



# 广东燕塘乳业股份有限公司

## 2018 年年度报告

2019-008

2019 年 03 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人黄宣、主管会计工作负责人邵侠及会计机构负责人(会计主管人员)曹翔声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告涉及的有关未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不代表公司的盈利预测，亦不构成公司对投资者的实质承诺。投资者及相关人士应当理解“计划”、“预测”与“承诺”之间的差异，树立必要的风险意识，审慎决策，理性投资。

公司在本报告“第四节 经营情况讨论与分析”之“九 公司未来发展的展望”部分详细描述了未来将面临的主要风险及应对措施，请投资者移目关注。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 157350000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。在本分配预案实施前，公司总股本由于股份回购等原因而发生变化的，分配比例将按分派总额不变的原则相应调整，请投资者注意投资风险。该预案尚需 2018 年年度股东大会审议通过后方可实施。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	5
第三节 公司业务概要 .....	9
第四节 经营情况讨论与分析 .....	14
第五节 重要事项 .....	28
第六节 股份变动及股东情况 .....	45
第七节 优先股相关情况 .....	50
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	51
第九节 公司治理 .....	61
第十节 公司债券相关情况 .....	67
第十一节 财务报告 .....	68
第十二节 备查文件目录 .....	179

## 释义

释义项	指	释义内容
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
公司、本公司、燕塘乳业、发行人	指	广东燕塘乳业股份有限公司
审计机构	指	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
年初、报告期初	指	2018 年 1 月 1 日
年末、报告期末	指	2018 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
广东农垦	指	公司实际控制人，广东省农垦集团公司
燕塘投资	指	公司控股股东，广东省燕塘投资有限公司
燕隆乳业	指	公司全资子公司，广东燕隆乳业科技有限公司
湛江燕塘	指	公司全资子公司，湛江燕塘乳业有限公司
新澳牧场	指	公司全资子公司，陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司
燕塘冷冻	指	公司全资子公司，广东燕塘冷冻食品有限公司
燕塘优鲜达	指	公司全资子公司，广州燕塘优鲜达电子商务有限公司
汕头燕塘	指	公司控股子公司，汕头市燕塘乳业有限公司
澳新牧业	指	公司控股子公司，湛江燕塘澳新牧业有限公司
阳江牧场	指	公司分公司，广东燕塘乳业股份有限公司红五月良种奶牛场分公司
粤垦小额贷款	指	公司参股子公司，广东粤垦农业小额贷款股份有限公司
粤垦投资	指	公司关联方，广东省粤垦投资有限公司
湛江农垦	指	公司关联方，广东省湛江农垦集团公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	燕塘乳业	股票代码	002732
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广东燕塘乳业股份有限公司		
公司的中文简称	燕塘乳业		
公司的外文名称（如有）	Guangdong Yantang Dairy Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Yantang Dairy		
公司的法定代表人	黄宣		
注册地址	广州市天河区沙河燕塘		
注册地址的邮政编码	510507		
办公地址	广州市天河区沙河燕塘		
办公地址的邮政编码	510507		
公司网址	www.yantangmilk.com		
电子信箱	master@ytdairy.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李春锋	王欢欢
联系地址	广州市天河区沙河燕塘	广州市天河区沙河燕塘
电话	020-61372566	020-61372566
传真	020-61372038	020-61372038
电子信箱	master@ytdairy.com	master@ytdairy.com

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》、《中国证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

#### 四、注册变更情况

组织机构代码	91440000617435581X（统一社会信用代码）
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

#### 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	广州市越秀区东风东路 555 号粤海集团大厦 10 楼
签字会计师姓名	杨文蔚、邓小勤

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

#### 六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	1,297,195,799.52	1,239,219,232.57	4.68%	1,100,742,577.46
归属于上市公司股东的净利润（元）	42,200,872.58	120,767,767.36	-65.06%	106,087,416.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	52,108,377.46	112,319,063.34	-53.61%	102,456,602.13
经营活动产生的现金流量净额（元）	139,445,752.28	168,395,873.34	-17.19%	135,327,526.90
基本每股收益（元/股）	0.27	0.77	-64.94%	0.67
稀释每股收益（元/股）	0.27	0.77	-64.94%	0.67
加权平均净资产收益率	4.57%	13.44%	-8.87%	13.06%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
总资产（元）	1,319,914,084.44	1,335,249,637.28	-1.15%	1,151,924,690.56
归属于上市公司股东的净资产（元）	897,166,090.35	949,375,217.77	-5.50%	852,209,950.41

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	258,553,561.85	355,302,887.44	351,141,419.71	332,197,930.52
归属于上市公司股东的净利润	9,505,600.87	32,841,163.15	22,356,811.24	-22,502,702.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,207,446.20	30,735,937.76	22,551,747.65	-11,386,754.15
经营活动产生的现金流量净额	-22,704,538.80	40,399,925.12	79,674,780.79	42,075,585.17

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

是  否

## 九、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-5,139,947.78	-6,367,271.86	-5,449,571.66	公司报告期内淘汰生物资产（奶牛）产生的损失。
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）	6,873,791.11	15,197,107.88	7,423,936.39	报告期内主要是公司收到的中央财政农业保险（奶牛养殖保险）补贴资金。
委托他人投资或管理资产的损益		210,136.99	3,280,237.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-11,745,662.71	505,220.36	-165,586.24	主要是根据广东省自然资源厅对新澳牧场出具的《行政处罚决定书》计提的罚款以

				及预计的复垦费。
减：所得税影响额	815,267.00	2,248,793.70	2,250,912.45	
少数股东权益影响额（税后）	-919,581.50	-1,152,304.35	-792,711.21	
合计	-9,907,504.88	8,448,704.02	3,630,814.25	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。



## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

#### （一）主营业务

“燕塘”牛奶品牌源于1956年，经过60余年经营，公司从一间牛奶加工室起步，现已发展成为华南地区规模最大的乳制品加工企业之一。公司主要从事乳制品和含乳饮料的研发、生产和销售，属于食品制造业。公司产品包括巴氏杀菌奶、UHT灭菌奶、酸奶、花式奶、乳酸菌乳饮料和冰淇淋、雪糕等，均属日常消费食品，直接供消费者食用。

报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

#### （二）经营模式

公司属于区域性城市型乳制品龙头企业，业务区域主要在华南地区，重点在广东省，公司在广东省外的销售业务已在周边省份逐步展开并且增长显著。公司营销渠道包括经销、商超、机团、专营店、送奶服务部等几乎覆盖全渠道的线下立体化营销网络及线上电商销售模式，未来将不断探索更多形式的营销路径，降低流通成本，扩大营销收入，提高经营效益。

公司凭借稳定安全的奶源基地优势、产品质量优势、区域品牌影响力优势、产品差异化优势、完善封闭的冷链体系优势、渠道覆盖率高的立体销售网络优势与强大的产品研发能力及完整的产品链优势等，赢得了众多消费者的认可，拥有较高的品牌知名度和市场影响力。

#### （三）国内行业发展环境

近年来，国家陆续出台了一系列关于乳制品行业顶层设计的政策法规。2017年初，五部委联合印发了《全国奶业发展规划（2016-2020年）》，指出了奶业在改善居民膳食结构、增强国民体质、增加农牧民收入中的重要作用，肯定了过往奶业在生产能力、质量安全、养殖方式、产业结构转型及监管体系构建等方面的成就，强调奶业在国民经济发展中的战略定位，并在分析问题、完善保障的基础上制定了至2020年的奶业发展总体目标及细分任务，成为近年国内奶业监管及发展的指导性文件。2017年6月，国务院办公厅颁布了《国民营养计划（2017—2030年）》，随后十九大报告从国家战略高度提出“要实施健康中国战略，完善国民健康政策”，彰显了国家提高国民身体健康素质的决心与信心。2018年5月，国务院常务会议审议通过了《关于加快推进奶业振兴和保障乳品质量安全的意见》，向全社会发出了振兴奶业的强烈信号。次月，国务院办公厅印发的《关于推进奶业振兴保障乳品质量安全的意见》明确提出，奶业是健康中国、强壮民族不可或缺的产业，是食品安全的代表性产业，是农业现代化的标志性产业和一二三产业协调发展的战略性新兴产业，确立了奶业的战略定位，并围绕奶源基地建设、乳制品加工流通、乳品质量安全监管、消费引导以及保障措施等方面作出全面部署。12月，九部委更是联合发布《关于进一步促进奶业振兴的若干意见》，对奶业振兴做出总体规划和路径指引。乳制品作为国民营养膳食结构中的重要一环，获得了越来越多的政府产业政策关注和国家战略政策支持，势将成为未来国民营养战役的排头兵。

近年来，由政府主导、部委参与、行业自治协会协办、各乳企积极响应的乳品行业研究及发展交流活动成为常态，政府宏观监管与业内自律监管并存，监管层与企业对话增多，国内乳业迎来了更加良好的发展秩序。加之包括增强消费信心、引导消费倾向、优化乳品结构在内的创新要素供给侧改革的开展，国内乳业前景依旧可期。但与此同时，国内乳业之间竞争依旧激烈：一方面，伴随着产业升级进度的加快，业内资源整合动作频现，乳业集中度不断提升，乳企抗风险压力下全产业链工牧一体化的改革趋势和跨区域兼并、重组的合作趋势凸显；另一方面，把脉消费市场喜好，品质化、精细化、时尚化、快捷化等新消费需求下，科研及创新能力已然成为乳企间的竞争高地。

#### （四）公司发展概况

2018年，公司紧密围绕“产业升级、再接再厉”的经营思路，深入打造并推动工牧一体化的全产业链升级，晋身为华南唯一一家中国奶业20强（D20）企业，公司发展迈进新里程。公司通过市场精耕拓展、品牌内涵提升、产品创新扩容、奶源优化升级等有力措施，进一步夯实优势资源基础，巩固了区域乳业龙头地位，实现了销量、收入的稳定增长，但受新工厂建成后资产折旧及新厂运营磨合期管理费用上升等因素影响，净利润出现下滑。

未来,公司将借助国家乳制品加工技术研发专业中心、博士后科研工作站的科创平台,为全产业链各链条提供更为强力的科技支撑,并不断强化创新驱动,提高市场渗透力度,同时创新管理理念,全面提升精细化管理水平,优化生产经营链条,深挖内部潜能,推动公司进入发展快速轨道。

## 二、主要资产重大变化情况

### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	无重大变化
固定资产	无重大变化
无形资产	无重大变化
在建工程	报告期末较期初减少 78.09%,主要是报告期内新澳牧场建设工程之相关建筑物、设备转固所致。
货币资金	报告期末较期初减少 35.25%,主要报告期内新澳牧场项目建设的基建及设备购置支出,公司本部及燕隆乳业设备购置支出以及分配现金股利等因素导致报告期末货币资金减少。
其他应收款	报告期末较期初减少 52.83%,主要报告期内公司收回了各项投标保证金、委托加工保证金、仓库租赁押金等款项。
其他流动资产	报告期末较期初减少 65.79%,主要是报告期内燕隆乳业收到了税局根据财税[2018]70号文退回的留抵增值税进项税额 2,424 万元。
长期待摊费用	报告期末较期初减少 35.09%,主要是报告期内摊销减少。
其他非流动资产	报告期末较期初减少 72.83%,主要是报告期内公司预付的生产线改造项目款项、新澳牧场建设预付的设备采购款项已结转。

### 2、主要境外资产情况

适用  不适用

## 三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

### (一) 稳定安全的奶源基地

原料奶鲜活易腐,因此具有稳定安全的奶源基地并从源头上控制奶源质量,是乳制品加工企业生存发展的基石。公司的原料奶来源于自有奶源基地和战略合作奶源基地。

#### 1、自有奶源基地。

首先,为更好地保证原料奶品质并有效掌控原料奶资源,在国家政策积极引导及奶源安全日益受到重视的行业背景下,公司不断加大自有牧场建设。公司从2009年开始建设全新型、现代化的高端牧场——阳江牧场即良种奶牛养殖示范中心,至今已成功从新西兰及澳洲引进了两批优质良种奶牛,使公司自产原料奶数量在报告期内得到稳步提高。2013年,公司控股了

澳新牧业后成功从澳洲引进了一批良种奶牛至澳新牧业且均已进入产奶期。

其次，公司通过自有牧场建设不断提高原料奶品质。良种奶牛养殖示范中心以规模化、集约化、标准化的方式进行管理，采用全球领先的美国原种胚胎牛基因组、繁育工程技术，在奶牛品种改良优化、养殖饲喂、机械化挤奶、疫病防治、提高单产量等方面均达到了国内领先水平，已被评为全国农垦现代化养殖示范场和学生奶奶源升级计划奶源示范基地，使得公司自产原料奶质量显著高于普通规模化养殖牧场。此外，良种奶牛养殖示范中心的建成为公司合作牧场提高原奶品质起到了示范带动作用。公司自建良种奶牛养殖示范中心之初即提出以示范基地之“一点”带动合作牧场养殖水平“全面”提高的发展思路，将良种奶牛养殖示范中心的奶牛养殖技术和管理方式全面向合作牧场进行示范和推广。未来，在良种奶牛养殖示范中心带动下，公司合作牧场奶牛养殖水平将会得到较大提高，与公司的战略合作关系也将更加稳定。

目前，阳江牧场和澳新牧业均已获得国家学生奶奶源基地认证和广东省“菜篮子”基地认证，被中国农垦乳业联盟评为标杆牧场，并通过原奶出口资格验收，获得“生鲜乳”出口食品生产企业备案证明。其中，澳新牧业被国家农业部评为“奶牛标准化示范场”，被广东省农业农村厅评为“广东省重点农业龙头企业”；阳江牧场被评为“优质乳工程示范牧场”，公司自有牧场建设成绩斐然，建设水平居于南方领先水平。

## 2、战略合作奶源基地。

在不断加大自有牧场投资建设基础上，公司十分重视对合作牧场原料奶供应数量和质量的管控。

首先，公司十分重视合作牧场奶源建设，对于外购原料奶，公司严格执行“公司+牧场”的集约化购奶模式，把牧场视为公司第一生产车间，有效的保障了公司获得稳定安全的原料奶。公司“公司+牧场”购奶模式具有如下特点：第一，合作牧场均为规模化养殖牧场，奶牛养殖规模普遍在1,000头以上，远超过国家规定的规模化养殖最低养殖规模。规模化养殖可以有效确保先进养殖技术的运用，有利机械化挤奶方式的全面展开。公司也可以长期为牧场在奶牛品种改良优化、扩大养殖规模、提高单产水平、改良牧场设施等诸多方面提供全面的技术指导和资金支持。第二，该模式下所获鲜奶可以在第一时间通过专业冷藏车直接运输到公司，减少质量控制难度较高的中间流通环节。第三，规模化供应也有利于从源头展开质量检测以保证原料奶的优质新鲜。不难看出，这种模式与目前普遍采用的“公司+奶站（基地）+农户”模式相比，技术指导先行，质量检测前置，减少了农户和奶站等流通环节，节省了运输和储存时间，公司据此可以实现从挤奶到最终完成灌装的全过程封闭隔离，有效的避免了传统原料奶供应模式在奶站环节出现的质量问题。

其次，在“公司+牧场”模式下，牧场将原料奶直接供应给公司，无需为奶生产量的季节性波动担忧销路，也不必担心乳企的恶性竞争而受到利益损害，能更专心地投入到牧场规模化养殖及提高奶源质量上来。因此，在“公司+牧场”的供应模式下，公司与合作牧场建立了互助互信、诚信合作、风险共担的战略合作关系，这种关系是建立在以契约精神和诚信合作为基础的“三赢”模式，牧场获得了收益，公司得到了发展，消费者则得到了健康安全的新鲜牛奶。实践证明，公司采用的“公司+牧场”供应关系稳定，公司与主要合作牧场的合作时间长，公司目前对外采购原料奶的模式能够为公司原料奶稳定充足的供应提供保证。目前，公司已经与十多个大中型牧场建立了稳定的战略合作关系，公司与这些牧场签订年度供奶协议，有效的保障了公司的原料奶供应。值得一提的是，在公司的技术指导和各项支持下，多家战略合作牧场已获得国家学生奶奶源基地认证。

综上，公司凭借自有奶源基地及战略合作奶源基地保证了公司优质的产品品质，公司在原料奶供应上竞争优势十分突出。

### （二）产品质量优势

从成立至今，公司始终坚持以“市场导向、科技领先、质量第一、顾客至上”为经营方针。为实现对乳制品全方位的质量控制，公司建立了华南地区先进成熟的产品质量控制体系，坚持从牧场开始进行全程质量监控，并配有先进、齐全的检验检测设备和科研仪器，拥有一批经验丰富的质检人员，具备了雄厚的企业科技竞争力，充分满足了广大消费者对牛奶“新鲜、安全”的质量诉求。

首先，公司通过建设现代化高端牧场，采用规模化、集约化、标准化的管理方式使公司自产原料奶质量得到了充分保证。公司外购原料奶采用“公司+牧场”的供应模式有效保证了外购原料奶供应的稳定、安全。公司为合作牧场提供技术支持，引进了先进的丹麦福斯公司（FOSS）的体细胞检测仪，为全部合作牧场提供对牛奶体细胞数快速检测，判断奶牛的健康、营养状况和牛群乳房炎发病情况，为防治牛病提供科学指导。以上措施保证了公司从源头上控制产品质量。

其次，公司科创中心下设的品控中心承担公司质量监控检测检验职能。公司检测部门拥有多名经验丰富的质检人员，公司先后引进了电感耦合等离子体质谱仪、超高效液相色谱仪、离子色谱仪等国际领先的检测仪器，还制定了包括纸箱在内的包材检测流程，建立起完善的质量检测体系，有效保证了产品的质量。公司对每一批次产品实行全程监测和可追溯体系，

使公司在乳制品生产的全过程管理有了质的飞跃。

再次，为实现对乳制品全方位的质量控制，公司建立了华南地区先进成熟的产品质量控制体系，先后通过了ISO9001：2015质量管理体系认证、ISO22000：2005食品安全管理体系认证、危害分析与关键控制点（HACCP）体系认证及GMP乳制品良好生产规范认证，并于2016年通过了最新的食品生产SC认证。2018年，公司子公司湛江燕塘获得ISO9001：2015质量管理体系认证；燕隆乳业新工厂分别获得ISO9001：2015质量管理体系认证、GMP乳制品良好生产规范认证、危害分析与关键控制点（HACCP）体系认证以及FSSC22000全球食品安全体系认证。

公司成熟完善的质量控制体系、先进的检测设备和经验丰富的检验人员保证了公司优质的产品品质，使得公司获得了多个国家及省市级荣誉，公司品牌也为本地广大消费者所认可，公司产品质量优势十分突出。

### （三）区域品牌影响力优势

一般而言，城市居民在考虑选择乳制品品牌时，特别偏爱本地知名品牌乳制品，主要是因为本地品牌产品更新鲜、质量更有保证。特别是保质期较短的巴氏杀菌奶等低温奶产品，消费者更加会优先选择本地优质品牌。公司作为以低温奶产品占有相对优势的城市型乳制品加工企业，公司品牌在本地竞争优势突出。

“燕塘”品牌源于1956年，经过多年耕耘，公司已发展成为华南地区规模最大的乳制品加工企业之一，“燕塘”品牌在广东省内拥有较高的知名度和市场影响力。公司属于区域性城市型乳制品龙头企业，公司凭借稳定安全的奶源基地优势和产品质量优势，在广东省赢得了消费者的认可，在本地品牌中优势突出。

公司是“农业产业化国家重点龙头企业”、“全国农垦现代化养殖示范场”、“中国乳业优秀企业”、“广东省食品药品放心工程示范基地”、“国家学生饮用奶计划推广先进企业”、“中国学生饮用奶生产企业”。公司多个产品被评为“广东省名牌产品”、“广东省名特优新产品”，公司还荣获“广州老字号”、“广东老字号”、“广东省著名商标”、“广州市市长质量奖”、“广东名奶”等多项殊荣。2014年12月，燕塘乳业于深交所正式挂牌上市，成为广东省第一家液体乳上市企业，公司的品牌影响力和综合竞争力得到进一步提升。公司被中国奶业协会评为“优秀乳品加工企业”，还多次获得中国乳制品工业协会颁发的“中国乳业优秀企业”、“质量管理优秀企业”、“食品安全质量管理优秀企业”、“技术进步特等奖”、“优秀新产品奖”等奖项。2018年，公司获评2017广东年度经济风云榜“风云企业”，并成为华南地区首批通过国家优质乳工程验收的企业，还被评为“优质乳工程示范工厂”及“国家乳制品加工技术研发专业中心”、“博士后科研工作站”。2018年，燕隆乳业与湛江燕塘先后通过中国学生饮用奶生产企业注册认证，阳江牧场和澳新牧业被广东省农业厅评为省“菜篮子”基地。在第九届中国奶业大会上，公司荣获“2018年优秀乳品加工企业—最具影响力品牌企业”，高品质已成为公司的“金字招牌”。

公司已加入中国奶业协会、国际乳品联合会中国国家委员会（CNCIDF）、中国乳制品工业协会、中国农垦乳业联盟、广东省老字号协会等多个行业自治组织，并于2018年8月从国内600多家乳企中脱颖而出，进入D20企业联盟，跻身中国奶业20强，品牌影响力进一步扩大。

### （四）产品的差异化优势

为避免与全国性品牌发生激烈竞争，公司坚持走产品差异化、精细化的产品研发策略，利用本土独特的饮食文化，走出一条具有自身特色的产品发展道路，目前已形成了独特的产品风格。

除国内首推的养生食膳系列产品外，公司还陆续推出营养与风味兼具的希腊酸酪乳产品、定位营养代餐的可咀嚼谷物酸牛奶系列产品、全国首创的泡泡果系列酸牛奶饮品、秉承传统工艺的“老广州”系列发酵乳产品、添加多种活性益生菌的“益生君”系列产品、清爽怡人的海盐芝士系列酸酪乳产品、由优质鲜奶打底的“诗华诺”系列冰淇淋产品、由五种菌群集成的原味“美添活力”酸奶及加入果蔬酵素的华南首款双发酵“美添活力”酸奶等，差异化优势进一步得到加强。其中，“老广州”、“益生君”、“希腊风味酸酪乳”等产品，还先后被中国乳制品工业协会评为“中国乳业优秀新产品奖”。2018年，公司高端副品牌“法氏爱牧”法国进口奶系列新产品也正式推出面市，进一步满足市场的高端奶消费需求，巩固产品差异化优势。

### （五）完善封闭的冷链体系

公司拥有近两百辆冷藏运输车、超过200人的专业配送队伍，构建了广东省乃至华南地区规模最大的乳制品冷链配送体系之一。

一方面，低温奶作为高营养产品，从出厂到终端消费全过程对低温保存要求极高，低温控制能力决定了产品质量的稳定性，也决定了企业品牌能否长期被消费者认同。由于公司拥有自有车辆，在产品配送过程中可实现与公司产品储藏分装等全

过程无缝对接，避免低温奶产品由于配送链条过长而无法及时通过冷藏车辆运输，从而降低产品质量安全的可能性。同时，公司可凭借自有的低温冷藏配送系统，保障公司低温奶产品能够完全按照国家规定的温度保存，有效避免了业务外包造成的配送风险，保证了产品质量的稳定。另一方面，公司产品主要由公司自行配送，使得公司可以直接掌握所有终端销售网络的销售过程、销售网点的铺设状况，而且独立的配送体系构建了封闭的渠道，使其他乳制品企业无法获取配送资源，提高了其他品牌攫取销售客户的难度。

#### （六）渠道覆盖率高的立体销售网络

公司营销网络渠道包括经销、商超、机团与电商、专营店、送奶服务部等所有的销售渠道，构建了一个立体式的营销网络。在目前的广东市场上，各种乳制品品牌一般只侧重于部分营销渠道，如全国性品牌基本集中在经销及商超渠道，区域性品牌在此基础上或重点发展产品专营店及送奶到户，或着重机团渠道。这种立体式营销网络在很大程度上形成了独特的渠道优势，避免与其他全国性品牌或区域性品牌在营销渠道上形成较大的冲突，也在一定程度上避免了产品的销售渠道过于单一而出现的渠道依赖风险。

2015年，公司开启多渠道的电商销售模式后，通过降低流通成本，进一步推动了大单品及新产品的推广，提升了自营渠道的经营质量及经营效率，进一步充分发挥多领域立体式的营销网络的联合优势，形成营销推广的“联合舰队”。

#### （七）强大的产品研发能力及完整的产品链

在产品研发上，公司一直秉承“研发一代、储备一代、推出一代”的产品上市原则，每年均有全新产品推出。公司在2003年就成立了广东省最早的乳制品科创中心，包括了产品研发中心、检测中心，完整的配套设备及专业的研发检测人员，可以保证公司持续、独立的产品研发能力。目前，公司液态乳制品产品品种规格已近百种，产品从包装容量上包括100ml-946(1000)ml，从产品类别上涵括无菌奶、调制乳、巴氏奶、酸奶、含乳饮料，从包装形式上涵括杯装、袋装、瓶装（玻璃瓶、塑料瓶）、屋顶装、无菌包、爱克林袋装、多角包等，另有风味独特的鲜奶雪糕。同时，公司也通过与华南理工大学等高等院校的全面合作，发挥高等院校在人才、研发能力上的优势，进一步提高产品研发的先进性。近年来，公司与湛江燕塘先后通过高新技术企业认定，成为国内数不多的科创型乳企。2018年9月，公司被农业农村部评为“国家乳制品加工技术研发专业中心”。同年10月，公司被人社部 and 全国博士后管理委员会审核批准认定为博士后科研工作站，博士后科研工作站作为培养、引进高端人才的重要平台，对于提高公司的技术创新、推进科技成果转化具有积极推动作用，企业竞争软实力将不断提升。

未来，公司将继续保持并不断加强核心竞争力、提高品牌价值和影响力，在激烈的市场环境中保持有利地位，把握市场机遇实现业绩稳定增长，为公司及投资者创造更多的回报。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

随着国民经济发展、城乡居民可支配收入增加及健康中国战略的推出，居民对包括乳制品在内的健康饮食的消费需求呈上升趋势，加之奶业振兴政策的明朗落地、行业监管调控系统的日趋成熟、行业自治管理的深入推进和乳企生产管理的升级优化，乳制品行业的市场规模不断扩大，经营环境和运营质量保持了良好的发展势头，乳制品行业仍在大有可为的阶段。与此同时，受监管趋严和消费需求个性化、品质化升级的影响，行业内部产业链整合与一体化进程加快，如何深化乳制品行业的供给侧改革、加快转型升级和提质增效，实现新的发展和突破成为行业发展的新课题，行业竞争态势依旧激烈。

2018年，公司实现营业收入129,719.58万元，同比增长4.68%；实现净利润4,533.00万元，同比下降63.44%；实现归属于上市公司股东的净利润4,220.09万元，同比下降65.06%。报告期内，公司各方面经营运作情况如下：

#### （一）牧场建设方面

报告期内，公司进一步推进自有牧场的现代化、专业化、集约化建设，各牧场继续推行循环经济种养模式，管理更趋规范科学，饲养水平持续提升，产奶量和原奶质量保持较高水平。公司响应市场对高品质乳制品的呼唤，率先申报并于2018年上半年成为华南地区首批通过国家“优质乳工程”验收的企业，进一步强化“标准提升品质、品质铸就品牌、品牌赢得信心”的发展模式。继阳江牧场之后，澳新牧业也顺利通过原奶出口资格验收，获得了“生鲜乳”出口食品生产企业备案证明。阳江牧场被评为“优质乳工程示范牧场”，并与澳新牧业同时被广东省农业厅评为省“菜篮子”基地，公司自有奶源基地建设获得进一步肯定。

