,456.63	26.31%	-

注 1：天津香飘飘食品工业有限公司、香飘飘食品股份有限公司、香飘飘四川食品有限公司合并披露。

注 2：浙江五丰冷食有限公司、华润怡宝饮料（中国）有限公司华东分公司、华润怡宝饮料（肇庆）有限公司、兰溪五丰冷食有限公司、扬州五丰冷食有限公司合并披露。

注 3：和路雪中国有限公司太仓分公司、联合利华（中国）有限公司、和路雪(中国)有限公司合并披露。

注 4：应收账款期末余额为 3,687.12 万元，其中，应收账款期末应收前五名合计为 1,936.48 万元，其中应收香飘飘食品股份有限公司 707.29 万元。

#### (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	浙江省粮油食品进出口股份有限公司	239,579,408.77	52.74%	否
2	中粮糖业有限公司	17,517,026.58	3.86%	否
3	上海倍益商贸有限公司	12,114,601.32	2.67%	否
4	东方先导（上海）糖酒有限公司	9,485,923.01	2.09%	否
5	厦门金德威有限公司	8,928,222.54	1.97%	否
合计		287,625,182.22	63.33%	-

注 1：浙江省粮油食品进出口股份有限公司、浙江粮油食品进出口股份有限公司二部合并披露。

### 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	84,173,451.54	100,179,777.28	-15.98%
投资活动产生的现金流量净额	-53,286,307.83	-64,497,765.07	17.38%
筹资活动产生的现金流量净额	-20,726,426.73	-33,378,323.43	37.90%

#### 现金流量分析：

1.筹资活动产生的现金流量金额较上期增加 37.90%，主要系取得借款收到的现金较上年同期增加 9,912,100.00 元。

### (三) 投资状况分析

#### 1、主要控股子公司、参股公司情况

截至报告期末，公司拥有 1 家全资子公司，3 家控股子公司，以及 2 家参股公司，具体情况如下：

##### 1.控股子公司上海汉洋乳品原料有限公司（持股 55%）

上海汉洋乳品原料有限公司注册资本为人民币 500 万元整，成立于 2006 年 9 月 28 日，营业期限自 2006 年 9 月 28 日至 2026 年 9 月 27 日，经营范围为：包装材料、化工产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）的销售，货物装卸服务，从事货物及技术的进出口业务，食品流通。

##### 2.控股子公司海南熊猫乳品有限公司（持股 60%）

海南熊猫乳品有限公司注册资本为人民币 500 万元整，成立于 2002 年 3 月 18 日，营业期限自 2002 年 3 月 18 日至长期，经营范围为：甜美酱的生产及销售；炼乳销售；饮料（植物蛋白饮料、固体饮料）的生产及销售；果蔬汁类及其饮料的生产及销售；其他食品（椰浆、糖渍椰肉）的生产及销售；酸奶的生产及销售；冰淇淋的生产及销售；道路普通货运服务；餐饮服务；食品进出口贸易。

3.控股子公司瑞安百好擒雕乳品有限公司（持股 51%）

瑞安百好擒雕乳品有限公司注册资本为人民币 1,085.98 万元，成立于 2019 年 1 月 10 日，营业期限自 2019 年 1 月 10 日至长期，经营范围为：食品经营及技术开发。报告期内，纳入合并范围。

4.全资子公司山东熊猫乳品有限公司（持股 100%）

山东熊猫乳品有限公司注册资本为人民币 2000 万元整，成立于 2015 年 11 月 30 日，营业期限自 2015 年 11 月 30 日至长期，经营范围为：乳制品、调味品、饮料、食品添加剂的生产、销售；食品销售；乳品研发技术服务；进出口业务。

5.参股公司浙江辉肽生命健康科技有限公司（持股 26.09%）

浙江辉肽生命健康科技有限公司注册资本为人民币 1150 万元，成立于 2016 年 6 月 14 日，营业期限自 2016 年 6 月 14 日至 2036 年 6 月 13 日。经营范围为：乳制品、饮料、保健食品的技术开发、技术转让、技术许可、技术服务及食品制造销售；食品经营。

6.参股公司苍南民兴小额贷款股份有限公司（持股 5.00%）

苍南民兴小额贷款股份有限公司注册资本为人民币 1.2 亿元，成立于 2011 年 8 月 22 日，营业期限自 2011 年 8 月 22 日至 2031 年 8 月 21 日。经营范围为办理各项小额贷款业务；办理小企业发展、管理、财务等咨询业务。

## 2、合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人

是 否

### (四) 非标准审计意见说明

适用 不适用

### (五) 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、会计政策变更

2019 年 4 月 30 日，财政部发布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6 号），要求对已执行新金融工具准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；增加“应收款项融资”项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

利润表中在投资收益项目下增加“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）”的明细项目。

2019 年 9 月 19 日，财政部发布了《关于修订印发《合并财务报表格式（2019 版）》的通知》（财会【2019】16 号），与财会【2019】6 号配套执行。

本公司根据财会【2019】6 号、财会【2019】16 号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会【2017】7 号）、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移（2017 年修订）》（财会【2017】8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计（2017 年修订）》（财会【2017】9 号），于

2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号—金融工具列报（2017年修订）》（财会【2017】14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。本公司于2019年1月1日执行上述新金融工具准则，对会计政策的相关内容进行调整。

于2019年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即2019年1月1日）的新账面价值之间的差额计入2019年1月1日的留存收益或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

会计政策变更情况详见年度报告附注三、27. 重要会计政策和会计估计的变更。

#### 2、会计估计变更

无。

#### 3、会计差错更正

公司会计差错更正情况详见公司于2020年1月6日披露的《前期会计差错更正公告》，以及于2020年3月5日披露的《关于信息披露差异及更正情况的说明公告》。

### 三、 持续经营评价

本年度公司营业收入等财务指标有所增长，加权平均净资产收益率14.22%，高于平均借款利率。公司经营团队稳定，资金充足，具备持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大不利风险。

### 四、 风险因素

#### （一） 持续到本年度的风险因素

##### 1. 公司治理风险

公司在股改前，公司治理制度的建立及运行方面不够完善。股份公司设立后，公司建立了股东大会、董事会、监事会及管理层的“三会一层”治理结构并制定了相关的会议和工作制度，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，特别是近期全国股份转让系统加强对于挂牌公司信披管理，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

报告期内，公司建立健全规范的公司治理结构，股东大会、董事会、监事会和管理层均严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》和其他有关规定的要求，履行各自的权利和义务；依法运作，未作出违法、违规现象；公司治理的实际情况符合相关规定的要求，能够切实履行应尽的职责和义务。

##### 2. 产品质量风险

公司主要产品为乳制品，直接关系到消费者的身体健康，生产过程中出现任何问题，都可能给消费者的身体健康带来危害，给公司的日常经营造成重大影响。近年来，食品安全事件使得消费者及政府对食品安全高度重视，对企业的质量控制体系的要求也逐步提高，公司严格按照标准采购合格优质乳品原料，为市场提高安全放心的乳制品。通过统一的管理、严格监控结合先进的监测手段，公司未发生过重大食品安全问题。公司已经建立产品安全追溯系统，实现全程监控食品质量，引进的高级质量管理人才也增强了质控团队的力量。

##### 3. 原材料价格波动的风险

公司产品的原材料包括奶粉、白砂糖等，构成了公司主营业务成本的主要部分。因此上游鲜奶、奶粉、白糖等原材料价格的波动将对公司的毛利率和盈利能力产生重要影响，公司业务面临上游原材



料价格波动风险。

针对这一风险，公司严格管控主要原材料采购价格，积极寻求优质供应商，密切关注国内和国际市场价格变化，决策层参与奶粉、白糖大宗商品的采购计划的制定，做好成本控制工作，把风险控制在最低。

#### 4. 子公司业务投资失败的风险

报告期内，公司子公司业务整体表现不佳，其中海南熊猫乳品有限公司（海南熊猫）相关业务仍未弥补累计亏损。截止 2019 年 12 月 31 日，海南熊猫总资产和净资产分别为 13,853,640.51 元和-6,090,709.17 元。该子公司经营的椰汁饮料业务竞争压力较大，渠道开发费用高。公司目前正在积极进行市场开拓，未来该业务能否扭亏为盈仍存在不确定性。

公司在报告期内积极调整营销模式，在提升产品质量的同时，广泛接触潜在客户，利用海南独有的亚热带气候，研发适用现有销售渠道推广的新产品，寻求适合自身增长的利润点。

#### 5. 实际控制人不当控制风险

公司实际控制人为李作恭、LI DAVID XI AN（李锡安）和李学军父子，目前直接或间接合计持有公司 53.84% 的股份，同时，李作恭担任公司法定代表人、董事长。LI DAVID XI AN（李锡安）担任董事、总经理，李学军担任董事。尽管公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织和制度上对控股股东的行为进行了规范，以保护公司及中小股东的利益，但公司控股股东仍可凭借其控股地位，通过行使表决权的方式对公司的决策实施重大影响，因此公司在一定程度上存在控股股东控制不当的风险。

公司在挂牌之后，加强公众公司规范管理，实际控制人积极学习相关管理规定，董事会严格按照全国股份转让系统要求进行信息披露和合规经营，以保证公司各股东利益。

#### 6. 税收优惠风险

公司于 2013 年 10 月 17 日取得浙江省高新技术企业证书，有效期三年，自 2013 年至 2015 年享受高新技术企业所得税优惠政策，税率为 15%；公司 2016 年顺利通过高新复审，并于 2016 年 11 月 21 日取得浙江省高新技术企业证书，有效期三年，自 2016 年至 2018 年继续享受高新技术企业优惠政策的认定；公司 2019 年进行高新复审，并于 2019 年 12 月 4 日取得浙江省 2019 年高新技术企业证书。

如果未来国家变更或取消高新技术企业所得税优惠政策或公司不再符合高新技术企业认定条件，则将无法继续享受企业所得税优惠政策，从而公司整体税负成本会相应增大，将无法继续目前所得税优惠政策，公司的盈利将因此受到一定影响。

公司将持续关注税收政策的变化，保持享有税收优惠的相关资质；同时，保持并进一步加大研发投入，巩固高新技术企业地位。

## (二) 报告期内新增的风险因素

无

## 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在偶发性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

### 二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

#### （一） 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	0	0
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	17,400,000.00	9,461,859.79
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	0	0
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	0	0
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
6. 其他	510,020,000.00	150,024,276.80

注 1：公司于 2019 年 2 月 15 日召开第二届董事会第二十五次会议，审议《关于预计 2019 年度关联交易之其他关联交易的议案》，该议案经公司 2019 年 3 月 5 日召开的 2019 年第二次临时股东大会审议通过；预计 2019 年度向关联方浙江辉肽生命健康科技有限公司销售商品金额不超过 30 万元，实际发生含税金额 71,200.00 元，不含税金额 63,008.85 元；预计发生分摊关联方水电费 10 万元，实际收到浙江辉肽生命健康科技有限公司水电费发生含税金额 48,445.6 元，不含税金额 45,703.41 元。

注 2：公司于 2019 年 4 月 29 日召开的第二届董事会第二十七次会议审议并通过了《关于补充确认日常性关联交易的议案》，并提交了 2018 年年度股东大会审议确认。公司预计 2019 年度向苍南县灵溪镇财富来食品店和苍南县灵溪聚富副食品经营部销售商品 1200 万元，实际发生含税金额 5,775,500.00 元，不含税金额 5,093,036.91 元。



公司于 2019 年 4 月 29 日召开的第二届董事会第二十七次会议审议并通过了《关于补充预计日常性关联交易的议案》，并提交了 2018 年年度股东大会审议确认。公司预计向苍南县灵溪镇康兴副食品经营部销售商品 500 万元，实际发生含税金额 3,566,714.19 元，不含税金额 3,147,230.58 元。

注 3：“其他”中包括关联担保和关联租赁。

1、公司 2019 年第二次临时股东大会审议通过了《关于预计 2019 年度关联交易之关联担保的议案》，预计 2019 年度公司实际控制人李作恭、LI DAVID XI AN（李锡安）、李学军将分别为公司提供担保 17,000 万元。报告期内，公司向中国民生银行股份有限公司温州分行申请办理综合授信额度不超过人民币 5,000 万元的流动资金贷款，由公司实际控制人李作恭、LIDAVI D XI AN（李锡安）、李学军为此次贷款提供个人无限连带责任保证担保。李作恭、LIDAVI D XI AN（李锡安）、李学军担保额度未超出年初预计范围。2019 年以前签订的关联担保请参照以前年度的披露文件。

2、公司预计向浙江辉肽生命健康科技有限公司出租办公场所 2 万元，报告期内发生额为 25,776.00 元，不含税金额为 24,276.80 元。

## （二） 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

事项类型	协议签署时间	临时公告披露时间	交易对方	交易/投资/合并标的	交易/投资/合并对价	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
其他（购买理财产品）	-	2017 年 12 月 1 日	-	其他（理财产品）	现金	-	否	否

### 事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响：

报告期内，公司主要购买《民生挂钩利率结构性存款(SDGA190010)》10,000,000.00 元；购买《民生挂钩利率结构性存款(SDGA190012)》20,000,000.00 元；购买《民生非凡资产管理天溢金对公机构 A 款》8,900,000.00 元；购买《招商聚益生金 98091》7,000,000.00 元。截至报告期末，上述理财产品已赎回。另，报告期内新增购买《民生非凡资产管理翠竹 2W 理财产品周二公享 02 款》5,000,000.00 元；《民生非凡资产管理翠竹 1W 理财产品周三公享款特》5,000,000.00 元；购买《民生非凡资产管理翠竹 1W 理财周五公享款特》11,000,000.00 元；购买《民生天天增利对公理财产品 FGAF18168G》10,000,000.00 元；购买《民生非凡资产管理翠竹 1W 理财产品周一公享款特》5,000,000.00 元；购买《民生非凡资产管理翠竹 2W 理财产品周二公享 01 款特》5,000,000.00 元，购买《工行银行法人添利宝净值型》10,000.00 元；购买《工行理财产品 保本型“随心 E”》1,000,000.00 元；购买《中信建投元达信固益联债 7 号》20,000,000.00 元；购买《中信建投基金固益联 4 号》10,000,000.00 元；购买《中信建投基金固益联 11 号》8,000,000.00 元；购买《中信建投基金固益联 23 号》10,000,000.00 元；购买《中信建投基金固益联 25 号》10,000,000.00 元；截至报告期末尚未赎回。公司期初理财产品金额 58,000,000.00 元，均在本期赎回。

报告期内，百好擒雕购买《中国光大银行机构理财“半年盈”产品》4,000,000.00 元，截止报告期末未赎回。

报告期内，购买理财产品所得收益 1,173,631.70 元。

## （三） 股份回购情况

关于对终止挂牌异议股东所持股份实施回购的承诺，详见公司于 2019 年 1 月 14 日和 2019 年 5 月 7 日在全国中小企业股份转让平台系统平台披露的《关于拟申请公司股票终止挂牌对异议股东权

益保护措施的公告》和《对终止挂牌异议股东所持股份实施回购的承诺》。

公司于2019年8月21日召开第二届董事会第二十九次会议，审议通过了《关于撤回公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的议案》，公司拟撤回公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的申请。本议案于2019年9月6日召开2019年第五次临时股东大会审议通过。公司已向全国股转公司撤回公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的申请，公司终止挂牌事项终止。

#### (四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2015年1月10日		挂牌	同业竞争承诺	详见承诺事项详细情况	正在履行中
董监高	2015年1月10日		挂牌	同业竞争承诺	详见承诺事项详细情况	正在履行中
其他	2015年1月10日		挂牌	同业竞争承诺	详见承诺事项详细情况	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015年1月10日		挂牌	其他承诺（应对临时建筑风险的承诺）	详见承诺事项详细情况	正在履行中
公司	2018年6月27日		其他	其他承诺（项目建设承诺）	详见承诺事项详细情况	正在履行中
实际控制人或控股股东	2019年5月7日		其他（对终止挂牌异议股东所持股份实施回购）	回购承诺	详见公司于2019年5月7日披露的《对终止挂牌异议股东所持股份实施回购的承诺》	已履行完毕
公司	2019年1月14日		其他（对终止挂牌异议股东所持股份实施回购）	回购承诺	详见公司于2019年1月14日披露的《关于拟申请公司股票终止挂牌对异议股东权益保护措施的公告》	已履行完毕
实际控制人或控股股东	2019年1月14日		其他（对终止挂牌异议股东所持股份实施回购）	回购承诺		已履行完毕

#### 承诺事项详细情况：

##### 1.关于避免同业竞争的承诺

为避免与股份公司之间的同业竞争，公司股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员于2015年1月20日出具了《避免同业竞争的承诺函》。报告期内，上述人员未出现违反承

诺事项的情况。

#### 2.应对临时建筑风险的承诺

海南熊猫成立后,公司实际控制人已出具承诺,在本公司不支付任何对价的情况下承担因自建房屋涉及违章建筑被相关主管部门要求强制拆除,或被有关政府部门罚款,或因拆迁需要另租其他生产经营场所的费用,并弥补有限公司因拆迁所造成的经营损失,确保本公司不会因此承担任何损失。报告期内未出现主管部门要求强制拆除,或被有关政府部门罚款,或因拆迁需要另租其他生产经营场所的事项。

#### 3.其他承诺

本公司于 2017 年 12 月 27 日从苍南县国土资源局取得国有建设用地 41,207.42 平方米(折合 61.81 亩),并同意在 2018 年 6 月 27 日之前开工,在 2020 年 6 月 27 日之前竣工,并承诺项目固定资产投资总额不少于 12,400.00 万元。

#### 4.回购承诺

关于对终止挂牌异议股东所持股份实施回购的承诺,详见公司于 2019 年 1 月 14 日和 2019 年 5 月 7 日在全国中小企业股份转让平台系统平台披露的《关于拟申请公司股票终止挂牌对异议股东权益保护措施的公告》和《对终止挂牌异议股东所持股份实施回购的承诺》。公司已向全国股转公司撤回公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的申请,公司终止挂牌事项终止。