与此同时，公司继续加深对合作牧场的战略关系维护，在设施、种牛、防疫、养殖、品质等方面进行重点把控，不定期进行人员培训和技术输出，将其日常管理和奶源保证作为公司内部控制的延伸。报告期内，在公司全方位指导下，有多家战略合作牧场成功通过国家学生奶奶源基地认证并取得正式证书，公司与战略合作牧场的“共赢”认识加深，有效保障了公司原奶供应的安全、质优与稳定。

#### （二）生产管理方面

作为华南首家智能化乳品生产基地，公司位于广州市黄埔区的新工厂自动化、集约化程度高，区位条件与天河区工厂差异较大。公司在老工厂搬迁安排和新工厂投产计划中，将人员、设备、流程磨合问题作为工作重点，通过强化人员培训、加快人机磨合、调节生产排班、调配仓储资源、优化配送线路、加强客户沟通等措施，对生产、仓储、运输、销售等关键环节进行了链条重塑。目前公司经营链条运作日趋协调，运营接入正轨，生产效益逐步凸显。此外，公司还致力于提升新工厂的精细化管理水平，针对性的实施了划线管理，同步制定并完善各项管理制度，塑造更加符合现代化厂区规范的管理模式，并为新工厂积极申报广东省中小学质量教育社会实践基地，充分发挥企业社会责任。

报告期内，公司严格落实安全生产责任制，健全和完善安全生产目标责任制，完善安全管理制度体系，依法规范安全生产管理；同时注重安全教育，加强基础培训，将安全隐患排查常态化，全面确保了报告期内安全生产“零事故”。

#### （三）品牌推广方面

公司以“2018鲜春攻略”拉开年度品牌推广的序幕，通过人文春运，迎春花市，广府庙会等系列活动，利用传统节日带来的高客流量和高曝光率，适时推出国内首款广府年俗文化主题包装乳制品，并在新浪微博上同步发起超过775万次阅读量的“粤新年，越好味”话题，在充分展示品牌魅力的同时，“以点带面”推动产品销售。报告期内，公司继续以各大传统节日、新兴节日及企业获奖为契机，结合电影院线、商圈、社区等地推活动及透明工厂游（工业旅游）、广州古城游、卡通亲子跑等线下活动与线上微信、微博等活动强化新产品营销互动体验，陆续开展大型系列主题推广活动，提高了市场接受度并带动销售实现新的增长。不断擦亮“燕塘”老字号招牌，为品牌注入优鲜新活力，获得越来越多客群的认可。

#### （四）市场营销方面

市场营销方面，公司继续以“精耕”与“开拓”为策略开展活动，在做足延展营销终端、深化市场辅导、升级服务内涵、加强通路维护等传统渠道精耕动作的同时，公司不断探索新型营销策略与模式，加强单系列产品的重点推广，通过自媒体传播矩阵，线上线下联动，进行高效、自主营销，个别单品受益于精准营销实现了销量倍增。报告期内，公司推出了海盐芝士

咸味酸酪乳、谷元（燕麦、黑米）牛奶饮品、透明袋小白奶等多款液态奶新品及6个口味、9个包装规格的冰淇淋新品，并为电商平台研发推出渠道专属产品“甜小酸”系列酸奶饮品，实现差异化营销。2018年，公司在电商自运营渠道实现的营收显著提升。

在2018年8月召开的中国乳制品工业协会第二十四次年会上，公司获得“食品安全质量管理优秀企业”荣誉称号，公司“益生君”系列产品及“青稞风味可咀嚼酸奶”产品，被评为“中国乳业优秀新产品奖”。11月，公司新产品海盐芝士酸酪乳获评“第十六届中国国际农产品交易会参展农产品金奖”。

#### （五）资本运作方面

公司于2018年6月21日收到中国证监会核发的《关于核准广东燕塘乳业股份有限公司非公开发行股票批复》，取得批复后，公司董事会一直积极推进非公开发行股票的发行事宜，但受资本市场环境、融资时机变化的影响，未能在证监会核准发行之日起6个月内完成发行工作，该批复到期自动失效。

未来，公司将抓住国家大力推进奶业振兴的历史机遇，把握好稳增长与调结构的平衡，贯彻落实创新、协调、开放的发展理念，制定张弛有度的经营方针和业绩目标，巩固竞争优势，加快产业升级，并借助新工厂投产，推进企业跨越式发展。

## 二、主营业务分析

### 1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

### 2、收入与成本

#### （1）营业收入构成

单位：元

	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,297,195,799.52	100%	1,239,219,232.57	100%	4.68%
分行业					
食品制造业	1,284,984,474.55	99.06%	1,223,146,408.60	98.70%	5.06%
其他	12,211,324.97	0.94%	16,072,823.97	1.30%	-24.03%
分产品					
液体乳类	407,117,671.20	31.38%	363,482,115.89	29.33%	12.00%
花式奶	409,511,235.34	31.57%	422,801,717.78	34.12%	-3.14%
乳酸菌乳饮料类	458,415,123.19	35.34%	429,619,892.14	34.67%	6.70%
冰淇淋雪糕	9,940,444.82	0.77%	7,242,682.79	0.58%	37.25%
其他	12,211,324.97	0.94%	16,072,823.97	1.30%	-24.03%
分地区					
广东省内-珠三角地区	946,832,153.75	72.99%	908,818,485.73	73.34%	4.18%
广东省内-珠三角以	331,365,858.21	25.54%	317,886,507.98	25.65%	4.24%

外地区					
广东省外	18,997,787.56	1.46%	12,514,238.86	1.01%	51.81%

## (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
食品制造业	1,284,984,474.55	874,023,565.73	31.98%	5.06%	11.08%	-3.69%
其他	12,211,324.97	10,006,956.91	18.05%	-24.03%	-16.33%	-7.54%
分产品						
液体乳类	407,117,671.20	298,396,751.06	26.71%	12.00%	22.94%	-6.52%
花式奶	409,511,235.34	296,858,535.90	27.51%	-3.14%	1.64%	-3.41%
乳酸菌乳饮料类	458,415,123.19	271,970,982.90	40.67%	6.70%	9.93%	-1.74%
冰淇淋雪糕	9,940,444.82	6,797,295.87	31.62%	37.25%	45.83%	-4.02%
其他	12,211,324.97	10,006,956.91	18.05%	-24.03%	-16.33%	-7.54%
分地区						
广东省内	1,278,198,011.96	870,095,433.08	31.93%	4.20%	10.15%	-3.68%
—珠三角地区	946,832,153.75	654,818,818.82	30.84%	4.18%	12.07%	-4.87%
—珠三角以外地区	331,365,858.21	215,276,614.26	35.03%	4.24%	4.70%	-0.29%
广东省外	18,997,787.56	13,935,089.56	26.65%	51.81%	56.34%	-2.13%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

## (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2018 年	2017 年	同比增减
食品制造业	销售量	吨	143,640.69	137,471.63	4.49%
	生产量	吨	144,189.91	137,139.2	5.14%
	库存量	吨	2,652.51	2,103.29	26.11%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明



□ 适用 √ 不适用

**(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况**

□ 适用 √ 不适用

**(5) 营业成本构成**

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
食品制造业	营业成本	874,023,565.73	98.87%	786,837,572.37	98.50%	11.08%
其他	营业成本	10,006,956.91	1.13%	11,959,339.40	1.50%	-16.33%

单位：元

产品分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
液体乳类	营业成本	298,396,751.06	33.75%	242,723,760.80	30.39%	22.94%
花式奶	营业成本	296,858,535.90	33.58%	292,058,867.73	36.56%	1.64%
乳酸菌乳饮料类	营业成本	271,970,982.90	30.76%	247,393,899.83	30.97%	9.93%
冰淇淋雪糕	营业成本	6,797,295.87	0.77%	4,661,044.01	0.58%	45.83%
其他	营业成本	10,006,956.91	1.13%	11,959,339.40	1.50%	-16.33%

说明

产品分类	2018年度			
	主营业务成本（元）	直接材料成本占比	直接人工成本占比	制造费用成本占比
液体乳类	298,396,751.06	78.43%	2.39%	10.72%
花式奶	296,858,535.90	80.69%	2.09%	10.45%
乳酸菌乳饮料类	271,970,982.90	74.64%	2.89%	14.24%
冰淇淋雪糕	6,797,295.87	68.36%	—	12.73%

产品分类	2017年度			
	主营业务成本（元）	直接材料成本占比	直接人工成本占比	制造费用成本占比
液体乳类	242,723,760.80	78.27%	2.48%	5.54%
花式奶	292,058,867.73	84.06%	1.95%	4.84%
乳酸菌乳饮料类	247,393,899.83	77.40%	2.65%	7.67%
冰淇淋雪糕	4,661,044.01	68.79%	—	13.50%

**(6) 报告期内合并范围是否发生变动**

□ 是 √ 否

**(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**

□ 适用 √ 不适用

**(8) 主要销售客户和主要供应商情况**

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	156,230,520.07
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	12.04%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	38,176,423.61	2.94%
2	第二名	31,716,406.89	2.44%
3	第三名	29,758,712.73	2.29%
4	第四名	29,664,010.67	2.29%
5	第五名	26,914,966.17	2.07%
合计	--	156,230,520.07	12.04%

主要客户其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	235,935,990.36
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	30.54%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	76,756,625.85	9.94%
2	第二名	67,872,337.93	8.79%
3	第三名	34,164,606.27	4.42%
4	第四名	30,065,883.19	3.89%
5	第五名	27,076,537.12	3.50%

合计	--	235,935,990.36	30.54%
----	----	----------------	--------

主要供应商其他情况说明

适用  不适用

### 3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	247,410,456.89	231,636,015.87	6.81%	主要是报告期内公司宣传推广费用增加。
管理费用	76,036,032.49	58,313,210.21	30.39%	报告期内，公司启用燕隆乳业新工厂，新的办公场地及设备致计提折旧增加，另外本部生产逐步由旧厂区转移至新厂区，旧厂区生产系统折旧计入管理费用；同时新厂区启用后，装修参观通道、厂区绿化、人员劳务、财产保险、员工通勤、食堂、水电费等项目支出也大幅增加。
财务费用	6,731,199.91	472,660.27	1,324.11%	报告期内燕隆乳业新工厂项目完工后，其项目贷款利息不再资本化，另外本期公司流动贷款增加，上述因素导致本期利息费用增加。
研发费用	9,557,070.22	6,629,506.92	44.16%	此处研发费用仅指公司通过管理费用核算的研发支出，增长的主要因素主要是研发领用试验材料及设立博士后工作站后研发人员薪酬增加。

### 4、研发投入

适用  不适用

近年来，公司坚持“研发一代、储备一代、推出一代”的产品上市原则，重视研发工作。报告期内，研发部门和研发人员除继续提高产品质量、保存产品营养、强化产品“鲜”风味外，还加大对低温乳制品的研发投入。报告期内，多款低温产品面市，获得较好的市场反映，公司研发成果获得肯定。

公司研发投入情况

	2018 年	2017 年	变动比例
研发人员数量（人）	215	204	5.39%
研发人员数量占比	15.12%	14.89%	0.23%
研发投入金额（元）	42,349,769.95	41,841,673.22	1.21%
研发投入占营业收入比例	3.26%	3.38%	-0.12%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%

资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
-----------------	-------	-------	-------

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用  不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用  不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,490,925,945.13	1,421,013,886.21	4.92%
经营活动现金流出小计	1,351,480,192.85	1,252,618,012.87	7.89%
经营活动产生的现金流量净额	139,445,752.28	168,395,873.34	-17.19%
投资活动现金流入小计	13,308,649.94	53,574,071.93	-75.16%
投资活动现金流出小计	138,641,928.80	304,411,206.18	-54.46%
投资活动产生的现金流量净额	-125,333,278.86	-250,837,134.25	50.03%
筹资活动现金流入小计	104,952,418.48	73,509,606.10	42.77%
筹资活动现金流出小计	164,062,864.26	114,898,718.87	42.79%
筹资活动产生的现金流量净额	-59,110,445.78	-41,389,112.77	-42.82%
现金及现金等价物净增加额	-44,997,972.36	-123,830,373.68	63.66%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用  不适用

1、报告期内投资活动现金流入较去年同期减少75.16%，主要是去年同期公司利用闲置资金购买短期理财产品以及转让北京广垦太证投资中心（有限合伙）的财产份额收回的本金，本报告期内未发生相关业务。

2、报告期内投资活动现金流出较去年同期减少54.46%，主要是报告期内燕隆新工厂建设项目已完工，相关基建及设备购置支出大幅减少，本报告期内主要是新澳牧场建设项目支出、生产线改造等项目支出，投资额减少。

3、报告期内筹资活动现金流入增长42.77%，主要是报告期公司银行借款增加所致。

4、报告期内筹资活动现金流出增长42.79%，主要是报告期内公司支付的现金股利较去年同期大幅增加。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用  不适用

## 三、非主营业务分析

适用  不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	1,165,849.69	2.18%	股权投资分红	否
资产减值	2,997,170.48	5.60%	报告期内公司计提的固定资产减值准备和应收账款的坏账准备。	否
营业外收入	358,164.47	0.67%	报告期内主要是废品处置收入。	否
营业外支出	14,630,202.96	27.35%	主要是新澳牧场根据广东省自然资源厅出具的《行政处罚决定书》计提的行政处罚款和预计的复垦费以及公司牧场被动淘汰奶牛产生的损失。	否
其他收益	6,853,791.11	12.81%	主要是与公司生产经营相关的各类政府补助。	否
资产处置收益	-2,593,572.00	-4.85%	主要是牧场主动淘汰生产性生物资产产生的损失。	否

#### 四、资产及负债状况分析

##### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018 年末		2017 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	82,622,921.90	6.26%	127,596,477.06	9.56%	-3.30%	报告期内由于新澳牧场项目建设的基建及设备购置支出，本部及燕隆设备购置支出以及分配现金股利等因素导致报告期末货币资金减少。
应收账款	57,585,325.75	4.36%	47,744,453.84	3.58%	0.78%	无重大变化
存货	102,870,098.78	7.79%	79,640,375.48	5.96%	1.83%	主要是报告期内为应对主要材料（奶粉、牧场草料等）市场价格波动，公司提前备置一批主要材料；新工厂投产后，为配套新的仓库系统，公司购置了一批新的包装周转材料；另外公司生产能力增加，部分产品的库存有所增加。
固定资产	853,181,124.33	64.64%	793,494,233.30	59.43%	5.21%	报告期内公司全资子公司新澳牧场建设项目基本完工，相关建筑物、设备已转入固定资产；本部及燕隆设备

						购置（安装工程项目）完工也致固定资产余额增加。
在建工程	10,931,805.79	0.83%	49,894,829.61	3.74%	-2.91%	主要是报告期内新澳牧场建设项目基本完工，相关建筑物、安装设备已转入固定资产。
短期借款	32,800,000.00	2.49%	0.00		2.49%	主要是报告期内银行借款增加。
长期借款	68,955,953.45	5.22%	68,952,659.00	5.16%	0.06%	无重大变化
其他流动资产	9,904,724.49	0.75%	28,955,800.24	2.17%	-1.42%	主要是报告期内燕隆乳业收到了税局根据财税[2018]70 号文退回的留抵增值税进项税额 2,424 万元。
可供出售金融资产	40,000,000.00	3.03%	40,000,000.00	3.00%	0.03%	无重大变化
生产性生物资产	93,727,028.95	7.10%	85,913,636.72	6.43%	0.67%	无重大变化
无形资产	29,076,598.76	2.20%	29,880,070.30	2.24%	-0.04%	无重大变化
其他非流动资产	1,329,911.39	0.10%	4,893,939.39	0.37%	-0.27%	无重大变化
应付账款	164,740,232.39	12.48%	170,322,157.05	12.76%	-0.28%	无重大变化
预收款项	13,187,052.23	1.00%	13,468,076.98	1.01%	-0.01%	无重大变化
一年内到期的非流动负债	23,188,348.28	1.76%	8,807,914.62	0.66%	1.10%	主要是燕隆乳业新工厂建设项目贷款根据还款计划需于 1 年内偿还的长期借款增加。
应交税费	4,397,878.56	0.33%	15,907,505.50	1.19%	-0.86%	无重大变化
其他应付款	55,762,387.88	4.22%	49,675,579.64	3.72%	0.50%	无重大变化
长期应付款	12,502,857.66	0.95%	16,350,365.38	1.22%	-0.27%	无重大变化
预计负债	6,000,000.00	0.45%			0.45%	公司新澳牧场根据广东省自然资源厅出具的《行政处罚决定书》预计的复垦费用。
递延收益	6,946,354.19	0.53%	7,235,351.58	0.54%	-0.01%	无重大变化

## 2、以公允价值计量的资产和负债

适用  不适用

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

无

## 五、投资状况分析

### 1、总体情况

适用  不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
13,900,000.00	46,080,000.00	-69.84%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用  不适用

### 4、以公允价值计量的金融资产

适用  不适用

### 5、募集资金使用情况

适用  不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

## 七、主要控股参股公司分析

适用  不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
湛江燕塘乳	子公司	乳制品产品	56,000,000.0	113,063,743.	85,189,903.4	175,401,758.	15,749,629.8	13,766,269.2

业有限公司		加工、销售	0	03	0	83	0	6
广东燕隆乳 业科技有限 公司	子公司	乳制品产品 加工、销售	289,000,000.	559,642,963. 37	286,389,552. 25	95,971,724.5 9	-8,956,222.1 0	-9,014,353.7 3
湛江燕塘澳 新牧业有限 公司	子公司	奶牛养殖	51,800,000.0	127,068,727. 19	59,262,061.5 6	57,144,486.6 0	12,688,868.0 8	10,487,439.5 2
广东燕塘冷 冻食品有限 公司	子公司	食品制造销 售	24,800,000.0	10,203,853.8 5	6,296,099.94	11,312,187.8 9	-7,221,309.2 0	-7,198,752.3 4
广州燕塘优 鲜达电子商 务有限公司	子公司	食品销售、 互联网商品 销售	1,000,000.00	8,551,601.84	-11,563,622. 17	52,560,747.3 0	-9,167,039.9 6	-9,144,149.8 3
陆丰市新澳 良种奶牛养 殖有限公司	子公司	奶牛养殖	50,000,000.0	77,065,191.4 8	31,302,160.0 6	161,545.47	-4,914,833.0 3	-16,342,166. 40

报告期内取得和处置子公司的情况

适用  不适用

主要控股参股公司情况说明

无

## 八、公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 九、公司未来发展的展望

### （一）公司发展战略

近年来，国内乳制品行业发展环境持续向好，但竞争仍然存在。未来，公司将牢牢把握国家大力推进乡村振兴和粤港澳大湾区建设的历史机遇，抓住“奶业振兴”的长线利好，紧密围绕“新时代·新担当·新作为”的经营思路，充分发挥华南唯一D20企业的模范标杆作用，深入实施科技兴乳，进一步打造先进制造企业和食品安全管理示范企业。公司将继续坚持以“精耕广东、放眼华南、迈向全国”为发展战略，进一步深化企业管理体制改革，坚持“质量立企、科技兴企、人才强企、改制扩企”的发展方针，加快转变经济发展方式，坚持走专业化品牌发展路线，利用已有的品牌、渠道和科研技术优势，巩固并提升公司在广东省现有行业地位的基础上，善用优质市场资源，积极加大力度扩张外埠市场，提高市场占有率和品牌影响力，寻找新的利润增长点，增加经营收益。

### （二）2019年发展计划

2019年，公司将继续强化奶源保障，提高产能规模，推动科技创新，积极开拓新渠道、新市场，引入战略联盟，丰富营销模式，不断扩大公司的市场占有率和品牌影响力，同时深化延伸新产业模块，促进牧工贸一体化，深入打造多元化产业链。具体发展计划如下：

#### 1、牧场建设与升级方面

从上游牧场开始，为产能扩大做足准备，确保优质奶源稳定供应，继续以规模化、集约化、标准化、智能化的现代化牧场管理方式升级现有牧场，构建牧场数据集团管控平台，推进精准饲养和管理，持续提高牧场管理水平和出产品质，并在扩



大奶牛养殖规模、提升养殖技术水平、提高奶牛单产量和品质等方面，继续加大对战略合作牧场的技术指导与扶持，充分发挥自有标杆牧场的示范作用，考察并适当增加合作牧场数量，保证公司生鲜牛乳的供应数量和质量。

#### 2、饲草种植方面

公司将继续在牧场及周边推广全株玉米等青贮配套种植，逐步提高自产青饲料种植的供应量，进一步满足牧场发展的日常需要，持续提高生鲜乳质量。

#### 3、市场扩容方面

公司将全力做好新工厂的生产安排、市场安排及运营投放等工作，确保产能有序释放。同时做好产品研发创新，依托新工厂引入的先进生产线，持续推出新鲜、健康、时尚的新产品，满足细分市场下更多消费群的需要。

#### 4、营销网络建设方面

一方面，公司将继续发散网点布局，增强渠道下沉力度，持续深入推进分销，强化传统渠道精耕，创新营销方式，提升专属渠道及电商自营渠道质量，同时加紧开拓自动售货机、便利店系统等封闭渠道，持续提升品牌价值内涵和盈利水平。另一方面，公司将整合优势资源，加大外埠市场开拓力度，通过逐步扩张，加强渗透三四线城市乳品消费市场，并顺应粤港澳大湾区一体化的政策与趋势，推进产品出境计划，推动品牌和产品扎扎实实“走出去”。

#### 5、生产管理方面

报告期内新工厂已全面投产，未来，公司将加快优化新工厂链条，落实节能降耗、创新增效的各项措施，加速缩短磨合期，进一步提升整体运作效率，并充分利用新工厂科技、设备、及管理上的优势，推进技改工作，全面优化产品结构，做好2019年新品规划及上市筹备。争取尽快完成ISO14001环境管理体系认证与OHSAS18001职业健康安全管理体系认证，进一步实现环境管理和职业健康管理与国际接轨，同时有序推进智能化冷链及溯源体系升级，从全链条强化质量控制。

#### 6、科技兴乳方面

充分利用国家级乳品技术中心的优势，做实做强博士后科研工作站，并加快获得CNAS资质认证和筹建省级重点实验室，不断推进科技升级，持续充实科创力量，为全产业链提供更为强力的科技支撑，进一步实现差异化、高质量发展。

#### 7、产品研发方面

公司将继续秉承“以质量求生存，以产品促发展”的方针，结合国内外乳制品行业发展趋势，以博士后科研工作站为基础，打造产学研融合新平台，推进科研成果转化，进一步加强产品开发和科技创新力度，坚持产品系列化、差异化和高端化，进一步提高公司产品的市场占有率。同时，继续加强与国内高校及科研院所的产学研合作，加大对新产品的研发力度，迎合市场需求。

#### 8、人力资源管理方面

公司将进一步强化人力资源管理，不断完善人才培养和管理机制，大力营造以人为本的管理环境，深入开展各项培训、交流。2018年5月，燕塘乳业学院建成，并已开展了一系列精品培训项目、课程及对外交流活动，未来将继续深入开发运用燕塘乳业学院平台，充分利用内外优势资源，全面提升员工综合素质，持续引进和培育“高精尖”人才，充实企业的人才资源库，为企业发展提供更具活力和竞争力的人力资源支撑。

#### 9、安全生产方面

继续贯彻“安全第一，预防为主”的方针，加强宣传培训和现场规范管理，持续强化安全责任意识，进一步完善安全生产体系，筑牢安全生产防线。

#### 10、资本运作方面

2019年，公司将根据业务发展需要，在以股东利益最大化为原则的前提下，本着将公司做大做强的战略目标，进一步与资本市场接轨，积极推动公司的实体经营与资本运营的良性互动，整合有价值的市场资源，实现内生性快速健康发展的同时，继续寻求外延式发展机会，不断扩大企业规模，实现低成本扩张，完成产品经营和资本经营、产业资本与金融资本的结合。

#### 11、社会责任方面

公司将继续积极响应政策号召，勇于承担企业社会责任，持续开展助学、助残、扶贫等社会公益慈善活动，切实维护职工、消费者、投资者和债权人合法权益，传播社会正能量。同时加强与政府有关部门、公益机构合作，将品牌推广和社会责任履行有机融合，进一步提升品牌内涵与企业形象。

### （三）未来面对的风险

#### 1、乳业全球化的应对风险

2018年以来，国内消费者对乳制品的消费信心逐步恢复。2016年下半年以来，国内外养殖场进入去产能阶段，主要出口国奶牛存栏量总体下降，国际原奶产量和原奶供给量均有所缩减，成本上升压力逐渐传导至下游乳企。短期来看，成本高、产业链不全的乳企受到的影响较大；长期来看，这会推动行业整合、全产业链的理念深入人心。公司为此加快自有牧场的扩建和现有牧场的技术与管理水平，加强对合作牧场的管控，深入打造并全面推动工牧一体化全产业链升级，推动公司高质量良性发展，同时调整产品结构，重点研发并推广多元化、高附加值产品，加速渠道下沉力度，提高经营效率。在此过程中，企业会加大管理和控制成本，可能出现成效甚微的情况，需要不断通过内部调整来提高抗风险能力，适应新的竞争态势。

## 2、乳制品行业风险

### （1）行业负面报道的不利影响

消费者对乳制品行业的公众讨论话题极为敏感，如行业内其他企业经营不规范造成食品质量安全事件，也会对本行业及相关企业造成重大影响。如未来继续发生相关不利事件，可能会影响本公司的原材料供应或市场需求，从而对本公司造成不利影响，给公司经营带来风险。

### （2）奶牛养殖行业疫病风险

原料奶是公司主要原材料，公司生产经营与提供原料奶的奶牛养殖行业密切相关。如果国内大规模爆发任何牛类疫病或公司自有牧场奶牛遭受疫病侵害，则可能导致公司的原料供应不足；同时，消费者可能会担心乳制品的质量安全问题，从而影响到乳制品的消费量。此外，还可能由此给公司奶牛生物资产带来减值的风险。因此，公司存在由于奶牛养殖行业发生疫病而导致公司原材料供应不足、产品消费量下降以及自有奶牛减值的经营风险。

## 3、行业竞争格局变化的风险

广东省乳制品市场已经形成了全国一线品牌市场份额领先、区域龙头品牌不断发展壮大的竞争格局。随着国家对乳制品行业监管从严，对行业整合力度加大，未来，全国一线品牌有可能通过并购方式收购广东省本地中小规模乳制品加工企业，并通过投资扩产、采取有效措施控制上游原料奶资源，进一步提高其在广东市场的品牌知名度和影响力，从而加剧市场竞争，对包括公司在内的广东省本土乳制品企业带来较大的市场冲击。如公司届时未能采取有效措施应对竞争，则有可能导致本公司市场竞争力下降，从而带来品牌影响力趋弱、经营业绩下滑、发展速度放缓的风险。

## 4、销售区域市场依赖风险

报告期内，公司产品主要销售于广东地区市场，未来随着公司销售区域的扩大和外埠市场的进一步扩展，区域销售市场占比较高对公司生产经营业绩稳定性带来的不利影响将进一步降低。但是，区域销售市场占比较高仍可能给公司经营带来一定风险，如果公司乳制品所覆盖的区域市场情况发生不利变化而公司未能及时做出相应调整，短期内将对公司经营业绩造成不利影响。

## 5、产品质量风险

乳制品与含乳饮料是日常消费品，直接供消费者饮用，产品安全、质量状况关系着消费者的健康。近年来，各级政府部门对食品安全问题日趋重视，不断完善食品监管法律法规。与此同时，社会公众对食品安全、质量问题也日益重视。公司对原料奶收购、生产、包装、存储等环节采用先进的管理体系，并对原材料进厂、产品生产、成品验收、销售配送等过程进行严格监控，做到质量控制可追溯、质量责任可追究。报告期内，公司产品质量得到了监管部门和消费者的广泛认可。但是，乳制品行业生产链条长、管理环节多，公司仍无法完全避免因管理疏忽或不可预见原因导致产品质量问题发生。如果本公司因产品质量发生问题，将会导致公司品牌信誉度下降，公司收入和净利润大幅下滑，并可能面临处罚或赔偿等情形，这将对本公司造成不利影响。