### (五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位:元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	流动资产	保证金	2,472,445.00	0.42%	保证金
投资性房地产	投资性房地产	抵押	8,119,355.90	1.37%	抵押担保
房屋建筑物	固定资产	抵押	7,053,982.32	1.19%	抵押担保
土地使用权	无形资产	抵押	721,389.51	0.12%	抵押担保
交易性金融资产	交易性金融资产	质押	1,000,000.00	0.17%	质押担保
总计	-	-	19,367,172.73	3.27%	-

## 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	58,434,000	62.83%	0	58,434,000	62.83%
	其中：控股股东、实际控制人	22,755,000	24.47%	0	22,755,000	24.47%
	董事、监事、高管	4,142,000	4.45%	109,000	4,251,000	4.57%
	核心员工	6,559,500	7.05%		6,559,500	7.05%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	34,566,000	37.17%	0	34,566,000	37.17%
	其中：控股股东、实际控制人	27,315,000	29.37%	0	27,315,000	29.37%
	董事、监事、高管	17,694,000	19.03%	0	17,694,000	19.03%
	核心员工	5,419,500	5.83%	-6,000	5,413,500	5.82%
总股本		93,000,000	-	0	93,000,000	-
普通股股东人数		152				

股本结构变动情况：

适用 不适用

#### (二) 普通股前十名股东情况

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 限售股份 数量	期末持有 无限售股 份数量
1	定安澳华实业有限公司	37,800,000	0	37,800,000	40.6452%	16,800,000	21,000,000
2	郭红	9,450,000	109,000	9,559,000	10.2785%	7,087,500	2,471,500
3	李学军	7,020,000	0	7,020,000	7.5484%	5,265,000	1,755,000
4	宁波梅山保税港区 宝升投资管理合伙 企业(有限合伙)	7,000,000	0	7,000,000	7.5269%	0	7,000,000
5	LI DAVID XI AN (李 锡安)	5,250,000	0	5,250,000	5.6452%	5,250,000	0
6	陈秀琴	4,203,000	0	4,203,000	4.5194%	0	4,203,000
7	陈秀芝	4,200,000	0	4,200,000	4.5161%	0	4,200,000
8	郑文涌	3,300,000	0	3,300,000	3.5484%	0	3,300,000
9	周炜	2,100,000	0	2,100,000	2.2581%	0	2,100,000
10	瞿菊芳	2,000,000	0	2,000,000	2.1505%	0	2,000,000
合计		82,323,000	109,000	82,432,000	88.6367%	34,402,500	48,029,500

普通股前十名股东间相互关系说明：

- 1.周炜和郭红为夫妻关系；
- 2.LI DAVID XI AN（李锡安）和李学军为兄弟关系；
- 3.陈秀芝和陈秀琴为姐妹关系，且均为李作恭、LI DAVID XI AN（李锡安）和李学军亲属；
- 4.定安澳华实业有限公司系李作恭、李学军控制的公司；
- 5.宁波梅山保税港区宝升投资管理合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人系郭红；
- 6.其他股东无相关关系。

## 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

### （一） 控股股东情况

定安澳华实业有限公司为公司的控股股东，其基本情况如下：

- 1.成立时间：2007 年 10 月 23 日
- 2.公司类型：有限责任公司
- 3.工商登记机关：海南省定安县工商行政管理局
- 4.注册号：914690256651277512
- 5.注册资本：100.00 万元
- 6.实收资本：100.00 万元
- 7.注册地址：海南省定安县定城镇沿江社区东三巷 83 号
- 8.法定代表人：李作恭
- 9.经营范围：农作物种植、水产品养殖、食品制造业投资，房屋租赁，食品技术研发、咨询、转让服务。

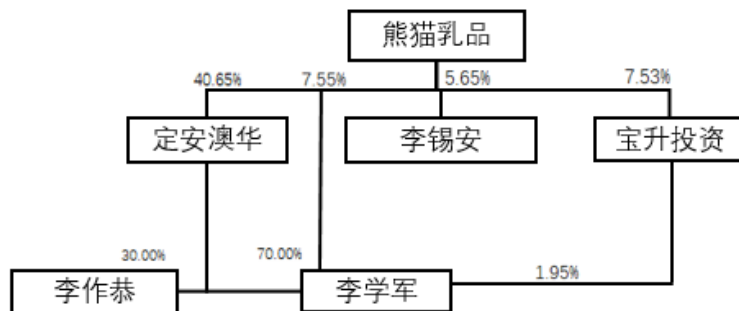
截至 2019 年 12 月 31 日，定安澳华实业有限公司的股本结构为：

序号	股东	出资额（元）	出资比例（%）
1	李学军	700,000.00	70.00
2	李作恭	300,000.00	30.00
合计		1,000,000.00	100.00

截至 2019 年 12 月 31 日，公司控股股东未发生变化。

### （二） 实际控制人情况

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系如下图所示：



李作恭、LI DAVID XI AN（李锡安）与李学军父子三人为公司共同实际控制人，其基本情况如下：李作恭，男，1956年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。专科学历，高级经济师，苍南县第十届人大代表、县人大常委会委员。1979年10月至1981年10月任平阳县乳品厂会计员；1981年11月至1987年6月担任苍南县乳品厂财务科长；1987年7月至1995年任温州市康乐乳品有限公司总经理；1996年1月至2014年10月历任有限公司副董事长、总经理、法定代表人、董事长；2014年10月至今任股份有限公司法定代表人、董事长。

LI DAVID XI AN（李锡安），男，1977年3月出生，澳大利亚国籍。硕士学历，浙江省“千人计划”特聘专家。2003年4月至2010年12月，任澳大利亚澳华乳品有限公司总经理；2011年1月至2014年10月，历任有限公司总经理助理、总经理；2014年10月至今，任股份有限公司董事、总经理。

李学军，男，1982年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006年4月至2007年7月，在上海市送变电工程公司任职；2007年12月至2014年10月任有限公司监事；2014年10月至2017年4月任股份公司监事；2017年4月至今，任股份公司董事；2018年5月至2019年7月，任股份公司副总经理。2019年7月至今，任股份公司总经理助理。

公司实际控制人在报告期内未发生变化。

## 第七节 融资及利润分配情况

### 一、普通股股票发行及募集资金使用情况

#### 1、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

#### 2、存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

### 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

### 四、可转换债券情况

适用 不适用

### 五、银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利息率%
					起始日期	终止日期	
1	信用贷款	中国民生银行股份有限公司温州分行	银行	500,000	2019年9月26日	2019年10月11日	-
2	抵押贷款	中国建设银行股份有限公司苍南支行	银行	15,000,000	2019年12月30日	2020年3月30日	-
3	信用贷款	招商银行股份有限公司温州分行	银行	10,000,000	2019年1月23日	2019年4月23日	-
4	抵押贷款	中国建设银行股份有限公司苍南支行	银行	19,500,000	2019年2月28日	2019年7月17日	-
5	质押贷款	中国工商银行股份有限公司苍南支行	银行	900,000	2019年12月25日	2020年1月15日	-



合计	-	-	-	45,900,000	-	-	-
----	---	---	---	------------	---	---	---

## 六、 权益分派情况

### (一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

√适用 □不适用

单位：元或股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2019 年 3 月 5 日	4		
合计	4		

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

### (二) 权益分派预案

□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	任职起止日期		是否在公司领取薪酬
					起始日期	终止日期	
李作恭	董事长	男	1956 年 10 月	专科	2017 年 10 月 19 日	2020 年 10 月 18 日	是
郭红	副董事长	女	1960 年 9 月	硕士	2017 年 10 月 19 日	2020 年 10 月 18 日	是
LI DAVID XI AN (李锡安)	董事、总经理	男	1977 年 3 月	硕士	2017 年 10 月 19 日	2020 年 10 月 18 日	是
周文存	董事	男	1949 年 12 月	专科	2017 年 10 月 19 日	2020 年 10 月 18 日	是
XU XIAOYU (徐笑宇)	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	男	1977 年 2 月	硕士	2017 年 10 月 19 日	2020 年 10 月 18 日	是
李学军	董事	男	1982 年 11 月	专科	2017 年 10 月 19 日	2020 年 10 月 18 日	是
常小东	独立董事	男	1977 年 4 月	博士	2017 年 10 月 19 日	2020 年 10 月 18 日	是
刘培森	独立董事	男	1962 年 1 月	本科	2017 年 10	2020 年 10	是

					月 19 日	月 18 日	
刘华	独立董事	男	1974 年 8 月	博士	2017 年 10 月 19 日	2020 年 10 月 18 日	是
林文珍	副总经理	女	1969 年 12 月	本科	2017 年 10 月 19 日	2020 年 10 月 18 日	是
占东升	副总经理	男	1975 年 10 月	本科	2017 年 10 月 19 日	2020 年 10 月 18 日	是
陈平华	副总经理	男	1967 年 12 月	本科	2017 年 10 月 19 日	2020 年 10 月 18 日	是
吴震宇	副总经理	男	1975 年 1 月	本科	2017 年 10 月 19 日	2020 年 10 月 18 日	是
徐同礼	监事会主席	男	1963 年 1 月	本科	2017 年 10 月 19 日	2020 年 10 月 18 日	是
陈美越	监事	男	1970 年 7 月	专科	2017 年 10 月 19 日	2020 年 10 月 18 日	是
林玉叶	监事	女	1975 年 1 月	专科	2017 年 10 月 19 日	2020 年 10 月 18 日	是
<b>董事会人数:</b>							9
<b>监事会人数:</b>							3
<b>高级管理人员人数:</b>							6

**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:**

公司董事长、法定代表人李作恭和董事、总经理 LI DAVID XI AN（李锡安）、董事李学军为父子关系，LI DAVID XI AN（李锡安）与李学军系兄弟关系。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间以及与控股股东、实际控制人之间不存在其他关联关系。

**(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
郭红	副董事长	9,450,000	109,000	9,559,000	10.2785%	0
LI DAVID XI AN（李锡安）	董事、总经理	5,250,000	0	5,250,000	5.6452%	0
周文存	董事	3,000	0	3,000	0.0032%	0
李学军	董事	7,020,000	0	7,020,000	7.5484%	0
林文珍	副总经理	63,000	0	63,000	0.0677%	0
占东升	副总经理	13,000	0	13,000	0.0140%	0
吴震宇	副总经理	3,000	0	3,000	0.0032%	0
陈平华	副总经理	3,000	0	3,000	0.0032%	0

陈美越	监事	28,000	0	28,000	0.0301%	0
林玉叶	监事	3,000	0	3,000	0.0032%	0
合计	-	21,836,000	109,000	21,945,000	23.5967%	0

### (三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
李学军	董事、副总经理	离任	董事	调任总经理助理

#### 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

## 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	82	84
生产人员	257	273
销售人员	103	121
技术人员	61	64
财务人员	17	19
员工总计	520	561

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	5	7
本科	56	73
专科	131	132
专科以下	328	349
员工总计	520	561

### (二) 核心员工基本情况及变动情况

适用 不适用

姓名	变动情况	任职	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数
翁仕珍	离职	行政部经理	3,000.00	0	3,000.00
林文伟	离职	职工	3,000.00	0	3,000.00
其他核心员工 74 名	无变动	-	11,973,000	0	11,973,000

核心员工期初人数 76 人，期末人数 74 人。

**核心员工的变动对公司的影响及应对措施：**

适用 不适用

报告期内，有 2 位核心员工离职，未对公司造成重大影响。  
 公司核心技术人员为林文珍、占东升和梁世排。  
 报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队稳定。

**三、 报告期后更新情况**

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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

### 一、 公司治理

#### (一) 制度与评估

##### 1、 公司治理基本状况

报告期内，公司依据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关法律法规依据全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关规范性文件的要求，不断完善法人治理机构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关法律法规的要求。公司信息披露工作严格遵循《信息披露管理制度》的要求，做到及时、准确、完整。公司董事会秘书负责及时跟踪监管部门的披露要求和公司需披露的信息，督促公司董事、监事、高级管理人员及关键部门负责人信息披露风险防控的意识。

报告期内，公司修订了《公司章程》，严格遵守三会议事规则、关联交易管理办法等规章制度，形成较为完善、合理的内部控制制度，制度规范、执行有力，最大程度确保了内部控制目标的完成，保证公司会计资料的真实性、合法性和完整性，确保公司财产的独立、安全和完整。

公司治理情况符合中国证监会和全国中小企业股份转让系统发布的有关公司治理规范性文件的要求。

##### 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

报告期内，公司严格按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开和表决程序，确保全体股东享有法律、法规和公司章程规定的合法权利，享有平等地位。《公司章程》中明确要求公司董事负有勤勉义务“公平对待所有股东”。

公司的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，确保所有股东，特别是中小股东充分行使其合法权利。

##### 3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司重要的人事变动、对外投资、融资、关联交易、担保等事项均严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及相关规定履行规定程序。对于遗漏未披露的关联交易，公司于 2019 年 4

月 29 日召开的第二届董事会第二十七次会议审议并通过了《关于补充确认日常性关联交易的议案》，并提交股东大会补充确认。

#### 4、 公司章程的修改情况

报告期内，公司于 2019 年 1 月 29 日召开的 2019 年第一次临时股东大会，根据相关法规及公司章程的规定做出如下决议：

##### 第一章 第九条变更前：

本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力的文件。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、经理和其他高级管理人员。

##### 第一章 第九条变更后：

本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力的文件。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、经理和其他高级管理人员。公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可以通过诉讼方式解决。

公司于 2019 年 12 月 30 日召开的第二届董事会第三十三次会议，根据相关法规及公司章程的规定做出如下决议：

##### 第一章 第九条变更前：

公司在下列情况下，可以依照法律、行政法规、部门规章和本章程的规定，收购本公司的股份：

- （一）减少公司注册资本；
- （二）与持有本公司股份的其他公司合并；
- （三）将股份奖励给本公司职工；
- （四）股东因对股东大会做出的公司合并、分立决议持异议，要求公司收购股份的。

除上述情形外，公司不得收购本公司股份。

##### 第一章 第九条变更后：

公司在下列情况下，可以依照法律、行政法规、部门规章和本章程的规定，收购本公司的股份：

- （一）减少公司注册资本；
- （二）与持有本公司股份的其他公司合并；
- （三）将股份用于员工持股计划或者股权激励；
- （四）股东因对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议，要求公司收购其股份。

除上述情形外，公司不得收购本公司股份。

##### 第二十三条变更前：

公司因本章程第二十一条第（一）项至第（三）项的原因收购本公司股份的，应当经股东大会决议。公司依照第二十一条规定收购本公司股份后，属于第（一）项情形的，应当自收购之日起 10 日内注销；属于第（二）项、第（四）项情形的，应当在 6 个月内转让或者注销。

公司依照第二十一条第（三）项规定收购的本公司股份，将不超过本公司已发行股份总额的 5%；用于收购的资金应当从公司的税后利润中支出；所收购的股份应当 1 年内转让给职工。

##### 第二十三条变更后：

公司因本章程第二十一条第一款第（一）项、第（二）项规定的情形收购本公司股份的，应当经股东大会决议；公司因本章程第二十一条第一款第（三）项规定的情形收购本公司股份的，可以依照本章程的规定或者股东大会的授权，经三分之二以上董事出席的董事会会议决议。

公司依照本章程第二十一条第一款规定收购本公司股份后，属于第（一）项情形的，应当自收购之日起 10 日内注销；属于第（二）项、第（四）项情形的，应当在 6 个月内转让或者注销；属于第（三）项情形的，公司合计持有的本公司股份数不得超过本公司已发行股份总额的 10%，并应当在 3 年内转让或者注销。

第四十一条变更前：

本公司召开股东大会的地点为：公司住所地或股东大会通知所载地点。股东大会将设置会场，以现场会议形式召开。

第四十一条变更后：

本公司召开股东大会的地点为：公司住所地或股东大会通知所载地点。股东大会将设置会场，以现场会议形式召开。公司还将提供网络投票的方式为股东参加股东大会提供便利。股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席。

第六十四条（第一款）变更前：

股东大会由董事长主持。董事长不能履行职务或不履行职务时，由半数以上董事共同推举的一名董事主持。

第六十四条（第一款）变更后：

股东大会由董事长主持。董事长不能履行职务或不履行职务时，由副董事长主持，副董事长不能履行职务或者不履行职务时，由半数以上董事共同推举的一名董事主持。

第八十四条变更前：

会议主持人应当宣布每一提案的表决情况和结果，并根据表决结果宣布提案是否通过。

在正式公布表决结果前，股东大会所涉及的计票人、监票人、主要股东等相关各方对表决情况均负有保密义务。

第八十四条变更后：

股东大会现场结束时间不得早于网络或其他方式，会议主持人应当宣布每一提案的表决情况和结果，并根据表决结果宣布提案是否通过。

在正式公布表决结果前，股东大会现场、网络及其他表决方式中所涉及的公司、计票人、监票人、主要股东、网络服务方等相关各方对表决情况均负有保密义务。

第九十二条（第一款）变更前：

董事由股东大会选举或更换，任期三年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不能无故解除其职务。

第九十二条（第一款）变更后：

董事由股东大会选举或者更换，并可在任期届满前由股东大会解除其职务。董事任期三年，任期届满可连选连任。

第一百零三条变更前：

董事会行使下列职权：

- （一） 召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- （二） 执行股东大会的决议；
- （三） 决定公司的经营计划和投资方案；
- （四） 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （五） 制订公司的利润分配方案和弥补亏损 方案；
- （六） 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- （七） 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- （八） 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- （九） 决定公司内部管理机构的设置；