## 6、募投项目的实施风险

我国乳制品行业消费需求未来几年将进入持续上涨阶段，面临广阔的发展空间。同时，广东省人均收入水平和消费水平较高，但人均乳制品消费水平低于全国经济较发达地区，市场潜力较大，为消化公司新工厂的新增产能提供了有效保证。但在实际经营中，如果出现行业性风险、竞争格局变动、市场营销策略或新产品的市场接纳效果不足预期等情况，公司新增产能将存在无法及时消化的风险，继而无法按照既定计划实现经济效益。公司将提升营销网络利用效率、推动新生产链条优化和经营管理升级，不断提升经营业绩。

## 7、新工厂投产后的经营风险

2017年底，公司位于广州黄埔区的新工厂达到可使用状态，现有生产线搬迁已完成。新工厂投产后预计会带来的管理成本增加外，不排除会带来产能衔接错节、市场开拓压力增大、盈利能力下降等问题，公司将采取合理安排生产、加大市场开

拓、强化产品科研、创新管理模式等措施规避相关风险，但不排除相关情况未能得到有效缓解进而影响公司正常经营的情况发生。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动

### 1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2018年10月29日	实地调研	机构	公司在五楼会议室组织召开投资者沟通会，实际到场人员及沟通的主要内容，详见公司2018年10月30日刊登在巨潮资讯网的《2018年10月29日投资者关系活动记录表》。
2018年11月22日	实地调研	机构	公司邀请相关机构参观燕隆乳业新工厂，到场人员及沟通的主要内容，详见公司于2018年11月23日刊登在巨潮资讯网的《2018年11月22日投资者关系活动记录表》。
2018年11月30日	其他	其他	公司参加由广东证券期货业协会和广东广播电视台股市广播、投资快报共同主办的“高质量发展——走进上市公司”参观采访活动，到场人员及采访沟通的主要内容，详见公司2018年12月3日刊登在巨潮资讯网的《2018年11月30日投资者关系活动记录表》。
2018年12月04日	实地调研	机构	公司在五楼会议室组织召开机构见面会，实际到场人员及沟通的主要内容，详见公司2018年12月5日刊登在巨潮资讯网的《2018年12月4日投资者关系活动记录表》。

## 第五节 重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

1、为进一步推动公司建立科学、持续、稳定的分红机制，使投资者形成稳定的投资回报预期，确保公司普通股利润分配政策的持续性和稳定性，充分保护投资者的合法权益，根据法律法规、规范性文件以及公司《章程》的相关规定，公司于2017年10月9日召开的2017年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司未来三年（2017年-2019年）股东分红回报规划的议案》，该规划内容详见公司于2017年1月24日发布在巨潮资讯网的公告。

2、公司于2018年5月18日召开的2017年年度股东大会审议通过了《关于审议2017年年度利润分配方案的议案》：公司以总股本15,735万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利6元（含税），共分配现金红利9,441万元（含税）；不以公积金转增股本；不送红股；剩余未分配利润结转以后年度。2018年6月22日，本次权益分派实施完毕。

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

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

#### 1、2016年年度利润分配方案

公司2016年年度股东大会审议通过了《关于审议2016年年度利润分配方案的议案》：公司以总股本15,735万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.5元（含税），共分配现金红利2,360.25万元（含税）；不以公积金转增股本；不送红股；剩余未分配利润结转以后年度。2017年5月18日，本次权益分派实施完毕。

#### 2、2017年年度利润分配方案

公司2017年年度股东大会审议通过了《关于审议2017年年度利润分配方案的议案》：公司以总股本15,735万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利6元（含税），共分配现金红利9,441万元（含税）；不以公积金转增股本；不送红股；剩余未分配利润结转以后年度。2018年6月22日，本次权益分派实施完毕。

#### 3、2018年年度利润分配预案

在重视对投资者合理投资回报，兼顾公司可持续发展的基础上，公司第三届董事会第十五次会议和第三届监事会第十四次会议审议通过了《关于审议2018年年度利润分配预案的议案》：公司拟以总股本15,735万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1元（含税），共分配现金红利1,573.5万元（含税）；不以公积金转增股本；不送红股；剩余未分配利润结转以后年度。在本分配预案实施前，公司总股本由于股份回购等原因而发生变化的，分配比例将按分派总额不变的原则相应调整，请投资者注意投资风险。该预案尚需2018年年度股东大会审议通过后方可实施。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并 报表中归属于 上市公司普通 股股东的净利 润	现金分红金额 占合并报表中 归属于上市公司 普通股股东的 净利润的比 率	以其他方式 (如回购股 份)现金分红 的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 式)占合并报 表中归属于上 市公司普通股 股东的净利润 的比率
2018 年	15,735,000.00	42,200,872.58	37.29%	0.00	0.00%	15,735,000.00	37.29%
2017 年	94,410,000.00	120,767,767.36	78.17%	0.00	0.00%	94,410,000.00	78.17%
2016 年	23,602,500.00	106,087,416.38	22.25%	0.00	0.00%	23,602,500.00	22.25%

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

适用  不适用

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案情况

适用  不适用

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	1.00
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	157350000
现金分红金额 (元) (含税)	15,735,000.00
以其他方式 (如回购股份) 现金分红金额 (元)	0.00
现金分红总额 (含其他方式) (元)	15,735,000.00
可分配利润 (元)	367,465,087.53
现金分红总额 (含其他方式) 占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>在重视对投资者合理投资回报, 兼顾公司可持续发展的基础上, 公司第三届董事会第十五次会议和第三届监事会第十四次会议审议通过了《关于审议 2018 年年度利润分配预案的议案》: 公司拟以总股本 15,735 万股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元 (含税), 共分配现金红利 1,573.5 万元 (含税); 不以公积金转增股本; 不送红股; 剩余未分配利润结转以后年度。在本分配预案实施前, 公司总股本由于股份回购等原因而发生变化的, 分配比例将按分派总额不变的原则相应调整, 请投资者注意投资风险。该预案尚需 2018 年年度股东大会审议通过后方可实施。</p>	

### 三、承诺事项履行情况

#### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	广东省农垦集团公司暨广东省农垦总局	关于招股说明书信息披露的承诺	如发行人的招股说明书有任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司（局）将依法赔偿投资者的损失。	2014年01月23日	长期	履行中
	广东省农垦集团公司暨广东省农垦总局	关于减少及规范关联交易的承诺	本公司（局）将善意履行作为发行人实际控制人的义务，不利用实际控制人地位，就发行人与本公司（局）或附属公司或附属企业相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使发行人的股东大会或董事会作出侵犯其他股东合法权益的决议。如果发行人必须与本公司（局）或附属公司或附属企业发生任何关联交易，则本公司（局）承诺将促使上述交易按照公平合理和正常商业交易的条件进行。本公司（局）及附属公司或附属企业将不会要求或接受发行人给予比在任何一项市场公平交易中第三方更优惠的条件。本公司（局）如在今后的经营活动中与发行人发生无法避免的关联交易，则此种交易必须按正常的商业条件进行，并且严格按照国家有关法律法规、发行人公司章程的规定履行有关程序，保证不要求或接受发行人在任何一项交易中给予本公司（局）优于给予任何其他独立第三方的条件。本公司（局）及附属公司或附属企业将严格和善意的履行其与发行人签订的各项关联交易协议。本公司（局）承诺不会向发行人谋求任何超出上述协议规定以外的利益或	2011年11月18日	长期	履行中

			收益。			
广东省农垦集团公司暨广东省农垦总局、广东省燕塘投资有限公司	关于避免同业竞争的承诺	1、本公司（局）没有在中国境内或境外单独或与其他自然人、法人、合伙企业或组织，以任何形式直接或间接从事或参与任何对发行人构成竞争的业务及活动，或拥有与发行人存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益。2、本公司（局）及其控制的其他企业（包括本公司（局）及其控制的其他企业的全资、控股公司及本公司（局）及其控制的其他企业对其具有实际控制权的公司）将来不会以任何形式直接或间接的从事与发行人及其子公司业务相同或相似的业务。3、如发行人或其子公司现在或将来认定本公司（局）及其控制的其他企业现有业务与发行人及其子公司业务存在同业竞争，则本公司（局）及其控制的其他企业将在发行人或其子公司提出异议后及时转让或终止该业务。4、在发行人或其子公司现在或将来认定是否与本公司（局）及其控制的其他企业存在同业竞争的董事会或股东大会上，本公司（局）或其控制的其他企业有关的董事、股东代表将按发行人公司章程的规定回避。5、如本公司（局）及其控制的其他企业获得的商业机会与发行人主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本公司（局）将立即通知发行人，并尽力将该商业机会给予发行人，以确保发行人及其全体股东利益不受损害。	2011年11月18日	长期	履行中	
广东省农垦集团公司暨广东省农垦总局、广东省燕塘投资有限公司	关于规范关联交易、不占用上市公司资金及善意行使股东权利的承诺	本公司不会利用股东的地位，占用发行人及其子公司的资金。本公司及其控制的其他企业将尽力减少与发行人及其子公司的关联交易。对于无法回避的任何业务往来或交易均应按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格应按市场公认的合理价格确定，并按规定履行信息披露义务。本公司及其控制的其他企业保证严格遵守发行人公司章程的规定，不利用股东地位谋求不当利益，不损害发行人和其他股东的合法权益。	2014年08月05日	长期	履行中	
广东省燕塘	关于减持意	本公司所持发行人股票在锁定期满后两	2014年01	长期	履行中	

投资有限公司	向的承诺	年内无减持意向；如超过上述期限拟减持发行人股份的，将提前三个交易日通知发行人并予以公告，并按照《公司法》、《证券法》、《国有股东转让所持上市公司股份管理暂行办法》、中国证监会及深圳证券交易所相关规定办理。	月 01 日		
广东省燕塘投资有限公司	关于招股说明书信息披露的承诺	<p>(1)如发行人的招股说明书有任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在发行人股东大会审议通过回购首次公开发行的全部新股的方案之日起五日内，本公司将启动回购方案，购回首次公开发行股票时本公司公开发售的股份以及已转让的原限售股，回购价格以中国证监会就此对发行人作出行政处罚决定生效之日前三十个交易日发行人股票交易均价为准。</p> <p>(2)如发行人的招股说明书有任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者的损失。</p>	2014 年 01 月 01 日	长期	履行中
广东省粤垦投资有限公司	关于减持意向的承诺	<p>(1) 减持数量：本公司所持发行人股票在锁定期满后两年内合计减持比例不超过其持有发行人首次公开发行时的股份总额的 100%。(2) 减持价格：本公司所持发行人股票在锁定期满后两年内减持价格不低于发行人首次公开发行股票的发行价格，如自发行人首次公开发行股票至上述减持公告之日发行人发生过除权除息等事项的，发行价格应相应调整。(3) 减持条件：本公司在锁定期满后两年内依法减持发行人股份的，将在满足发行人股价不低于最近一期每股净资产且公司运营正常、减持对公司二级市场不构成重大干扰、不影响控股股东对发行人的控制权的条件下进行减持。</p> <p>(4) 减持方式：本公司将在公告的减持期限内以中国证监会及深圳证券交易所等有权部门允许的如大宗交易、集合竞价等合规方式进行减持。(5) 信息披露：在锁定期满后，本公司如确定依法减持发行人股份的，将提前三个交易日予以公告。</p>	2014 年 01 月 20 日	长期	履行中



	广东省粤垦投资有限公司	关于避免同业竞争、关联交易的承诺	<p>(1) 除发行人及其控股子公司之外, 本单位及本单位直接或间接控制的其他公司或者企业目前没有直接或间接地从事任何与发行人所从事的业务构成同业竞争的业务活动。(2) 本单位承诺, 将不会直接或间接地以任何方式(包括但不限于独资、合资、合作、合伙或联营)参与或进行与发行人所从事的业务有实际性竞争或可能有实际性竞争的业务活动。(3) 如果本单位及本单位直接或间接控制的其他公司或者企业从任何第三者获得的任何商业机会与发行人所从事的业务有实际性竞争或可能有实际性竞争, 则本单位将立即通知发行人, 并保证将该商业机会让与发行人。(4) 本单位及本单位直接或间接控制的其他公司或者企业如违反上述声明、承诺与保证, 本单位愿向发行人承担相应的经济赔偿责任。</p>	2010年12月15日	长期	履行中
	广东省湛江农垦集团公司	关于减持意向的承诺	<p>(1) 减持数量: 本公司所持发行人股票在锁定期满后两年内合计减持比例最高为其持有发行人首次公开发行时的股份总额的 100%。(2) 减持价格: 本公司所持发行人股票在锁定期满后两年内减持价格不低于发行人首次公开发行股票的发价价格, 如自发行人首次公开发行股票至上述减持公告之日发行人发生过除权除息等事项的, 发行价格应相应调整。(3) 减持条件: 本公司在锁定期满后两年内依法减持发行人股份的, 将在满足发行人股价不低于最近一期每股净资产且公司运营正常、减持对公司二级市场不构成重大干扰、不影响控股股东对发行人的控制权的条件下进行减持。(4) 减持方式: 本公司将在公告的减持期限内按照《公司法》、《证券法》、《国有股东转让所持上市公司股份管理暂行办法》、中国证监会及深圳证券交易所等有权部门允许的如大宗交易、集合竞价等合规方式进行减持。(5) 信息披露: 在锁定期满后, 本公司如确定依法减持发行人股份的, 将提前三个交易日予以公告。</p>	2014年01月01日	长期	履行中

	广东省湛江农垦集团公司	关于避免同业竞争的承诺	(1) 除发行人及其控股子公司之外, 本单位及本单位直接或间接控制的其他公司或者企业目前没有直接或间接地从事任何与发行人所从事的业务构成同业竞争的业务活动。(2) 本单位承诺, 将不会直接或间接地以任何方式(包括但不限于独资、合资、合作、合伙或联营) 参与或进行与发行人所从事的业务有实际性竞争或可能有实际性竞争的业务活动。(3) 如果本单位及本单位直接或间接控制的其他公司或者企业从任何第三者获得的任何商业机会与发行人所从事的业务有实际性竞争或可能有实际性竞争, 则本单位将立即通知发行人, 并保证将该商业机会让与发行人。(4) 本单位及本单位直接或间接控制的其他公司或者企业如违反上述声明、承诺与保证, 本单位愿向发行人承担相应的经济赔偿责任。	2010年12月15日	长期	履行中
	广东燕塘乳业股份有限公司	关于招股说明书信息披露的承诺	如本公司的招股说明书有任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的, 在中国证监会就此对本公司作出行政处罚决定生效之日起三十日内召开股东大会审议回购首次公开发行的全部新股的方案, 在股东大会审议通过之日起五日内启动回购方案, 回购价格以中国证监会就此对本公司作出行政处罚决定生效之日前三十个交易日日本公司股票交易均价为准。如本公司的招股说明书有任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 致使投资者在证券交易中遭受损失的, 本公司将依法赔偿投资者的损失。	2014年01月01日	长期	履行中
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的, 应当详细说明未	无					

完成履行的具体原因及下一步的工作计划	
--------------------	--

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

适用  不适用

## 四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

## 六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

财政部于2018年6月发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号），对企业财务报表格式进行相应调整，将原“应收票据”及“应收账款”行项目归并至“应收票据及应收账款”；将原“应收利息”、“应收股利”及“其他应收款”行项目归并至“其他应收款”；将原“固定资产”及“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；将原“工程物资”及“在建工程”行项目归并至“在建工程”；将原“应付票据”及“应付账款”行项目归并至“应付票据及应付账款”；将原“应付利息”、“应付股利”及“其他应付款”行项目归并至“其他应付款”；将原“长期应付款”及“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”；利润表中“管理费用”项目分拆“管理费用”和“研发费用”明细项目列报；利润表中“财务费用”项目下增加“利息费用”和“利息收入”明细项目列报；所有者权益变动表新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。公司对该项会计政策变更采用追溯调整法，对2017年度的财务报表列报项目进行追溯调整具体如下：

单位：元

2017-12-31/2017年度	调整前	调整后	变动额
应收利息	33,730.83	—	-33,730.83
其他应收款	4,288,747.42	4,322,478.25	33,730.83
应付利息	104,213.30	—	-104,213.30
其他应付款	49,571,366.34	49,675,579.64	104,213.30
管理费用	64,942,717.13	58,313,210.21	-6,629,506.92
研发费用	—	6,629,506.92	6,629,506.92

## 七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

## 八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	85
境内会计师事务所审计服务的连续年限	8
境内会计师事务所注册会计师姓名	杨文蔚、邓小勤
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2、5

当期是否改聘会计师事务所

是  否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

## 十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 十一、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 十二、重大诉讼、仲裁事项

适用  不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司就广州风行乳业股份有限公司擅自使用与公司两款知名商品特有包装装潢相近似的包装	120	否	一审被告提起上诉，二审于2018年8月16日开庭	截至本报告出具日，该案的审理程序尚未结束，预计该案不会对生产经营和	尚未形成终审判决。	2018年05月29日	巨潮资讯网

装潢，涉嫌构成不正当竞争向法院提起诉讼。该案于 2017 年 12 月 19 日开庭审理，2018 年 4 月 24 日，该案由一审法院广州市天河区人民法院作出公开宣判。			审理，公司目前尚未收到二审判决书。	本期财务状况产生重大不利影响。			
---	--	--	-------------------	-----------------	--	--	--

### 十三、处罚及整改情况

适用  不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论（如有）	披露日期	披露索引
陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	公司	在陆丰市广东省铜锣湖农场建设奶牛养殖场过程中，存在占用、损毁耕地的行为。	被环保、安监、税务等其他行政主管部门给予重大行政处罚	违反了《中华人民共和国土地管理法》、《基本农田保护条例》的相关规定，被广东省自然资源厅出具《行政处罚决定书》。	2019 年 01 月 05 日	巨潮资讯网

整改情况说明

适用  不适用

已缴纳罚款，并在积极推进复垦整改。

### 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

### 十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

### 十六、重大关联交易

#### 1、与日常经营相关的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

## 4、关联债权债务往来

适用  不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

## 5、其他重大关联交易

适用  不适用

2018年，公司与关联方之间的日常交易主要为公司向其采购原材料、产品（主要用于员工福利）、承包土地、租赁仓库或房屋等，及关联人向公司采购产品、提供服务等，均属日常经营活动。基于此，公司2017年年度股东大会审议通过了《关于审议2018年日常关联交易预计的议案》，相关内容详见公司于2018年4月18日发布在巨潮资讯网的公告。同时，针对可能会超出预计额度的关联交易，公司总经理组织召开领导班子会议，新增35万关联交易预计额度。2018年，公司与相关关联方发生的日常关联交易在前述预计范围之内。2018年，公司与相关关联方发生的日常关联交易在上述预计范围之内。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
2018年日常关联交易预计公告	2018年04月18日	巨潮资讯网

## 十七、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用  不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用  不适用

公司报告期不存在承包情况。

**(3) 租赁情况**

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

**2、重大担保**

√ 适用 □ 不适用

**(1) 担保情况**

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
广东燕隆乳业科技有 限公司	2015 年 09 月 10 日	25,000		6,628.08	连带责任保 证	担保期限为 借款合同确 定的主债权 发生期间届 满之日起两 年。	否	否
广东燕隆乳业科技有 限公司	2015 年 09 月 10 日	12,000		231.25	连带责任保 证	担保期限为 借款合同确 定的主债务 履行届满期 限之日起， 计至全部借 款合同项下 最后到期的 主债务履行 期限届满之 日后两年 止。	否	否
广东燕隆乳业科技有 限公司	2016 年 02 月 04 日	2,878.13		1,730.06	连带责任保 证	燕隆乳业与 利乐包装 （昆山）有 限公司签订	否	否

						了设备《租赁协议》，公司为该协议项下燕隆乳业的所有职责、义务、责任和债务承担连带责任保证，保证期间终止于《租赁协议》项下债务履行期届满之日起 2 年。		
陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	2017 年 02 月 28 日	8,000		1,930	连带责任保证	担保期限为借款合同确定的主债务履行届满期限之日起，计至全部借款合同项下最后到期的主债务履行期限届满之日后两年止。	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）				0	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		2,385.24	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		47,878.13		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		10,519.39		
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）				0	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		2,385.24	
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		47,878.13		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）		10,519.39		
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				11.73%				



其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）	0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额（E）	0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（F）	0
上述三项担保金额合计（D+E+F）	0

采用复合方式担保的具体情况说明

## （2）违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 3、委托他人进行现金资产管理情况

### （1）委托理财情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托理财。

### （2）委托贷款情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 4、其他重大合同

适用  不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十八、社会责任情况

### 1、履行社会责任情况

#### （1）热忱投入公益事业

一直以来，公司热心投入公益事业，在创造经济价值的同时，真诚回馈社会，身体力行践行社会责任，以实际行动促进社会进步。2018年春运期间，公司组织员工积极参加广州市文明办、春运办、共青团广州市委员会联合主办的“冬日暖阳，志愿关爱”春运志愿服务活动，设立志愿者服务“加油站”，为各志愿服务队提供支持关怀，并荣获“2018广州春运志愿服务爱心伙伴”称号。作为学生奶定点生产企业，公司继续秉承“关爱少年儿童成长”的理念，报告期内对多家特殊教育学校进行爱心捐赠，扶残助残，传播正能量。此外，在6月30日，公司联同广州市南沙区禁毒办、南沙区团委等，举办“健康人生·绿色无毒”南沙新区第三届粤港澳青少年千人公益潮跑活动，吸引了近千名粤港澳青少年参加，将“健康生活”的企业价值倡导融入到该活动中，用积极健康的生活态度影响更多的青少年，并被评为“2018年度南沙区青少年禁毒宣传预防教育公益支持单位”。

### (2) 真诚解决职工问题

在公司内部，由工会牵头，党员、团员带头捐赠、管理层积极捐赠、普通职工自愿捐赠为来源设立的爱心基金运作愈加规范，“守望互助，同舟共济”的理念已成为企业文化的一部分。同时，公司还为员工购买补充医疗保险，为员工子女购买独生子女保险，对经济困难、大病住院等员工开展定期走访和慰问活动，协助困难职工申请民政认定和社会福利。公司爱心基金设立至今，已累计帮扶困难职工近300人次，切实解决特需职工的生活问题。

### (3) 全力确保安全生产

公司始终坚持“安全第一、预防为主、综合治理”的安全生产方针。2018年，继续树立安全发展意识，夯实基础，细化责任，强化现场安全检查，深化隐患排查治理，进一步完善职业健康安全管理体系统，不断提高企业本质化安全水平，做好新工厂的安全搬迁工作，实现了搬迁过程“零事故”，顺利过渡新工厂，继续维持全年重大安全生产零事故的良好记录，安全生产形势稳定。公司还针对东南沿海夏季台风多发的特点，提前做好台风的防御工作，组织防御“山竹”等超强台风，将其影响降到最低，确保生产经营正常开展。

### (4) 维护股东和债权人合法权益

公司严格按照相关法律法规、部门规章、规范性文件和公司章程的规定，依法召开股东大会，采用现场会议与网络投票相结合形式召开股东大会，为中小股东平等参与公司治理提供便利；不断完善法人治理结构和内控体系，严格履行信息披露义务，确保所披露信息真实、准确、完整、及时、公平；通过投资者服务热线、传真、电子邮箱和互动易平台、网上业绩说明会、组织接待投资者现场调研等多种方式与投资者保持沟通交流，保障股东的知情权和参与权。公司在保证财务状况稳定与资产、资金安全的基础上，依法维护债权人的合法利益。在生产经营的决策过程中，公司重视债权人合法权益的保护，充分考虑了债权人的合法权益，及时反馈、通报与其债权权益相关的重大信息，严格按照与债权人签订的合同履行债务，实现股东利益与债权人利益的双赢。报告期内，公司切实维护债权人的合法利益，未发生重大债权债务纠纷和法律诉讼事件。

### (5) 劳动者权益保护

公司认真贯彻执行《劳动法》、《劳动合同法》等法律法规，建立了较为完善的人力资源管理制度和用工管理规章制度，确保用工规范。公司依照“合法、公平、平等自愿、协商一致、诚实信用”原则，与职工签订劳动合同，并严格执行劳动保障标准，不断完善薪酬和福利体系，维护劳动者合法权益，依法为劳动者缴纳“五险一金”，并提供伙食、交通、住宿和通讯等补助及节日和生日礼物等员工福利，努力为员工提供更好的工作环境及更多的人文关怀，保障劳资关系和谐有序。

## 2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告期内暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

## 3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
广东燕塘乳业股份有限公司	废水：COD、氨氮	处理后排放	1	污水站总排口	COD： ≤15mg/L (低于检出限) 氨氮： 0.08mg/L	广东省《水污染物排放限值》(DB44/26-2001)第二时段三级标准	COD: 1.35吨 氨氮: 0.032吨	只控制污染物排放浓度与废水排放量，未限制污染物排放总量	无
广东燕塘乳	废气：二氧	直接排放	1	锅炉废气排	二氧化硫：	广东省《锅	二氧化硫：	二氧化硫：	无

业股份有限 公司	化硫、氮氧 化物			放口	≤3mg/m <sup>3</sup> (低于检出 限) 氮氧化物: 95mg/m <sup>3</sup>	炉大气污染 物排放标 准》 (DB44/765- 2010)燃油 锅炉排放标 准	0.093 吨 氮氧化物: 0.181 吨	5.16 吨/年 氮氧化物: 3.79 吨/年	
湛江燕塘乳 业有限公司	废水: COD、氨氮	处理后排放 1		污水站总排 污口	COD: 35mg/L 氨氮 5.73mg/L	广东省《水 污染物排放 限值》 (DB44/26-2 001)第二时 段三级标准	COD: 7.26 吨 氨氮: 1.19 吨	COD: 22.374 吨/ 年 氨氮: 2.486 吨/年	无

### 防治污染设施的建设和运行情况

公司及下属乳制品制造工厂、规模化奶牛养殖场均按照国家环境保护法律法规及建设项目环境影响评价要求，配备了污水处理站等配套污染防治设施，严格遵守环境保护设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投入生产使用的“三同时”要求。报告期内，防治污染设施与主体设施同步稳定运行，污染物稳定达标排放，固废污染物处理均符合环保部门的监管要求。

### 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

公司严格按照环境保护法律法规要求，做好建设项目环境影响评价工作。报告期内，公司所有在建项目和建成项目均符合建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可要求。

报告期内其他环境保护行政许可变化情况		
公司或子公司名称	事项	备注
阳江牧场	排污许可证到期并已换领新排污许可证	无
湛江燕塘	排污许可证到期，当地停止核发广东省版排污许可证，行业技术规范未出台暂不能办理国家版排污许可证	原排污许可证到期后可沿用原排污许可证，待行业技术规范出台后申领国家版排污许可证
澳新牧业	排污许可证到期，当地停止核发广东省版排污许可证，行业技术规范未出台暂不能办理国家版排污许可证	原排污许可证到期后可沿用原排污许可证，待行业技术规范出台后申领国家版排污许可证
燕隆乳业	取得排污许可证	排污许可证号：4412002018000107，有效期一年
燕塘乳业	排污许可证于2018年12月31日到期	公司天河厂区已于报告期内停止生产和工业排污，无需换领新排污许可证

### 突发环境事件应急预案

公司重视突发环境事件的应急管理工作，公司及其他存在突发环境事件风险的子公司均按要求编制了完善的突发环境事故应急预案，确保公司区域内发生的突发性环境和生态破坏事件得到有效处置，将各类突发环境事件的损失和社会危害减少到最低程度。

### 环境自行监测方案

公司及存在污染物排放的子公司均制定了环境自行监测方案，并配备了专职人员，按方案要求对主要污染物排放进行监测，并在燕塘乳业、燕隆乳业、湛江燕塘部署了废水智能化在线监测和响应系统。对不具备自行监测能力的项目，公司定

期委托有资质的监测单位进行检测，确保环境排放达标。

### 其他应当公开的环境信息

公司在环境保护管理方面规范运作，建设了配套的环保设施，依法领取排污许可证并按规定缴纳环保税，环保设施设专职人员管理和维护，建立了完善的环保设施运行管理台账。报告期内，公司各项环保设施均正常运行，污染物稳定达标排放，子公司燕隆乳业的主要产品主要污染物排放量指标达到国际同行业先进水平，工业固体废物和危险废物安全处置率均达到100%。

报告期内，公司及各子分公司环保设施运行良好，未发生任何环境污染事故，不存在因违反相关环境保护法律法规而受环保部门处罚的情况。

截至本报告公告日，燕隆乳业尚处于调试阶段，其严格遵守“三同时”要求，调试期间的污染物排放符合国家和地方有关污染物排放标准和排污许可等管理规定，并取得了排污许可证，调试期结束后将开展竣工环境保护验收工作。

### 其他环保相关信息

公司认真贯彻执行国家的环境保护方针和政策，严格遵守环境保护法律，主动探索环境友好、节能减排的新模式，牢固树立“绿水青山就是金山银山”的生态文明理念，积极履行社会责任，推进生态环境保护，公司生产的250ml灭菌乳纯牛奶报告期内获得全球质量安全检验认证机构——英国天祥(intertek)公司的产品碳足迹标签认证，环保治理水平进一步提升。

公司还先后被评为广州市清洁生产优秀企业和广东省清洁生产企业，湛江燕塘被评为湛江市清洁生产企业，公司为环保做出的投入和努力已获得环保监管部门的肯定。2019年，燕隆乳业计划开展“国家绿色工厂”的申报工作，进一步提升环保治理水平。

## 十九、其他重大事项的说明

适用  不适用

公司于2018年6月21日收到中国证监会核发的《关于核准广东燕塘乳业股份有限公司非公开发行股票的批复》，此后，公司董事会一直积极推进本次非公开发行股票的发行事宜，但受资本市场环境、融资时机的变化，未能在证监会核准发行之日起6个月内完成发行工作，该批复于2018年11月28日自动失效。

## 二十、公司子公司重大事项

适用  不适用

1、报告期内，公司各子公司工商变更的主要情况如下：（1）湛江燕塘根据公司出具的股东决定书，鉴于公司经营管理需要，将公司经营范围：“生产、销售乳制品、饮料；收购鲜奶加工自用；普通货运”变更为“生产、销售乳制品、食品；收购鲜奶加工自用；普通货运”，湛江燕塘已完成工商变更登记并换领新营业执照。（2）汕头燕塘根据其股东会决议，将注册资本由300万元减至200万元，该事项在公司总经理审批权限内。汕头燕塘已完成工商变更登记并换领新营业执照。（3）燕塘冷冻根据公司出具的股东决定书，将注册资本由2,000万元增至2,480万元，该事项在公司总经理审批权限内。燕塘冷冻已完成工商变更登记并换领新营业执照。

2、湛江燕塘通过高新技术企业认定，并于报告期内取得相关部门颁发的《高新技术企业证书》，将连续三年（即2017年、2018年、2019年）享受国家关于高新技术企业的相关税收优惠政策，即按15%的税率缴纳企业所得税。

3、报告期内公司对外投资的1,390万元，系根据新澳牧场、燕塘冷冻《章程》向其分别实缴出资所致。

4、新澳牧场在陆丰市广东省铜锣湖农场建设奶牛养殖场过程中，存在占用、损毁耕地的行为，违反了《中华人民共和国土地管理法》、《基本农田保护条例》的相关规定，被广东省自然资源厅出具《行政处罚决定书》，相关内容详见公司于2019年1月5日发布在巨潮资讯网的公告。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	1,728,675	1.10%						1,728,675	1.10%
1、国家持股	0	0.00%						0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%						0	0.00%
3、其他内资持股	1,728,675	1.10%						1,728,675	1.10%
其中：境内法人持股	0	0.00%						0	0.00%
境内自然人持股	1,728,675	1.10%						1,728,675	1.10%
4、外资持股	0	0.00%						0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%						0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%						0	0.00%
二、无限售条件股份	155,621,325	98.90%						155,621,325	98.90%
1、人民币普通股	155,621,325	98.90%						155,621,325	98.90%
2、境内上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
4、其他	0	0.00%						0	0.00%
三、股份总数	157,350,000	100.00%						157,350,000	100.00%

股份变动的的原因

□ 适用 √ 不适用

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

股份回购的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用  不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

## 2、限售股份变动情况

适用  不适用

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用  不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用  不适用

### 3、现存的内部职工股情况

适用  不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	18,418	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	18,666	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
广东省燕塘投资有限公司	国有法人	40.97%	64,465,743	未变动	0	64,465,743		

广东省粤垦投资有限公司	国有法人	11.69%	18,401,011	未变动	0	18,401,011		
广东省湛江农垦集团公司	国有法人	5.03%	7,916,846	未变动	0	7,916,846		
全国社会保障基金理事会转持二户	国有法人	2.50%	3,935,000	未变动	0	3,935,000		
广东中远轻工有限公司	境内非国有法人	1.55%	2,441,057	未变动	0	2,441,057	质押	2,000,000
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.40%	2,195,500	未变动	0	2,195,500		
陈锦洪	境内自然人	1.30%	2,047,700	减持	0	2,047,700		
廖小平	境内自然人	0.85%	1,332,171	增持	0	1,332,171		
中信建投基金—华夏银行—国电资本控股有限公司	其他	0.81%	1,281,274	增持	0	1,281,274		
林卫东	境内自然人	0.50%	785,319	增持	0	785,319		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	广东省燕塘投资有限公司、广东省粤垦投资有限公司和广东省湛江农垦集团公司是公司的关联方，与公司同受广东省农垦集团公司实际控制，该三名股东为一致行动人。除此之外，公司未知上述股东之间是否存在其他关联关系或一致行动关系。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
广东省燕塘投资有限公司	64,465,743	人民币普通股	64,465,743					
广东省粤垦投资有限公司	18,401,011	人民币普通股	18,401,011					
广东省湛江农垦集团公司	7,916,846	人民币普通股	7,916,846					
全国社会保障基金理事会转持二户	3,935,000	人民币普通股	3,935,000					
广东中远轻工有限公司	2,441,057	人民币普通股	2,441,057					
中央汇金资产管理有限责任公司	2,195,500	人民币普通股	2,195,500					
陈锦洪	2,047,700	人民币普通股	2,047,700					
廖小平	1,332,171	人民币普通股	1,332,171					
中信建投基金—华夏银行—国电资本控股有限公司	1,281,274	人民币普通股	1,281,274					

林卫东	785,319	人民币普通股	785,319
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	广东省燕塘投资有限公司、广东省粤垦投资有限公司和广东省湛江农垦集团公司是公司的关联方，与公司同受广东省农垦集团公司实际控制，该三名股东为一致行动人。除此之外，公司未知前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在其他关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	截至报告期末，在公司前 10 名普通股股东中，境内自然人股东林卫东通过长江证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 308,900 股，通过普通证券账户持有公司股份 476,419 股，合计持有公司股份数量 785,319 股。		

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

是  否

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

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：中央国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
广东省燕塘投资有限公司	李志平	2002 年 03 月 13 日	914400007361925515	以自有资金进行实业投资（法律法规允许的行业、项目），项目管理，投资咨询（不含期货和证券），财务顾问，物业租赁，自有场地出租，物业管理，仓储业；体育用品零售。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

## 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：中央国资管理机构

实际控制人类型：法人

实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
广东省农垦集团公司	陈少平	1995 年 05 月 11 日	914400001903802690	实业投资、股权及项目管理；资产经营及重组。



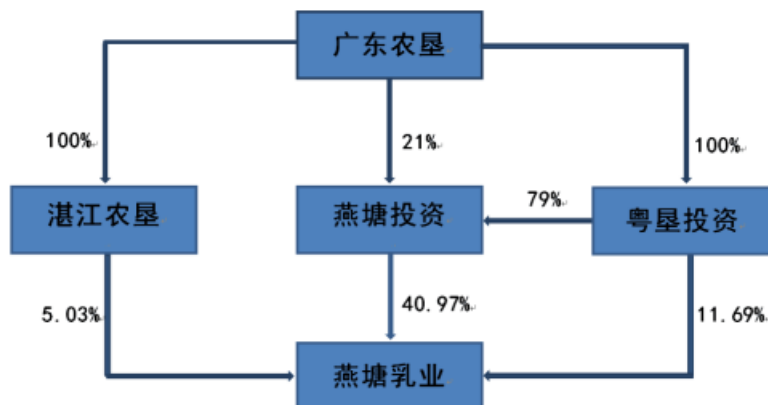
				农业（主要包括天然橡胶、甘蔗、白糖及其它亚热带农业）、林业、渔业和畜牧业投资。对外承包工程及外派劳务（按[99]外经贸政审函字第1707号文经营）。物业出租及管理。
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	无			

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

#### 4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用  不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
广东省粤垦投资有限公司	蔡亦农	2001 年 12 月 21 日	149,768 万元	以自有资金进行实业投资, 项目管理。

#### 5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用  不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
黄宣	董事长	现任	男	49	2010年12月15日	2019年12月22日	508,860	0	0	0	508,860
谢立民	副董事长	现任	男	55	2010年12月15日	2019年12月22日	500,060	0	0	0	500,060
冯立科	董事、总经理	现任	男	48	2016年12月23日	2019年12月22日	254,600	0	0	0	254,600
邵侠	董事、财务总监	现任	男	51	2015年09月30日	2019年12月22日	0	0	0	0	0
卫建依	董事	离任	男	60	2013年12月26日	2019年03月05日	0	0	0	0	0
杨卫	董事	现任	男	45	2016年12月23日	2019年12月22日	0	0	0	0	0
朱滔	独立董事	现任	男	42	2016年12月23日	2019年12月22日	0	0	0	0	0
李璨蛟	独立董事	离任	男	44	2016年12月23日	2018年10月08日	0	0	0	0	0
李伯侨	独立董事	现任	男	60	2018年10月08日	2019年12月22日	0	0	0	0	0
戴锦辉	独立董事	现任	男	44	2016年12月23日	2019年12月22日	0	0	0	0	0
严文海	监事会主	现任	男	50	2010年	2019年	0	0	0	0	0

	席				12月15日	12月22日						
陈琛	监事	现任	女	47	2010年12月15日	2019年12月22日	0	0	0	0	0	0
陈松湖	监事	现任	男	37	2016年12月23日	2019年12月22日	0	0	0	0	0	0
吴乘云	副总经理	现任	男	45	2010年12月15日	2019年12月22日	289,440	0	0	0	289,440	
刘世坤	副总经理	现任	男	48	2010年12月15日	2019年12月22日	373,220	0	0	0	373,220	
李春锋	副总经理、董事会秘书	现任	男	42	2016年07月28日	2019年12月22日	128,620	0	0	0	128,620	
余保宁	总工程师	现任	男	56	2016年04月26日	2019年12月22日	250,100	0	0	0	250,100	
合计	--	--	--	--	--	--	2,304,900	0	0	0	2,304,900	

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
黄宣	总经理	解聘	2018年04月26日	根据公司未来集团化运营的实际需要，为进一步明确管理团队的岗位权责，优化管理结构，提升管理效能，公司第三届董事会第十次会议审议通过了关于免去黄宣先生总经理职务的人事调整方案。
冯立科	常务副总经理	解聘	2018年04月26日	根据公司未来集团化运营的实际需要，为进一步明确管理团队的岗位权责，优化管理结构，提升管理效能，公司第三届董事会第十次会议审议通过了关于免去冯立科先生常务副总经理职务的人事调整方案。
冯立科	总经理	任免	2018年04月26日	根据公司未来集团化运营的实际需要，为进一步明确管理团队的岗位权责，优化管理结构，提升管理效能，公司第三届董事会第十次会议审议通过了关于任命冯立科先生为总经理职务的人事调整方案。
谢立民	副董事长	任免	2018年05月29日	第三届董事会第十一次会议上，谢立民先生全票当选为公司第三届董事会副董事长。

谢立民	副总经理	解聘	2018年08月29日	根据公司未来集团化运营的实际需要,为进一步明确管理团队的岗位权责,优化管理结构,提升管理效能,公司第三届董事会第十二次会议审议通过了关于免去谢立民先生副总经理职务的人事调整方案。
李琛蛟	独立董事	离任	2018年10月08日	因个人原因,申请辞去公司第三届董事会独立董事、董事会提名委员会委员、董事会审计委员会委员职务。
李伯侨	独立董事	任免	2018年10月08日	公司2018年第一次临时股东大会审议通过了关于补选李伯侨先生为公司第三届董事会独立董事的议案。
卫建依	董事	离任	2019年03月05日	因已到退休年龄,申请辞去公司第三届董事会董事、董事会战略委员会委员职务。

### 三、任职情况

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

#### (一) 董事

1、黄宣先生,中国国籍,无境外永久居留权,1969年出生,经济师。曾就职于广东省燕塘企业总公司、广东四明燕塘乳业有限公司,2001年9月加入公司,现任公司董事长,兼任中国乳制品工业协会副理事长、国际乳品联合会中国国家委员会(CNCIDF)委员、广东省农业产业化龙头企业协会副会长、广东省轻工联合会副会长、广东省食品学会名誉副理事长,曾被授予“全国优秀奶业工作者—功勋人物”“广东省食品行业领军人物”“广东省食品行业优秀企业家”等称号,并荣获“广东省2011年度五一劳动奖章”。

2、谢立民先生,中国国籍,无境外永久居留权,1963年出生,本科学历,高级政工师。曾就职于广东省燕塘企业总公司,2003年7月加入公司,现任公司副董事长,兼任广东省清洁生产协会副会长。

3、冯立科先生,中国国籍,无境外永久居留权,1970年出生,本科学历,食品工程高级工程师。2002年加入公司,历任总经理助理、副总经理、常务副总经理,现任公司董事、总经理,兼任燕隆乳业执行董事、经理,湛江燕塘执行董事,燕塘冷冻执行董事,中国奶业协会副会长和广东省食品学会副理事长。

4、邵侠先生,中国国籍,无境外永久居留权,1967年出生,本科学历,会计师、国际注册内部审计师、注册会计师。历任湖北省天门市供销合作社联社财务科科长,广东省阳江农垦集团公司财务科科长、财务部副部长、财务结算中心主任、审计科科长,广东省农垦集团进出口有限公司财务部部长,广东省农垦集团公司审计处副科级干部、主任科员、副处长,现任公司董事、财务总监,兼任粤垦小额贷款董事。

5、卫建依先生,中国国籍,无境外永久居留权,1958年出生,大专学历。曾任广东国营燕塘牛奶公司副经理、广东省燕塘企业总公司董事会秘书、总经办副主任、经营管理部主任等。现任燕塘投资董事会秘书、企管部部长,投资发展部部长,兼任公司董事。(说明:卫建依先生因已到退休年龄,已于2019年3月5日申请辞去公司第三届董事会董事、董事会战略委员会委员职务。)

6、杨卫先生,中国国籍,无境外永久居留权,1973年出生,硕士学位,注册会计师,高级会计师。1996年7月进入广东省湛江市翠园购物中心有限公司工作,历任出纳、会计;2000年10月进入广东省湛江农垦集团公司工作,历任财务处科员、副科长、科长、副处长,2014年10月调入广东省农垦集团公司任财务处主任科员,现任广东省农垦集团公司财务部副部长,兼任公司、广东省广垦橡胶集团有限公司及茂名市中晟实业有限公司董事。

7、朱滔先生,中国国籍,无境外永久居留权,1976年出生,博士学位。2005年7月进入暨南大学经济学院金融系工作,历任讲师、副教授,硕士生导师。2012年12月起就职于暨南大学管理学院会计系。现任暨南大学管理学院会计系教授,副主任,兼任广州注册会计师协会理事,并兼任公司、佛山市海天调味食品股份有限公司、广州广哈通信股份有限公司、广东原尚物流股份有限公司及广东新宝电器股份有限公司独立董事。

8、李伯侨先生,中国国籍,无境外永久居留权,1958年出生,硕士研究生学历。1986年7月至1991年5月在西南政法大学经济法系执教,1991年5月起就职于暨南大学法学院。现任暨南大学法学院教授,兼任国信信扬律师事务所律师,并兼任

公司、广州市锐丰音响科技股份有限公司及爱司凯科技股份有限公司独立董事。

9、戴锦辉先生，中国国籍，无境外永久居留权，1974年出生，经济学硕士学位，经济师职称。1999年7月进入南方证券有限公司工作，历任投资银行部项目经理、经纪业务总部综合部经理；2005年10月进入中国建银投资证券有限责任公司（现中国中投证券有限责任公司）工作，历任经纪业务总部总经理助理、广州中心营业部总经理，广东营销中心总监、广东分公司总经理。曾任荣邦科技有限公司顾问，现任广州光凌通信科技有限公司副总经理、广州恒宁投资有限公司执行董事兼总经理，兼任公司独立董事。

## （二）监事

1、严文海先生，中国国籍，无境外永久居留权，1968年出生，本科学历，高级会计师。历任广东省农垦集团公司结算中心主任助理、财务处主任科员、财务处副调研员，现任广东省农垦集团公司财务部副处级干部，兼任公司监事会主席、广东农垦燕岭大厦有限公司董事、深圳市广垦六联实业有限公司董事兼财务总监、广东省粤垦投资有限公司财务部副部长、深圳市广垦宇联实业有限公司董事兼财务总监、深圳市广垦嘉联实业有限公司董事兼财务总监及广东广垦太证股权投资基金管理有限公司董事。

2、陈琛女士，中国国籍，无境外永久居留权，1971年出生，本科学历，助理经济师。2006年起加入公司，历任仓储部副主任、人力资源部主任、总裁办主任。现任公司监事、总裁助理。

3、陈松湖先生，中国国籍，无境外永久居留权，1981年出生，本科学历，毕业于暨南大学市场营销专业。2000年7月加入公司，历任公司销售经理、营销事业部副部长，现任公司营销事业部总监、监事。

## （三）高级管理人员

1、冯立科先生，简历见前述“（一）董事”部分。

2、邵侠先生，简历见前述“（一）董事”部分。

3、吴乘云先生，中国国籍，无境外永久居留权，1973年出生，本科学历，助理政工师。曾任职于广东省燕塘企业总公司、广东燕塘物业管理有限公司。2002年起加入公司，历任办公室主任，营销事业部部长，现任公司副总经理，兼任汕头燕塘董事长和燕塘优鲜达执行董事。

4、刘世坤先生，中国国籍，无境外永久居留权，1970年出生，本科学历，华南理工大学EMBA，高级经济师。曾任职于广东省大日生物化学药业有限公司、广东省燕塘企业总公司、广州天华胶业有限公司。自2005年起加入公司，历任湛江燕塘总经理，澳新牧业董事长、总经理，新澳牧场执行董事、经理，现任公司副总经理，兼任广东省经济学家企业家联谊会第六届副会长。

5、李春锋先生，中国国籍，无境外永久居留权，1976年出生，本科学历，会计师职称。1997年进入公司，历任财务中心会计、副主任、主任、部长及证券部部长，总经理助理，新澳牧场监事，现任公司副总经理、董事会秘书，兼任澳新牧业董事长、法定代表人，新澳牧场法定代表人、执行董事、经理，燕隆乳业及汕头燕塘监事。

6、余保宁先生，中国国籍，无境外永久居留权，1962年出生，本科学历，食品工程教授级高级工程师职称。曾任职于广州白云山制药股份有限公司、广东四明燕塘乳业有限公司。2002年起加入公司，历任湛江燕塘总经理、燕塘冷冻执行董事、燕隆乳业董事、公司总经理助理和工会主席。现任公司总工程师，兼任澳新牧业董事和国际乳品联合会（IDF）中国国家委员会学术委员会委员、广东省食品学会常务理事。

（说明：以上简历信息已更新至本报告发出日。）

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
卫建依	广东省燕塘投资有限公司	董事会秘书、企管部部长	2005年07月01日	2019年03月31日	是
卫建依	广东省燕塘投资有限公司	投资发展部部长	2017年05月01日	2019年03月31日	是
杨卫	广东省湛江农垦集团公司	财务处科员、	2000年10月	2014年10月08日	是

		副科长、科长、副处长	08 日	日	
严文海	广东省粤垦投资有限公司	财务部部长	2011 年 07 月 01 日		否
严文海	广东省燕塘投资有限公司	董事、财务总监	2009 年 12 月 01 日	2015 年 07 月 28 日	否
在股东单位任职情况的说明	根据公司现任董事、监事、高级管理人员的声明，除上述信息外，近五年没有在公司股东单位任职的其他情况。				

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
黄宣	广东燕隆乳业科技有限公司	董事	2011 年 03 月 30 日	2017 年 05 月 05 日	否
冯立科	广东燕隆乳业科技有限公司	董事长、经理	2011 年 04 月 20 日	2017 年 05 月 05 日	是
冯立科	广东燕隆乳业科技有限公司	执行董事、经理	2017 年 05 月 08 日		否
冯立科	湛江燕塘乳业有限公司	执行董事	2015 年 11 月 04 日		否
冯立科	广东燕塘冷冻食品有限公司	执行董事	2017 年 01 月 01 日		否
吴乘云	汕头市燕塘乳业有限公司	董事长	2014 年 01 月 01 日		否
吴乘云	广州燕塘优鲜达电子商务有限公司	执行董事	2016 年 06 月 15 日		否
刘世坤	湛江燕塘澳新牧业有限公司	董事长、总经理	2015 年 11 月 04 日	2017 年 04 月 30 日	否
刘世坤	湛江燕塘澳新牧业有限公司	董事长	2017 年 05 月 01 日	2018 年 12 月 19 日	否
刘世坤	陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	执行董事、经理	2015 年 11 月 04 日	2018 年 12 月 19 日	否
李春锋	广东燕隆乳业科技有限公司	监事	2011 年 03 月 30 日	2017 年 05 月 05 日	否
李春锋	广东燕隆乳业科技有限公司	监事	2017 年 05 月 08 日		否
李春锋	陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	监事	2014 年 07 月 30 日	2018 年 12 月 19 日	否

李春锋	汕头市燕塘乳业有限公司	监事	2008年06月26日		否
李春锋	湛江燕塘澳新牧业有限公司	董事长、法定代表人	2018年12月19日		否
李春锋	陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	法定代表人、执行董事、经理	2018年12月19日		否
邵侠	广东省农垦集团公司	审计处主任科员	2007年08月02日	2015年10月18日	是
邵侠	广东省农垦集团公司	审计处副处长	2015年10月19日	2015年10月22日	是
邵侠	广东粤垦农业小额贷款股份有限公司	董事	2015年12月16日		否
余保宁	广东燕隆乳业科技有限公司	董事	2011年03月30日	2017年05月05日	否
余保宁	湛江燕塘澳新牧业有限公司	董事	2013年10月16日		否
余保宁	广东燕塘冷冻食品有限公司	执行董事	2016年03月15日	2016年12月31日	否
严文海	广东省农垦集团公司	财务处副调研员、财务部副处级干部	2010年12月01日		是
严文海	广州广垦物业管理有限公司	董事	2007年01月01日	2015年07月28日	否
严文海	广东农垦燕岭大厦有限公司	董事	2007年03月01日		否
严文海	深圳市广垦六联实业有限公司	董事、财务总监	2008年01月01日		否
严文海	深圳市广垦宇联实业有限公司	董事、财务总监	2008年01月01日		否
严文海	深圳市广垦嘉联实业有限公司	董事、财务总监	2008年01月01日		否
严文海	广东广垦太证股权投资基金管理有限公司	董事	2018年04月03日		否
杨卫	广东省农垦集团公司	财务处主任科员、财务部副部长	2014年10月08日		是
杨卫	广东省广垦橡胶集团有限公司	董事	2016年12月21日		否



杨卫	茂名市中晟实业有限公司	董事	2018年02月02日		否
朱滔	佛山市海天调味食品股份有限公司	独立董事	2016年03月31日		是
朱滔	广州广哈通信股份有限公司	独立董事	2016年03月07日		是
朱滔	广东原尚物流股份有限公司	独立董事	2016年08月23日		是
朱滔	暨南大学管理学院	会计系教授	2016年10月01日		是
朱滔	暨南大学管理学院	会计系副主任	2016年06月15日		是
朱滔	埃夫特智能装备股份有限公司	独立董事	2016年04月28日	2017年08月31日	是
朱滔	广东新宝电器股份有限公司	独立董事	2018年01月22日		是
李伯侨	暨南大学法学院	教师、教授	1991年05月11日		是
李伯侨	广州市锐丰音响科技股份有限公司	独立董事	2017年08月09日	2019年12月16日	是
李伯侨	爱司凯科技股份有限公司	独立董事	2018年10月25日	2021年10月24日	是
李伯侨	国信信扬律师事务所	律师	2018年09月01日		是
李伯侨	广东汇俊律师事务所	律师	2016年11月12日	2018年08月31日	是
李伯侨	广东同益律师事务所	律师	2007年07月01日	2016年11月11日	是
戴锦辉	中国建银投资证券有限责任公司（现中国中投证券有限责任公司）	总经理助理、分公司总经理	2005年10月06日	2016年11月01日	是
戴锦辉	荣邦科技有限公司	顾问	2016年11月20日	2018年05月01日	否
戴锦辉	广州光凌通信科技有限公司	副总经理	2016年11月15日		是
戴锦辉	广州恒宁投资有限公司	执行董事、总经理	2018年07月16日		否
在其他单位任职情况的说明	根据公司现任董事、监事、高级管理人员的声明，除上述信息外，近五年来没有在其他法人单位任职的情况。				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用  不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

1、公司2016年第一次临时股东大会审议并通过了《关于第三届董事会董事及第三届监事会监事津贴的议案》，内容如下：非独立董事不在公司领取董事津贴，兼任公司职务的非独立董事，仅领取作为公司职工的薪酬；独立董事津贴为每人每年人民币6万元（税前），按月平均发放；全体董事因出席公司会议产生的差旅费及依照《公司法》和公司《章程》行使职权所需的费用，由公司承担；全体监事不在公司领取监事津贴，兼任公司职务的监事，仅领取作为公司职工的薪酬；全体监事因出席公司会议产生的差旅费及依照《公司法》和公司《章程》行使职权所需的费用，由公司承担；董事、监事在任期内离任的，按其实际任期计算津贴（如有）；董事、监事在任期内获得津贴（如有）应交的所得税，由公司代扣代缴；本津贴标准自公司股东大会产生第三届董事会和第三届监事会时生效。公司第三届董事会和监事会的任期从2016年12月23日起，报告期内，严格依照前述标准执行报酬计发。

2、公司高级管理人员的薪酬标准是依照公司的生产经营现状，参考行业及地区的薪酬水平制定的，已被纳入公司薪酬管理体系中。同时，根据公司经营目标的实现情况和人员的岗位贡献值，经董事会薪酬与考核委员会评估后制定出薪酬绩效考核方案或奖励方案，报董事会审议通过后执行。公司第三届董事会第九次会议审议并通过了《2018年高级管理人员薪酬绩效考核办法》，报告期内，公司严格依照前述标准执行高级管理人员报酬计发。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
黄宣	董事长	男	49	现任	92.49	否
谢立民	副董事长	男	55	现任	92.3	否
冯立科	董事、总经理	男	48	现任	81.72	否
邵侠	董事、财务总监	男	51	现任	74.26	否
卫建依	董事	男	60	离任	0	是
杨卫	董事	男	45	现任	0	是
朱滔	独立董事	男	42	现任	6	否
李琛蛟	独立董事	男	44	离任	5	否
戴锦辉	独立董事	男	44	现任	6	否
李伯侨	独立董事	男	60	现任	1	否
严文海	监事会主席	男	50	现任	0	是
陈琛	监事	女	47	现任	57.71	否
陈松湖	监事	男	37	现任	38.29	否
吴乘云	副总经理	男	45	现任	76.1	否
刘世坤	副总经理	男	48	现任	75.33	否
李春锋	副总经理、董事会秘书	男	42	现任	75.12	否