(十) 聘任或者解聘公司经理、董事会秘书；根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

(十一) 制订公司的基本管理制度；

(十二) 制订本章程的修改方案；

(十三) 管理公司信息披露事项；

(十四) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

(十五) 听取公司经理的工作汇报并检查经理的工作；

(十六) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

超过股东大会授权范围的事项，应当提交股东大会审议。

第一百零三条变更后：

董事会行使下列职权：

(一) 召集股东大会，并向股东大会报告工作；

(二) 执行股东大会的决议；

(三) 决定公司的经营计划和投资方案；

(四) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；

(五) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

(六) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；

(七) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；

(八) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；

(九) 决定公司内部管理机构的设置；

(十) 聘任或者解聘公司经理、董事会秘书；根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

(十一) 制订公司的基本管理制度；

(十二) 制订本章程的修改方案；

(十三) 管理公司信息披露事项；

(十四) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

(十五) 听取公司经理的工作汇报并检查经理的工作；

(十六) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

公司董事会设立审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会等专门委员会。专门委员会对董事会负责，依照本章程和董事会授权履行职责，提案应当提交董事会审议决定。专门委员会成员全部由董事组成，其中审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事占多数并担任召集人，审计委员会的召集人为会计专业人士。董事会负责制定专门委员会工作规程，规范专门委员会的运作。

超过股东大会授权范围的事项，应当提交股东大会审议。

第一百零九条变更前：

董事长不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上董事共同推举一名董事履行职务。

第一百零九条变更后：

公司副董事长协助董事长工作，董事长不能履行职务或者不履行职务的，由副董事长履行职务；副董事长不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上董事共同推举一名董事履行职务。

第一百二十二条变更前：

在公司控股股东、实际控制人单位担任除董事以外其他职务的人员，不得担任公司的高级管理人员。

第一百二十二条变更后：



在公司控股股东单位担任除董事、监事以外其他行政职务的人员，不得担任公司的高级管理人员。上述修改公司章程事项已经公司于 2020 年 1 月 15 日召开的 2020 年第一次临时股东大会审议通过。

## (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	12	关于对外投资设立控股子公司的议案、关于公司终止首次公开发行股票并上市的申请并撤回申请文件的议案、关于拟申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的议案、关于授权董事会全权办理申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌相关事宜的议案、关于拟申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌对异议股东权益保护措施的议案、2018 年第三季度权益分派预案、关于修订<熊猫乳品集团股份有限公司章程>的议案、关于提请召开 2019 年第一次临时股东大会的议案、关于公司申请银行授信额度及签订最高额抵押担保合同暨关联担保的议案、关于预计 2019 年度关联交易之关联担保的议案、关于预计 2019 年度关联交易之其他关联交易的议案、关于提请召开 2019 年第二次临时股东大会的议案、关于成立董事会技术委员会的议案、增加董事会审计委员会成员的议案、关于提请召开 2019 年第三次临时股东大会的议案、2018 年度总经理工作报告、2018 年度董事会工作报告、2018 年度财务决算报告、2019 年度财务预算报告、2018 年度利润分配预案、关于补充确认日常性关联交易的议案、关于补充预计日常性关联交易的议案、2018 年年度报告及其摘要、关于 2018 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告、2019 年第一季度报告、关于续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2019 年度审计机构的议案、关于提请召开 2018 年度股东大会的议案、关于公司申请银行授信额度暨子公司提供担保的议案、关于提请召开 2019 年第四次临时股东大会的议案、关于提请召开 2019 年第五次临时股东大会的议案、2019 年半年度报告、关于聘请相关证券机构进行公司首次公开发行上市辅导的议案、变更会计师事务所的议案、关于提请召开 2019 年第六次临时股东大会的议案、关于公司申请首次公开发行股票并上市的议案、关于公司首次公开发行股票并上市方案的议案、关于公司首次公开发行股票募集资金投资项目的议案、关于提请股东大会授权公司董事会办理公司首次公开发行股票并上市具体事宜的议案、关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案、关于公司未来三年（2020 年-2022 年）股东回报规划的议案、关于公司未来

		三年（2020年-2022年）发展规划的议案、关于公司上市后三年内稳定股价预案的议案、关于公司防范首次公开发行股票摊薄即期回报拟采取的措施及实际控制人、董事、高级管理人员相关承诺事项的议案、关于公司就首次公开发行股票并上市事项出具有效承诺并提出相应约束措施的议案、关于制定《熊猫乳品集团股份有限公司章程（草案）》（上市后适用）的议案、《关于制定公司内部控制制度的议案》（上市后适用）、关于提请召开2019年第七次临时股东大会的议案、关于修订《熊猫乳品集团股份有限公司章程》的议案、关于确认公司报告期内关联交易的议案、关于确认公司正在履行的关联交易的议案、关于提请召开2020年第一次临时股东大会的议案
监事会	5	2018年第三季度权益分派预案、2018年度监事会工作报告、2018年度财务决算报告、2019年度财务预算报告、2018年度利润分配预案、关于补充确认日常性关联交易的议案、2018年年度报告及其摘要、关于2018年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告、2019年第一季度报告、关于续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2019年度审计机构的议案、2019年半年度报告、关于公司未来三年（2020年-2022年）股东回报规划的议案、关于公司上市后三年内稳定股价预案的议案、关于公司防范首次公开发行股票摊薄即期回报拟采取的措施及实际控制人、董事、高级管理人员相关承诺事项的议案、关于公司就首次公开发行股票并上市事项出具有效承诺并提出相应约束措施的议案、关于修订《熊猫乳品集团股份有限公司章程》的议案、关于确认公司报告期内关联交易的议案、关于确认公司正在履行的关联交易的议案
股东大会	8	关于拟申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的议案、关于授权董事会全权办理申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌相关事宜的议案、关于拟申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌对异议股东权益保护措施的议案、2018年第三季度权益分派预案、关于修订《熊猫乳品集团股份有限公司章程》的议案、关于公司申请银行授信额度及签订最高额抵押担保合同暨关联担保的议案、关于预计2019年度关联交易之关联担保的议案、关于预计2019年度关联交易之其他关联交易的议案、关于成立董事会技术委员会的议案、增加董事会审计委员会成员的议案、2018年度监事会工作报告、2018年度董事会工作报告、2018年度财务决算报告、2019年度财务预算报告、2018年度利润分配预案、关于补充确认日常性关联交易的议案、关于补充预计日常性关联交易的议案、2018年年度报告及其摘要、关于续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2019年度审计机构的议案、关于公司申请银行授信额度暨子公司提供担保的议案、关于撤回公司股票在全国中

		<p>小企业股份转让系统终止挂牌的议案、关于聘请相关证券机构进行公司首次公开发行上市辅导的议案、变更会计师事务所的议案、关于公司申请首次公开发行股票并上市的议案、关于公司首次公开发行股票并上市方案的议案、关于公司首次公开发行股票募集资金投资项目的议案、关于提请股东大会授权公司董事会办理公司首次公开发行股票并上市具体事宜的议案、关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案、关于公司未来三年（2020年-2022年）股东回报规划的议案、关于公司未来三年（2020年-2022年）发展规划的议案、关于公司上市后三年内稳定股价预案的议案、关于公司防范首次公开发行股票摊薄即期回报拟采取的措施及实际控制人、董事、高级管理人员相关承诺事项的议案、关于公司就首次公开发行股票并上市事项出具有效承诺并提出相应约束措施的议案、关于制定《熊猫乳品集团股份有限公司章程（草案）》（上市后适用）的议案、《关于制定公司内部控制制度的议案》（上市后适用）、关于修订《熊猫乳品集团股份有限公司章程》的议案、关于确认公司报告期内关联交易的议案、关于确认公司正在履行的关联交易的议案</p>
--	--	--

**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**

公司 2019 年度召开的历次股东大会、董事会、监事会，均符合《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则等要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，会议程序规范。公司“三会”成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，能够按照《公司章程》、“三会”议事规则等治理制度勤勉、诚信地履行职责和义务。

**二、 内部控制**

**(一) 监事会就年度内监督事项的意见**

监事会在本年度的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对本年度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.公司的业务独立**  
 公司主要从事炼乳的研发设计、生产制造、供应链管理以及服务延伸等业务。公司对外自主开展业务，具有完整的业务体系，具有开展经营所必备的资产，其主营产品及相关的研发、生产、采购、销售、售后服务均独立于实际控制人及其控制的其他企业，不存在对实际控制人及其控制的其他企业的业务依赖关系。公司具有完整的业务体系，公司的业务独立于实际控制人及其控制的其他企业。公司与其实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

**2.公司的资产独立**  
 公司对其资产均拥有完整的所有权、与实际控制人及其控制的其他企业在资产产权上有明确的界定及划分，公司的各项资产权利不存在产权纠纷或潜在的相关纠纷；公司不存在实际控制人及其控制的其他企业或其他关联方以无偿占用或有偿使用的形式违规占用公司的资金、资产及其他资源的情

况。

### 3.公司的人员独立

公司的董事会以及高级管理人员人选产生过程合法，不存在实际控制人干预公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定的情况。公司股东大会和董事会可自主决定有关人员的选举和聘用。公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作并领取薪酬，未在实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，公司的财务人员未在关联企业中兼职及领薪。

### 4.公司的财务独立

公司拥有独立的财务部门，设有财务负责人并配备有独立的财务会计人员。公司建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司的财务人员专职在公司在职，并领取薪酬；公司拥有独立的银行账户，不存在与实际控制人及其控制的其他企业共用一银行账户的情况。公司可以依法独立做出财务决策，不存在实际控制人干预公司资金使用的情况；公司依法独立核算并独立纳税。

### 5.公司的机构独立

公司建立规范的法人治理机构，设立了股东大会、董事会和监事会，并规范运作。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

## (三) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代化企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。在公司运营中内部控制制度能够得到贯彻执行，对公司的经营风险能够起到有效的控制作用。

同时公司将根据发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

## (四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

为进一步完善公司治理结构，健全决策程序，充分保护中小股东合法权益，根据《公司法》、《公司章程》及全国中小企业股份转让系统有限公司的相关规定，公司制订《年报信息披露重大差错责任追究制度》，并于2017年4月7日通过董事会决议。内容详见公司于2017年4月11日在指定披露信息媒体全国中小企业股份转让系统网站（<http://www.neeq.cc>）披露的《第一届董事会第二十七次会议决议公告》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》。

## 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	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 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	容诚审字[2020]201Z0047 号
审计机构名称	容诚会计师事务所（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 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26
审计报告日期	2020 年 4 月 10 日
注册会计师姓名	何双、沈重、万斌
会计师事务所是否变更	是
会计师事务所连续服务年限	1
会计师事务所审计报酬	30 万

### 审 计 报 告

容诚审字[2020]201Z0047 号

熊猫乳品集团股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了熊猫乳品集团股份有限公司（以下简称熊猫乳品公司）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司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，公允反映了熊猫乳品公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、 形成审计意见的基础

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

#### 三、 其他信息



熊猫乳品公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括熊猫乳品公司 2019 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### **四、管理层和治理层对财务报表的责任**

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，管理层负责评估熊猫乳品公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算熊猫乳品公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督熊猫乳品公司的财务报告过程。

#### **五、注册会计师对财务报表审计的责任**

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

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

（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，就可能导致对熊猫乳品公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致熊猫乳品公司不能持续经营。

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

(6) 就熊猫乳品公司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。

容诚会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师(项目合伙人): 何双

中国注册会计师: 沈重

中国·北京

中国注册会计师: 万斌

2020年4月10日

## 二、 财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位: 元

项目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产:</b>			
货币资金	五、1	53,563,175.93	41,090,013.95
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	106,351,427.74	
以公允价值计量且其变动计		-	



入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、3	1,080,628.00	
应收账款	五、4	36,063,760.29	35,957,548.15
应收款项融资			
预付款项	五、5	51,503,899.51	55,722,558.40
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、6	345,229.18	11,746,321.51
其中：应收利息		6,116.76	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、7	64,772,764.79	56,916,536.92
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、8	18,000,225.97	78,765,649.17
<b>流动资产合计</b>		<b>331,681,111.41</b>	<b>280,198,628.10</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	五、9	-	6,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款			
长期股权投资	五、10	2,144,844.3	2,439,179.93
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	五、11	5,730,900.00	
投资性房地产	五、12	8,654,346.05	7,357,250.99
固定资产	五、13	178,886,017.14	196,859,234.61
在建工程	五、14	7,349,334.30	1,042,710.25
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五、15	53,098,238.44	49,010,202.21
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五、16	26,260.12	52,520.08
递延所得税资产	五、17	2,299,911.00	4,807,600.88
其他非流动资产	五、18	2,228,500.00	81,050.00
<b>非流动资产合计</b>		<b>260,418,351.35</b>	<b>267,649,748.95</b>
<b>资产总计</b>		<b>592,099,462.76</b>	<b>547,848,377.05</b>

<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、19	15,900,000.00	0.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、20	22,963,505.67	33,907,770.37
预收款项	五、21	11,350,769.05	3,438,872.74
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、22	13,434,461.57	14,792,100.07
应交税费	五、23	8,074,227.36	11,215,247.79
其他应付款	五、24	9,216,692.75	10,457,406.33
其中：应付利息		2,723.75	
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>80,939,656.40</b>	<b>73,811,397.30</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款		0.00	0.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、25	700,000.00	
递延收益			
递延所得税负债	五、17	18,773.90	
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>718,773.90</b>	<b>0.00</b>
<b>负债合计</b>		<b>81,658,430.30</b>	<b>73,811,397.30</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			

股本	五、26	93,000,000.00	93,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、27	164,029,395.91	160,459,595.14
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、28	42,277,936.61	36,148,705.93
一般风险准备			
未分配利润	五、29	202,985,091.25	179,703,272.50
归属于母公司所有者权益合计		502,292,423.77	469,311,573.57
少数股东权益		8,148,608.69	4,725,406.18
<b>所有者权益合计</b>		<b>510,441,032.46</b>	<b>474,036,979.75</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>592,099,462.76</b>	<b>547,848,377.05</b>

法定代表人：李作恭 主管会计工作负责人：XU XIAOYU(徐笑宇) 会计机构负责人：曾雪芳

## (二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		42,408,812.97	23,996,811.44
交易性金融资产		100,371,758.78	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据		1,080,628.00	
应收账款	十四、1	13,439,668.09	35,105,248.94
应收款项融资			
预付款项		7,581,080.90	9,949,938.38
其他应收款	十四、2	223,649,163.22	225,347,693.39
其中：应收利息		314,966.76	203,435.00
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		24,993,024.65	26,243,673.76
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		31,295,725.40	83,113,780.97
<b>流动资产合计</b>		<b>444,819,862.01</b>	<b>403,757,146.88</b>

<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
可供出售金融资产		-	6,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款			
长期股权投资	十四、3	31,433,344.30	25,189,179.93
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		5,730,900.00	
投资性房地产		12,065,604.99	10,856,241.21
固定资产		41,466,433.57	47,715,704.86
在建工程		5,902,355.89	1,042,710.25
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		32,018,788.35	32,548,572.65
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		26,260.12	52,520.08
递延所得税资产		1,909,375.11	3,583,027.02
其他非流动资产		750,000.00	
<b>非流动资产合计</b>		<b>131,303,062.33</b>	<b>126,987,956.00</b>
<b>资产总计</b>		<b>576,122,924.34</b>	<b>530,745,102.88</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		15,900,000.00	
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		24,240,900.00	19,287,414.08
预收款项		8,892,281.89	2,340,809.54
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		10,737,447.15	11,965,942.66
应交税费		6,620,993.20	10,594,646.27
其他应付款		6,416,099.82	8,047,293.63
其中：应付利息		2,723.75	
应付股利			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>72,807,722.06</b>	<b>52,236,106.18</b>

<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		700,000.00	
递延收益			
递延所得税负债		13,898.82	
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		713,898.82	
<b>负债合计</b>		73,521,620.88	52,236,106.18
<b>所有者权益：</b>			
股本		93,000,000.00	93,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		161,948,021.99	161,948,021.99
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		42,277,936.61	36,148,705.93
一般风险准备			
未分配利润		205,375,344.86	187,412,268.78
<b>所有者权益合计</b>		502,601,303.46	478,508,996.70
<b>负债和所有者权益合计</b>		576,122,924.34	530,745,102.88

法定代表人：李作恭    主管会计工作负责人：XU XIAOYU(徐笑宇)    会计机构负责人：曾雪芳

### (三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2019 年	2018 年
<b>一、营业总收入</b>		603,753,103.88	601,654,229.93
其中：营业收入	五、30	603,753,103.88	601,654,229.93
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		532,255,195.14	494,017,620.67
其中：营业成本	五、30	430,315,927.76	403,042,938.50
利息支出			

手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、31	3,627,695.88	5,240,939.23
销售费用	五、32	53,715,024.65	44,045,878.54
管理费用	五、33	28,508,900.73	27,926,363.49
研发费用	五、34	15,373,766.65	13,648,131.40
财务费用	五、35	713,879.47	113,369.51
其中：利息费用		331,127.00	768,232.98
利息收入		169,188.34	1,409,248.58
加：其他收益	五、36	5,532,293.24	5,766,497.20
投资收益（损失以“-”号填列）	五、37	879,296.07	157,095.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、38	32,472.94	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、39	2,351,735.39	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、40	-1,142,083.31	-4,996,854.20
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、41	7,000.00	
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		79,158,623.07	108,563,348.24
加：营业外收入	五、42	299,565.06	1,207,984.27
减：营业外支出	五、43	1,116,529.71	326,539.68
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		78,341,658.42	109,444,792.83
减：所得税费用	五、44	10,696,308.40	12,961,412.55
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		67,645,350.02	96,483,380.28
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. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		67,645,350.02	96,483,380.28
（二）按所有权归属分类：			
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		1,034,300.59	1,730,736.16
		66,611,049.43	94,752,644.12
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			

(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
(6) 其他债权投资信用减值准备			
(7) 现金流量套期储备			
(8) 外币财务报表折算差额			
(9) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		67,645,350.02	96,483,380.28
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		66,611,049.43	94,752,644.12
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		1,034,300.59	1,730,736.16
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.72	1.02
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.72	1.02

法定代表人：李作恭 主管会计工作负责人：XU XIAOYU(徐笑宇) 会计机构负责人：曾雪芳

#### (四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2019 年	2018 年
<b>一、营业收入</b>	十四、4	372,306,778.70	471,468,322.16
减：营业成本	十四、4	238,259,418.60	291,207,418.41
税金及附加		2,131,398.53	4,023,268.67
销售费用		39,785,114.58	35,330,017.74
管理费用		19,304,726.33	19,095,142.37
研发费用		14,803,639.72	14,968,886.08
财务费用		-1,120,263.77	-1,732,172.80
其中：利息费用		331,127.00	558,778.25
利息收入		1,573,616.76	2,491,710.37
加：其他收益		5,310,007.16	5,563,497.20
投资收益（损失以“-”号填列）	十四、5	1,651,083.54	157,095.98



其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		92,658.78	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		4,331,619.24	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-1,728,820.51
资产处置收益（损失以“-”号填列）		7,000.00	
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>70,535,113.43</b>	<b>112,567,534.36</b>
加：营业外收入		203,870.39	978,848.41
减：营业外支出		989,726.78	326,525.58
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>69,749,257.04</b>	<b>113,219,857.19</b>
减：所得税费用		8,456,950.28	14,052,014.95
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>61,292,306.76</b>	<b>99,167,842.24</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		61,292,306.76	99,167,842.24
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>61,292,306.76</b>	<b>99,167,842.24</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：李作恭 主管会计工作负责人：XU XIAOYU(徐笑宇) 会计机构负责人：曾雪芳

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		690,264,868.68	688,610,694.57
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			
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			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、45	23,255,089.42	19,676,813.61
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>713,519,958.10</b>	<b>708,287,508.18</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		488,318,328.59	455,306,557.55
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		58,405,510.68	48,509,587.44
支付的各项税费		34,518,981.48	58,093,361.58
支付其他与经营活动有关的现金	五、45	48,103,685.81	46,198,224.33
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>629,346,506.56</b>	<b>608,107,730.90</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>84,173,451.54</b>	<b>100,179,777.28</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		1,173,631.70	541,296.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,000.00	
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	五、45	103,900,000.00	139,057,675.85
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>105,080,631.70</b>	<b>139,598,972.64</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,456,939.53	29,757,878.46

投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、45	149,910,000.00	174,338,859.25
<b>投资活动现金流出小计</b>		158,366,939.53	204,096,737.71
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-53,286,307.83	-64,497,765.07
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		2,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,000,000.00	
取得借款收到的现金		45,900,000.00	35,987,900.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		47,900,000.00	35,987,900.00
偿还债务支付的现金		30,000,000.00	38,987,900.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		38,626,426.73	30,378,323.43
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		697,096.35	
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>		68,626,426.73	69,366,223.43
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-20,726,426.73	-33,378,323.43
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			-23,259.00
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		10,160,716.98	2,280,429.78
加：期初现金及现金等价物余额		40,930,013.95	38,649,584.17
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		51,090,730.93	40,930,013.95

法定代表人：李作恭 主管会计工作负责人：XU XIAOYU(徐笑宇)会计机构负责人：曾雪芳

#### (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		449,476,598.66	526,191,038.42
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		13,777,212.02	17,029,887.23
<b>经营活动现金流入小计</b>		463,253,810.68	543,220,925.65
购买商品、接受劳务支付的现金		258,631,088.76	269,218,330.04
支付给职工以及为职工支付的现金		42,648,556.13	38,386,383.97
支付的各项税费		30,129,917.86	53,846,075.47
支付其他与经营活动有关的现金		33,815,360.08	110,636,861.77
<b>经营活动现金流出小计</b>		365,224,922.83	472,087,651.25
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		98,028,887.85	71,133,274.40
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			

取得投资收益收到的现金		1,945,419.17	541,296.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,000.00	
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		126,900,000.00	139,057,675.85
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>128,852,419.17</b>	<b>139,598,972.64</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,864,847.24	5,299,752.55
投资支付的现金		6,538,500.00	
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		175,910,000.00	174,338,859.25
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>189,313,347.24</b>	<b>179,638,611.80</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-60,460,928.07</b>	<b>-40,039,639.16</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		45,900,000.00	35,987,900.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>45,900,000.00</b>	<b>35,987,900.00</b>
偿还债务支付的现金		30,000,000.00	38,987,900.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		37,528,403.25	28,458,778.25
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>67,528,403.25</b>	<b>67,446,678.25</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-21,628,403.25</b>	<b>-31,458,778.25</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			<b>-16,200.00</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>15,939,556.53</b>	<b>-381,343.01</b>
加：期初现金及现金等价物余额		23,996,811.44	24,378,154.45
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>39,936,367.97</b>	<b>23,996,811.44</b>

法定代表人：李作恭 主管会计工作负责人：XU XIAOYU(徐笑宇) 会计机构负责人：曾雪芳

## (七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2019年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	93,000,000.00				160,459,595.14				36,148,705.93		179,703,272.50	4,725,406.18	474,036,979.75
加：会计政策变更													0
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	93,000,000.00				160,459,595.14				36,148,705.93		179,703,272.50	4,725,406.18	474,036,979.75
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					3,569,800.77				6,129,230.68		23,281,818.75	3,423,202.51	36,404,052.71
（一）综合收益总额											66,611,049.43	1,034,300.59	67,645,350.02
（二）所有者投入和减少资本												3,085,998.27	3,085,998.27
1. 股东投入的普通股												5,321,300.00	5,321,300.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他												-2,235,301.73	-2,235,301.73
(三) 利润分配				3,569,800.77				6,129,230.68	-43,329,230.68	-697,096.35		-34,327,295.58	
1. 提取盈余公积								6,129,230.68	-6,129,230.68				
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配									-37,200,000.00	-697,096.35		-37,897,096.35	
4. 其他				3,569,800.77									3,569,800.77
(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													
<b>四、本年期末余额</b>	93,000,000.00			164,029,395.91				42,277,936.61	202,985,091.25	8,148,608.69		510,441,032.46	

项目	2018年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	93,000,000.00				160,459,595.14				26,231,921.71		122,767,412.60	2,994,670.02	405,453,599.47
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	93,000,000.00				160,459,595.14				26,231,921.71		122,767,412.60	2,994,670.02	405,453,599.47
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								9,916,784.22		56,935,859.90	1,730,736.16		68,583,380.28
（一）综合收益总额										94,752,644.12	1,730,736.16		96,483,380.28
（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								9,916,784.22		-37,816,784.22		-27,900,000.00
1. 提取盈余公积								9,916,784.22		-9,916,784.22		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-27,900,000.00		-27,900,000.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	93,000,000.00				160,459,595.14			36,148,705.93		179,703,272.50	4,725,406.18	474,036,979.75

法定代表人：李作恭

主管会计工作负责人：XU XIAOYU(徐笑宇)

会计机构负责人：曾雪芳

## (八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2019年											
	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	93,000,000.00				161,948,021.99				36,148,705.93		187,412,268.78	478,508,996.70
加：会计政策变更												0
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	93,000,000.00				161,948,021.99				36,148,705.93		187,412,268.78	478,508,996.70
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								6,129,230.68			17,963,076.08	24,092,306.76
(一) 综合收益总额											61,292,306.76	61,292,306.76
(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								6,129,230.68			-43,329,230.68	-37,200,000.00
1. 提取盈余公积								6,129,230.68			-6,129,230.68	
2. 提取一般风险准备												



一、上年期末余额	93,000,000.00				161,948,021.99				26,231,921.71		126,061,210.76	407,241,154.46
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	93,000,000.00				161,948,021.99				26,231,921.71		126,061,210.76	407,241,154.46
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									9,916,784.22		61,351,058.02	71,267,842.24
(一) 综合收益总额											99,167,842.24	99,167,842.24
(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									9,916,784.22		-37,816,784.22	-27,900,000.00
1. 提取盈余公积									9,916,784.22		-9,916,784.22	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配											-27,900,000.00	-27,900,000.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或												

股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
(五)专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												
(六)其他												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>93,000,000.00</b>				<b>161,948,021.99</b>				<b>36,148,705.93</b>		<b>187,412,268.78</b>	<b>478,508,996.70</b>

法定代表人：李作恭

主管会计工作负责人：XU XIAOYU(徐笑宇)

会计机构负责人：曾雪芳

# 熊猫乳品集团股份有限公司

## 财务报表附注

2019 年度

(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

熊猫乳品集团股份有限公司（以下简称“本公司、公司”）于 1996 年 1 月 3 日由浙江省粮油食品进出口股份有限公司、浙江澳华乳品有限公司以及自然人应子才三方共同发起设立，初始注册资金为人民币 500 万元，于 2014 年 11 月 11 日整体变更设立为股份有限公司。公司现有注册资本为人民币 9300 万元，住所：浙江省苍南县灵溪镇建兴东路 650-668 号，统一社会信用代码：913303002546756499，法定代表人：李作恭。

公司主要的经营活动为浓缩乳制品的研发、生产和销售以及乳品贸易，主要产品包括“熊猫”牌系列甜炼乳、淡炼乳、甜奶酱。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2020 年 4 月 10 日决议批准报出。

#### 2. 合并财务报表范围及变化

##### (1) 本报告期末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	山东熊猫乳品有限公司	山东熊猫	100	-
2	瑞安百好擒雕乳品有限公司	百好乳品	51	-
3	海南熊猫乳品有限公司	海南熊猫	60	-
4	上海汉洋乳品原料有限公司	上海汉洋	55	-

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) 本报告期内合并财务报表范围变化

本报告期内新增子公司：

序 号	子公司全称	子公司简称	报告期间	纳入合并范围原因
1	瑞安百好擒雕乳品有限公司	百好乳品	2019 年度	新设公司

本报告期内新增子公司的具体情况详见本附注六“合并范围的变更”。

## 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。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）披露有关财务信息。

### 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. 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) 关于母公司是投资性主体的特殊规定**

如果母公司是投资性主体，则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围，其他子公司不予以合并，对不纳入合并范围的子公司的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

①该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。

②该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。

③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

### **(3) 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和会计期间，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。

### **(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，其余部分仍应当冲减少数股东权益。

#### **(5) 特殊交易的会计处理**

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。

### **6. 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。

### **7. 外币业务**

#### **(1) 外币交易时折算汇率的确定方法**

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

#### **(2) 资产负债表日外币货币性项目的折算方法**

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允

价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

## **8. 金融工具**

### **自 2019 年 1 月 1 日起适用**

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

#### **(1) 金融工具的确认和终止确认**

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

#### **(2) 金融资产的分类与计量**

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

### **(3) 金融负债的分类与计量**

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

#### **①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### **②贷款承诺及财务担保合同负债**

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含

交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

#### **（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具**

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

#### **（5）金融工具减值**

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他

综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

#### ①预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据及应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。



## A 应收款项

对于公司以出售为目标的应收款项，因为存在重大融资成分，将该类应收款项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；剩余部分的业务模式属于以收取合同现金流量为目标，从而划分为以摊余成本计量的金融资产。对于以摊余成本计量的金融资产存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收国内客户

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收股利

其他应收款组合 3 应收其他款项

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

交易性金融资产确定组合的依据如下：

交易性金融资产 出售的应收账款

对于划分为交易性金融资产的应收款项，本公司根据公允价值进行计量。

## B 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

### ②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

### ③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务

的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过30日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限30天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

#### ④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

#### ⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金

融资产的账面价值。

#### ⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

### **(6) 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，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司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，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22

号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形)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继续确认金融资产的一部分)之间,按照转移日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.终止确认部分在终止确认日的账面价值;

B.终止确认部分的对价,与原计入其他综合收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根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形)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,是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

#### 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(或利得)和该金融负债产生的费用(或损失)。

### (7) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示,不得相互抵销。但同时满足下列条件的,以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:

本公司具有抵销已确认金额的法定权利,且该种法定权利是当前可执行的;

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

## **(8) 金融工具公允价值的确定方法**

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、9。

### **以下金融工具会计政策适用于 2018 年度及以前**

#### **(1) 金融资产的分类**

##### **①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产**

包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，前者主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具投资。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

##### **②持有至到期投资**

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司具有明确意图和能力持有至到期的国债、公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

##### **③应收款项**

应收款项主要包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。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。

#### ④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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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；这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

②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）金融资产的重分类

因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，本公司将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且不属于《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十六条所指的例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，本公司应当将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融

资产，并以公允价值进行后续计量，但在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资。

重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量，或持有至到期投资重分类为可供出售金融资产后持有期限已超过两个完整的会计年度，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，本公司将可供出售金融资产改按成本或摊余成本计量。成本或摊余成本为重分类日该金融资产的公允价值或账面价值。

该金融资产有固定到期日的，与该金融资产相关、原直接计入其他综合收益的利得或损失，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益；该金融资产的摊余成本与到期日金额之间的差额，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益。该金融资产没有固定到期日的，与该金融资产相关、原直接计入其他综合收益的利得或损失仍保留在所有者权益中，在该金融资产被处置时转出，计入当期损益。

#### **(4) 金融负债与权益工具的区分**

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、



某种商品的价格或某项金融工具的价格)的变动而变动,该合同分类为金融负债。

### **(5) 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。

### **（6）金融负债终止确认**

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的现时义务仍存在的，不终止确认该金融负债，也不终止确认转出的资产。

与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价

（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

### **(7) 金融资产和金融负债的抵销**

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

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

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

### **(8) 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，例如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）。

低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续 12 个月均低于其初始投资成本；

1.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. 以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。

预计未来现金流量现值，按照该持有至到期投资的原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（取得和出售该担保物发生的费用予以扣除）。原实际利率是初始确认该持有至到期投资时计算确定的实际利率。对于浮动利率的持有至到期投资，在计算未来现金流量现值时可采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

本公司对摊余成本计量的金融资产进行减值测试时，将金额大于或等于 50 万元的金融资产作为单项金额重大的金融资产，此标准以下的作为单项金额非重大的金融资产。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试；已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

### B.可供出售金融资产减值测试

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。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。

### **(9) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法**

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、9。

## **9. 公允价值计量**

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

### **① 估值技术**

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价

值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时使用假设的最佳信息取得。

## ②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

## 10. 应收款项

### 以下应收款项会计政策适用 2018 年度及以前

#### (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：本公司将 200 万元以上应收账款，50 万元以上其他应收款确定为单项金额重大。

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。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。对于合并范围内主体公司之间的往来除出现预期难以收回的情况下计提坏账准备外，不计提坏账准备。

短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，可不对其预计未来现金流量进行折现。

#### (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

按组合计提坏账准备的计提方法为账龄分析法。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

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）	2	2
1-2年	20	20
2-3年	50	50
3年以上	100	100

### （3）单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

## 11. 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、在途物资、周转材料、库存商品、发出商品、委托加工物资等。

### （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；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

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。

### **12. 长期股权投资**

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

#### **(1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关



活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

## **（2）初始投资成本确定**

除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

## **（3）后续计量及损益确认方法**

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

### **①成本法**

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

## ②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

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

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

### **(4) 减值测试方法及减值准备计提方法**

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、17。

## **13. 投资性房地产**

### **(1) 投资性房地产的分类**

投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- ①已出租的土地使用权。
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权。
- ③已出租的建筑物。

## (2) 投资性房地产的计量模式

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法见附注三、17。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销，投资性房地产的类别、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、建筑物	20	5	4.75
土地使用权	50	-	2.00

## 14. 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单位价值较高的有形资产。

### (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	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	5	3.17-4.75
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
办公及电子设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
其他设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67

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。

## 15. 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。

## 16. 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
计算机软件	5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
商标	10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

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，本公司在取得时确定其使用寿命，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。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，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。

**(3) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准**

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

**(4) 开发阶段支出资本化的具体条件**

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C.无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

D.有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

### **17. 长期资产减值**

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断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。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

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。

### **18. 长期待摊费用**

本公司长期待摊费用系排污费，在受益期 4 年内平均摊销。

## 19. 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和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

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费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，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。

#### ④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

#### 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。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

## **20. 预计负债**

### **（1）预计负债的确认标准**

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

### **（2）预计负债的计量方法**

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## **21. 股份支付**

### **（1）股份支付的种类**

本公司股份支付系以权益结算的股份支付。

### **（2）权益工具公允价值的确定方法**

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

### **（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据**

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等



后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

#### **(4) 股份支付计划实施的会计处理**

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

#### **(5) 股份支付计划修改的会计处理**

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

## **22. 收入确认原则和计量方法**

### **(1) 销售商品收入**

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；本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 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

② 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  
本公司销售商品业务收入确认的具体方法如下：

对于公司生产的浓缩乳制品，采用预收款方式销售标准化商品的，公司在发出货物时确认销售收入；根据客户要求生产并销售的，公司在发出商品并取得客户收到货物、验收合格的确认凭据时确认收入。

对于公司乳品贸易业务，公司在发出商品并取得客户收到货物、验收合格的确认凭据时确认收入。

本公司对于让渡资产使用权收入确认的具体方法如下：

让渡资产使用权收入包括利息收入和使用费收入。

利息收入金额，按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## **23. 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 1 元计量。

### **(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冲减相关资产的账面价值。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，计入当期损益或冲减相关成本；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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。

#### ③政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

#### ④政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

### 24. 递延所得税资产

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可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产进行折现。

### **(1) 递延所得税资产的确认**

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，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) 特定交易或事项所涉及的递延所得税资产的确认**

#### **①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。

#### ②可弥补亏损和税款抵减

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。

#### ③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，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以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

### 25. 经营租赁

本公司将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。

#### 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。

## **26. 终止经营**

### **(1) 终止经营的认定标准**

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

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

### **(2) 终止经营的列示**

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条

件的，本公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

## **27. 重要会计政策和会计估计的变更**

### **(1) 重要会计政策变更**

2019年4月30日，财政部发布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6号），要求对已执行新金融工具准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；增加“应收款项融资”项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