余保宁	总工程师	男	56	现任	75.27	否
合计	--	--	--	--	756.59	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	769
主要子公司在职员工的数量（人）	653
在职员工的数量合计（人）	1,422
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,422
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	147
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	535
销售人员	249
技术人员	133
财务人员	56
行政人员	129
物流人员	255
其他人员	65
合计	1,422
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大学本科及以上	265
大学专科	343
中专	200
高中及以下	614
合计	1,422

### 2、薪酬政策

公司就人才选拔和定薪定酬均秉持公平合理的原则，为使薪酬政策达到激励性效用，特根据公司组织结构特点与生产经营水平，对标政府指导和市场调节水平，因岗而异，重点参照个人工作能力、工作业绩和职业素养，开辟开放、公平的晋升通道，为公司培养、留住具有向心力、归属感和责任心的科创、生产、营销和管理人员梯队。

### 3、培训计划

公司根据行业特点和经营发展实际，重视员工与企业的共同成长与全面发展。2018年，公司组织员工进行了包括身体素质、团队精神、职业道德、业务水平、管理水平、食品安全、应急应险等一系列的培训活动。除了外聘专业团队进入公司开展各项有针对性的培训外，公司还积极组织员工“走出去”参加各项拓展。公司坚持在综合素质普遍提高的基础上，对不同岗位的员工开展有重点的专项培训，积极贯彻以人为本理念，通过员工个人素质的提升、团队的优化，全面提升公司生产发展的活力。

为进一步强化、传承企业文化，完善人才培养体系，有序开展员工培训和人才梯队培养工作，公司于2018年5月8日设立了燕塘乳业学院。公司依托燕塘乳业学院开展了以内训师“星火计划”、新员工“向日葵计划”、营销人员“战狼行动”、“智慧大讲坛”、“金牌讲解员训练营”为主的五大培训项目。其中，“星火计划——打造内训师和精品课程”获得中国企业大学联盟人才发展最佳实践案例。除开展内部培训外，燕塘乳业学院也积极开展对外培训和输送人才，2018年10月联同华南理工大学食品科学与工程学院，开展“华工食品专业实习生训练营”培训项目。2018年11月，燕塘乳业学院首次接收湛江农垦干部挂职学习，开展“企业经营管理高级研修班”培训活动，积极为农垦兄弟单位培养人才。与此同时，燕塘乳业学院对标外部企业大学（时代大学、王老吉商学院、白云商学院），广泛开展交流学习活动，并与专业培训机构合作，多次组织培训同行、HR同行沙龙活动等，不断提升培训运营能力，扩大乳业学院影响力。

### 4、劳务外包情况

适用  不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

#### （一）概况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所上市规则》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》等有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件的要求，完善公司治理机构，建立健全内部管理和控制制度，不断提高公司的治理水平。截至报告期末，公司治理的实际状况符合《公司法》、证监会及深交所有关上市公司治理的法律法规及规范性文件的要求，未收到被监管部门采取行政监管措施的有关文件。

#### （二）公司治理结构

根据《公司法》、《证券法》等法律法规要求及公司《章程》的相关规定，公司建立了“三会”法人治理结构和管理层日常主持机制，明确决策、执行、监督、日常管理运作等方面的职责权限，形成了有效的职责分工与制衡机制。

##### 1、股东大会

股东大会是公司最高权力机构，享有法律法规和公司《章程》规定的各项权利，依法决策公司重大经营方针、重大交易活动、利润分配等事项。

##### 2、董事会

董事会由9名董事组成，设董事长1人，副董事长1人，独立董事3人，其构成符合《公司法》和公司《章程》等相关规定。董事会对股东大会负责，执行股东大会的决议，制订经营计划和投资方案、财务预算方案、公司基本管理制度等。董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会和战略委员会等四个专门委员会，并为各专门委员会有效履职制订了相应的《议事规则》。各专门委员会的产生及议事程序合法有效，各委员严格履行职责，在公司内部控制制度执行、人才激励与选拔、薪酬考核及管理、战略路径选择等方面发挥着积极作用。

##### 3、监事会

监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名，股东代表监事2名，其构成符合《公司法》和公司《章程》等相关规定。监事会对股东大会负责，监督公司董事及高级管理人员的履职情况、审查公司的重大交易行为、检查公司财务、审核董事会编制的定期报告等。公司监事诚信勤勉履职，有效的维护了公司及股东的各项合法权益。

##### 4、经营管理层

经营管理层由全体高级管理人员构成，对董事会负责，主持公司生产经营和管理运作的日常事务。其中，总经理和其他高级管理人员的职责分工明确，人员聘任和考核公开透明，严格按照有关规定进行。管理层严格执行董事会决议，审慎办理董事会授权事项，在总经理的统筹安排下，通过向下工作细分、同层工作协作、向上共同负责，通力主持公司的日常经营管理工作，保证了公司生产经营的正常运行。

#### （三）公司治理制度

公司严格按照有关法律法规、部门规章及其他规范性文件的要求，完善公司治理机构，建立健全内部管理和控制制度，不断提高公司的治理水平。公司组织全体职能部门和子分公司，对各单位生产经营管理中行之有效的规范和工作流程进行了制度化、成文化梳理，不断完善公司管理制度汇编，构建了覆盖采购招标、仓储管理、安全生产安排、环保控制、自配运输、市场推广、渠道管理、人资管理、财务管理、重大交易、投融资管理等全方面的内部控制管理制度体系，进一步提高全体职工的合规意识，使公司生产经营和管理运作中的各项事项有法可依、有章可循。同时，公司还积极落实了中央党建工作要求修改企业章程的有关规定，明确了党组织和企业法人治理结构的对接，符合国企改革的政策要求，并进一步规范公司合规运作。

报告期内，公司建立了日益完善的内控制度，执行情况良好，有效的保证了公司的规范运作。

#### （四）其他

##### 1、严格保持法人独立

公司严格按照《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》等有关法律法规的要求，与控

股股东在资产、人员、财务、机构、业务等方面分离，确保公司作为独立法人的自主经营能力和独立业务。公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。公司控股股东能严格规范自己的行为，并承担相应义务，善意行使控制权，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司决策与经营活动的行为，也没有损害公司及中小股东合法权益的行为。报告期内，不存在控股股东及其关联方非经营性占用公司资金的现象，公司亦不存在为控股股东或其关联方提供担保的情形。

### 2、实施内部审计

公司设立内部审计部门，并通过董事会来选聘内部审计部门负责人。公司审计部对对外担保、对外投资、关联交易、购买与出售资产、大额资金往来等事项进行独立的专项审计，重点对凭证和账簿记录、销售与收款、物资采购、工资管理、合同管理等主要业务的真实性、准确性、手续的完备性进行定期和不定期审查，通过独立审计来核查各项交易和记录，发挥实质监督的作用，有效防范差错和个人道德风险。

### 3、重视各方利益协调

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，在创造企业利润最大化的同时，勇于承担社会责任，并探索更多激励机制与民主机制，关注社会、公司、股东、债权人、员工等各方利益，调动各方主观能动性，推动相关社会关系协调平衡，推进公司持续稳健发展。

### 4、规范信息披露

报告期内，公司严格按照有关法律法规和公司《信息披露管理办法》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《投资者关系管理制度》等的相关规定，进行信息披露事务管理和投资者关系管理，真实、准确、及时、完整的披露公司相关信息。同时通过强化执行、责任追究等机制加大对相关责任人的问责力度，不断提高信息披露质量。2018年，公司在信息披露方面落实情况良好，未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等情况。2018年，在深交所公布的2017年上市公司信息披露考评结果中，公司再次获得A等评价。

### 5、加强投资者关系管理

上市以来，公司通过投资者关系网络互动平台、网上业绩说明会、投资者热线电话、投资者邮箱及传真等多种途径，与投资者保持有效而融洽的线上交流与沟通。同时，通过创新运用多样化沟通渠道，创新接待形式，采取了包括会议室集体问答会、公司新工厂现场参观交流、参加新闻媒体组织的“走进上市公司”大型投资者交流活动以及监管部门组织的地区集体接待会在内的多种形式的接待活动，严格按照相关规定要求，热情接待投资者，主动发挥公司与投资者之间的纽带作用，维护良好投资者关系。报告期内，公司与投资者互动融洽，没有发生信息披露重大差错事件。

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

是  否

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

## 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所上市规则》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》等法律法规和公司《章程》等相关要求规范运作，在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立于控股股东，具体情况如下：

（一）业务方面：公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，各方独立开展业务，互不依赖。报告期内，公司与包括控股股东在内的关联方发生的与日常经营有关的交易均遵循公允市价，与关联方发生的共同对外投资，充分尊重各方意愿，在自愿、平等、公平的基础上进行，履行了必要的审批程序和信息披露程序。

（二）人员方面：公司董事、监事、高级管理人员的产生符合法律、法规、规范性文件以及公司《章程》的有关规定。公司的高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事以外的任何职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪，公司财务人员均在公司专职工作并领取报酬。公司在员工管理、社会保障、薪酬补贴等各方面均独立于控股股东及其他关联方。

（三）资产方面：公司拥有独立完整的资产结构，独立享有业务和生产经营必需的土地使用权、房产、机器设备、专利等资产。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，与控股股东及其他关联方之间产权关系明晰，不存在被关联方占用的情

形，也不存在产权纠纷。

（四）机构方面：公司设有独立完整的组织架构，公司各职能部门与控股股东等关联方及其职能部门之间不存在领导与被领导关系，更不存在混合经营、合署办公的情况。公司具有独立调整各职能部门及其人事的权力，不受控股股东等关联方任何形式的干预。公司各职能部门在公司经营管理层的领导下分工明确，协作有序。

（五）财务方面：公司设立了独立的财务部门，并配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系和完善的财务管理制度，财务决策充分独立。公司开设了独立的银行账号，不存在与控股股东等关联方共用银行账户的情况，不存在货币资金或其他资产被控股股东及其关联企业占用的情况。公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

### 三、同业竞争情况

适用  不适用

### 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

#### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2017 年年度股东大会	年度股东大会	60.74%	2018 年 05 月 18 日	2018 年 05 月 19 日	巨潮资讯网
2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	63.86%	2018 年 10 月 08 日	2018 年 10 月 09 日	巨潮资讯网

#### 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

### 五、报告期内独立董事履行职责的情况

#### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
朱滔	6	4	2	0	0	否	2
戴锦辉	6	4	2	0	0	否	2
李璎蛟	5	3	2	0	0	否	1
李伯侨	1	1	0	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

## 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

## 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是  否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事利用到公司参加董事会各专门委员会、董事会、股东大会及不定期走访等机会，对公司进行了多次实地调查，充分了解公司生产经营、募投项目运营、财务管理、重大资金往来、内控制度建设与执行、董事会决议执行、内部审计及经营管理层日常经营主持等情况。此外，还主动关注传媒、网络中与公司有关的报道，与公司其他董事、高级管理人员及相关人员保持密切联系，及时获悉公司各重大事项的进展情况，掌握公司的生产经营管理动态。在充分掌握实际情况的基础上，各位独立董事勤勉尽责，及时向公司提示风险和发展机会，公司均虚心接受并审慎论证，一些建设性意见已被经营管理层采纳，并在生产经营和日常管理中发挥了积极有效的作用。

公司过去的发展离不开独立董事的监督和建議，未来会继续重视独立董事的价值，为独立董事依法履职提供更多的支持。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设立审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会等四个专门委员会，并为各专门委员会有效履职制定了相应的《议事规则》。公司董事会各委员会的产生、人员组成等，均符合证监会、深交所法律法规及公司《章程》等有关规定。

报告期内，公司董事会各专门委员会的履职情况如下：

### （一）审计委员会履行职责情况

报告期内，公司董事会审计委员会严格按照法律法规、公司《章程》、《内部审计工作制度》及《董事会审计委员会议事规则》的相关要求，勤勉尽责充分发挥审计委员会的专业职能和监督作用。审计委员会每季度至少组织召开一次审计委员会会议，审议公司内审部提交的报告、工作计划以及公司的定期报告、会计政策变更、关联交易等重大事项，其中重点审核公司财务情况和内部控制制度的建立与执行情况，及时形成报告向董事会汇报。在2018年年度审计工作中，审计委员会各委员积极与审计机构沟通，就审计过程中发现的问题、存在的风险及时交换意见、解释情况并提出解决方案，把握审计进度，确保审计报告全面、真实反映公司财务情况，确保审计的独立性和审计工作的如期完成。

### （二）提名委员会履行职责情况

报告期内，公司董事会提名委员会严格依照法律法规、公司《章程》及《董事会提名委员会议事规则》的相关要求，对公司董事、高级管理人员的选择标准、任命程序和任职情况考察等提出建议，通过强化要求和强调责任，提升公司管理队伍建设。2018年，董事会提名委员会积极履行职责，召开会议提名补选李伯侨先生为公司第三届董事会独立董事，切实履行了提名委员会的职责。

### （三）薪酬与考核委员会履行职责情况

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会严格按照法律法规、公司《章程》及《董事会薪酬与考核委员会议事规则》的相关要求认真履行职责。2018年，薪酬与考核委员会召开会议，认真审议了《2018年高级管理人员薪酬绩效考核办法》，并跟进审查公司董事及高级管理人员的履职情况，参与高级管理人员年度绩效考评，积极推进薪酬与考核委员会的日常工作，完善公司薪酬体系并推动建立兼顾公平性与激励性的薪酬政策，切实履行了薪酬与考核委员会的职责。

### （四）战略委员会履行职责情况

报告期内，公司董事会战略委员会严格依照法律法规、公司《章程》及《董事会战略委员会议事规则》的相关要求认真



履行职责。2018年，战略委员会召开了两次会议，利用自身的专业知识，就修订公司《章程》新增副董事长职务及延长公司非公开发行股票申请有效期等事项进行了认真审议并提出建设性建议，为公司日常经营管理及发展战略提供有益参考与指引。同时，战略委员会在充分考量公司经营发展潜力、行业发展现状和市场环境的情况下，日常性提醒公司注意生产经营中的潜在风险，明确公司的市场定位和竞争力，增强公司发展壮大的信心。

报告期内，各专门委员会依法履行职责，发挥专门委员会作用，提高了董事会决策的科学性。各位委员利用专业知识和经验，在公司内部控制、人才激励与选拔、薪酬管理和战略发展等方面发挥着积极作用。

## 七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

公司在董事会薪酬与考核委员会的主持下，按照公司《章程》、《董事会薪酬与考核委员会议事规则》及董事会通过的各年度高级管理人员薪酬绩效考核办法等规定，综合评判各高级管理人员的工作能力、道德素养、履职情况、经营目标完成程度及执行董事会和股东大会决议等情况，进行履职考评并执行高级管理人员报酬计发。

## 九、内部控制评价报告

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是  否

### 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2019年03月23日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	一、重大缺陷：1.公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为；2.公司更正已公布的财务报告；3.注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报；4.审计委员会和审计部对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。	一、重大缺陷：决策程序导致重大失误；重要业务缺乏制度控制或系统性失效，且缺乏有效的补偿性控制；中高级管理人员和高级技术人员流失严重；内部控制评价的结果特别是重大缺陷未得到整改；其他对公司产生重大负面影响的情形。

	<p>二、重要缺陷：1.未依照公认会计准则选择和应用会计政策；2.未建立反舞弊程序和控制措施；3.对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；4.对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。</p> <p>三、一般缺陷：指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>二、重要缺陷：决策程序导致出现一般性失误；重要业务制度或系统存在缺陷；关键岗位业务人员流失严重；内部控制评价的结果特别是重要缺陷未得到整改；其他对公司产生较大负面影响的情形。</p> <p>三、一般缺陷：决策程序效率不高；一般业务制度或系统存在缺陷；一般岗位业务人员流失严重；一般缺陷未得到整改。</p>
定量标准	<p>一、重大缺陷：财务报告的潜在错报金额：错报<math>\geq</math>经营收入总额 1%。</p> <p>二、重要缺陷：财务报告的潜在错报金额：经营收入总额 0.5%<math>\leq</math>错报<math>&lt;</math>经营收入总额 1%。</p> <p>三、一般缺陷：财务报告的潜在错报金额：错报<math>&lt;</math>经营收入总额 0.5%。</p>	<p>一、重大缺陷：直接财产损失<math>\geq</math>500 万元。</p> <p>二、重要缺陷：100 万元<math>\leq</math>直接财产损失<math>&lt;</math>500 万元。</p> <p>三、一般缺陷：直接财产损失<math>&lt;</math>100 万元。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 十、内部控制审计报告或鉴证报告

### 内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
我们认为，燕塘乳业按照《企业内部控制基本规范》以及其他控制标准于2018年12月31日在所有重大方面保持了与财务报表编制相关的有效的内部控制。	
内控鉴证报告披露情况	披露
内部控制鉴证报告全文披露日期	2019年03月23日
内部控制鉴证报告全文披露索引	巨潮资讯网
内控鉴证报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

是  否

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是  否

## 第十节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2019 年 03 月 22 日
审计机构名称	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	广会审字[2019]G18032330036 号
注册会计师姓名	杨文蔚、邓小勤

审计报告正文

### 审 计 报 告

广会审字[2019]G18032330036号

广东燕塘乳业股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了广东燕塘乳业股份有限公司（以下简称燕塘乳业）财务报表，包括 2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了燕塘乳业2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

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

#### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

##### （一）收入确认

##### 1、事项描述

如财务报表附注三、25收入和附注五、32“营业收入、营业成本”所述，2018年度营业收入主要为产品销售收入，营业收入确认是否恰当对公司经营结果产生很大影响，故将收入确认作为关键审计事项。

##### 2、审计应对

我们针对收入确认所实施的主要审计程序包括但不限于：

- （1）评价与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- （2）执行分析性复核程序，对比分析收入的月份、年度、分产品的变化，分析主要产品的售价、成本及毛利变动；
- （3）获取公司与客户签订的协议，对关键条款进行检查，如：发货及验收、付款及结算政策等，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；
- （4）抽样检查销售订单、发货单据、定期对账函、银行回单等资料；
- （5）向客户函证确认销售额及货款结算余额；
- （6）执行销售收入的截止性测试，就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单及其他支持性文件，

以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

## （二）预计负债的确认

### 1、事项描述

如财务报表附注三、23预计负债和附注五、26“预计负债”所述，2018年度子公司陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司收到广东省自然资源厅出具的《行政处罚决定书》（粤自然资案处（罚）[2019]1号），责成广东农垦总局、燕塘乳业和铜锣湖农场配合属地自然资源主管部门在铜锣湖农场范围内按基本农田标准要求复垦被损毁面积相等的基本农田，复垦后由汕尾市自然资源部门和农业农村部门按相关程序和规定进行验收。管理层需按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行精算并初始计量。由于该过程涉及重大的管理层判断，且预计结果对利润有重大影响，因此，我们将预计负债的确认识别为关键审计事项。

### 2、审计应对

我们针对预计负债所实施的主要审计程序包括但不限于：

- （1）获取《行政处罚告知书》并确认处罚内容；
- （2）获取管理层预计负债的依据并复核依据的相关性和准确性；
- （3）询问管理层复垦事项的进展，对资产负债表日预计负债的账面价值进行复核。
- （4）期后关注复垦事项的开展是否按计划进行，是否有其他突发情况影响预计负债的后续计量。

## 四、其他信息

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

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

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

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

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估燕塘乳业的持续经营能力，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燕塘乳业、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督燕塘乳业的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

(6) 就燕塘乳业中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：杨文蔚（项目合伙人）  
中国注册会计师：邓小勤

中国 广州 二〇一九年三月二十二日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

### 1、合并资产负债表

编制单位：广东燕塘乳业股份有限公司

2018 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	82,622,921.90	127,596,477.06
结算备付金		
拆出资金		
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		
应收票据及应收账款	57,585,325.75	47,744,453.84
其中：应收票据		
应收账款	57,585,325.75	47,744,453.84
预付款项	33,129,297.03	39,498,689.18
应收保费		
应收分保账款		

应收分保合同准备金		
其他应收款	2,038,939.45	4,322,478.25
其中：应收利息	12,270.83	33,730.83
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	102,870,098.78	79,640,375.48
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	9,904,724.49	28,955,800.24
流动资产合计	288,151,307.40	327,758,274.05
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	40,000,000.00	40,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	853,181,124.33	793,494,233.30
在建工程	10,931,805.79	49,894,829.61
生产性生物资产	93,727,028.95	85,913,636.72
油气资产		
无形资产	29,076,598.76	29,880,070.30
开发支出		
商誉	397,571.49	397,571.49
长期待摊费用	148,669.59	229,031.43
递延所得税资产	2,970,066.74	2,788,050.99
其他非流动资产	1,329,911.39	4,893,939.39
非流动资产合计	1,031,762,777.04	1,007,491,363.23
资产总计	1,319,914,084.44	1,335,249,637.28
流动负债：		
短期借款	32,800,000.00	0.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		

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		
应付票据及应付账款	164,740,232.39	170,322,157.05
预收款项	13,187,052.23	13,468,076.98
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	14,769,594.94	17,649,077.26
应交税费	4,397,878.56	15,907,505.50
其他应付款	55,762,387.88	49,675,579.64
其中：应付利息	174,051.19	104,213.30
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	23,188,348.28	8,807,914.62
其他流动负债		337,556.43
流动负债合计	308,845,494.28	276,167,867.48
非流动负债：		
长期借款	68,955,953.45	68,952,659.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	12,502,857.66	16,350,365.38
长期应付职工薪酬		
预计负债	6,000,000.00	
递延收益	6,946,354.19	7,235,351.58
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	94,405,165.30	92,538,375.96
负债合计	403,250,659.58	368,706,243.44
所有者权益：		



股本	157,350,000.00	157,350,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	319,405,903.55	319,405,903.55
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	65,742,787.51	57,394,159.86
一般风险准备		
未分配利润	354,667,399.29	415,225,154.36
归属于母公司所有者权益合计	897,166,090.35	949,375,217.77
少数股东权益	19,497,334.51	17,168,176.07
所有者权益合计	916,663,424.86	966,543,393.84
负债和所有者权益总计	1,319,914,084.44	1,335,249,637.28

法定代表人：黄宣

主管会计工作负责人：邵侠

会计机构负责人：曹翔

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	57,663,305.34	101,485,384.81
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		
应收票据及应收账款	70,576,823.12	65,399,178.06
其中：应收票据		
应收账款	70,576,823.12	65,399,178.06
预付款项	29,927,306.99	29,863,725.91
其他应收款	196,204,801.29	180,489,451.54
其中：应收利息	12,270.83	33,730.83
应收股利		738,945.46
存货	56,201,037.82	43,834,007.81
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	5,419,896.29	
流动资产合计	415,993,170.85	421,071,748.13
非流动资产：		
可供出售金融资产	40,000,000.00	40,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	438,169,175.00	424,869,175.00
投资性房地产		
固定资产	166,092,269.66	165,658,207.02
在建工程	3,618,222.13	1,081,178.91
生产性生物资产	38,861,762.48	37,365,953.79
油气资产		
无形资产	1,078,703.82	1,251,862.88
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,825,490.31	2,595,569.47
其他非流动资产	300,512.00	2,622,840.10
非流动资产合计	690,946,135.40	675,444,787.17
资产总计	1,106,939,306.25	1,096,516,535.30
流动负债：		
短期借款	32,800,000.00	
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		
应付票据及应付账款	87,393,642.99	80,177,116.69
预收款项	9,671,114.90	8,791,399.07
应付职工薪酬	9,654,242.01	13,575,732.30
应交税费	2,241,703.97	14,825,962.88
其他应付款	42,126,113.08	43,835,418.48
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		

一年内到期的非流动负债	1,111,111.11	1,111,111.11
其他流动负债		
流动负债合计	184,997,928.06	162,316,740.53
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,989,118.40	2,930,255.33
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	4,170,791.39	4,564,347.50
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,159,909.79	7,494,602.83
负债合计	191,157,837.85	169,811,343.36
所有者权益：		
股本	157,350,000.00	157,350,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	325,223,593.36	325,223,593.36
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	65,742,787.51	57,394,159.86
未分配利润	367,465,087.53	386,737,438.72
所有者权益合计	915,781,468.40	926,705,191.94
负债和所有者权益总计	1,106,939,306.25	1,096,516,535.30

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,297,195,799.52	1,239,219,232.57

其中：营业收入	1,297,195,799.52	1,239,219,232.57
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,234,866,460.82	1,109,227,850.46
其中：营业成本	884,030,522.64	798,796,911.77
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	8,104,008.19	10,922,391.03
销售费用	247,410,456.89	231,636,015.87
管理费用	76,036,032.49	58,313,210.21
研发费用	9,557,070.22	6,629,506.92
财务费用	6,731,199.91	472,660.27
其中：利息费用	6,949,347.41	1,221,836.69
利息收入	987,051.82	1,438,878.39
资产减值损失	2,997,170.48	2,457,154.39
加：其他收益	6,853,791.11	14,147,107.88
投资收益（损失以“-”号填列）	1,165,849.69	466,298.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-2,593,572.00	-1,981,379.27
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	67,755,407.50	142,623,409.03
加：营业外收入	358,164.47	1,975,068.05
减：营业外支出	14,630,202.96	4,315,594.66

四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	53,483,369.01	140,282,882.42
减：所得税费用	8,153,337.99	16,309,401.26
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	45,330,031.02	123,973,481.16
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	45,330,031.02	123,973,481.16
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	42,200,872.58	120,767,767.36
少数股东损益	3,129,158.44	3,205,713.80
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	45,330,031.02	123,973,481.16
归属于母公司所有者的综合收益总额	42,200,872.58	120,767,767.36
归属于少数股东的综合收益总额	3,129,158.44	3,205,713.80

八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.27	0.77
（二）稀释每股收益	0.27	0.77

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：黄宣

主管会计工作负责人：邵侠

会计机构负责人：曹翔

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,135,432,253.69	1,102,765,581.62
减：营业成本	814,024,082.40	753,080,602.75
税金及附加	6,305,830.65	8,936,514.13
销售费用	191,022,445.04	191,126,046.09
管理费用	46,858,589.18	35,529,118.47
研发费用	7,388,396.32	6,383,284.74
财务费用	1,838,994.80	-1,947,358.61
其中：利息费用	2,125,842.96	544,728.89
利息收入	809,734.12	3,013,176.67
资产减值损失	3,141,544.00	1,801,406.07
加：其他收益	5,659,215.61	13,806,230.63
投资收益（损失以“-”号填列）	21,765,849.69	15,205,243.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-2,050,922.34	-1,405,088.49
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	90,226,514.26	135,462,353.89
加：营业外收入	293,193.70	1,898,748.14
减：营业外支出	910,333.01	737,775.13
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	89,609,374.95	136,623,326.90
减：所得税费用	6,123,098.49	13,511,319.50
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	83,486,276.46	123,112,007.40

（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	83,486,276.46	123,112,007.40
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	83,486,276.46	123,112,007.40
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,451,433,377.39	1,398,857,947.27
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		

向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	39,492,567.74	22,155,938.94
经营活动现金流入小计	1,490,925,945.13	1,421,013,886.21
购买商品、接受劳务支付的现金	909,303,612.15	844,775,484.15
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	152,089,589.48	131,832,128.22
支付的各项税费	83,058,003.13	85,746,717.38
支付其他与经营活动有关的现金	207,028,988.09	190,263,683.12
经营活动现金流出小计	1,351,480,192.85	1,252,618,012.87
经营活动产生的现金流量净额	139,445,752.28	168,395,873.34
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		44,509,854.38
取得投资收益收到的现金	1,165,849.69	956,443.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12,142,800.25	7,049,773.62
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		1,058,000.00
投资活动现金流入小计	13,308,649.94	53,574,071.93
购建固定资产、无形资产和其他	138,641,928.80	304,411,206.18