利润表中在投资收益项目下增加“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）”的明细项目。

2019年9月19日，财政部发布了《关于修订印发《合并财务报表格式（2019版）》的通知》（财会【2019】16号），与财会【2019】6号配套执行。

本公司根据财会【2019】6号、财会【2019】16号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会【2017】7号）、《企业会计准则第23号—金融资产转移（2017年修订）》（财会【2017】8号）、《企业会计准则第24号—套期会计（2017年修订）》（财会【2017】9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号—金融工具列报（2017年修订）》（财会【2017】14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。本公司于2019年1月1日执行上述新金融工具准则，对会计政策的相关内容进行调整，详见附注三、10。

于2019年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量（含减值）

进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

上述会计政策的累积影响数如下：

无。

## （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）首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

### 合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
交易性金融资产	不适用	5,546,737.89	5,546,737.89
应收账款	35,957,548.15	30,410,810.26	-5,546,737.89
可供出售金融资产	6,000,000.00	不适用	-6,000,000.00
其他非流动金融资产	不适用	6,000,000.00	6,000,000.00

### 母公司资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
可供出售金融资产	6,000,000.00	不适用	-6,000,000.00
其他非流动金融资产	不适用	6,000,000.00	6,000,000.00

## （4）首次执行新金融工具准则追溯调整前期比较数据的说明

①于 2019 年 1 月 1 日，执行新金融工具准则前后金融资产的分类和计量对比表

### A. 合并财务报表



2018年12月31日（原金融工具准则）			2019年1月1日（新金融工具准则）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
应收账款	摊余成本	5,546,737.89	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	5,546,737.89
可供出售金融资产	以成本计量（权益工具）	6,000,000.00	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	6,000,000.00

#### B. 母公司财务报表

2018年12月31日（原金融工具准则）			2019年1月1日（新金融工具准则）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
可供出售金融资产	以成本计量（权益工具）	6,000,000.00	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	6,000,000.00
应收账款	摊余成本	-	应收款项融资	以公允价值计量且变动计入其他综合收益	-

②于2019年1月1日，按新金融工具准则将原金融资产账面价值调整为新金融工具准则账面价值的调节表

#### A. 合并财务报表

项目	2018年12月31日的账面价值（按原金融工具准则）	重分类	重新计量	2019年1月1日的账面价值（按新金融工具准则）
一、新金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产				
应收账款（按原金融工具准则列示金额）	35,957,548.15			
减：转出至交易性金融资产		5,546,737.89		
重新计量：预期信用损失			-	
应收账款（按新融工具准则列示金额）				30,410,810.26
二、新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（按原金融工具准则列示金额）	-			
加：从应收账款转入		5,546,737.89		
交易性金融资产（按新融工具准则列示金额）			-44,356.40	5,502,381.49
公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（按原金融工具准则列示金额）	-			
加：从可供出售金融资产转入		6,000,000.00		
加：公允价值重新计量			-140,263.72	
其他非流动金融资产（按新融				5,859,736.28

项目	2018年12月31日的账面价值 (按原金融工具准则)	重分类	重新计量	2019年1月1日的账面价值(按新金融工具准则)
工具准则列示金额)				

#### B. 母公司财务报表

项目	2018年12月31日的账面价值 (按原金融工具准则)	重分类	重新计量	2019年1月1日的账面价值(按新金融工具准则)
一、新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(按原金融工具准则列示金额)	-			
加: 从可供出售金融资产转入		6,000,000.00		
加: 公允价值重新计量			-140,263.72	
其他非流动金融资产(按新金融工具准则列示金额)				5,859,736.28

③于2019年1月1日, 执行新金融工具准则将原金融资产减值准备调整到新金融工具准则金融资产减值准备无变化。

## 四、税项

### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额, 在扣除当期允许抵扣的进项税额后, 差额部分为应交增值税	16、13(注)
城市维护建设税	应纳流转税额	1、5、7
教育费附加	应交流转税额	3
地方教育费附加	应交流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	15、25

注: 根据《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部、税务总局、海关总署公告2019年第39号), 从2019年4月1日起, 增值税一般纳税人(以下称纳税人)发生增值税应税销售行为或者进口货物, 原适用16%税率的, 税率调整为13%。

本公司及子公司存在不同企业所得税税率的情况

纳税主体名称	企业所得税税率（%）
熊猫乳品集团股份有限公司	15
上海汉洋乳品原料有限公司	25
海南熊猫乳品有限公司	25
山东熊猫乳品有限公司	25
瑞安百好擒雕乳品有限公司	25

## 2. 税收优惠

本公司于 2013 年 10 月 17 日取得浙江省高新技术企业证书，编号：GR201333000588，有效期三年，并在 2016 年复审通过，取得浙江省高新技术企业证书，编号：GF201633001120，有效期三年，自 2013 年至 2018 年享受高新技术企业所得税优惠政策，税率为 15%。2019 年 10 月公司对高新技术企业提出复审认定申请，于 2019 年 12 月 4 日取得证书编号为 GR201933005393 的浙江省高新技术企业证书，2019 年仍然适用高新技术企业所得税优惠政策，税率为 15%。

## 五、合并财务报表项目注释

### 1. 货币资金

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
库存现金	6,340.10	6,696.47
银行存款	51,084,390.83	40,923,317.48
其他货币资金	2,472,445.00	160,000.00
合计	53,563,175.93	41,090,013.95
其中：存放在境外的款项总额	-	-

说明：2019 年 12 月 31 日，其他货币资金中 2,472,445.00 元系公司存放在民生银行的保函保证金；2018 年 12 月 31 日其他货币资金的 160,000.00 元系子公司山东熊猫为支付农民工工资存入的保证金。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. 交易性金融资产

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	106,351,427.74	—
其中：应收账款出售	2,039,854.80	—
公允价值变动-应收账款出售	-61,939.26	—

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
理财产品	104,010,000.00	—
公允价值变动-理财产品	363,512.20	—
合计	106,351,427.74	—

说明：

(1) 2013 年 2 月 4 日本公司子公司上海汉洋乳品原料有限公司（“上海汉洋”）与花旗银行（中国）有限公司上海分行签订了《供应商协议（自动融资）》。根据该协议，上海汉洋可申请将协议中约定的三家客户的尚未收款的应收账款的全部或部分无追索的出售给花旗银行，贴现价格为应收账款账面金额减去贴现息和其他费用。

报告期内，本公司向上述三家客户销售商品并确认应收账款后，即向花旗银行提供所需交易支持性文件资料并贴现；即本公司管理上述三家客户的应收账款现金流量的来源是将这些应收账款向花旗银行贴现。本公司自 2019 年 1 月 1 日执行新金融工具准则。于 2019 年 12 月 31 日，本公司对上述已申请贴现但尚未收到贴现款项的应收账款按贴现价格计量。同时考虑到三家客户的信用风险，对这三家客户的应收账款按预期信用损失计提了减值准备。本公司认为，上述已贴现但未收款的应收账款的贴现价格扣除减值准备后的净值和公允价值之间无重大差异。

(2) 本期根据新金融工具准则，将理财产品重分类至交易性金融资产，以公允价值计量。

### 3. 应收票据

#### (1) 分类列示

种 类	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	1,080,628.00	-	1,080,628.00	-	-	-
合计	1,080,628.00	-	1,080,628.00	-	-	-

(2) 期末本公司无已质押的应收票据

(3) 期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

项 目	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	4,077,000.00	
合计	4,077,000.00	

用于贴现的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认；

于 2019 年 12 月 31 日，本公司无已整体终止确认但继续涉入的已转移的金融资产。

(4) 期末本公司无因出票人未履约而将其转应收账款的票据

#### 4. 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
1 年以内	36,681,577.87	36,658,511.79
1 至 2 年	123,373.72	37,519.50
2 至 3 年	34,230.00	4,382.00
3 年以上	31,982.00	33,600.00
小计	36,871,163.59	36,734,013.29
减：坏账准备	807,403.30	776,465.14
合计	36,063,760.29	35,957,548.15

(2) 按坏账计提方法分类披露

①2019 年 12 月 31 日（按简化模型计提）

类 别	2019 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	36,871,163.59	100.00	807,403.30	2.19	36,063,760.29
其中：应收国内客户	36,871,163.59	100.00	807,403.30	2.19	36,063,760.29
合计	36,871,163.59	100.00	807,403.30	2.19	36,063,760.29

②2018 年 12 月 31 日（按已发生损失模型计提）

类别	2018年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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	36,734,013.29	100.00	776,465.14	2.11	35,957,548.15
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	36,734,013.29	100.00	776,465.14	2.11	35,957,548.15

坏账准备计提的具体说明：

①2019年12月31日，按单项计提坏账准备的应收账款

无。

②2019年12月31日，按组合1计提坏账准备的应收账款

账龄	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	36,681,577.87	733,631.56	2.00
1-2年	123,373.72	24,674.74	20.00
2-3年	34,230.00	17,115.00	50.00
3年以上	31,982.00	31,982.00	100.00
合计	36,871,163.59	807,403.30	2.19

③2018年单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

无。

④2018年组合中按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2018年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	36,658,511.79	733,170.24	2.00
1至2年	37,519.50	7,503.90	20.00
2至3年	4,382.00	2,191.00	50.00
3年以上	33,600.00	33,600.00	100.00
合计	36,734,013.29	776,465.14	2.11

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、10。

(3) 本期坏账准备的变动情况

类别	2018年12月31日	会计政策变更	2019年1月1日	本期变动金额			2019年12月31日
				计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	776,465.14	-	776,465.14	300,957.19	-270,019.03	-	807,403.30
合计	776,465.14	-	776,465.14	300,957.19	-270,019.03	-	807,403.30

(4) 本期实际核销的应收账款情况

无。

(5) 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	余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备余额
光明乳业股份有限公司	4,730,710.00	12.83	94,614.20
达能乳业(北京)有限公司	4,166,156.62	11.30	83,323.13
香飘飘食品股份有限公司	3,724,697.00	10.10	74,493.94
上海江崎格力高食品有限公司	3,395,000.00	9.21	67,900.00
香飘飘四川食品有限公司	3,348,225.00	9.08	66,964.50
合计	19,364,788.62	52.52	387,295.77

(6) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

项目	金融资产转移的方式	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失
应收账款	应收账款出售	34,459,842.99	400,927.13
合计		34,459,842.99	400,927.13

## 5. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	51,391,082.69	99.78	55,695,608.07	99.95
1至2年	112,816.82	0.22	26,950.33	0.05
合计	51,503,899.51	100.00	55,722,558.40	100.00

(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	2019年12月31日余额	占预付款项期末余额合计数的比例
浙江省粮油食品进出口股份有限公司	48,295,450.35	93.77
广西糖网食糖批发市场有限公司	833,541.30	1.62
汕头市华乐福食品有限公司	300,000.00	0.58

单位名称	2019年12月31日余额	占预付款项期末余额合计数的比例
山东金捷燃气有限责任公司济阳分公司	277,978.11	0.54
浙江码尚科技有限公司	250,000.00	0.49
合计	49,956,969.76	97.00

## 6. 其他应收款

### (1) 分类列示

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
应收利息	6,116.76	-
应收股利	-	-
其他应收款	339,112.42	11,746,321.51
合计	345,229.18	11,746,321.51

### (2) 应收利息

#### ①分类列示

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
定期存款	6,116.76	
小计	6,116.76	
减：坏账准备	-	
合计	6,116.76	

#### ②期末的重要逾期利息

无。

### (3) 其他应收款

#### ①按账龄披露

账龄	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以内	222,932.28	1,731,674.19
1至2年	115,798.50	12,432,226.00
2至3年	56,000.00	207,000.00
3年以上	206,000.00	1,000.00
小计	600,730.78	14,371,900.19
减：坏账准备	261,618.36	2,625,578.68
合计	339,112.42	11,746,321.51

#### ②按款项性质分类情况



款项性质	2019年12月31日	2018年12月31日
保证金及押金	436,646.50	13,835,659.00
暂借款	8,670.30	33,367.40
备用金	28,500.00	55,033.22
其他	126,913.98	447,840.57
小计	600,730.78	14,371,900.19
减：坏账准备	261,618.36	2,625,578.68
合计	339,112.42	11,746,321.51

③按坏账计提方法分类披露

A. 截至2019年12月31日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	600,730.78	261,618.36	339,112.42
第二阶段	-	-	-
第三阶段	-	-	-
合计	600,730.78	261,618.36	339,112.42

截至2019年12月31日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	未来12个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备					
其中：账龄组合	600,730.78	43.55	261,618.36	339,112.42	
组合小计	600,730.78	43.55	261,618.36	339,112.42	
合计	600,730.78	43.55	261,618.36	339,112.42	

A1.1 2019年12月31日，按单项计提坏账准备的其他应收款

无。

A1.2 2019年12月31日，按组合1计提坏账准备的其他应收款

账龄	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	222,932.28	4,458.66	2
1-2年	115,798.50	23,159.70	20
2-3年	56,000.00	28,000.00	50
3年以上	206,000.00	206,000.00	100
合计	600,730.78	261,618.36	43.55

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司不存在处于第二阶段、第三阶段的其他应收款。

本期坏账准备计提金额的依据：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、10。

B. 截止 2018 年 12 月 31 日的坏账准备按已发生损失模型计提如下：

类别	2018 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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	14,371,900.19	100.00	2,625,578.68	18.27	11,746,321.51
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	14,371,900.19	100.00	2,625,578.68	18.27	11,746,321.51

B1. 2018 年 12 月 31 日按单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

无。

B2. 2018 年 12 月 31 日组合中按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,731,674.19	34,633.48	2.00
1 至 2 年	12,432,226.00	2,486,445.20	20.00
2 至 3 年	207,000.00	103,500.00	50.00
3 年以上	1,000.00	1,000.00	100.00
合计	14,371,900.19	2,625,578.68	18.27

④坏账准备的变动情况

类别	2018 年 12 月 31 日	会计政策变更	2019 年 1 月 1 日	本期变动金额			2019 年 12 月 31 日
				计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款坏账准备	2,625,578.68	-	2,625,578.68	128,249.38	2,492,209.70	-	261,618.36
合计	2,625,578.68	-	2,625,578.68	128,249.38	2,492,209.70	-	261,618.36

其中，坏账准备收回或转回金额重要的：

单位名称	收回或转回金额	收回方式
苍南县国土资源局	2,472,445.20	现金
合计	2,472,445.20	

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	2019年12月31日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
济阳县国土资源局	保证金	160,000.00	3年以上	26.63	160,000.00
上海精裕捷星物流有限公司	保证金	94,786.50	1-2年	15.78	18,957.30
海南志得塑料制品有限公司	保证金	48,000.00	2-3年	7.99	24,000.00
		46,000.00	3年以上	7.66	46,000.00
支付宝(中国)网络技术有限公司	保证金	50,000.00	1年以内	8.32	1,000.00
苍南县拓新电脑经营部	其他	45,000.00	1年以内	7.49	900.00
合计		443,786.50		73.87	250,857.30

7. 存货

(1) 存货分类

项目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	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	25,030,116.68		25,030,116.68	25,282,330.56		25,282,330.56
在产品	155,668.20		155,668.20			
库存商品	23,503,969.72	218,152.84	23,285,816.88	19,448,036.58	847,715.32	18,600,321.26
在途物资	2,059,321.40		2,059,321.40	7,535,273.98		7,535,273.98
周转材料	7,572,877.80		7,572,877.80	1,699,312.70		1,699,312.70
发出商品	6,143,300.63		6,143,300.63	121,961.69		121,961.69
委托加工物资	525,663.20		525,663.20	3,677,336.73		3,677,336.73
合计	64,990,917.63	218,152.84	64,772,764.79	57,764,252.24	847,715.32	56,916,536.92

(2) 存货跌价准备

项目	2018年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2019年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	847,715.32	1,249,039.50	-	-1,878,601.98	-	218,152.84
合计	847,715.32	1,249,039.50	-	-1,878,601.98	-	218,152.84

8. 其他流动资产

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
理财产品	-	58,000,000.00

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
待抵扣进项税	17,622,867.48	18,479,757.99
预缴所得税	-	2,113,780.97
待摊费用	377,358.49	172,110.21
合计	18,000,225.97	78,765,649.17

## 9. 可供出售的金融资产

### (1) 可供出售金融资产情况

项 目	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	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	-	-	-	6,000,000.00	-	6,000,000.00
其中：按公允价值计量的	-	-	-			
按成本计量的	-	-	-			
合计	-	-	-	6,000,000.00	-	6,000,000.00

### (2) 按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 12 月 31 日
苍南民兴小额贷款股份有限公司	6,000,000.00			6,000,000.00
合计	6,000,000.00			6,000,000.00

(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
	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 12 月 31 日		
苍南民兴小额贷款股份有限公司	6,000,000.00			6,000,000.00	5	-
合计	6,000,000.00			6,000,000.00	5	-

说明：2018 年 12 月 31 日，本公司持有的可供出售权益工具系对苍南民兴小额贷款股份有限公司的股权投资，本公司在被投资单位的持股比例为 5%。本公司对该可供出售权益工具的投资成本为人民币 600 万元，并按成本法进行后续计量。2018 年度，本公司确认对该项投资的减值损失为零。

本公司于 2019 年 1 月 1 日执行新金融工具准则。根据《企业会计准则 22 号——金融工具确认与计量》及相关规定，在该准则施行日，本公司对上述权益投

资按照新金融工具准则的规定重分类到以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，于“其他非流动金融资产”项目列报（见附注五、11），并以公允价值计量，原账面价值与公允价值的差额计入当期损益。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，无需调整。

## 10. 长期股权投资

被投资单位	2018年12月31日	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、联营企业						
浙江辉肽生命健康科技有限公司	2,439,179.93	-	-	-294,335.63	-	-
小计	2,439,179.93	-	-	-294,335.63	-	-
合计	2,439,179.93	-	-	-294,335.63	-	-

（续上表）

被投资单位	本期增减变动			2019年12月31日	减值准备余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业					
浙江辉肽生命健康科技有限公司	-	-	-	2,144,844.30	-
小计	-	-	-	2,144,844.30	-
合计	-	-	-	2,144,844.30	-

## 11. 其他非流动金融资产

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
权益工具投资	5,730,900.00	-
合计	5,730,900.00	-