长期资产支付的现金		
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		
投资活动现金流出小计	138,641,928.80	304,411,206.18
投资活动产生的现金流量净额	-125,333,278.86	-250,837,134.25
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	104,952,418.48	73,509,606.10
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	104,952,418.48	73,509,606.10
偿还债务支付的现金	57,768,690.37	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	100,936,241.17	24,180,313.76
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	400,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	5,357,932.72	20,718,405.11
筹资活动现金流出小计	164,062,864.26	114,898,718.87
筹资活动产生的现金流量净额	-59,110,445.78	-41,389,112.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-44,997,972.36	-123,830,373.68
加：期初现金及现金等价物余额	127,596,477.06	251,426,850.74
六、期末现金及现金等价物余额	82,598,504.70	127,596,477.06

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,240,662,261.44	1,214,979,441.53

收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	40,983,024.07	38,044,862.43
经营活动现金流入小计	1,281,645,285.51	1,253,024,303.96
购买商品、接受劳务支付的现金	873,356,599.79	789,297,912.99
支付给职工以及为职工支付的现金	103,362,611.18	98,151,532.21
支付的各项税费	72,154,539.40	69,282,167.96
支付其他与经营活动有关的现金	197,430,123.59	271,318,178.76
经营活动现金流出小计	1,246,303,873.96	1,228,049,791.92
经营活动产生的现金流量净额	35,341,411.55	24,974,512.04
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	600,000.00	45,709,854.38
取得投资收益收到的现金	22,504,795.15	6,956,443.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,948,920.05	3,526,843.62
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		450,000.00
投资活动现金流入小计	32,053,715.20	56,643,141.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	32,499,679.23	30,566,472.57
投资支付的现金	13,900,000.00	46,080,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	46,399,679.23	76,646,472.57
投资活动产生的现金流量净额	-14,345,964.03	-20,003,330.64
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	81,100,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	81,100,000.00	
偿还债务支付的现金	48,300,000.00	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	96,317,526.99	24,068,795.83

支付其他与筹资活动有关的现金	1,300,000.00	18,999,997.11
筹资活动现金流出小计	145,917,526.99	113,068,792.94
筹资活动产生的现金流量净额	-64,817,526.99	-113,068,792.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-43,822,079.47	-108,097,611.54
加：期初现金及现金等价物余额	101,485,384.81	209,582,996.35
六、期末现金及现金等价物余额	57,663,305.34	101,485,384.81

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	157,350,000.00				319,405,903.55				57,394,159.86		415,225,154.36	17,168,176.07	966,543,393.84	
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	157,350,000.00				319,405,903.55				57,394,159.86		415,225,154.36	17,168,176.07	966,543,393.84	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								8,348,627.65			-60,557,755.07	2,329,158.44	-49,879,968.98	
（一）综合收益总额											42,200,872.58	3,129,158.44	45,330,031.02	
（二）所有者投入和减少资本												-400,000.00	-400,000.00	

1. 所有者投入的普通股												-400,000.00	-400,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								8,348,627.65		-102,758,627.65		-400,000.00	-94,810,000.00
1. 提取盈余公积								8,348,627.65		-8,348,627.65			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配										-94,410,000.00		-400,000.00	-94,810,000.00
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													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	157,350,000.00				319,405,903.55			65,742,787.51		354,667,399.29	19,497,334.51	916,663,424.86	

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	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	157,350,000.00				319,405,903.55				45,082,959.12		330,371,087.74	14,762,462.27	866,972,412.68
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	157,350,000.00				319,405,903.55				45,082,959.12		330,371,087.74	14,762,462.27	866,972,412.68
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								12,311,200.74			84,854,066.62	2,405,713.80	99,570,981.16
（一）综合收益总额											120,767,767.36	3,205,713.80	123,973,481.16
（二）所有者投入和减少资本												-800,000.00	-800,000.00
1. 所有者投入的普通股												-800,000.00	-800,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配								12,311,200.74			-35,913,700.74		-23,602,500.00
1. 提取盈余公积								12,311,200.74			-12,311,200.74		

2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-23,602,500.00		-23,602,500.00
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													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	157,350,000.00				319,405,903.55				57,394,159.86		415,225,154.36	17,168,176.07	966,543,393.84

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	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	157,350,000.00				325,223,593.36				57,394,159.86	386,737,438.72	926,705,191.94
加：会计政策变更											
前期差错更正											

其他											
二、本年期初余额	157,350,000.00				325,223,593.36				57,394,159.86	386,737,438.72	926,705,191.94
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)									8,348,627.65	-19,272,351.19	-10,923,723.54
(一)综合收益总额										83,486,276.46	83,486,276.46
(二)所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
(三)利润分配									8,348,627.65	-102,758,627.65	-94,410,000.00
1.提取盈余公积									8,348,627.65	-8,348,627.65	
2.对所有者(或股东)的分配										-94,410,000.00	-94,410,000.00
3.其他											
(四)所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股本)											
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他											

(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	157,350,000.00				325,223,593.36				65,742,787.51	367,465,087.53	915,781,468.40

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	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	157,350,000.00				325,223,593.36				45,082,959.12	299,539,132.06	827,195,684.54
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	157,350,000.00				325,223,593.36				45,082,959.12	299,539,132.06	827,195,684.54
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									12,311,200.74	87,198,306.66	99,509,507.40
（一）综合收益总额										123,112,007.40	123,112,007.40
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									12,311,200.74	-35,913,700.74	-23,602,500.00



1. 提取盈余公积									12,311,200.74	-12,311,200.74	
2. 对所有者（或股东）的分配										-23,602,500.00	-23,602,500.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	157,350,000.00				325,223,593.36				57,394,159.86	386,737,438.72	926,705,191.94

### 三、公司基本情况

#### （一）公司概况

##### 1、公司历史沿革

广东燕塘乳业股份有限公司（原广东燕塘乳业有限公司，以下简称“公司”、“燕塘乳业”）于1994年4月注册成立。

2010年12月，经广东省农垦集团公司粤垦函字[2010]239号《关于广东燕塘乳业有限公司整体变更为股份有限公司的批复》的批准，并经创立大会作出决议，燕塘乳业全体股东作为发起人，将燕塘乳业依法整体变更为股份有限公司。以燕塘乳业截至2010年6月30日止经审计的净资产137,138,048.93元按1:0.860446834的比例折合为股本，共计11,800万股，每股面值1元；超过折合股本部分19,138,048.93元计入资本公积。经广东省工商行政管理局核准变更登记，公司名称变更为“广东燕塘乳业股份有限公司”，注册资本和实收资本变更为人民币11,800万元。

2014年11月24日，经中国证券监督管理委员会“证监许可[2014]1184号”文《关于核准广东燕塘乳业股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，公司向社会公众公开发行人民币普通股（A股）39,350,000.00股，注册资本变更为157,350,000.00元，业经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）广会验字[2014]G14001100180号验资报告验证。

统一社会信用代码为91440000617435581X号。法定代表人为黄宣。

##### 2、业务性质

公司属于液体乳及乳制品制造业行业。

### 3、公司经营范围及主要产品

生产、销售乳制品：[液体乳（巴氏杀菌乳、调制乳、灭菌乳、发酵乳）]，饮料（蛋白饮料类）；生鲜乳收购；乳制品生产技术服务；收购农产品；生产和销售生鲜乳（限于自养奶牛生奶）；物业出租。以下由分支机构经营：奶牛、种牛养殖及销售；草类的种植及销售；有机肥的生产及销售；批发兼零售：预包装食品、乳制品（不含婴幼儿配方奶粉）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### 4、公司法定地址

广州市天河区沙河燕塘。

### 5、财务报告的批准报出

本财务报告于2019年3月22日经公司董事会批准报出。

#### （二）合并财务报表范围及变化

公司纳入合并财务报表范围的子公司为：广东燕隆乳业科技有限公司、湛江燕塘乳业有限公司、汕头市燕塘乳业有限公司、湛江燕塘澳新牧业有限公司、陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司、广东燕塘冷冻食品有限公司、广州燕塘优鲜达电子商务有限公司。详见本附注七、在其他主体中的权益1、企业集团的构成。

公司本期合并财务报表范围无变化。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的企业会计准则及其相关规定和中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求，并基于以下所述主要会计政策、会计估计进行编制。

### 2、持续经营

公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大事项，编制财务报表所依据的持续经营假设是合理的。

## 五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

具体会计政策和会计估计提示：

公司及各子公司根据实际经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对存货、生产性生物资产、收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本节、12“存货”、19“生物资产”、28“收入”各项描述。

### 1、遵循企业会计准则的声明

公司根据实际发生的交易和事项，遵循《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及解释的规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

## 2、会计期间

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

公司以12个月为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

## 4、记账本位币

公司及子公司的记账本位币为人民币。

## 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

### （1）同一控制下企业合并

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

同一控制下的企业合并，并以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值作为长期股权投资的投资成本，为企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。长期股权投资投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### （2）非同一控制下企业合并

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

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

## 6、合并财务报表的编制方法

公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排，分为共同经营和合营企业。

当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

当公司为合营企业的合营方时，将对合营企业的投资确认为长期股权投资，并按照本财务报表附注长期股权投资所述方法进行核算。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指公司持有的期限短、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。

## 9、外币业务和外币报表折算

对发生的外币交易按交易发生当日中国人民银行公布的市场汇价的中间价折合为人民币记账；在资产负债表日，分外币货币性项目和非货币性项目进行处理，对于外币货币性项目按资产负债表日中国人民银行公布的市场汇价的中间价进行调整，并按照资产负债表日汇率折合的记账本位币金额与初始确认时或者前一资产负债表日汇率折合的记账本位币金额之间的差额计入当期损益；对于以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生当日的中国人民银行公布的市场汇价的中间价折算，不改变其记账本位币金额。与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额，按照借款费用资本化的原则进行处理。

外币财务报表的折算方法为：

(1) 在进行外币报表折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

(2) 利润表中的收入和费用项目，采用当期平均汇率折算。

按照上述(1)、(2)折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中股东权益项目下作为“其他综合收益”单独列示。

## 10、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1) 金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债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或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

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

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

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。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，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

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### ④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接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，计入投资损益。

#### ⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

#### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。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：

①所转移金融资产的账面价值；

②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：

①终止确认部分的账面价值；

②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。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### （4）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，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，则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合同条款作出实质性修改的，则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时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（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。

公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给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。

#### （5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并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。

#### （6）金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

##### ①可供出售金融资产的减值准备

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，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，确认减值损失。

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。

##### ②持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## 11、应收票据及应收账款

### （1）单项金额重大并单独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	除对列入合并范围内母子公司之间应收款项或有确凿证据表明不存在减值的应收款项不计提坏账准备之外，公司将单项金额超 100 万元的应收款项视为重大应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为信用风险组合计提坏账准备。

### （2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联方组合	

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

√ 适用 □ 不适用

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）	5.00%	5.00%
1—2 年	30.00%	30.00%
2—3 年	50.00%	50.00%
3 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用  不适用

### （3）单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有证据表明难以收回的款项，存在特殊的回收风险。
坏账准备的计提方法	按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

## 12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

### （1）存货的分类

存货分为：原材料、包装物、产成品、委托加工物资、低值易耗品和消耗性生物资产等。

### （2）发出存货的计价方法

存货发出时，按照实际成本进行核算，并采用加权平均法确定其实际成本。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法：公司于每年中期期末及期末在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量。

存货跌价准备按单个存货项目的成本与可变现净值计量，但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，可以按照存货类别计量成本与可变现净值。

可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等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；用于生产而持有的存货，其可变现净值按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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。

### （4）存货的盘存制度

采用永续盘存制，并且定期对存货进行盘点，盘点结果如与账面记录不符，根据管理权限报经批准后，在年终结账前处理完毕，计入当期损益。

### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法：

低值易耗品采用一次摊销法摊销。对于不可重复使用的包装物采用一次摊销法摊销，对于可重复使用的包装物采用分次摊销法摊销。

### 13、持有待售资产

非流动资产或处置组划分为持有待售类别，应当同时满足下列条件：

（一）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（二）出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

终止经营，是指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：

（一）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；

（二）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；

（三）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

### 14、长期股权投资

#### （1）长期股权投资的分类

公司的长期股权投资包括对子公司的投资和对合营企业、联营企业的投资。

#### （2）投资成本的确定

①同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：1) 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

③除企业合并形成以外的：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。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；发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本；通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

#### （3）后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制、重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

#### （4）减值测试方法及减值准备计提方法详见本节22、长期资产减值

### 15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用



## 16、固定资产

### (1) 确认条件

指同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	25 年	3%-5%	3.8%-3.9%
机器设备	年限平均法	12 年	3%-5%	7.9%-8.1%
运输设备	年限平均法	10 年	3%-5%	9.5%-9.7%
其他设备	年限平均法	5 年	3%-5%	19%-19.4%

无

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- ①租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- ②公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- ③租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- ④租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

## 17、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

### (1) 在建工程的类别

公司在建工程包括装修工程、技术改造工程、大修理工程和固定资产新建等。

### (2) 在建工程的计量

在建工程以实际成本计价，按照实际发生的支出确定其工程成本，工程达到预定可使用状态前因进行试运转发生的净支出计入工程成本。工程达到预定可使用状态前所取得的试运转过程中形成的、能够对外销售的产品，其发生的成本，计入在建工程成本，销售或结转为产成品时，按实际销售收入或者预计售价冲减在建工程成本。在建工程发生的借款费用，符合借款费用资本化条件的，在所购建的固定资产达到预定可使用状态前，计入在建工程成本。

### (3) 在建工程结转为固定资产的时点

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，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，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

(4) 在建工程减值测试方法及减值准备计提方法详见本节22、长期资产减值

## 18、借款费用

购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前，根据其资本化率计算的发生额予以资本化。除此以外的其它借款费用在发生时计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定为应予以资本化的费用。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用继续资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用资本化。

## 19、生物资产

生产性生物资产的确认和计量

生产性生物资产，是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，本公司的生产性生物资产指为生产鲜牛奶而养殖的奶牛。

生产性生物资产按照实际成本进行初始计量，对于外购的生产性生物资产的成本包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。对于自行繁殖的生产性生物资产的成本，包括达到预定生产经营目的（成龄）前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出。

对达到预定生产经营目的（成龄）的生产性生物资产采用平均年限法计算折旧，预计残值率为资产原值的5%，折旧年限为6年，年折旧率为15.83%。

生产性生物资产减值测试方法及减值准备计提方法详见本节22、长期资产减值

## 20、油气资产

不适用

## 21、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

a、无形资产的确定标准和分类

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权等。

b、无形资产的计量

无形资产按成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

c、无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，其中土地使用权自取得时起，在土地使用期内采用直线法分期平均摊销，不留残值。

d、无形资产减值测试方法和减值准备计提方法详见本节22、长期资产减值。

## (2) 内部研究开发支出会计政策

公司内部研究开发项目开发阶段的支出，符合下列各项时，确认为无形资产：

a、从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性。

b、具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

c、无形资产产生未来经济利益的方式，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时，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计量。

## 22、长期资产减值

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

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

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 23、长期待摊费用

长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，长期待摊费用按发生时的实际成本计价，并在受益期限内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 24、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬，是指企业在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。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) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。（一）设定提存计划：公司向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。包含基本养老保险、失业保险等，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。（二）设定受益计划：除设定提存计划以外的离职后福利计划。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（一）企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。（二）企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性记入当期损益。正式退休日之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存条件的，将根据设定的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。除此以外，企业将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：①服务成本。②其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。③重新计量其他长期职工净负债或净资产所产生的变动。上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## 25、预计负债

### (1) 预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

该义务是公司承担的现时义务；

该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；

该义务的金额能够可靠地计量。

### (2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行精算并初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；

或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

## 26、股份支付

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

### 一以权益结算的股份支付

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

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

### 一以现金结算的股份支付

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

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

## 27、优先股、永续债等其他金融工具

不适用

## 28、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

### （1）销售商品

公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司具体的销售收入确认方法是以产品送货单已经开出，产品已经从仓库中发出时确认收入。

### （2）提供劳务

在同一年度内开始并完成的劳务，应当在完成劳务时确认收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。如提供劳务交易的结果不能够可靠估计且已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的劳务成本金额确认收入，并按相同金额结转成本；发生的劳务成本预计不能够全部得到补偿的，按能够得到补偿的劳务成本金额确认收入，并按已经发生的劳务成本作为当期费

用；发生的劳务成本预计全部不能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本作为当期费用，不确认收入。

### （3）让渡资产使用权

公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

利息收入按使用货币资金的使用时间和适用利率计算确定。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。

## 29、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助在能够满足政府补助所附的条件，且能够收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### （1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

### （2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 30、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

### （1）递延所得税资产的确认

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：该项交易不是企业合并；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）。

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，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回；未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

### （2）递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：①商誉的初始确认；②同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并；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）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

### （3）所得税费用计量

公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：企业合并；直接在所有者权益中确认的交易或事项。

### 31、租赁

#### (1) 经营租赁的会计处理方法

对于经营租赁的租金，出租人、承租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。出租人、承租人发生的初始直接费用，计入当期损益。

#### (2) 融资租赁的会计处理方法

融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

### 32、其他重要的会计政策和会计估计

无

### 33、重要会计政策和会计估计变更

#### (1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
将原"应收票据"及"应收账款"行项目归并至"应收票据及应收账款"	2018年10月26日,公司召开第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。	追溯调整
将原"应收利息"、"应收股利"及"其他应收款"行项目归并至"其他应收款"	2018年10月26日,公司召开第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。	追溯调整
将原"固定资产"及"固定资产清理"行项目归并至"固定资产"	2018年10月26日,公司召开第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。	追溯调整
将原"工程物资"及"在建工程"行项目归并至"在建工程"	2018年10月26日,公司召开第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。	追溯调整
将原"应付票据"及"应付账款"行项目归并至"应付票据及应付账款"	2018年10月26日,公司召开第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。	追溯调整
将原"应付利息"、"应付股利"及"其他应	2018年10月26日,公司召开第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于会	追溯调整

付款"行项目归并至"其他应付款"	计政策变更的议案》。		
将原"长期应付款"及"专项应付款"行项目归并至"长期应付款"	2018 年 10 月 26 日, 公司召开第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。		追溯调整
利润表中"管理费用"项目分拆"管理费用"和"研发费用"明细项目列报	2018 年 10 月 26 日, 公司召开第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。		追溯调整
所有者权益变动表新增"设定受益计划变动额结转留存收益"项目	2018 年 10 月 26 日, 公司召开第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。		追溯调整
2017-12-31/2017年度	调整前	调整后	变动额
应收利息	33,730.83	—	-33,730.83
其他应收款	4,288,747.42	4,322,478.25	33,730.83
应付利息	104,213.30	—	-104,213.30
其他应付款	49,571,366.34	49,675,579.64	104,213.30
管理费用	64,942,717.13	58,313,210.21	-6,629,506.92
研发费用	—	6,629,506.92	6,629,506.92

## (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

## 34、其他

无

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售额	17%、16%、11%、10%、6%
城市维护建设税	应交流转税额	7%
企业所得税	应税所得额	10%、15%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的, 披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
广东燕塘乳业股份有限公司	15%



广东燕塘乳业股份有限公司红五月良种奶牛场分公司	免税
湛江燕塘澳新牧业有限公司	免税
陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	免税
广东燕隆乳业科技有限公司	25%
湛江燕塘乳业有限公司	15%
汕头市燕塘乳业有限公司	10%
广东燕塘冷冻食品有限公司	25%
广州燕塘优鲜达电子商务有限公司	25%

## 2、税收优惠

### (1) 增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，农业生产者销售自产农产品免征增值税，广东燕塘乳业股份有限公司红五月良种奶牛场分公司和湛江燕塘澳新牧业有限公司销售自产农产品享受免征增值税的优惠政策。

### (2) 企业所得税

根据自2008年1月1日起施行的《中华人民共和国企业所得税法实施条例》及财税[2008]149号《关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》，公司及子公司奶类初加工项目产品的所得享受免征企业所得税的优惠政策。

根据自2008年1月1日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，企业从事牲畜饲养的所得免征企业所得税。广东燕塘乳业股份有限公司红五月良种奶牛场分公司、湛江燕塘澳新牧业有限公司以及陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司从事奶牛饲养的所得享受免征企业所得税的优惠政策。

公司于2016年11月30日取得编号为GR201644000662的高新技术企业证书，有效期为三年，享受15%的高新技术企业所得税率，优惠政策期限为2016年-2018年。

子公司湛江燕塘乳业有限公司于2017年12月11日取得编号为GR 201744011424的高新技术企业证书，有效期为三年，享受15%的高新技术企业所得税率，优惠政策期限为2017年-2019年。

根据财政部财税【2017】43号（关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知）有关规定，自2017年1月1日至2019年12月31日，将小型微利企业的年应纳税所得额上限由30万元提高到50万元，对年应纳税所得额低于50万元（含50万元）的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。汕头市燕塘乳业有限公司享受10%的企业所得税优惠税率。

## 3、其他

无

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	56,588.60	58,140.33

银行存款	79,565,575.92	127,256,346.24
其他货币资金	3,000,757.38	281,990.49
合计	82,622,921.90	127,596,477.06

其他说明

注：子公司广州燕塘优鲜达电子商务有限公司开立信用证保证金账户，截至2018年12月31日止该保证金账户余额24,417.20元，属于受限资金，除上述事项外，本公司不存在其他抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、有潜在回收风险的款项。

## 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

无

## 3、衍生金融资产

适用  不适用

## 4、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收账款	57,585,325.75	47,744,453.84
合计	57,585,325.75	47,744,453.84

### (1) 应收票据

1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
----	-----------

其他说明

无

## (2) 应收账款

### 1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	61,027,572.62	100.00%	3,442,246.87	5.64%	57,585,325.75	50,381,542.07	100.00%	2,637,088.23	5.23%	47,744,453.84
合计	61,027,572.62	100.00%	3,442,246.87	5.64%	57,585,325.75	50,381,542.07	100.00%	2,637,088.23	5.23%	47,744,453.84

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	59,807,135.29	2,990,356.76	5.00%
1 至 2 年	1,056,093.15	316,827.94	30.00%
2 至 3 年	58,564.04	29,282.03	50.00%
3 年以上	105,780.14	105,780.14	100.00%
合计	61,027,572.62	3,442,246.87	5.64%

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

无

### 2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 805,158.64 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

无

### 3)本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	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
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

无

### 4)按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

名称	金额（元）	账龄	占总额的比例(%)	坏账准备期末余额（元）
第一名	6,825,755.19	1年以内	11.18	341,287.76
第二名	6,404,643.03	1年以内	10.49	320,232.15
第三名	4,606,423.27	1年以内	7.55	230,321.16
第四名	4,011,210.73	1年以内	6.57	200,560.54
第五名	3,683,799.73	1年以内	6.04	184,189.99
合计	25,531,831.95		41.83	1,276,591.60

### 5)因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

### 6)转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

无

## 5、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	32,144,430.41	97.03%	39,095,088.43	98.98%
1至2年	796,725.72	2.40%	350,432.66	0.89%
2至3年	140,329.30	0.43%	5,356.49	0.01%

3 年以上	47,811.60	0.14%	47,811.60	0.12%
合计	33,129,297.03	--	39,498,689.18	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：无

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

名称	金额（元）	账龄	占总额的比例(%)	款项性质
第一名	23,947,475.46	1年以内	72.28	预付货款
第二名	1,497,291.93	1年以内	4.52	预付货款
第三名	1,334,889.32	1年以内	4.03	预付货款
第四名	985,400.00	1年以内	2.97	预付货款
第五名	651,467.91	1年以内	1.97	预付货款
合计	28,416,524.62		85.77	——

其他说明：

无

## 6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	12,270.83	33,730.83
其他应收款	2,026,668.62	4,288,747.42
合计	2,038,939.45	4,322,478.25

### (1) 应收利息

#### 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	12,270.83	33,730.83
合计	12,270.83	33,730.83

#### 2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

无

**(2) 应收股利**

## 1) 应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

## 2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

其他说明：

无

**(3) 其他应收款**

## 1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,650,980.98	100.00%	624,312.36	23.55%	2,026,668.62	6,029,917.28	100.00%	1,741,169.86	28.88%	4,288,747.42
合计	2,650,980.98	100.00%	624,312.36	23.55%	2,026,668.62	6,029,917.28	100.00%	1,741,169.86	28.88%	4,288,747.42

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

 适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

 适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	1,470,861.50	73,543.08	5.00%
1 至 2 年	706,788.54	212,036.57	30.00%
2 至 3 年	269,196.47	134,598.24	50.00%
3 年以上	204,134.47	204,134.47	100.00%
合计	2,650,980.98	624,312.36	23.55%

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 500,620.38 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

无

3)本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
本期实际核销的其他应收款	616,237.12

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

无

4)其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	90,268.80	762,348.25
押金及保证金	1,017,792.27	3,783,949.33
备用金及其他	1,542,919.91	1,483,619.70
合计	2,650,980.98	6,029,917.28

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：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	其他	309,000.00	1 年以内	11.66%	15,450.00
第二名	保证金	250,000.00	1-2 年	9.43%	75,000.00
第三名	其他	200,000.00	1 年以内	7.54%	10,000.00
第四名	其他	73,779.00	3 年以上	2.78%	73,779.00

第五名	备用金	73,380.00	1 年以内	2.77%	3,669.00
合计	--	906,159.00	--	34.18%	177,898.00

6)涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

无

7)因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

8)转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

无

## 7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	55,706,751.68	2,387,650.36	53,319,101.32	41,016,213.71	2,835,141.91	38,181,071.80
库存商品	18,413,246.64		18,413,246.64	13,198,229.35		13,198,229.35
消耗性生物资产	104,618.19		104,618.19	172,979.64		172,979.64
委托加工物资	336,809.49		336,809.49	2,905,957.65		2,905,957.65
发出商品	345,959.59		345,959.59	757,699.11		757,699.11
包装物	29,426,690.04		29,426,690.04	22,528,999.75		22,528,999.75
低值易耗品	923,673.51		923,673.51	1,895,438.18		1,895,438.18
合计	105,257,749.14	2,387,650.36	102,870,098.78	82,475,517.39	2,835,141.91	79,640,375.48

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号—上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

否

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 11 号——上市公司从事珠宝相关业务》的披露要求

否



**(2) 存货跌价准备**

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	2,835,141.91			447,491.55		2,387,650.36
合计	2,835,141.91			447,491.55		2,387,650.36

本期跌价准备转回主要是相关材料报告期内已经维修领用。

**(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明**

无

**(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况**

单位：元

项目	金额

其他说明：

无

**8、持有待售资产**

单位：元

项目	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间

其他说明：

无

**9、一年内到期的非流动资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

无

**10、其他流动资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	3,430,864.66	26,883,873.07
预缴所得税	6,473,859.83	2,071,927.17

合计	9,904,724.49	28,955,800.24
----	--------------	---------------

其他说明：

无

## 11、可供出售金融资产

### (1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	40,000,000.00		40,000,000.00	40,000,000.00		40,000,000.00
按成本计量的	40,000,000.00		40,000,000.00	40,000,000.00		40,000,000.00
合计	40,000,000.00		40,000,000.00	40,000,000.00		40,000,000.00

### (2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
------------	----------	----------	--	----

### (3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
广东粤垦农业小额贷款股份有限公司	40,000,000.00			40,000,000.00					13.33%	1,165,849.69
合计	40,000,000.00			40,000,000.00					--	1,165,849.69