## 12. 投资性房地产

采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.2018年12月31日	8,562,494.04	1,092,509.60	9,655,003.64
2.本期增加金额	1,773,095.34	-	1,773,095.34
（1）固定资产\无形资产转入	1,773,095.34	-	1,773,095.34
3.本期减少金额	-	-	-
4.2019年12月31日	10,335,589.38	1,092,509.60	11,428,098.98

项 目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
二、累计折旧和累计摊销			
1.2018年12月31日	1,929,335.63	368,417.02	2,297,752.65
2.本期增加金额	448,687.56	27,312.72	476,000.28
(1) 计提或摊销	298,959.51	27,312.72	326,272.23
(2) 其他增加	149,728.05		149,728.05
3.本期减少金额	-	-	-
4.2019年12月31日	2,378,023.19	395,729.74	2,773,752.93
三、减值准备			
1.2018年12月31日	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
4.2019年12月31日	-	-	-
四、账面价值			
1.2019年12月31日账面价值	7,957,566.19	696,779.86	8,654,346.05
2.2018年12月31日账面价值	6,633,158.41	724,092.58	7,357,250.99

### 13. 固定资产

#### (1) 分类列示

项 目	2019年12月31日	2018年12月31日
固定资产	178,886,017.14	196,859,234.61
固定资产清理	-	-
合计	178,886,017.14	196,859,234.61

#### (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	办公及电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.2018年12月31日	112,573,734.07	124,492,027.92	1,667,856.25	5,421,948.57	19,325,090.25	263,480,657.06
2.本期增加金额	91,262.13	7,331,882.88	-	69,336.52	912,063.91	8,404,545.44
(1) 购置	91,262.13	3,822,186.91	-	69,336.52	862,025.29	4,844,810.85
(2) 在建工程转入	-	3,509,695.97	-	-	50,038.62	3,559,734.59
3.本期减少金额	8,179,576.34	858,045.67	-	68,965.52	7,050.00	9,113,637.53
(1) 处置或报废	-	-	-	-	7,050.00	7,050.00
(2) 其他减少	8,179,576.34	858,045.67	-	68,965.52	-	9,106,587.53

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及电子设备	其他设备	合计
4.2019年12月31日	104,485,419.86	130,965,865.13	1,667,856.25	5,422,319.57	20,230,104.16	262,771,564.97
二、累计折旧						
1.2018年12月31日	11,670,637.08	36,799,992.63	1,027,048.03	3,704,620.13	12,616,954.17	65,819,252.04
2.本期增加金额	4,982,450.11	10,023,953.89	168,283.15	452,218.84	1,871,120.89	17,498,026.88
（1）计提	4,982,450.11	10,023,953.89	168,283.15	452,218.84	1,871,120.89	17,498,026.88
3.本期减少金额	149,728.05	77,123.45	-	-	7,050.00	233,901.50
（1）处置或报废	-	-	-	-	7,050.00	7,050.00
（2）其他减少	149,728.05	77,123.45	-	-	-	226,851.50
4.2019年12月31日	16,503,359.14	46,746,823.07	1,195,331.18	4,156,838.97	14,481,025.06	83,083,377.42
三、减值准备						
1.2018年12月31日	-	798,506.78	-	1,748.88	1,914.75	802,170.41
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
4.2019年12月31日	-	798,506.78	-	1,748.88	1,914.75	802,170.41
四、固定资产账面价值						
1.2019年12月31日账面价值	87,982,060.72	83,420,535.28	472,525.07	1,263,731.72	5,747,164.35	178,886,017.14
2.2018年12月31日账面价值	100,903,096.99	86,893,528.51	640,808.22	1,715,579.56	6,706,221.33	196,859,234.61

②于2019年12月31日，本公司无暂时闲置的固定资产。

③于2019年12月31日，本公司无通过融资租赁租入的固定资产。

④于2019年12月31日，本公司无通过经营租赁租出的固定资产。

⑤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
海南熊猫产成品仓库	231,222.80	无规划许可证
海南熊猫包材仓库	303,985.96	无规划许可证
海南熊猫半成品仓库	554,293.98	无规划许可证
公司临时仓库	6,680.56	临时设施

## 14. 在建工程

### (1) 分类列示

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
在建工程	7,349,334.30	1,042,710.25
工程物资	-	-
合计	7,349,334.30	1,042,710.25

(2) 在建工程

①在建工程情况

项 目	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
苍南工业园区 40 地块 41207.42 平方米	5,902,355.89		5,902,355.89	1,042,710.25	-	1,042,710.25
吨袋灌装机	1,446,978.41		1,446,978.41	-	-	-
合计	7,349,334.30		7,349,334.30	1,042,710.25	-	1,042,710.25

②重要在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2018 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2019 年 12 月 31 日
苍南工业园区 40 地块厂房	56,000,000.00	1,042,710.25	4,859,645.64			5,902,355.89
合计		1,042,710.25	4,859,645.64			5,902,355.89

(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
苍南工业园区 40 地块厂房	10.54	10.00				自有资金
合计	10.54	10.00				

15. 无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	专利权	商标	合计
一、账面原值				
1.2018 年 12 月 31 日	51,617,070.78	1,115,671.84	-	52,732,742.62
2.本期增加金额	-	335,200.82	5,321,300.00	5,656,500.82
(1) 购置	-	335,200.82	-	335,200.82
(2) 投资增加	-	-	5,321,300.00	5,321,300.00
3.本期减少金额	-	-	-	-
4.2019 年 12 月 31 日	51,617,070.78	1,450,872.66	5,321,300.00	58,389,243.44



项 目	土地使用权	专利权	商标	合计
二、累计摊销				
1.2018年12月31日	3,082,044.35	640,496.06	-	3,722,540.41
2.本期增加金额	1,046,175.49	167,535.76	354,753.34	1,568,464.59
（1）计提	1,046,175.49	167,535.76	354,753.34	1,568,464.59
3.本期减少金额	-	-	-	-
4.2019年12月31日	4,128,219.84	808,031.82	354,753.34	5,291,005.00
三、减值准备				
1.2018年12月31日	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
4.2019年12月31日				
四、账面价值				
1.2019年12月31日账面价值	47,488,850.94	642,840.84	4,966,546.66	53,098,238.44
2.2018年12月31日账面价值	48,535,026.43	475,175.78	-	49,010,202.21

(2) 截至2019年12月31日，本公司无未办妥产权证书的土地使用权。

## 16. 长期待摊费用

项 目	2018年12月31日	本期增加	本期减少		2019年12月31日
			本期摊销	其他减少	
排污费	52,520.08	-	26,259.96	-	26,260.12
合计	52,520.08	-	26,259.96	-	26,260.12

## 17. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,020,323.25	246,038.86	5,051,929.55	886,318.14
信用减值准备	1,069,021.66	175,855.99	-	-
预提促销费用	5,671,141.18	1,034,380.93	7,298,412.48	1,224,111.42
公允价值变动收益	61,939.26	15,484.82	-	-
可抵扣亏损	3,312,601.60	828,150.40	10,788,685.29	2,697,171.32
合计	11,135,026.95	2,299,911.00	23,139,027.32	4,807,600.88

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
内部交易未实现利润	29,578.10	4,436.72	-	-
公允价值变动损益	94,412.20	14,337.18		
合计	123,990.30	18,773.90	-	-

### (3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	1,138,485.37	2,011,896.17
合计	1,138,485.37	2,011,896.17

### (4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	备注
2018		-	
2019		1,163,517.36	
2020		242,255.86	
2021		-	
2022		606,122.95	
2023		-	
2024	1,138,485.37	—	
合计	1,138,485.37	2,011,896.17	

## 18. 其他非流动资产

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
预付设备款	1,478,500.00	-
预付工程款	750,000.00	81,050.00
合计	2,228,500.00	81,050.00

## 19. 短期借款

### (1) 短期借款分类

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
质押借款	900,000.00	-
抵押借款	15,000,000.00	-
合计	15,900,000.00	-

说明：

①质押借款系本公司受中国工商银行股份有限公司苍南支行合同编号 0120300038-2019 年苍南（质）字 0276 号《最高额质押合同》项下的最高额担保

所担保的借款，借款期限为 2019 年 12 月 25 日-2020 年 1 月 15 日，截止 2019 年 12 月 31 日，借款余额为 900,000.00 元。

②抵押借款系本公司受中国建设银行股份有限公司苍南支行合同编号 XC62722712302019001 & XC62722712302019002《最高额抵押合同》项下的最高额担保所担保的借款，借款期限为 2019 年 12 月 30 日-2020 年 3 月 30 日，截止 2019 年 12 月 31 日，借款余额为 15,000,000.00 元。

## (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本公司于 2019 年 12 月 31 日，无已逾期未偿还的短期借款。

## 20. 应付账款

### (1)按性质列示

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
材料采购款	17,673,650.75	16,034,272.70
设备款	3,441,973.00	4,705,389.58
工程款	864,702.35	12,452,623.45
其他	983,179.57	715,484.64
合计	22,963,505.67	33,907,770.37

(2) 本公司于 2019 年 12 月 31 日，无期末账龄超过 1 年的重要应付账款。

## 21. 预收款项

### 预收款项列示

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
预收货款	11,129,484.86	3,261,594.97
预收房租	221,284.19	177,277.77
合计	11,350,769.05	3,438,872.74

## 22. 应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

项 目	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2019 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	14,782,914.07	54,736,243.84	56,084,696.34	13,434,461.57
二、离职后福利-设定提存计划	9,186.00	2,348,653.91	2,357,839.91	-
三、辞退福利	-	-	-	-

项 目	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2019 年 12 月 31 日
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	14,792,100.07	57,084,897.75	58,442,536.25	13,434,461.57

(2) 短期薪酬列示

项 目	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2019 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	14,667,835.48	48,131,020.52	49,530,864.82	13,267,991.18
二、职工福利费	7,721.00	1,712,570.07	1,711,502.07	8,789.00
三、社会保险费	4,010.19	2,905,575.42	2,909,585.61	-
其中：医疗保险费	3,642.64	1,292,697.61	1,296,340.25	-
工伤保险费	50.70	127,309.35	127,360.05	-
生育保险费	316.85	153,419.60	153,736.45	-
外来人员综合保险	-	1,332,148.86	1,332,148.86	-
四、住房公积金	6,440.00	1,569,959.56	1,576,399.56	-
五、工会经费和职工教育经费	96,907.40	417,118.27	356,344.28	157,681.39
合计	14,782,914.07	54,736,243.84	56,084,696.34	13,434,461.57

(3) 设定提存计划列示

项 目	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2019 年 12 月 31 日
离职后福利：	9,186.00	2,348,653.91	2,357,839.91	-
1.基本养老保险	8,869.20	2,161,118.55	2,169,987.75	-
2.失业保险费	316.80	79,056.33	79,373.13	-
3. 辞退福利	-	108,479.03	108,479.03	-
合计	9,186.00	2,348,653.91	2,357,839.91	-

23. 应交税费

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
增值税	2,353,890.38	5,989,737.95
企业所得税	3,395,581.27	2,559,982.52
个人所得税	1,734,054.76	1,697,029.19
房产税	119,487.70	176,199.45
土地使用税	220,786.08	174,119.46
城市维护建设税	115,027.47	297,234.37
教育费附加	68,938.56	178,340.62
地方教育费附加	45,959.05	118,893.74
其他税种	20,502.09	23,710.49

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
合计	8,074,227.36	11,215,247.79

## 24. 其他应付款

### (1) 分类列示

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付利息	2,723.75	-
其他应付款	9,213,969.00	10,457,406.33
合计	9,216,692.75	10,457,406.33

### (2) 应付利息

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
短期借款应付利息	2,723.75	-
合计	2,723.75	-

### (3) 其他应付款

#### ①按款项性质列示其他应付款

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
促销费用	5,671,141.18	7,298,412.48
质保金、押金	1,039,800.00	729,800.00
运费	1,504,215.47	1,462,039.30
其他	998,812.35	967,154.55
合计	9,213,969.00	10,457,406.33

#### ②期末账龄超过 1 年的重要其他应付款

项 目	2019 年 12 月 31 日余额	未偿还或结转的原因
上海浩泽贸易有限公司保证金	180,000.00	合约未终止，保证金无法退回
鸿鑫建设集团有限公司保证金	300,000.00	工程招标保证金，工程未结束，现无法退回
合计	480,000.00	

## 25. 预计负债

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	形成原因
业绩补偿款	700,000.00	-	对子公司百好擒雕的少数股东业绩承诺补偿
合计	700,000.00	-	

## 26. 股本

	2018年12月31日	本次增减变动(+、-)					2019年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数 (万股)	9,300.00	-	-	-	-	-	9,300.00

## 27. 资本公积

项 目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
资本溢价(股本溢价)	157,558,236.85	3,569,800.77	-	161,128,037.62
其他资本公积	2,901,358.29	-	-	2,901,358.29
合计	160,459,595.14	3,569,800.77	-	164,029,395.91

说明：2019年度股本溢价增加主要为本年引入子公司海南熊猫少数股东权益产生的收益356.98万元。

## 28. 盈余公积

项 目	2018年12月31日	会计政策变更	2019年1月1日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
法定盈余公积	36,148,705.93	-	36,148,705.93	6,129,230.68	-	42,277,936.61
合计	36,148,705.93	-	36,148,705.93	6,129,230.68	-	42,277,936.61

本期盈余公积增加系本公司按《公司法》及本公司章程有关规定，按母公司本期净利润10%提取法定盈余公积金。

## 29. 未分配利润

项 目	2019年度	2018年度
调整前上期末未分配利润	179,703,272.50	122,767,412.60
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	179,703,272.50	122,767,412.60
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	66,611,049.43	94,752,644.12
减: 提取法定盈余公积	6,129,230.68	9,916,784.22
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	37,200,000.00	27,900,000.00
转作股本的普通股股利	-	-
期末未分配利润	202,985,091.25	179,703,272.50

## 30. 营业收入及营业成本

项 目	2019 年度		2018 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	601,090,982.23	429,276,491.19	600,203,535.35	402,627,164.02
其他业务	2,662,121.65	1,039,436.57	1,450,694.58	415,774.48
合计	603,753,103.88	430,315,927.76	601,654,229.93	403,042,938.50

(1) 主营业务（分产品）

产品名称	2019 年度		2018 年度	
	收入	成本	收入	成本
浓缩乳制品	432,972,832.78	276,929,621.11	451,037,939.48	270,644,158.32
乳品贸易	159,920,793.32	143,565,173.99	141,861,723.64	125,519,063.94
其他	8,197,356.13	8,781,696.09	7,303,872.23	6,463,941.76
合计	601,090,982.23	429,276,491.19	600,203,535.35	402,627,164.02

(2) 主营业务（分地区）

地区名称	2019 年度		2018 年度	
	收入	成本	收入	成本
华东	319,200,088.98	232,870,400.57	321,733,170.00	228,271,279.03
华南	88,545,620.56	55,237,546.61	100,640,188.03	65,987,095.97
华北	54,576,351.47	44,234,097.76	52,004,132.86	33,428,973.26
华中	61,908,488.91	45,458,467.69	47,393,301.42	29,732,895.63
西南	47,866,667.20	27,680,596.24	46,302,419.01	26,565,202.54
西北	13,137,023.93	10,851,231.38	15,831,441.67	9,011,376.69
东北	15,856,741.18	12,944,150.94	16,298,882.36	9,630,340.90
合计	601,090,982.23	429,276,491.19	600,203,535.35	402,627,164.02

31. 税金及附加

项 目	2019 年度	2018 年度
城市维护建设税	907,330.50	1,768,150.81
教育费附加	580,460.45	1,111,230.47
地方教育附加	356,956.34	690,230.08
房产税	737,645.68	760,704.49
城镇土地使用税	885,156.76	702,850.54
环保税	3,031.56	3,031.56
印花税	151,406.70	204,741.28
残疾人保障金	5,707.89	-
合计	3,627,695.88	5,240,939.23

32. 销售费用

项 目	2019 年度	2018 年度
职工薪酬	19,177,127.44	13,851,935.54
运输费、装卸费	16,092,393.20	14,077,225.28
促销费用	5,632,220.68	5,833,265.03
广告宣传费	4,306,389.07	3,007,238.15
差旅费、车辆使用费	3,121,663.69	2,758,307.85
仓储保管费	1,301,465.12	1,335,999.13
折旧费	1,157,660.02	869,746.26
业务招待费	720,600.12	622,268.14
办公费	377,310.76	598,590.18
其他费用	1,828,194.55	1,091,302.98
合计	53,715,024.65	44,045,878.54

### 33. 管理费用

项 目	2019 年度	2018 年度
职工薪酬	14,533,955.38	13,468,747.66
折旧、摊销	3,803,876.55	4,466,049.36
咨询服务费	2,735,705.11	1,319,681.19
差旅费、车辆使用费	2,275,948.08	2,519,922.44
业务招待费	1,368,337.51	1,535,617.75
租赁费、物业费	28,155.46	96,953.55
办公费	1,038,635.55	885,676.03
修理费	307,845.05	200,509.66
盘亏	467,432.85	711,592.86
子公司筹建费	-	904,595.13
其他费用	1,949,009.19	1,817,017.86
合 计	28,508,900.73	27,926,363.49

### 34. 研发费用

项 目	2019 年度	2018 年度
人工费	3,606,399.90	3,695,036.46
材料费	7,510,690.24	7,607,697.92
水电燃气费	180,124.44	298,916.49
折旧费	767,851.99	497,151.55
技术服务费	305,751.46	2,000.00
设备调试费	179,408.25	187,248.96
其他费用	2,823,540.37	1,360,080.02



项 目	2019 年度	2018 年度
合计	15,373,766.65	13,648,131.40

### 35. 财务费用

项 目	2019 年度	2018 年度
利息支出	331,127.00	768,232.98
减：利息收入	169,188.34	1,409,248.58
利息净支出	161,938.66	-641,015.60
贴息	400,927.13	539,505.45
汇兑损失	-	23,259.00
减：汇兑收益	-	-
汇兑净损失	-	23,259.00
银行手续费及其他	151,013.68	191,620.66
合 计	713,879.47	113,369.51

### 36. 其他收益

项 目	2019 年度	2018 年度	与资产相关/与收益相关
计入其他收益的政府补助	5,532,293.24	5,766,497.20	
其中：直接计入当期损益的政府补助（与收益相关）	5,532,293.24	5,766,497.20	与收益相关
合计	5,532,293.24	5,766,497.20	

### 37. 投资收益

项 目	2019 年度	2018 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-294,335.63	-384,200.81
银行理财产品收益	1,173,631.70	541,296.79
合计	879,296.07	157,095.98

### 38. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2019 年度	2018 年度
交易性金融资产	301,572.94	-
其中：指定为交易性金融资产产生的公允价值变动	301,572.94	-
其他非流动金融资产	-269,100.00	-
合计	32,472.94	-

### 39. 信用减值损失

项 目	2019 年度	2018 年度
应收账款坏账损失	12,224.93	—

项 目	2019 年度	2018 年度
其他应收款坏账损失	-2,363,960.32	—
合计	-2,351,735.39	—

#### 40. 资产减值损失

项 目	2019 年度	2018 年度
一、坏账损失	-	2,690,970.79
二、存货跌价损失	1,142,083.31	2,295,961.16
三、固定资产减值损失	-	9,922.25
合计	1,142,083.31	4,996,854.20

#### 41. 资产处置收益

项 目	2019 年度	2018 年度
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	7,000.00	-
其中：固定资产	7,000.00	-
合计	7,000.00	-

#### 42. 营业外收入

##### (1) 营业外收入明细

项 目	2019 年度	2018 年度	计入当期非经常性损益的金额
无法支付的款项	-	205,040.03	-
其他	299,565.06	1,002,944.24	299,565.06
合计	299,565.06	1,207,984.27	299,565.06

#### 43. 营业外支出

项 目	2019 年度	2018 年度	计入当期非经常性损益的金额
业绩补偿款	700,000.00	-	700,000.00
公益性捐赠支出	285,000.00	285,000.00	285,000.00
非流动资产毁损报废损失	104,988.89	-	104,988.89
其他	26,540.82	41,539.68	26,540.82
合计	1,116,529.71	326,539.68	1,116,529.71

#### 44. 所得税费用

##### (1) 所得税费用的组成

项 目	2019 年度	2018 年度
当期所得税费用	8,169,844.62	15,990,606.64
递延所得税费用	2,526,463.78	-3,029,194.09
合计	10,696,308.40	12,961,412.55

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	2019 年度	2018 年度
利润总额	78,341,658.42	109,444,792.83
按法定/适用税率计算的所得税费用	11,751,248.76	16,416,718.92
子公司适用不同税率的影响	1,223,566.68	-402,631.05
调整以前期间所得税的影响	-434,601.92	-197,079.50
非应税收入的影响	-	-580,816.95
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	173,915.03	151,854.17
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-	-793,511.05
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	170,772.80	-
研发费用加计扣除	-1,636,833.65	-1,683,999.68
权益法核算的联营企业损益	44,150.34	57,630.12
其他	-596,085.00	-6,752.43
所得税费用	10,696,308.40	12,961,412.55

45. 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	2019 年度	2018 年度
收到政府补助	5,532,293.24	5,766,497.20
收到往来款	3,921,595.34	4,501,067.83
收回银行定期存款、保证金等	13,632,012.50	8,000,000.00
收到存款利息	169,188.34	1,409,248.58
合计	23,255,089.42	19,676,813.61

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2019 年度	2018 年度
支付各项付现费用等	42,187,761.25	43,950,586.62
支付往来款	3,443,479.56	2,247,637.71
支付银行定期存款、保证金等	2,472,445.00	-
合计	48,103,685.81	46,198,224.33

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	2019 年度	2018 年度
赎回理财产品收到的现金	103,900,000.00	139,057,675.85
合计	103,900,000.00	139,057,675.85

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	2019 年度	2018 年度
购买理财产品支付的现金	149,910,000.00	174,338,859.25
合计	149,910,000.00	174,338,859.25

46. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2019 年度	2018 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	67,645,350.02	96,483,380.28
加: 资产减值准备	1,142,083.31	4,996,854.20
信用减值损失	-2,333,022.16	—
固定资产折旧、投资性房地产折旧	17,824,299.11	12,723,005.66
无形资产摊销	1,568,464.59	1,122,665.35
长期待摊费用摊销	26,259.96	26,259.96
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)	-7,000.00	-
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	104,988.89	-
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-32,472.94	-
财务费用(收益以“—”号填列)	732,054.13	1,330,997.43
投资损失(收益以“—”号填列)	-879,296.07	-157,095.98
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	2,507,689.88	-3,029,194.09
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	18,773.90	-
存货的减少(增加以“—”号填列)	-8,998,311.18	21,588,119.82
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	16,857,650.09	-62,461,828.03
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-12,004,059.99	27,556,612.68
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	84,173,451.54	100,179,777.28
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:		

补充资料	2019 年度	2018 年度
现金的期末余额	51,090,730.93	40,930,013.95
减：现金的期初余额	40,930,013.95	38,649,584.17
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	10,160,716.98	2,280,429.78

## (2) 现金和现金等价物构成情况

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一、现金	51,090,730.93	40,930,013.95
其中：库存现金	6,340.10	6,696.47
可随时用于支付的银行存款	51,084,390.83	40,923,317.48
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	51,090,730.93	40,930,013.95

## 47. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	2019 年 12 月 31 日账面价值	受限原因
货币资金	2,472,445.00	保证金
投资性房地产	8,119,355.90	抵押担保
房屋建筑物	7,053,982.32	抵押担保
土地使用权	721,389.51	抵押担保
交易性金融资产	1,000,000.00	质押担保
合计	19,367,172.73	

## 48. 政府补助

### (1) 与资产相关的政府补助

项 目	金额	资产负债表列报项目	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额		计入当期损益或冲减相关成本费用损失的列报项目
			2019 年度	2018 年度	
基础设施建设补助款	7,500,000.00	递延收益	-	7,500,000.00	

### (2) 与收益相关的政府补助

项 目	金额	资产负债表列报项目	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额		计入当期损益或冲减相关成本费用损失的列报项目
			2019 年度	2018 年度	
县财政扶持款	600,000.00		300,000.00	300,000.00	其他收益
社会保险费返还	724,007.16		724,007.16	-	其他收益

项 目	金 额	资产负债表 列报项目	计入当期损益或冲减相关成本费 用损失的金额		计入当期损益或冲 减相关成本费用损 失的列报项目
			2019 年度	2018 年度	
浙江省节水型企业财政奖励资金	50,000.00		50,000.00	-	其他收益
苍南县高污染燃料锅炉淘汰改造补贴资金	80,000.00		80,000.00	-	其他收益
省科技发展专项资金	2,670,000.00		2,670,000.00	-	其他收益
上海浦东世博地区-开发扶持资金	166,000.00		166,000.00	-	其他收益
苍南县股改企业财政扶持资金	3,872,113.00		0	3,872,113.00	其他收益
全县表彰突出贡献企业奖励	20,000.00		0	20,000.00	其他收益
拟上市企业财政奖励资金	900,000.00		0	900,000.00	其他收益
苍南县功勋企业、功勋企业家、管理创新示范企业及新增规模以上工业企业奖励资金	200,000.00		0	200,000.00	其他收益
A类/重点工业企业奖励资金	1,250,000.00		1,250,000.00	-	其他收益
县财政局研发费用补助	198,000.00		198,000.00	-	
其他	568,670.28		94,286.08	474,384.20	其他收益
合计	11,298,790.44		5,532,293.24	5,766,497.20	

## 六、合并范围的变更

### 其他原因的合并范围变动

2019年1月10日，公司与瑞安百好乳品厂共同出资设立瑞安百好擒雕乳业有限公司（以下简称“百好擒雕”），注册资本1085.98万元，其中公司以货币553.85万元出资，持股51%，瑞安百好乳品厂以项目商标出资532.13万元，持股49%。同时董事会设5人，公司委派3人，公司形成对百好擒雕的控制，于2019年1月起纳入合并财务报表范围。

## 七、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	
海南熊猫乳品有限公司	海南定安	海南定安	椰汁、甜美酱等饮料的生产和销售	60.00	-	设立
上海汉洋乳品原料有限公司	上海市	上海市	奶粉贸易	55.00	-	设立
山东熊猫乳品有限公司	山东济阳	济阳	乳制品生产和销售	100.00	-	设立
瑞安百好擒雕乳品有限公司	浙江瑞安	瑞安	食品经营	51.00	-	设立

说明：

①2019年6月4日公司与海口鲜美瑞实业有限公司（以下简称“鲜美瑞公司”）签署《关于海南熊猫乳品有限公司增资扩股合作的股东协议书》，协议约定双方以海南熊猫乳品有限公司为投资主体，由公司和鲜美瑞公司分别对海南熊猫增资100万元和200万元，增资后海南熊猫注册资本变更为500万元，其中本公司出资300万元，占海南熊猫注册资本的比例由100%变更为60%；鲜美瑞公司增资后出资200万元，占海南熊猫注册资本的比例为40%。

②2019年1月10日公司与瑞安百好乳品厂共同出资设立瑞安百好擒雕乳品有限公司（以下简称“百好擒雕公司”），由本公司以货币资金出资553.85万元，占百好擒雕公司注册资本的51%；瑞安百好食品厂以商标作价532.13万元，占百好擒雕公司注册资本的49%。商标权经浙江求正资产评估有限公司《浙求正评报字（2018）第110号资产评估报告书》评估确认，评估价值532.13万元。

### (2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
上海汉洋乳品原料有限公司	45.00	1,548,887.98	697,096.35	5,577,197.81
海南熊猫乳品有限公司	40.00	-200,981.94	-	-2,436,283.67
瑞安百好擒雕乳品有限公司	49.00	-313,605.45	-	5,007,694.55

### (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	2019年12月31日					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海汉洋乳品原料有限公司	70,535,263.13	147,768.35	70,683,031.48	58,289,258.56	-	58,289,258.56
海南熊猫乳品有限公司	7,247,315.46	6,606,325.05	13,853,640.51	19,944,349.68	-	19,944,349.68
瑞安百好擒雕乳品有限公司	6,067,132.13	4,995,565.93	11,062,698.06	842,909.18	-	842,909.18

(续上表)

子公司名称	2018年12月31日					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海汉洋乳品原料有限公司	72,944,049.25	66,822.99	73,010,872.24	62,509,969.60	-	62,509,969.60

子公司名称	2019年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海汉洋乳品原料有限公司	206,956,288.22	3,441,973.28	3,441,973.28	-16,084,963.10
海南熊猫乳品有限公司	16,104,868.49	-574,016.87	-574,016.87	-240,817.04
瑞安百好擒雕乳品有限公司	1,197,195.60	-640,011.12	-640,011.12	425,446.21

(续上表)

子公司名称	2018年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海汉洋乳品原料有限公司	163,809,282.71	3,846,080.36	3,846,080.36	8,773,460.69

## 2.在合营安排或联营企业中的权益

### (1) 重要的联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
联营企业						
浙江辉肽生命健康科技有限公司	浙江苍南	浙江苍南	食品开发、生产及销售	26.09	-	权益法

### (2) 重要合营企业的主要财务信息



项 目	2019 年 12 月 31 日/2019 年 度	2018 年 12 月 31 日/2018 年 度
	浙江辉肽生命健康科技有限 公司	浙江辉肽生命健康科技有限 公司
流动资产	5,270,359.19	4,565,308.20
非流动资产	5,183,915.03	5,003,521.31
资产合计	10,454,274.22	9,568,829.51
流动负债	-46,559.66	-60,159.00
非流动负债	2,000,000.00	-
负债合计	1,953,440.34	-60,159.00
少数股东权益		-
归属于母公司股东权益	8,500,833.88	9,628,988.85
按持股比例计算的净资产份 额	2,217,867.56	2,490,517.55
营业收入	388,349.53	116,335.42
净利润	-1,128,154.97	-1,389,479.38
其他综合收益	-	-
综合收益总额	-1,128,154.97	-1,389,479.38
本期收到的来自合营企业的 股利	-	-

## 八、与金融工具相关的风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过渡影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

## 1.信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款以及其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收票据、应收账款及其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，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。

### (1)信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

### (2)已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

### (3)预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

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。本公司还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注十中披露。

本公司应收账款中,前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的52.52% (2018年: 71.71%); 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73.87% (2018年: 97.40%)。

## 2.流动性风险

流动性风险,是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作,包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求,以及是否符合借款协议的规定,以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截止2019年12月31日,本公司金融负债到期期限如下:

项目名称	2019年12月31日			
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
短期借款	15,900,000.00	-	-	-
应付账款	22,963,505.67	-	-	-
其他应付款	9,213,969.00	-	-	-
合计	48,077,474.67	-	-	-

(续上表)

项目名称	2018年12月31日			
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
短期借款	-	-	-	-
应付账款	33,907,770.37	-	-	-
其他应付款	10,457,406.33	-	-	-
合计	44,365,176.70	-	-	-

公司主要金融资产如下:

项目名称	2019年12月31日			
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
货币资金	53,563,175.93	-	-	-
交易性金融资产	2,039,854.80	-	-	-
应收账款	36,871,163.59	-	-	-
其他应收款	600,730.78	-	-	-
其他流动资产-理财产品	104,010,000.00	-	-	-

项目名称	2019年12月31日			
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
合计	197,084,925.10	-	-	-

(续上表)

项目名称	2018年12月31日			
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
货币资金	41,090,013.95	-	-	-
应收账款	36,734,013.29	-	-	-
其他应收款	14,371,900.19	-	-	-
其他流动资产-理财产品	58,000,000.00	-	-	-
合计	150,195,927.43	-	-	-

### 3. 市场风险

#### (1) 外汇风险

于报告期各期末，本公司不存在重大外汇风险敞口。

#### (2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款、应付债券等长期带息债务。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。

本公司总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

截止2019年12月31日为止期间，在其他风险变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降10个基点，本公司当年的净利润就会下降或增加0.72万元。

### 九、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

### 1. 2019年12月31日，以公允价值计量的资产和负债的公允价值

项 目	2019年12月31日公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	106,413,367.00	-	-	106,413,367.00
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
（1）理财产品	106,413,367.00			106,413,367.00
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
（1）其他非流动金融资产	-	-	5,730,900.00	5,730,900.00

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

本年度，本公司的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换，亦无转入或转出第三层次的情况。

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、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付账款、其他应付款等。

## 十、关联方及关联交易

关联方的认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的构成关联方。

### 1. 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
定安澳华实业有限公司	海南定安	食品制造业投资	100.00	40.6452	40.6452

本公司最终控制方是李作恭父子。李作恭（父亲）、LI DAVID XIAN（李锡安）（子）和李学军（子）父子作为一致行动人，直接和间接合计持有公司 5,007.00 万股股份，占公司总股本的 53.84%，为公司的实际控制人。

## 2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注七、在其他主体中的权益

## 3. 本公司合营和联营企业情况

### (1) 本公司重要的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注七、在其他主体中的权益

(2) 报告期内与本公司发生关联方交易，与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

合营或联营企业名称	与本公司关系
浙江辉肽生命健康科技有限公司	联营企业

## 4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
苍南县灵溪镇康兴副食品经营部	李作恭亲属控制的公司
苍南县灵溪聚富副食品经营部	周文存亲属控制的公司
苍南县灵溪镇财富来食品店	周文存亲属控制的公司

## 5. 关联交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

出售商品、提供劳务情况（单位：万元）

关联方	关联交易内容	2019 年度发生额	2018 年度发生额
苍南县灵溪镇康兴副食品经营部	销售商品	314.21	374.68
苍南县灵溪聚富副食品经营部	销售商品	-	534.73
苍南县灵溪镇财富来食品店	销售商品	509.30	435.17
浙江辉肽生命健康科技有限公司	销售商品	6.30	1.37

### (2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

承租方名称	租赁资产种类	2019 年度确认的租赁收入	2018 年度确认的租赁收入
浙江辉肽生命健康科技有限公司	房屋建筑物	24,276.80	17,142.86

说明：公司出租给联营企业浙江辉肽生命健康的房屋建筑物系公司生产办公楼的三楼，面积 343 平方米；合同约定租赁期自 2017 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日止，租赁费用为协议作价。

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	2019 年度确认的租赁费	2018 年度确认的租赁费
李作恭	房屋建筑物	-	21,000.00

说明：房屋建筑物位于上海市徐汇区漕宝路 80 号 D 座 1506 室，面积 150 平方米，已于 2018 年 2 月 15 日终止租赁

### (3) 关联担保情况

本公司作为被担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东熊猫乳品有限公司、李作恭、李锡安、李学军	50,000,000.00	2017/10/11	2020/10/11	否
李作恭	14,400,000.00	2017/11/22	2019/11/22	否
李作恭、李学军、LI DAVID XI AN (李锡安)	60,500,000.00	2018/5/9	2021/5/9	否
山东熊猫乳品有限公司、李作恭、李学军、李锡安	50,000,000.00	2018/11/14	2022/11/13	否
山东熊猫乳品有限公司、李作恭、李锡安、李学军	50,000,000.00	2019/8/15	2020/8/15	否

说明：

①子公司山东熊猫乳品有限公司、李作恭、李锡安、李学军为本公司与中国民生银行股份有限公司温州分行签订的《综合授信合同》（编号：公授信字第 ZH1700000114628 号）下的债权提供连带责任保证，所担保的最高债权额为 5000.00 万元，被担保的主债权的发生期间为 2017 年 10 月 11 日至 2018 年 10 月 11 日，保证期间为债务履行期限届满后两年。截止 2019 年 12 月 31 日，借款余