### (4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
------------	----------	----------	--	----

### (5) 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

单位：元

可供出售权益工具项目	投资成本	期末公允价值	公允价值相对于成本的下跌幅度	持续下跌时间(个月)	已计提减值金额	未计提减值原因
------------	------	--------	----------------	------------	---------	---------

其他说明

无

## 12、持有至到期投资

### (1) 持有至到期投资情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

### (2) 期末重要的持有至到期投资

单位：元

债券项目	面值	票面利率	实际利率	到期日
------	----	------	------	-----

### (3) 本期重分类的持有至到期投资

无

其他说明

无

## 13、长期应收款

### (1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

### (2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

无

### (3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明

无

## 14、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		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	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											

其他说明

无

## 15、投资性房地产

## (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

 适用  不适用

## (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

 适用  不适用

## (3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
其他说明		
无		

## 16、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	853,181,124.33	793,494,233.30
合计	853,181,124.33	793,494,233.30

## (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：					

1.期初余额	469,352,437.19	459,306,183.69	39,334,590.66	17,937,572.21	985,930,783.75
2.本期增加金额	72,479,587.78	42,899,996.57	1,376,812.43	5,601,155.78	122,357,552.56
(1) 购置		8,757,923.60	1,376,812.43	5,601,155.78	15,735,891.81
(2) 在建工程转入	72,479,587.78	34,142,072.97			106,621,660.75
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	114,874.35	12,248,018.44	1,508,265.00	368,228.46	14,239,386.25
(1) 处置或报废	114,874.35	7,619,636.70	1,508,265.00	368,228.46	9,611,004.51
(2) 转入在建工程		4,628,381.74			4,628,381.74
4.期末余额	541,717,150.62	489,958,161.82	39,203,138.09	23,170,499.53	1,094,048,950.06
二、累计折旧					
1.期初余额	49,256,939.65	118,671,668.99	16,423,895.32	6,890,837.02	191,243,340.98
2.本期增加金额	19,220,971.63	32,756,991.94	3,628,304.08	2,646,168.29	58,252,435.94
(1) 计提	19,220,971.63	32,756,991.94	3,628,304.08	2,646,168.29	58,252,435.94
3.本期减少金额	27,753.56	10,738,794.55	1,394,784.75	348,317.12	12,509,649.98
(1) 处置或报废	27,753.56	6,565,947.01	1,394,784.75	348,317.12	8,336,802.44
(2) 转入在建工程		4,172,847.54			4,172,847.54
4.期末余额	68,450,157.72	140,689,866.38	18,657,414.65	9,188,688.19	236,986,126.94
三、减值准备					
1.期初余额		955,767.37	237,442.10		1,193,209.47
2.本期增加金额		2,660,628.54		32,003.68	2,692,632.22
(1) 计提		2,660,628.54		32,003.68	2,692,632.22
3.本期减少金额		4,142.90			4,142.90
(1) 处置或报废		4,142.90			4,142.90
4.期末余额		3,612,253.01	237,442.10	32,003.68	3,881,698.79
四、账面价值					

1.期末账面价值	473,266,992.90	345,656,042.43	20,308,281.34	13,949,807.66	853,181,124.33
2.期初账面价值	420,095,497.54	339,678,747.33	22,673,253.24	11,046,735.19	793,494,233.30

**(2) 暂时闲置的固定资产情况**

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

**(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况**

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
利乐 A3 灌装机	23,107,495.68	2,134,233.93		20,973,261.75

**(4) 通过经营租赁租出的固定资产**

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

**(5) 未办妥产权证书的固定资产情况**

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
燕隆乳制品生产基地	265,825,269.41	正在办理手续中

其他说明

无

**(6) 固定资产清理**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

无

**17、在建工程**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	10,931,805.79	49,894,829.61
合计	10,931,805.79	49,894,829.61

## (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
湛江燕塘乳业二期扩建工程建筑工程	2,757,657.97		2,757,657.97	2,623,677.38		2,623,677.38
新澳牧场建造工程	2,498,009.74		2,498,009.74	34,810,168.54		34,810,168.54
日产 600 吨乳品生产基地项目	354,052.24		354,052.24	2,876,691.09		2,876,691.09
设备安装工程	5,266,692.84		5,266,692.84	9,328,564.60		9,328,564.60
湛江澳新改造工程	55,393.00		55,393.00	255,728.00		255,728.00
合计	10,931,805.79		10,931,805.79	49,894,829.61		49,894,829.61

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	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
湛江燕塘乳业二期扩建工程建筑工程	390,636,900.00	2,623,677.38	133,980.59			2,757,657.97	0.71%	0.71%				其他
新澳牧场建造工程	80,607,500.00	34,810,168.54	24,664,802.00	56,976,960.80		2,498,009.74	100.00%	100.00%	148,404.54	148,404.54	0.89%	其他
日产 600 吨乳品生产基地基建工程	592,334,700.00	2,876,691.09	10,157,281.63	12,679,920.48		354,052.24	100.00%	100.00%	1,922,666.55			其他
设备安装工程		9,328,564.60	30,080,201.21	34,142,072.97		5,266,692.84						其他

合计	1,063,579,100.00	49,639,101.61	65,036,265.43	103,798,954.25		10,876,412.79	--	--	2,071,071.09	148,404.54		--
----	------------------	---------------	---------------	----------------	--	---------------	----	----	--------------	------------	--	----

**(3) 本期计提在建工程减值准备情况**

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明

无

**(4) 工程物资**

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

其他说明：

无

**18、生产性生物资产****(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产**

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	种植业	畜牧养殖业			林业	水产业	合计
		成母牛	青年牛	牛犊			
一、账面原值							
1.期初余额		79,386,322.04	26,038,858.93	4,293,964.38			109,719,145.35
2.本期增加金额		26,401,576.64	35,110,357.78	12,213,213.93			73,725,148.35
(1)外购			57,450.00				57,450.00
(2)自行培育			24,007,663.24	12,213,213.93			36,220,877.17
(3)转群		26,401,576.64	11,045,244.54				37,446,821.18
3.本期减少金额		19,720,266.34	32,023,378.81	11,147,659.76			62,891,304.91
(1)处置		19,720,266.34	5,621,802.17	102,415.22			25,444,483.73
(2)其他							
(3)转群			26,401,576.64	11,045,244.54			37,446,821.18



4.期末余额		86,067,632.34	29,125,837.90	5,359,518.55			120,552,988.79
二、累计折旧							
1.期初余额		23,805,508.63					23,805,508.63
2.本期增加金额		12,366,329.66					12,366,329.66
(1)计提		12,366,329.66					12,366,329.66
3.本期减少金额		9,345,878.45					9,345,878.45
(1)处置		9,345,878.45					9,345,878.45
(2)其他							
4.期末余额		26,825,959.84					26,825,959.84
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加金额							
(1)计提							
3.本期减少金额							
(1)处置							
(2)其他							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值		59,241,672.50	29,125,837.90	5,359,518.55			93,727,028.95
2.期初账面价值		55,580,813.41	26,038,858.93	4,293,964.38			85,913,636.72

## (2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用  不适用

## 19、油气资产

适用  不适用

## 20、无形资产

## (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	信息系统软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	33,036,184.00			4,417,031.99	37,453,215.99
2.本期增加金额				343,243.44	343,243.44
(1) 购置				343,243.44	343,243.44
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	33,036,184.00			4,760,275.43	37,796,459.43
二、累计摊销					
1.期初余额	4,407,976.58			3,165,169.11	7,573,145.69
2.本期增加金额	630,312.48			516,402.50	1,146,714.98
(1) 计提	630,312.48			516,402.50	1,146,714.98
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	5,038,289.06			3,681,571.61	8,719,860.67
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					

3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	27,997,894.94			1,078,703.82	29,076,598.76
2.期初账面价值	28,628,207.42			1,251,862.88	29,880,070.30

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

无

## 21、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
----	------	--------	--------	------

其他说明

无

## 22、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
湛江燕塘澳新牧 业有限公司	397,571.49			397,571.49
合计	397,571.49			397,571.49

**(2) 商誉减值准备**

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

无

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：

无

商誉减值测试的影响

无

其他说明

无

**23、长期待摊费用**

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租赁资产改造支出	229,031.43		80,361.84		148,669.59
合计	229,031.43		80,361.84		148,669.59

其他说明

无

**24、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**

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	9,530,166.76	1,476,215.57	7,038,610.68	1,127,473.47
费用时间性差异影响数	9,969,782.04	1,493,851.17	11,080,320.24	1,660,577.52
合计	19,499,948.80	2,970,066.74	18,118,930.92	2,788,050.99

**(2) 未经抵销的递延所得税负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额

	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
--	----------	---------	----------	---------

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		2,970,066.74		2,788,050.99

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	36,748,573.69	12,680,325.17
合计	36,748,573.69	12,680,325.17

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2019 年			
2020 年			
2021 年	3,775,863.32	3,775,863.32	
2022 年	8,904,461.85	8,904,461.85	
2023 年	24,068,248.52		
合计	36,748,573.69	12,680,325.17	--

其他说明：

无

## 25、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付长期资产购置款	1,329,911.39	4,893,939.39
合计	1,329,911.39	4,893,939.39

其他说明：

无

## 26、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	32,800,000.00	
合计	32,800,000.00	0.00

短期借款分类的说明：

无

### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率

其他说明：

无

## 27、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

无

## 28、衍生金融负债

 适用  不适用

## 29、应付票据及应付账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付账款	164,740,232.39	170,322,157.05
合计	164,740,232.39	170,322,157.05

### (1) 应付票据分类列示

单位：元

种类	期末余额	期初余额
----	------	------

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

## (2) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	136,306,143.58	167,331,082.24
1-2 年	26,338,781.26	1,210,140.12
2-3 年	648,472.86	311,728.07
3 年以上	1,446,834.69	1,469,206.62
合计	164,740,232.39	170,322,157.05

## (3) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
第一名	4,474,767.08	未到结算日
第二名	4,344,000.00	未到结算日
第三名	4,332,453.73	未到结算日
第四名	4,101,320.00	未到结算日
第五名	1,610,000.00	未到结算日
合计	18,862,540.81	--

其他说明：

无

## 30、预收款项

### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	12,861,056.11	13,265,156.26
1-2 年	180,152.21	128,678.90
2-3 年	71,496.76	13,451.72
3 年以上	74,347.15	60,790.10
合计	13,187,052.23	13,468,076.98

## (2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

## (3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

无

## 31、应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	17,649,077.26	147,408,603.57	150,288,085.89	14,769,594.94
二、离职后福利-设定提存计划		7,939,256.25	7,939,256.25	
三、辞退福利		170,572.62	170,572.62	
合计	17,649,077.26	155,518,432.44	158,397,914.76	14,769,594.94

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	17,147,699.38	124,638,677.57	127,454,540.71	14,331,836.24
2、职工福利费		6,544,001.28	6,544,001.28	
3、社会保险费		6,709,481.81	6,709,481.81	
其中：医疗保险费		5,184,529.73	5,184,529.73	
工伤保险费		139,354.41	139,354.41	
生育保险费		569,862.57	569,862.57	
补充医疗保险		255,744.88	255,744.88	
其他保险		559,990.22	559,990.22	
4、住房公积金	62,510.00	6,693,279.00	6,689,379.00	66,410.00



5、工会经费和职工教育经费	438,867.88	2,823,163.91	2,890,683.09	371,348.70
合计	17,649,077.26	147,408,603.57	150,288,085.89	14,769,594.94

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		7,734,994.92	7,734,994.92	
2、失业保险费		204,261.33	204,261.33	
合计		7,939,256.25	7,939,256.25	

其他说明：

无

### 32、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,616,997.40	5,799,696.54
企业所得税	860,245.76	7,714,404.57
个人所得税	208,269.94	383,137.73
城市维护建设税	183,189.82	405,978.76
教育费附加	78,509.93	173,990.89
地方教育附加	52,339.95	115,993.93
土地使用税	108,000.00	347,030.10
房产税	221,554.76	883,090.98
印花税及其他	68,771.00	84,182.00
合计	4,397,878.56	15,907,505.50

其他说明：

无

### 33、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	174,051.19	104,213.30
其他应付款	55,588,336.69	49,571,366.34

合计	55,762,387.88	49,675,579.64
----	---------------	---------------

**(1) 应付利息**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	125,709.40	104,213.30
短期借款应付利息	48,341.79	
合计	174,051.19	104,213.30

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

无

**(2) 应付股利**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

无

**(3) 其他应付款**

1)按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	29,806,082.83	26,651,403.76
预计促销款项	12,752,604.56	15,463,617.67
往来款及其他	7,654,669.65	2,081,365.26
定增认购保证金	5,374,979.65	5,374,979.65
合计	55,588,336.69	49,571,366.34

2)账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明

账龄超过1年的其他应付款主要为公司收取经销商的经营保证金和包装物押金等。

### 34、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

无

### 35、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	18,937,380.76	4,556,947.10
一年内到期的长期应付款	4,250,967.52	4,250,967.52
合计	23,188,348.28	8,807,914.62

其他说明：

无

### 36、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额		337,556.43
合计		337,556.43

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
------	----	------	------	------	------	------	---------	-------	------	------

其他说明：

无

### 37、长期借款

#### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	68,955,953.45	68,952,659.00
合计	68,955,953.45	68,952,659.00

长期借款分类的说明：

子公司广东燕隆乳业科技有限公司从中国银行取得长期借款6,628.08万元,广东燕塘乳业股份有限公司提供全额连带责任保证,已根据还款计划将1,893.74万元分类到一年内到期的非流动负债。

子公司广东燕隆乳业科技有限公司从交通银行取得长期借款231.25万元,广东燕塘乳业股份有限公司提供保证。

子公司陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司从交通银行取得长期借款1,930.00万元,广东燕塘乳业股份有限公司提供保证。

其他说明,包括利率区间:

公司报告期内长期借款的利率区间为:4.5125%-5.225%。

### 38、应付债券

#### (1) 应付债券

单位:元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

#### (2) 应付债券的增减变动(不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具)

单位:元

#### (3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

无

#### (4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

无

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位:元

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

无

其他说明

无

### 39、长期应付款

单位:元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	12,502,857.66	16,350,365.38

合计	12,502,857.66	16,350,365.38
----	---------------	---------------

**(1) 按款项性质列示长期应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付款购买固定资产	1,989,118.40	2,930,255.33
融资租入固定资产	10,513,739.26	13,420,110.05

其他说明：

无

**(2) 专项应付款**

单位：人民币元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

无

**40、长期应付职工薪酬****(1) 长期应付职工薪酬表**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

**(2) 设定受益计划变动情况**

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

无

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

无

其他说明：

无

#### 41、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
复垦费	6,000,000.00		新澳牧场根据广东省自然资源厅出具的《行政处罚决定书》预计的复垦费。
合计	6,000,000.00		--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

#### 42、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	7,235,351.58	6,584,793.72	6,873,791.11	6,946,354.19	
合计	7,235,351.58	6,584,793.72	6,873,791.11	6,946,354.19	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
粤港关键领域重点突破招标项目资金(乳制品质量安全生命周期智能溯源平台应用)	78,750.00			11,250.00			67,500.00	与资产相关
土地治理(农业综合开发项目)	697,069.47			47,638.44			649,431.03	与资产相关
热带奶牛标准化健康养殖技术推广	74,432.67			8,896.08			65,536.59	与资产相关
全谷物酸奶	313,236.84			221,837.16			91,399.68	与资产相关

产业化关键技术及功能研究								
农业科技推广示范项目资金	583,333.33			125,000.00			458,333.33	与资产相关
农机购置补贴款	1,202,120.76			199,342.80			1,002,777.96	与资产相关
牛流行热综合防控技术研究与应用	44,135.00			5,866.00			38,269.00	与资产相关
环境保护专项资金	91,246.05			20,833.44			70,412.61	与资产相关
广东省 2015 年中央财政农业机械购置补贴(拖拉机)	37,625.00			5,250.00			32,375.00	与资产相关
标准化规模养殖建设项目	2,283,719.12			218,899.39			2,064,819.73	与资产相关
UHT 技术改造专项资金款	333,333.16			66,666.72			266,666.44	与资产相关
2015 年规模化禽畜养殖业"以奖促减"资金	451,057.18			59,166.72			391,890.46	与资产相关
污染治理项目及设施改造	80,293.00			7,810.68			72,482.32	与资产相关
湛江市畜禽名优特产品开发推广资金	15,000.00						15,000.00	与收益相关
乳制品智能冷链物流关键技术示范	450,000.00						450,000.00	与资产相关
直属垦区文化信息资源共享工程建	500,000.00			99,999.96			400,000.04	与资产相关

设								
农业生产保险补贴		4,700,000.00		4,423,040.00			276,960.00	与收益相关
扶持企业发展技改专项资金		540,000.00		7,500.00			532,500.00	与资产相关
高新技术企业培育资金补贴		150,000.00		150,000.00				与收益相关
高新技术企业认定补贴		400,000.00		400,000.00				与收益相关
广州市知识产权局专利资助		5,600.00		5,600.00				与收益相关
清洁生产企业奖励资金		20,000.00	20,000.00					与收益相关
稳岗补贴		167,273.72		167,273.72				与收益相关
广州市光伏发电补贴款		601,920.00		601,920.00				与收益相关
合计	7,235,351.58	6,584,793.72	20,000.00	6,853,791.11			6,946,354.19	

其他说明：

无

#### 43、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

无

#### 44、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	157,350,000.00						157,350,000.00

其他说明：

无



#### 45、其他权益工具

##### (1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

无

##### (2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

无

其他说明：

无

#### 46、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	319,405,903.55			319,405,903.55
合计	319,405,903.55			319,405,903.55

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

#### 47、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

#### 48、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得税 费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

#### 49、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

#### 50、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	57,394,159.86	8,348,627.65		65,742,787.51
合计	57,394,159.86	8,348,627.65		65,742,787.51

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

#### 51、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	415,225,154.36	330,371,087.74
调整后期初未分配利润	415,225,154.36	330,371,087.74
加：本期归属于母公司所有者的净利润	42,200,872.58	120,767,767.36
减：提取法定盈余公积	8,348,627.65	12,311,200.74
应付普通股股利	94,410,000.00	23,602,500.00
期末未分配利润	354,667,399.29	415,225,154.36

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

#### 52、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,285,446,205.65	874,420,351.89	1,223,563,206.48	787,129,002.27
其他业务	11,749,593.87	9,610,170.75	15,656,026.09	11,667,909.50
合计	1,297,195,799.52	884,030,522.64	1,239,219,232.57	798,796,911.77

### 53、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,517,690.29	5,052,716.45
教育费附加	1,507,604.78	2,165,451.95
房产税	947,958.31	947,958.31
土地使用税	300,866.32	355,217.56
车船使用税	20,669.16	55,926.40
印花税	721,097.30	901,485.68
环保税	83,052.18	
地方教育附加	1,005,069.85	1,443,634.68
合计	8,104,008.19	10,922,391.03

其他说明：

无

### 54、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	30,440,728.47	30,139,213.56
运输费	88,876,626.95	87,327,287.80
广告宣传及促销费用	99,878,185.32	88,209,321.21
办公及修理费	2,334,439.28	3,013,968.86
业务招待费	698,332.58	726,820.86
折旧费	2,074,561.57	812,523.09
差旅费	4,838,619.43	4,416,817.82
商品损耗费	4,671,085.23	4,014,281.50
物料消耗	9,635,952.44	9,068,365.39
其他费用	3,961,925.62	3,907,415.78
合计	247,410,456.89	231,636,015.87

其他说明：

无

## 55、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	34,243,034.96	33,741,429.35
办公费	15,248,534.22	9,629,660.87
差旅费	1,378,410.88	1,036,442.83
业务招待费	965,968.83	979,241.00
折旧费及摊销	12,625,988.50	5,444,874.46
物料消耗	1,781,484.88	1,606,800.78
聘请中介机构费	3,535,221.22	2,926,377.89
其他费用	6,257,389.00	2,948,383.03
合计	76,036,032.49	58,313,210.21

其他说明：

无

## 56、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	6,613,363.73	5,241,879.57
直接投入	1,565,550.31	268,071.10
折旧与摊销	228,683.63	63,811.45
其他费用	1,149,472.55	1,055,744.80
合计	9,557,070.22	6,629,506.92

其他说明：

无

## 57、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	6,949,347.41	1,221,836.69
减：利息收入	987,051.82	1,438,878.39
汇兑损益	-1,383.18	

手续费及其他	770,287.50	689,701.97
合计	6,731,199.91	472,660.27

其他说明：

无

## 58、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	304,538.26	604,690.64
二、存货跌价损失		1,852,463.75
七、固定资产减值损失	2,692,632.22	
合计	2,997,170.48	2,457,154.39

其他说明：

无

## 59、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	6,853,791.11	14,147,107.88

## 60、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	1,165,849.69	746,306.94
处置可供出售金融资产取得的投资收益		-490,145.62
理财产品收益		210,136.99
合计	1,165,849.69	466,298.31

其他说明：

无

## 61、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额

其他说明：

无

## 62、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置生产性生物资产	-2,303,885.79	-1,981,379.27
处置固定资产	-289,686.21	
合 计	-2,593,572.00	-1,981,379.27

## 63、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助	20,000.00	1,050,000.00	20,000.00
其他	338,164.47	925,068.05	338,164.47
合计	358,164.47	1,975,068.05	

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影 响当年盈亏	是否特殊补 贴	本期发生金 额	上期发生金 额	与资产相关/ 与收益相关
市长质量奖	广州市质监局-广州市财政局国库支付分局	奖励	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	是	否		1,000,000.00	与收益相关
区级预算民营企业扶持资金中解决民营经济工作奖励	湛江市麻章区政府	奖励	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	是	否		50,000.00	与收益相关
清洁生产企业奖励金	湛江市麻章区政府财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	20,000.00		与收益相关
合计						20,000.00	1,050,000.00	

其他说明：

无

## 64、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	536,127.74	244,000.00	536,127.74
固定资产报废	251,465.29	470,534.75	251,465.29
生物资产报废	2,294,910.49	3,425,212.22	2,294,910.49
罚款支出	5,416,235.89	121,435.61	5,416,235.89
复垦费用	6,000,000.00		6,000,000.00
其他	131,463.55	54,412.08	131,463.55
合计	14,630,202.96	4,315,594.66	14,630,202.96

其他说明：

无

## 65、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	8,335,353.74	15,767,955.60
递延所得税费用	-182,015.75	541,445.66
合计	8,153,337.99	16,309,401.26

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	53,483,369.01
按法定/适用税率计算的所得税费用	8,022,505.35
子公司适用不同税率的影响	-2,580,549.15
调整以前期间所得税的影响	-136,707.81
非应税收入的影响	-480,304.22
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	292,717.87

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	6,406,037.54
加计扣除的影响	-2,809,661.35
其他纳税调减事项影响	-67,254.19
从事奶牛饲养的所得享受免征企业所得税的影响	-493,446.05
所得税费用	8,153,337.99

其他说明

无

## 66、其他综合收益

详见附注。

## 67、现金流量表项目

### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	6,584,793.72	12,047,602.93
银行存款利息收入	1,008,511.82	1,639,771.43
营业外收入	195,411.52	137,298.28
往来款及其他	7,461,494.32	8,331,266.30
增值税留抵税额退回	24,242,356.36	
合计	39,492,567.74	22,155,938.94

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

收到往来款及其他的现金主要为公司收取经销商的经营保证金和包装物押金等杂项。

### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业费用及管理费用	203,916,597.89	184,294,047.12
财务费用	792,289.00	640,733.07
营业外支出	154,726.44	298,543.00
往来款及其他	2,165,374.76	5,030,359.93
合计	207,028,988.09	190,263,683.12

支付的其他与经营活动有关的现金说明：



支付往来款及其他的现金主要为公司退还经销商的经营保证金和包装物押金等杂项。

### (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助		1,058,000.00
合计		1,058,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

### (4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

### (5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

### (6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付给少数股东的子公司减资款	400,000.00	800,000.00
退回定增认购保证金		18,999,997.11
支付融资租赁的租金	3,657,932.72	918,408.00
分期付款购买固定资产	1,300,000.00	
合计	5,357,932.72	20,718,405.11

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

## 68、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	45,330,031.02	123,973,481.16
加：资产减值准备	2,997,170.48	2,457,154.39
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	55,511,313.74	32,993,838.02
无形资产摊销	1,146,714.98	1,237,157.41
长期待摊费用摊销	80,361.84	40,927.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	2,593,572.00	1,981,379.27
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	2,546,375.78	3,895,746.97
财务费用（收益以“-”号填列）	6,947,964.23	1,221,036.71
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,165,849.69	-466,298.31
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-182,015.75	541,445.66
存货的减少（增加以“-”号填列）	-23,229,723.30	-8,992,387.96
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	18,153,373.65	-17,557,572.69
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	28,716,463.30	27,069,964.90
经营活动产生的现金流量净额	139,445,752.28	168,395,873.34
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	82,598,504.70	127,596,477.06
减：现金的期初余额	127,596,477.06	251,426,850.74
现金及现金等价物净增加额	-44,997,972.36	-123,830,373.68

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--

其中：	--
其中：	--

其他说明：

无

### (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

无

### (4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	82,598,504.70	127,596,477.06
其中：库存现金	56,588.60	58,140.33
可随时用于支付的银行存款	79,565,575.92	127,256,346.24
可随时用于支付的其他货币资金	2,976,340.18	281,990.49
三、期末现金及现金等价物余额	82,598,504.70	127,596,477.06

其他说明：

无

## 69、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

无

## 70、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
----	--------	------

其他说明：

无

**71、外币货币性项目****(1) 外币货币性项目**

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
应收账款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

无

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

□ 适用 √ 不适用

**72、套期**

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

无

**73、政府补助****(1) 政府补助基本情况**

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
农机购置补贴款	1,202,120.76	递延收益、其他收益	199,342.80
农业科技推广示范项目资金	583,333.33	递延收益、其他收益	125,000.00
环境保护专项资金	91,246.05	递延收益、其他收益	20,833.44
UHT 技术改造专项资金款	333,333.16	递延收益、其他收益	66,666.72
土地治理（农业综合开发项目）	697,069.47	递延收益、其他收益	47,638.44
热带奶牛标准化健康养殖技术推广	74,432.67	递延收益、其他收益	8,896.08
中央财政农业保险保费补贴资金	4,700,000.00	递延收益、其他收益	4,423,040.00
粤港关键领域重点突破招标项目资金(乳制品质量安全生命周期智能溯源平台应用)	78,750.00	递延收益、其他收益	11,250.00
2015 年规模化禽畜养殖业"以奖促减"资金	451,057.18	递延收益、其他收益	59,166.72
标准化规模养殖建设项目（沼气池建设）	2,283,719.12	递延收益、其他收益	218,899.39
广东省 2015 年中央财政农业机械购置补贴（拖拉机）	37,625.00	递延收益、其他收益	5,250.00
污染治理项目及设施改造	80,293.00	递延收益、其他收益	7,810.68
失业保险支持企业稳岗补贴	167,273.72	递延收益、其他收益	167,273.72
牛流行热综合防控技术研究与应用	44,135.00	递延收益、其他收益	5,866.00
全谷物酸奶产业化关键技术及功能研究	313,236.84	递延收益、其他收益	221,837.16
直属垦区文化信息资源共享工程建设	500,000.00	递延收益、其他收益	99,999.96
高新技术企业培育资金补贴	150,000.00	其他收益	150,000.00
高新技术企业认定补贴	400,000.00	其他收益	400,000.00
2017 年扶持企业发展技改专项资金	540,000.00	其他收益	7,500.00
广州市光伏发电补贴款	601,920.00	其他收益	601,920.00
广州市知识产权局专利资助	5,600.00	其他收益	5,600.00
清洁生产企业奖励金	20,000.00	营业外收入	20,000.00
合 计	13,355,145.30		6,873,791.11