额为 0。

②李作恭为本公司与宁波银行股份有限公司温州分行在 2017 年 11 月 22 日起至 2019 年 11 月 22 日止发生的债权提供连带责任保证，（担保合同编号：第 07601KB20178073 号）所担保的最高债权额为 1,440.00 万元，保证期间为自主合同项下的债务履行期限届满后两年。截止 2019 年 12 月 31 日，借款余额为 0。

③李作恭为本公司与中国建设银行股份有限公司苍南支行签订的《最高额保证合同》（自然人版）（编号：XC6272279992018001 号）一系列债务提供最高额保证，所担保的最高限额为 6,050.00 万元，被担保的主债务的发生期间为 2018 年 5 月 9 日至 2021 年 5 月 9 日，保证期间为自主合同项下的债务履行期限届满后两年。截止 2019 年 12 月 31 日，借款余额为 0。

④李学军为本公司与中国建设银行股份有限公司苍南支行签订的《最高额保证合同》（自然人版）（编号：XC6272279992018002 号）主合同项下一系列债务提供最高额保证，所担保的最高限额为 6,050.00 万元，被担保的主债务的发生期间为 2018 年 5 月 9 日至 2021 年 5 月 9 日，保证期间为自主合同项下的债务履行期限届满后两年。截止 2019 年 12 月 31 日，借款余额为 0。

⑤LI DAVID XIAN（李锡安）为本公司与中国建设银行股份有限公司苍南支行签订的《最高额保证合同》（自然人版）（编号：XC6272279992018003 号）主合同项下一系列债务提供最高额保证，所担保的最高限额为 6,050.00 万元。被担保的主债务的发生期间为 2018 年 5 月 9 日至 2021 年 5 月 9 日，保证期间为自主合同项下的债务履行期限届满后两年。截止 2019 年 12 月 31 日，借款余额为 0。

⑥子公司山东熊猫乳品有限公司、李作恭、李学军、李锡安为本公司与招商银行股份有限公司温州分行签订的《授信协议》（编号 2018 年授字第 751111 号）下的债权提供连带责任保证，所担保的最高债权额为 5000.00 万元，被担保的主债权的发生期间为 2018 年 11 月 14 日至 2019 年 11 月 13 日。保证期间为债务履行期限届满后三年。截止 2019 年 12 月 31 日，借款余额为 0。

⑦子公司山东熊猫乳品有限公司、李作恭、李学军、李锡安为本公司与中国民生银行股份有限公司温州分行签订的《授信协议》（编号公授信字第 ZH1900000098910 号）下的债权提供连带责任保证，所担保的最高债权额为

5000.00 万元，被担保的主债权的发生期间为 2019 年 8 月 15 日至 2020 年 8 月 15 日。保证期间为债务履行期限届满后三年。截止 2019 年 12 月 31 日，借款余额为 0。

#### (4) 关键管理人员报酬

项 目	2019 年度发生额	2018 年度发生额
关键管理人员报酬	7,026,368.36	8,207,229.83

#### (5) 其他关联交易

##### 水电费

关联方	关联交易内容	2019 年度	2018 年度
浙江辉肽生命健康科技有限公司	水电费收入	45,703.41	37,044.90
浙江辉肽生命健康科技有限公司	电费支出	-	116,335.42

#### 6. 关联方应收应付款项

##### (1) 应收项目

项目名称	关联方	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	苍南县灵溪镇康兴副食品经营部	25.00	0.50	49.00	0.98
其他应收款	浙江辉肽生命健康科技有限公司	3,435.40	68.71	-	-

##### (2) 应付项目

项目名称	关联方	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
预收款项	苍南县灵溪镇财富来食品店	75,859.63	200.00
预收款项	苍南县灵溪镇康兴副食品经营部	80,851.00	-

#### 十一、承诺及或有事项

##### 1. 重要承诺事项

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额：

资本承诺

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	2019年12月31日	2018年12月31日
购建长期资产承诺	118,097,644.11	122,957,289.75

说明：本公司于2017年12月27日从苍南县国土资源局取得国有建设用地41,207.42平方米（折合61.81亩），承诺在2018年6月27日之前开工，在2020年6月27日之前竣工，并承诺项目固定资产投资总额不少于12,400.00万元。截止2019年12月31日，本公司发生前期支出5,902,355.89元。

截至2019年12月31日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

## 2. 或有事项

截至2019年12月31日，本公司不存在其他应披露的或有事项。

## 十二、资产负债表日后事项

新型冠状病毒肺炎影响评估：

新型冠状病毒感染的肺炎疫情于2020年1月在全国爆发以来，对新冠病毒疫情的防控工作正在全国范围内持续进行。公司产品主要以经销模式在餐饮渠道销售，疫情对于餐饮行业的冲击直接影响了公司经营业绩。由于疫情导致的春节假期延期复工，本公司及主要客户、主要供应商的生产经营受到一定程度的影响，导致一季度业绩同比下滑。目前本公司生产经营已逐渐恢复正常，由于疫情系“突发公共卫生事件”，未对公司的行业地位及客户关系产生影响，伴随着国内疫情形势的不断好转、本公司及本公司主要客户供应商生产经营的陆续恢复，此次疫情对公司造成的不利影响是短期的、暂时性的，不会对公司经营业绩情况产生较大负面影响。

截止本报告日，公司不存在应披露的其他资产负债表日后事项。

## 十三、其他重要事项

### 1. 前期会计差错更正

追溯重述法

(1) 2017年12月31日（2017年度）

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
更正销售返利	董事会通过	营业收入	-242,615.96

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
更正销售返利	董事会通过	营业成本	1,163,546.00
更正销售返利	董事会通过	销售费用	-1,406,161.96

(2) 2018 年 12 月 31 日 (2018 年度)

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
更正销售返利	董事会通过	营业收入	-1,115,681.40
更正销售返利	董事会通过	营业成本	1,406,161.96
更正销售返利	董事会通过	销售费用	-2,521,843.36

## 2. 分部信息

### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为两个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。本公司的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本公司报告分部包括：

①浓缩乳制品分部；

②乳品贸易分部；

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础保持一致。

### (2) 分部利润或亏损、资产及负债

2019 年度/2019 年 12 月 31 日	浓缩乳制品分部	乳品贸易分部	抵销	合计
营业收入	600,776,890.73	206,956,288.22	-203,980,075.07	603,753,103.88
其中：对外交易收入	567,062,992.34	159,920,793.32	-123,230,681.78	603,753,103.88
分部间交易收入	33,713,898.39	47,035,494.90	-80,749,393.29	-
其中：主营业务收入	544,152,171.70	206,781,913.96	-149,843,103.43	601,090,982.23
营业成本	440,085,430.39	193,946,642.08	-203,716,144.71	430,315,927.76
其中：主营业务成本	389,412,722.93	193,946,642.08	-154,082,873.82	429,276,491.19
营业费用	48,584,784.74	5,304,614.17	-174,374.26	53,715,024.65
营业利润/(亏损)	76,781,182.95	4,750,545.95	-2,373,105.83	79,158,623.07

2019年度/2019年12月31日	浓缩乳制品分部	乳品贸易分部	抵销	合计
资产总额	848,416,728.68	70,683,031.48	-327,000,297.40	592,099,462.76
负债总额	326,013,213.16	58,289,258.56	-302,644,041.42	81,658,430.30
补充信息:				
1.资本性支出	15,448,846.05			15,448,846.05
2.折旧和摊销费用	19,419,023.66			19,419,023.66
3.折旧和摊销以外的非现金费用	-			
4.资产减值损失	-3,073,352.46	313,023.10	1,550,677.28	-1,209,652.08

#### 十四、母公司财务报表主要项目注释

##### 1. 应收账款

###### (1) 按账龄披露

账龄	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以内	13,500,018.76	35,555,702.86
1至2年	123,373.72	22,519.50
2至3年	19,230.00	-
3年以上	-	-
小计	13,642,622.48	35,578,222.36
减：坏账准备	202,954.39	472,973.42
合计	13,439,668.09	35,105,248.94

###### (2) 按坏账计提方法分类披露

类别	2019年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	13,642,622.48	100.00	202,954.39	1.49	13,439,668.09
其中：账龄组合	8,575,836.00	62.86	202,954.39	2.37	8,372,881.61
内部关联方	5,066,786.48	37.14	-	-	5,066,786.48
合计	13,642,622.48	100.00	202,954.39	1.49	13,439,668.09

(续上表)

类别	2018年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	35,578,222.36	100.00	472,973.42	1.33	35,105,248.94
其中：合并范围内关联方组合	12,132,227.02	34.10	-	-	12,132,227.02
账龄组合	23,445,995.34	65.90	472,973.42	2.02	22,973,021.92
组合小计	35,578,222.36	100.00	472,973.42	1.33	35,105,248.94
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	35,578,222.36	100.00	472,973.42	1.33	35,105,248.94

各报告期坏账准备计提的具体说明

于2018年12月31日，单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款：无

于2018年12月31日，组合中按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2018年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	23,423,475.84	468,469.52	2.00
1至2年	22,519.50	4,503.90	20.00
2至3年	-	-	-
3年以上	-	-	-
合计	23,445,995.34	472,973.42	2.02

于2019年12月31日，按单项计提坏账准备：无

于2019年12月31日，按组合1计提坏账准备

账龄	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	8,433,232.28	168,664.65	2.00
1-2年	123,373.72	24,674.74	20.00
2-3年	19,230.00	9,615.00	50.00
3年以上	-	-	-
合计	8,575,836.00	202,954.39	2.37

(3) 本期坏账准备的变动情况

类别	2018年12月31日	会计政策变更	2019年1月1日	本期变动金额			2019年12月31日
				计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	472,973.42	-	472,973.42	-	-270,019.03		202,954.39
合计	472,973.42	-	472,973.42	-	-270,019.03		202,954.39

(4) 于2019年12月31日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款情况

单位名称	余额	占应收账款余额的比例	坏账准备余额
山东熊猫乳品有限公司	5,052,154.48	37.03	-
香飘飘食品股份有限公司	3,724,697.00	27.30	74,493.94
香飘飘四川食品有限公司	3,348,225.00	24.54	66,964.50
天津香飘飘食品工业有限公司	1,101,600.00	8.07	22,032.00
中山市石岐区荣邦食品商行	143,512.74	1.05	2,870.25
合计	13,370,189.22	97.99	166,360.69

## 2. 其他应收款

(1) 分类列示

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
应收利息	314,966.76	203,435.00
应收股利	-	-
其他应收款	223,334,196.46	225,144,258.39
合计	223,649,163.22	225,347,693.39

(2) 应收利息

①分类列示

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
委托贷款	308,850.00	203,435.00
定期存款	6,116.76	-
合计	314,966.76	203,435.00

(3) 其他应收款

①按账龄披露

账龄	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以内	50,863,090.88	101,502,265.17
1至2年	90,152,247.00	86,871,367.20
2至3年	85,583,459.34	40,613,435.42

账龄	2019年12月31日	2018年12月31日
3年以上	2,835,319.52	10,973,897.86
合计	229,434,116.74	239,960,965.65

②按款项性质分类情况

款项性质	2019年12月31日	2018年12月31日
保证金及押金	66,860.00	13,378,086.00
备用金	-	55,033.22
关联方资金往来	229,309,669.34	226,230,959.34
其他	57,587.40	296,887.09
小计	229,434,116.74	239,960,965.65
减：坏账准备	6,099,920.28	14,816,707.26
合计	223,334,196.46	225,144,258.39

③按坏账计提方法分类披露

A. 截至2019年12月31日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	229,434,116.74	6,099,920.28	223,334,196.46
第二阶段	-	-	-
第三阶段	-	-	-
合计	229,434,116.74	6,099,920.28	223,334,196.46

截至2019年12月31日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	未来12个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	16,733,210.34	36.40	6,090,709.17	10,642,501.17	子公司预期可收回金额
按组合计提坏账准备	212,700,906.40	0.00	9,211.11	212,691,695.29	
其中：账龄组合	124,447.40	7.40	9,211.11	115,236.29	
合并范围内关联方组合	212,576,459.00	-	-	212,576,459.00	
合计	229,434,116.74	2.66	6,099,920.28	223,334,196.46	

2019年12月31日，按单项计提坏账准备的其他应收款：无。

2019年12月31日，按组合1计提坏账准备的其他应收款

账龄	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	100,435.40	2,008.71	2.00



账 龄	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1-2 年	16,012.00	3,202.40	20.00
2-3 年	8,000.00	4,000.00	50.00
3 年以上	-	-	-
合计	124,447.40	9,211.11	7.40

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司不存在处于第二阶段、第三阶段的应收利息、应收股利和其他应收款。

**B. 截止 2018 年 12 月 31 日的坏账准备按已发生损失模型计提如下：**

类 别	2018 年 12 月 31 日				
	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	21,407,110.34	8.92	12,315,286.45	57.53	9,091,823.89
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	218,553,855.31	91.08	2,501,420.81	1.14	216,052,434.5
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	239,960,965.65	100.00	14,816,707.26	6.17	225,144,258.39

**B1. 2018 年 12 月 31 日按单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款**

其他应收款（按单位）	2018 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
海南熊猫乳品有限公司	21,407,110.34	12,315,286.45	57.53	预期可收回金额
合计	21,407,110.34	12,315,286.45	57.53	

**B2. 2018 年 12 月 31 日组合中按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款**

账 龄	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	206,182,629.31	27,175.61	0.01
1 至 2 年	12,371,226.00	2,474,245.20	20.00
2 至 3 年	-	-	-
3 年以上	-	-	-
合计	218,553,855.31	2,501,420.81	1.14

**④坏账准备的变动情况**

类别	2018年12月31日	会计政策变更	2019年1月1日	本期变动金额		2019年12月31日
				计提	收回或转回	
其他应收款	14,816,707.26		14,816,707.26		-	-
坏账准备				4,042,886.98	4,673,900.00	6,099,920.28
合计	14,816,707.26		14,816,707.26	4,042,886.98	4,673,900.00	6,099,920.28

其中，坏账准备收回或转回金额重要的：

单位名称	收回或转回金额	收回方式
苍南县国土资源局	2,472,445.20	货币资金
合计	2,472,445.20	

⑤本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	4,673,900.00

其中重要的其他应收款核销情况：

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
海南熊猫乳品有限公司	内部关联方往来	4,673,900.00	债务豁免		是
合计		4,673,900.00			

⑥于2019年12月31日，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2019年12月31日余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例(%)	坏账准备余额
山东熊猫乳品有限公司	关联方交易往来	44,662,680.34	一年以内	19.47	-
		90,136,235.00	1-2年	39.29	-
		69,932,364.14	2-3年	30.48	-
		2,835,319.52	3年以上	1.24	-
海南熊猫乳品有限公司	关联方交易往来	1,090,115.14	一年以内	0.48	6,090,709.17
		15,643,095.20	2-3年	6.82	
上海汉洋乳品原料有限公司	关联方交易往来	5,009,860.00	一年以内	2.18	-
支付宝(中国)网络技术有限公司	保证金	50,000.00	一年以内	0.02	1,000.00
苍南县拓新电脑经营部	其他	45,000.00	一年以内	0.02	900.00
合计		229,404,669.34		99.99	6,092,609.17

### 3. 长期股权投资

项 目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	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	31,088,501.00	1,800,001.00	29,288,500.00	24,550,001.00	1,800,001.00	22,750,000.00
对联营、合营企业投资	2,144,844.30		2,144,844.30	2,439,179.93		2,439,179.93
合计	33,233,345.30	1,800,001.00	31,433,344.30	26,989,180.93	1,800,001.00	25,189,179.93

(1) 对子公司投资

被投资单位	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日	本期计提减值准备	2019年12月31日减值准备余额
海南熊猫乳品有限公司	1,800,001.00	1,000,000.00	-	2,800,001.00		1,800,001.00
上海汉洋乳品原料有限公司	2,750,000.00	-	-	2,750,000.00		
山东熊猫乳品有限公司	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00		
瑞安百好擒雕乳品有限公司		5,538,500.00	-	5,538,500.00		
合计	24,550,001.00	6,538,500.00	-	31,088,501.00		1,800,001.00

(2) 对联营企业投资

投资单位	2018年12月31日	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
浙江辉肽生命健康科技有限公司	2,439,179.93	-	-	-294,335.63	-	-
合计	2,439,179.93	-	-	-294,335.63	-	-

(续上表)

投资单位	本期增减变动			2019年12月31日	2019年12月31日减值准备余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
浙江辉肽生命健康科技有限公司	-	-	-	2,144,844.30	
合计	-	-	-	2,144,844.30	

4. 营业收入和营业成本

项 目	2019年度		2018年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	359,707,517.64	227,558,920.06	468,055,598.80	288,963,177.15
其他业务	12,599,261.06	10,700,498.54	3,412,723.36	2,244,241.26

项 目	2019 年度		2018 年度	
	收入	成本	收入	成本
合计	372,306,778.70	238,259,418.60	471,468,322.16	291,207,418.41

## 5. 投资收益

项 目	2019 年度	2018 年度
权益法核算的长期股权投资收益	557,671.02	-384,200.81
银行理财产品收益	1,093,412.52	541,296.79
合计	1,651,083.54	157,095.98

## 十五、补充资料

### 1. 当期非经常性损益明细表

项 目	2019 年度	2018 年度	说明
非流动资产处置损益	7,000.00		
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）	5,532,293.24	5,766,497.20	
委托他人投资或管理资产的损益	1,173,631.70	541,296.79	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	32,472.94	—	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-816,964.65	881,444.59	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	356,250.00	238,601.68	
非经常性损益总额	6,284,683.23	7,427,840.26	
减：非经常性损益的所得税影响数	999,448.60	1,181,248.39	
非经常性损益净额	5,285,234.63	6,246,591.87	
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	71,166.30	71,472.76	
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	5,214,068.33	6,175,119.11	

### 2. 净资产收益率及每股收益

#### ①2019 年度

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	14.22	0.72	0.72
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.10	0.66	0.66

②2018 年度

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	21.74	1.02	1.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	20.32	0.95	0.95

公司名称：熊猫乳品集团股份有限公司

日期：2020 年 4 月 10 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：

董事会办公室