**(2) 政府补助退回情况**

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

无

**74、其他**

无

**八、合并范围的变更****1、非同一控制下企业合并****(1) 本期发生的非同一控制下企业合并**

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润

其他说明：

无

**(2) 合并成本及商誉**

单位：元

合并成本	
------	--

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

无

大额商誉形成的主要原因：

无

其他说明：

无

**(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债**

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

无

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

其他说明：

无

#### (4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是  否

#### (5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

无

#### (6) 其他说明

无

## 2、同一控制下企业合并

### (1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

### (2) 合并成本

单位：元

合并成本	
------	--

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

### (3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

### 3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

### 4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是  否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是  否

### 5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

### 6、其他

## 九、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	
湛江燕塘乳业有限公司	湛江	湛江	生产及销售	100.00%		出资设立
汕头市燕塘乳业有限公司	汕头	汕头	销售	60.00%		出资设立
广东燕隆乳业科技有限公司	广州	广州	生产及销售	100.00%		出资设立
湛江燕塘澳新牧业有限公司	湛江	湛江	奶牛养殖	25.00%	45.00%	非同一控制下企业合并
陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	陆丰	陆丰	奶牛养殖	100.00%		出资设立
广东燕塘冷冻食品有限公司	广州	广州	生产及销售	100.00%		出资设立
广州燕塘优鲜达	广州	广州	销售	100.00%		出资设立



电子商务有限公司						
----------	--	--	--	--	--	--

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	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

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

其他说明：

无

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额						
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	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	

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

其他说明：

无

## (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无

**(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持**

无

其他说明:

2018年8月15日,公司控股子公司汕头市燕塘乳业有限公司根据其股东会决议将注册资本由300万元减至200万元,2018年9月7日,汕头市燕塘乳业有限公司完成工商变更登记并领取新营业执照。

2018年10月10日,公司控股子公司广东燕塘冷冻食品有限公司根据其股东会决议将注册资本由2000万元增加至2480万元,2018年10月11日,广东燕塘冷冻食品有限公司完成工商变更登记并领取新营业执照。本次增资480万元由公司在2019年3月31日前缴足,截止2018年12月31日,实缴资本合计为2390万元。

**2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易****(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明**

无

**(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响**

单位: 元

--	--

其他说明

无

**3、在合营安排或联营企业中的权益****(1) 重要的合营企业或联营企业**

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	

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

无

持有 20% 以下表决权但具有重大影响,或者持有 20% 或以上表决权但不具有重大影响的依据:

无

**(2) 重要合营企业的主要财务信息**

单位: 元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

无

**(3) 重要联营企业的主要财务信息**

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

无

**(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息**

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

其他说明

无

**(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明**

无

**(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计认的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失

其他说明

无

**(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺**

无

**(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

无

#### 4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

无

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

无

其他说明

无

#### 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

无

#### 6、其他

无

#### 十、与金融工具相关的风险

无

#### 十一、公允价值的披露

##### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

##### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无

**3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息**

无

**4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息**

无

**5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析**

无

**6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策**

无

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

无

**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

无

**9、其他**

无

**十二、关联方及关联交易****1、本企业的母公司情况**

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
广东省燕塘投资有限公司	广州	实业投资	8,000 万元	40.97%	40.97%

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是广东省农垦集团公司、广东省农垦总局。

其他说明：

无

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

本期与本公司发生关联方交易，或前期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	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

无

## 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
广东省农垦集团公司	实际控制人
广东省农垦总局	实际控制人
广东省粤垦投资有限公司	同一实际控制人
广东省湛江农垦集团公司	同一实际控制人
广东龙燕经济发展有限公司	受同一母公司控制
广东省农垦集团进出口有限公司	同一实际控制人
广东燕塘物业管理有限公司	受同一母公司控制
广东农垦燕岭大厦有限公司	同一实际控制人
广州广垦仓储有限公司	同一实际控制人
广东省红五月农场	同一实际控制人
广东省广垦橡胶集团有限公司	同一实际控制人
广东广垦畜牧有限公司	同一实际控制人
广东省广垦粮油有限公司	同一实际控制人
广东广垦糖业集团有限公司	同一实际控制人
广东省广垦橡胶集团销售有限公司	同一实际控制人
广州市粤垦房地产开发有限公司	同一实际控制人
广东省燕塘环力有限公司	同一实际控制人
广东新时代物业管理服务公司	同一实际控制人
广东绿色国际旅行社	同一实际控制人
广东智富时代出版传媒有限公司	同一实际控制人
深圳市广垦绿色农产品有限公司	同一实际控制人
广州市燕塘农贸市场经营管理有限公司	受同一母公司控制

广东省农垦科技中心	同一实际控制人
广东省广垦置业有限公司	同一实际控制人
广东广垦物流发展有限公司湛江分公司	同一实际控制人
广东广垦绿色农产品有限公司	同一实际控制人
广东广垦电子商务交易有限公司	同一实际控制人
东莞市广垦宏远绿色农产品有限公司	同一实际控制人
广东省铜锣湖农场	同一实际控制人
广州市广垦柏辉供应链管理有限公司	同一实际控制人
广东智富时代出版传媒有限公司	同一实际控制人
广东粤垦物业管理有限公司	同一实际控制人
广州市广橡国际贸易有限公司	同一实际控制人
湛江市垦泰物业服务有限公司	同一实际控制人
湛江燕岭翠园饭店有限公司	同一实际控制人
广州市粤垦贸易有限公司	同一实际控制人
湛江碧丽华模压制品有限公司	同一实际控制人
广东省农垦文化服务站	同一实际控制人
广东省红十月农场	同一实际控制人
陆丰广垦置业有限公司	同一实际控制人
广东广垦热带农业公园有限公司	同一实际控制人
东莞市广垦嘉益粮油有限公司	同一实际控制人
茂名燕岭绿湖湾酒店有限公司	同一实际控制人
广东粤垦农业小额贷款股份有限公司	本公司投资参股的企业
湛江农垦现代农业发展有限公司	同一实际控制人
广东省大安农场	同一实际控制人

其他说明

无

## 5、关联交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
广东省农垦集团进出口有限公司	采购包材及零配件	6,739,013.23	22,000,000.00	否	8,014,965.17

广东广垦糖业集团有限公司	采购白糖	5,868,679.67	31,600,000.00	否	
广东省广垦粮油有限公司	采购粮油	11,744.53		否	
广东省大安农场	采购全株青贮玉米	28,950.30		否	
合计		12,648,387.73	53,600,000.00	否	8,014,965.17

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广州市粤垦房地产开发有限公司	销售产品	120,260.29	81,330.11
广东省燕塘投资有限公司	销售产品	37,846.23	11,109.01
广东省燕塘环力有限公司	销售产品	19,330.09	20,327.72
广东省农垦集团进出口有限公司	销售产品	11,147.45	18,878.13
广东省广垦置业有限公司	销售产品		28,313.51
广东省广垦橡胶集团有限公司	销售产品	12,063.28	17,547.38
广东农垦燕岭大厦有限公司	销售产品	241,412.66	221,650.83
广东广垦绿色农产品有限公司	销售产品	3,518,663.41	1,616,755.75
广东广垦电子商务交易有限公司	销售产品	846.54	1,048.65
东莞市广垦宏远绿色农产品有限公司	销售产品		75,006.61
广东粤垦物业管理有限公司	销售产品	1,754.10	343.36
广州市广橡国际贸易有限公司	销售产品	2,328.00	1,048.65
湛江市垦泰物业服务有限公司	销售产品		38,988.81
广州市粤垦贸易有限公司	销售产品	705.45	699.10
湛江碧丽华模压制品有限公司	销售产品	42,334.11	43,350.33
广东省农垦文化服务站	销售产品	1,074.97	1,018.46
广东省广垦粮油有限公司	销售产品		1,398.20
陆丰广垦置业有限公司	销售产品		13,606.37
广东广垦热带农业公园有限公司	销售产品		2,660.81
东莞市广垦嘉益粮油有限公司	销售产品		3,495.50
湛江农垦现代农业发展有限公	销售产品	115,866.94	



司			
广东省广垦橡胶集团销售有限公司	销售产品	4,373.82	
广州市燕塘农贸市场经营管理有限公司	销售产品	5,290.91	
广东省农垦科技中心	销售产品	30,112.31	
广州广垦仓储有限公司	销售产品	4,064.72	
广东粤垦物业管理有限公司	其他销售	513,263.90	
合计		4,682,739.18	2,198,577.29

#### 购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

2018年，公司与关联方之间的日常交易主要为公司向其采购原材料、产品（主要用于员工福利）、承包土地、租赁仓库或房屋等，及关联人向公司采购产品、提供服务等，均属日常经营活动。基于此，公司2017年年度股东大会审议通过了《关于审议2018年日常关联交易预计的议案》，相关内容详见公司于2018年4月18日发布在巨潮资讯网的公告。同时，针对可能会超出预计额度的关联交易，公司总经理组织召开领导班子会议，新增35万关联交易预计额度。2018年，公司与相关关联方发生的日常关联交易在上述预计范围之内。

## (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
广东省红五月农场	广东燕塘乳业股份有限公司	280 亩土地	2009 年 09 月 09 日	2039 年 09 月 09 日	根据市场水平确定交易价格	112,000.08
广东省铜锣湖农场	陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	1005 亩土地	2015 年 06 月 16 日	2035 年 06 月 15 日	根据市场水平确定交易价格	703,500.00

#### 关联托管/承包情况说明

2009年9月、2010年11月，公司与关联方广东省红五月农场签订《土地承包合同书》（200903号）、《补充协议》及《补充合同书》，约定公司向广东省红五月农场承包土地280亩，用于奶牛生产基地建设。承包使用从2009年9月9日至2039年9月9日止，共30年，约定支付土地补偿款1,805,100.00元，土地承包费价格如下：

时 间	承包费价格
第1-10年	400元/亩/年
第11-20年	450元/亩/年
第21-30年	500元/亩/年

2015年6月，公司与关联方广东省铜锣湖农场签订《土地承包合同书》，约定公司向广东省铜锣湖农场承包土地1005亩，用于奶牛养殖及配套种植。承包使用从2015年6月16日至2035年6月15日止，共20年，土地承包费价格如下：

时 间	承包费价格
第1-10年	700元/亩/年
第11-20年	800元/亩/年

本公司委托管理/出包情况表:

单位: 元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

无

### (3) 关联租赁情况

本公司作为出租方:

单位: 元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方:

单位: 元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
广州广垦仓储有限公司	仓库	2,900,711.41	2,801,790.44
广东省燕塘投资有限公司	宿舍	96,000.00	184,364.74
广东省铜锣湖农场	办公楼		12,960.00
广东粤垦物业管理有限公司	办公楼	16,000.00	

关联租赁情况说明

公司承租情况表:

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据
广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2018年6月1日	2019年5月31日	根据市场水平确定交易价格
广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2017年6月1日	2018年5月31日	根据市场水平确定交易价格
广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2016年6月1日	2017年5月31日	根据市场水平确定交易价格
广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2017年6月1日	2018年5月31日	根据市场水平确定交易价格
广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2016年6月1日	2017年5月31日	根据市场水平确定交易价格
广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2018年8月1日	2019年7月31日	根据市场水平确定交易价格
广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2017年8月1日	2018年7月31日	根据市场水平确定交易价格
广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2016年8月1日	2017年7月31日	根据市场水平确定交易价格

广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2016年 10月1日	2017年 7月31日	根据市场水平确定交易价格
广州广垦仓储有限公司	广东燕塘冷冻食品有限公司	仓库	2016年 8月1日	2021年 3月31日	根据市场水平确定交易价格
广州广垦仓储有限公司	广东燕塘冷冻食品有限公司	仓库	2016年 4月1日	2021年 3月31日	根据市场水平确定交易价格
广州广垦仓储有限公司	广东燕塘冷冻食品有限公司	仓库	2016年 12月1日	2021年 3月31日	根据市场水平确定交易价格
广东省燕塘投资有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	宿舍	2018年 1月1日	2018年 6月30日	根据市场水平确定交易价格
广东省燕塘投资有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	宿舍	2017年 2月1日	2017年 12月31日	根据市场水平确定交易价格
广东省燕塘投资有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	宿舍	2016年 2月1日	2017年 1月31日	根据市场水平确定交易价格
广东省铜锣湖农场	陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	办公楼	2017年 6月1日	2018年 5月31日	根据市场水平确定交易价格
广东省铜锣湖农场	陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	办公楼	2016年 6月1日	2017年 5月31日	根据市场水平确定交易价格

年度确认的租赁费	2018年度	2017年度
广州广垦仓储有限公司	2,900,711.41元	2,801,790.44元
广东省燕塘投资有限公司	96,000.00元	184,364.74元
广东省铜锣湖农场	-	12,960.00元
广东粤垦物业管理有限公司	16,000.00元	-
合计	3,012,711.41	2,999,115.18元
年度确认的与租赁相关的费用	2018年度	2017年度
广州广垦仓储有限公司	1,964,209.08元	1,928,532.83元
合计	1,964,209.08元	1,928,532.83元

2018年6月，公司与广州广垦仓储有限公司签定仓储合同，租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号三号楼一层仓库2、3、6号库位，面积3,250平方米，租期为2018年6月1日至2019年5月31日，仓储保管费按每月42元/平方米，月租金136,500.00元，货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

2017年5月，公司与广州广垦仓储有限公司签订仓储合同，租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号龙洞仓库自编三号楼1层2号库位，面积1,500平方米，租期为2017年6月1日至2018年5月31日，仓储保管费按每月41元/平方米，月租金61,500.00元，货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

2016年5月，公司与广州广垦仓储有限公司签订仓储合同，租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号龙洞仓库自编三号楼1层2号库位，面积1,500平方米，租期为2016年6月1日至2017年5月31日，仓储保管费按每月39元/平方米，月租金58,500.00元，货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

2017年5月，公司与广州广垦仓储有限公司签订仓储合同，租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号龙洞库区的三号仓库一层3号、6号库位，面积1,750平方米，租期为2017年6月1日至2018年5月31日，仓储保管费按每月41元/平方米，月租金71,750.00元，货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

2016年5月，公司与广州广垦仓储有限公司续签仓储合同，租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号龙洞仓库自编三号楼一层3号、6号库位，面积1,750平方米，租期为2016年6月1日至2017年5月31日，仓储保管费按每月39元/平方米，月租

金68,250.00元,货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

2018年7月,公司与广州广垦仓储有限公司签定仓储合同,租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号三号楼二层3、4、5、9、10、13号库位,面积2,555平方米,租期为2018年8月1日至2019年7月31日,仓储保管费按每月36元/平方米,月租金91,980.00元,货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

2017年6月,公司与广州广垦仓储有限公司签定仓储合同,租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号龙洞库区的三号仓库二楼3、4、5、9、10、12号库位,面积2,555平方米,租期为2017年8月1日至2018年7月31日,仓储保管费按每月35元/平方米,月租金89,425.00元,货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

2016年6月,公司与广州广垦仓储有限公司签定仓储合同,租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号龙洞仓库自编三号楼2层3、4、5、9、10号库位,面积2,050平方米,租期为2016年8月1日至2017年7月31日,仓储保管费按每月33元/平方米,月租金67,650.00元,货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

2016年公司与广州广垦仓储有限公司签定仓储合同,租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号龙洞仓库自编三号楼2层13号库区,面积505平方米,租期为2016年10月1日至2017年7月31日,仓储保管费按每月33元/平方米,月租金16,665.00元,货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

2016年4月,公司与广州广垦仓储有限公司签定仓储合同,租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号自编3号楼首层107库,一楼面积260平方米,二楼面积260平方米,租期为2016年4月1日至2021年3月31日,仓储租金一楼按每月50元/平方米,月租金13,000.00元,二楼按每月20元/平方米,月租金5,200.00元,一二楼合计每月18,200.00元。货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算,第一个月按18,200.00元整打包结算。

2016年11月24日,公司与广州广垦仓储有限公司公司签署了《房屋租赁合同》,约定租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号自编一号楼,2楼205房,面积30平方米,租期为2016年12月1日至2021年3月31日,月租金1110元,月管理费用740元,合计1850元/月。

2016年7月,公司与广州广垦仓储有限公司公司签署了《房屋租赁合同》,约定租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号龙洞库区自编一号楼首层106/107两间房,面积共60平方米,租期为2016年8月1日至2021年3月31日,月租金2040元,月管理费用1360元,合计3400元/月。

2017年12月,公司与广东省燕塘投资有限公司签定物业租赁合同,租赁该公司位于天河区新燕花园后门,广州市第75中学(燕塘校区)正门外左侧斜对面的平房及空地,建筑物面积311平方米,空地面积192平方米,租期为2018年1月1日至2018年6月30日,平房及空地合计每月租金16,000.00元。

2017年2月,公司与广东省燕塘投资有限公司签定物业租赁合同,租赁该公司位于天河区新燕花园后门,广州市第75中学(燕塘校区)正门外左侧斜对面的平房及空地,建筑物面积311平方米,空地面积192平方米,租期为2017年2月1日至2017年12月31日,平房及空地合计每月租金16,000.00元。

2016年1月,公司与广东省燕塘投资有限公司续签物业租赁合同,租赁该公司位于天河区新燕花园后门,广州市第75中学(燕塘校区)正门外左侧斜对面的平房及空地,建筑物面积311平方米,空地面积192平方米,租期为2016年2月1日至2017年1月31日,平房及空地合计每月租金15,063.00元。

2016年6月,陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司与广东省铜锣湖农场签定租赁房屋合同,租赁该公司位于陆丰市铜锣湖农场蕉园小区五座1号第二层西侧的办公房屋,面积160平方米,租期为2016年6月1日至2017年5月31日,租金为10,000.00元,于合同签订生效之日一次性交清。

2017年5月,陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司与广东省铜锣湖农场签定租赁房屋合同,租赁该公司位于陆丰市铜锣湖农场蕉园小区五座1号第二层西侧的办公房屋,面积160平方米,租期为2017年6月1日至2018年5月31日,租金为12,960.00元,于合同签订生效之日一次性交清。

#### (4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

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

本公司作为被担保方

单位：元

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

关联担保情况说明

无

#### (5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

#### (6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

#### (7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	7,675,171.26	7,787,788.86

#### (8) 其他关联交易

公司接受关联方提供服务的收费金额如下：

关 联 方	交易内容	2018年度	2017年度
广东农垦燕岭大厦有限公司	餐饮、住宿服务及福利用品采购	149,371.28	48,927.00
广东粤垦物业管理有限公司	物业管理费	5,002.47	1,800.00
茂名燕岭绿湖湾酒店有限公司	住宿等福利费	-	12,900.00
广东绿色国际旅行社	租车费	-	6,071.00
广东广垦绿色农产品有限公司	促销费	5,660.40	6,792.45
广东广垦绿色农产品有限公司	福利用品采购	2,259,877.80	-
湛江农垦现代农业发展有限公司	福利用品采购	120,620.50	-

公司处置可供出售金融资产：

关 联 方	交易内容	2018年度	2017年度
广东省粤垦投资有限公司	财产份额转让	-	19,509,854.38

## 6、关联方应收应付款项

## (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广东农垦燕岭大厦有限公司	91,286.40	4,612.17	8,751.58	463.08
应收账款	广东农垦绿色农产品有限公司	1,203,960.40	60,198.02	510,398.72	25,519.94
应收账款	深圳市农垦绿色农产品有限公司	10,886.78	60,198.02	10,886.78	3,266.03
应收账款	广东省燕塘投资有限公司	896.36	175.98	524.66	26.23
应收账款	广东省农垦文化服务站	1,350.00	101.00	492.40	24.62
其他应收款	广州农垦仓储有限公司	41,400.00	20,700.00	41,400.00	12,420.00
其他应收款	广东粤垦物业管理有限公司	58,225.40	2,911.27		
其他非流动资产	广东省铜锣湖农场	4,074.44		4,074.44	
预付款项	广东省红五月农场	326,666.68		74,666.76	
预付款项	广东省农垦集团进出口有限公司			1,062,354.47	
预付款项	广州农垦仓储有限公司			10,369.00	

## (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	广东农垦绿色农产品有限公司	455,970.44	
应付账款	广东省农垦粮油有限公司	12,919.00	
应付账款	广东省农垦集团进出口有限公司	119,446.13	
应付账款	湛江农垦现代农业发展有限公司	7,000.00	

预收款项	湛江燕岭翠园饭店有限公司	11.16	11.16
其他应付款	广东广垦绿色农产品有限公司	23,127.87	682.60
其他应付款	广东省粤垦投资有限公司	3,874,979.65	3,874,979.65
其他应付款	广东省湛江农垦集团公司	1,500,000.00	1,500,000.00
其他应付款	东莞市广垦宏远绿色农产品有限公司		15,180.40

## 7、关联方承诺

无

## 8、其他

无

## 十三、股份支付

### 1、股份支付总体情况

适用  不适用

### 2、以权益结算的股份支付情况

适用  不适用

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用  不适用

### 4、股份支付的修改、终止情况

无

### 5、其他

无

## 十四、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

无

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

无

### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 3、其他

无

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

### 2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	15,735,000.00
-----------	---------------

### 3、销售退回

无

### 4、其他资产负债表日后事项说明

根据2019年3月22日公司董事会决议，2018年度利润分配预案如下：拟以2018年12月31日公司总股本157,350,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币1.00元（含税）。该方案需股东大会通过后才能实施。



## 十六、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

#### (1) 追溯重述法

单位：元

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

#### (2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因

### 2、债务重组

无

### 3、资产置换

#### (1) 非货币性资产交换

无

#### (2) 其他资产置换

无

### 4、年金计划

无

### 5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营 利润

其他说明

无

## 6、分部信息

### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

无

### (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目		分部间抵销	合计

### (3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

无

### (4) 其他说明

无

## 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无

## 8、其他

公司于2018年6月21日收到中国证券监督管理委员会核发的《关于核准广东燕塘乳业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2018]883号），核准公司非公开发行不超过3,147万股新股，自核准发行之日（2018年5月28日）起6个月内有效。公司未能在中国证券监督管理委员会核准发行之日起6个月内完成发行工作，该批文到期自动失效。

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收账款	70,576,823.12	65,399,178.06
合计	70,576,823.12	65,399,178.06

#### (1) 应收票据

1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额

## 2)期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额

## 3)期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额

## 4)期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额

其他说明

无

## (2) 应收账款

## 1)应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	73,585,777.93	100.00%	3,008,954.81	4.09%	70,576,823.12	67,587,269.99	100.00%	2,188,091.93	3.24%	65,399,178.06
合计	73,585,777.93	100.00%	3,008,954.81	4.09%	70,576,823.12	67,587,269.99	100.00%	2,188,091.93	3.24%	65,399,178.06

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

 适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

 适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内分项			
1年以内小计	51,849,287.81	2,592,464.39	5.00%
1至2年	976,079.31	292,823.79	30.00%
2至3年	58,541.89	29,270.95	50.00%

3 年以上	94,395.68	94,395.68	100.00%
合计	52,978,304.69	3,008,954.81	5.68%

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

无

2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 820,862.88 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

无

3)本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	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
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

无

4)按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

名称	金额(元)	账龄	占总额的比例(%)	坏账准备期末余额(元)
第一名	6,825,755.19	1年以内	9.28	341,287.76
第二名	5,970,704.57	1年以内	8.11	298,535.23
第三名	4,606,423.27	1年以内	6.26	230,321.16
第四名	3,948,959.93	1年以内	5.37	197,448.00
第五名	3,683,799.73	1年以内	5.01	184,189.99
合计	25,035,642.69		34.03	1,251,782.14

5)因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

6)转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

无

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	12,270.83	33,730.83
应收股利		738,945.46
其他应收款	196,192,530.46	179,716,775.25
合计	196,204,801.29	180,489,451.54

## (1) 应收利息

## 1)应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	12,270.83	33,730.83
合计	12,270.83	33,730.83

## 2)重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

无

## (2) 应收股利

## 1)应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
湛江燕塘乳业有限公司		738,945.46
合计		738,945.46

## 2)重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

无

**(3) 其他应收款**

## 1)其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	196,600,632.98	100.00%	408,102.52	0.21%	196,192,530.46	180,546,631.99	100.00%	829,856.74	0.46%	179,716,775.25
合计	196,600,632.98	100.00%	408,102.52	0.21%	196,192,530.46	180,546,631.99	100.00%	829,856.74	0.46%	179,716,775.25

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

 适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

 适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	536,296.00	26,814.80	5.00%
1 至 2 年	364,323.02	109,296.91	30.00%
2 至 3 年	167,429.61	83,714.81	50.00%
3 年以上	188,276.00	188,276.00	100.00%
合计	1,256,324.63	408,102.52	32.48%

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

 适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

 适用  不适用

## 2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额元；本期收回或转回坏账准备金额 371,951.10 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

无

## 3)本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收账款	49,803.12

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

无

## 4)其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	195,434,577.15	177,179,137.13
押金及保证金	396,987.70	2,022,623.00
备用金及其他	769,068.13	1,344,871.86
合计	196,600,632.98	180,546,631.99

## 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：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	内部往来	139,738,874.20	1 年以内	71.08%	
第二名	内部往来	51,864,047.88	1 年以内	26.38%	
第三名	内部往来	1,686,710.88	1 年以内	0.86%	
第四名	内部往来	632,723.03	1 年以内	0.32%	
第五名	内部往来	250,000.00	1-2 年	0.13%	
合计	--	194,172,355.99	--	98.77%	

## 6)涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

无

## 7)因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

## 8)转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

无

## 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	438,169,175.00		438,169,175.00	424,869,175.00		424,869,175.00
合计	438,169,175.00		438,169,175.00	424,869,175.00		424,869,175.00

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
湛江燕塘乳业有限公司	60,051,950.00			60,051,950.00		
汕头市燕塘乳业有限公司	1,800,000.00		600,000.00	1,200,000.00		
广东燕隆乳业科技有限公司	289,100,000.00			289,100,000.00		
陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	40,000,000.00	10,000,000.00		50,000,000.00		
湛江燕塘澳新牧业有限公司	12,917,225.00			12,917,225.00		
广东燕塘冷冻食品有限公司	20,000,000.00	3,900,000.00		23,900,000.00		
广州燕塘优鲜达电子商务有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
合计	424,869,175.00	13,900,000.00	600,000.00	438,169,175.00		

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		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	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		



一、合营企业
二、联营企业

**(3) 其他说明**

无

**4、营业收入和营业成本**

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,126,239,114.63	807,916,253.67	1,089,974,259.48	743,262,931.84
其他业务	9,193,139.06	6,107,828.73	12,791,322.14	9,817,670.91
合计	1,135,432,253.69	814,024,082.40	1,102,765,581.62	753,080,602.75

其他说明：

无

**5、投资收益**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	20,600,000.00	14,738,945.46
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	1,165,849.69	746,306.94
处置可供出售金融资产取得的投资收益		-490,145.62
理财产品收益		210,136.99
合计	21,765,849.69	15,205,243.77

**6、其他**

无

**十八、补充资料****1、当期非经常性损益明细表**

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
----	----	----

非流动资产处置损益	-5,139,947.78	公司报告期内淘汰生物资产（奶牛）产生的损失。
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）	6,873,791.11	报告期内主要是公司收到的中央财政农业保险（奶牛养殖保险）补贴资金。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-11,745,662.71	主要是根据广东省自然资源厅对新澳牧场出具的《行政处罚决定书》计提的罚款以及预计的复垦费。
减：所得税影响额	815,267.00	
少数股东权益影响额	-919,581.50	
合计	-9,907,504.88	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用  不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	4.57%	0.27	0.27
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.64%	0.33	0.33

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

### （1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

### （2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

无

## 4、其他

无

## 第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人签名的公司2018年年度报告文本。
  - 二、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表原件。
  - 三、载有会计师事务所盖章，注册会计师签名并盖章的公司2018年年度审计报告原件。
  - 四、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿、备案文件底稿。
- 注：以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。