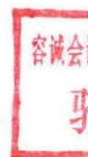


审计报告

熊猫乳品集团股份有限公司

容诚审字[2020] 201Z0042 号



容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京

目 录

<u>序号</u>	<u>内 容</u>	<u>页码</u>
1	审计报告	1-7
2	合并资产负债表	8-9
3	合并利润表	10
4	合并现金流量表	11
5	合并所有者权益变动表	12 - 14
6	母公司资产负债表	15-16
7	母公司利润表	17
8	母公司现金流量表	18
9	母公司所有者权益变动表	19 - 21
10	财务报表附注	22 - 156

审计报告

容诚审字[2020] 201Z0042 号

熊猫乳品集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了熊猫乳品集团股份有限公司（以下简称“熊猫乳品公司”）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度、2018 年度、2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了熊猫乳品公司 2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度、2018 年度、2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对2019年度、2018年度、2017年度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

相关信息披露详见财务报表附注附注三-22、附注五-31。

1、事项描述

熊猫乳品公司主要从事浓缩乳制品的研发、生产和销售以及乳品贸易，2019 年度、2018 年度和 2017 年度及主营业务收入分别为 60,109.10 万元、60,020.35 万元和 53,286.75 万元，其中 2019 年度浓缩乳制品占 72.03%，乳品贸易占 26.61%；2018 年度浓缩乳制品占 75.15%，乳品贸易占 23.64%；2017 年度浓缩乳制品占 67.95%，乳品贸易占 29.69%。

熊猫乳品公司对于采用预收款销售模式的标准化浓缩乳制品收入的具体确认时点是以发货时点确认的；对于根据客户要求生产并销售的，公司在发出商品并取得客户收到货物账单或验收合格的确认凭据时确认收入；对于乳品贸易业务，公司在发出商品并取得客户验收合格或领用货物的确认凭据时确认收入。

收入是公司的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，我们将公司收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对收入确认相关的上述关键审计事项执行的主要审计程序包括：

- ①了解和评价管理层与收入确认相关的内部控制的设计和运行有效性；
- ②选取样本检查销售合同，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；
- ③结合产品类型对收入以及毛利情况执行分析，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况；
- ④对收入交易选取样本，核对销售合同或订单、出库单、物流单、签收单、对账单及发票，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策；
- ⑤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、签收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；

⑥获取报告期内完整的客户清单，并从中选取主要客户进行函证，确认交易额的真实、完整。

通过实施以上程序，我们没有发现熊猫乳品公司收入确认存在异常。

（二）存货的可变现净值的评估

相关信息披露详见财务报表附注三-11、附注五-7。

1、事项描述

熊猫乳品公司存货主要是原材料奶粉和白砂糖以及库存商品，2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日合并财务报表中存货账面原值分别为 6,499.09 万元、5,776.43 万元和 7,998.22 万元，存货跌价准备余额分别为 21.82 万元、84.77 万元和 7.09 万元。

如财务报表附注三-11 所述，存货取得时按实际成本计价，存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。熊猫乳品公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

管理层在确定估计售价、至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费时需要运用重大判断，并综合考虑历史售价以及未来市场变化趋势。

由于存货项目涉及金额重大且其可变现净值的确定需要管理层作出重大判断，我们将存货可变现净值的评估确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对存货可变现净值相关的上述关键审计事项执行的主要审计程序包括：

- ①了解和评价管理层与存货相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- ②对公司的库存商品实施了监盘程序，检查库存商品的数量及状况，并重点对长库龄库存商品进行了检查；
- ③对公司以前年度计提的存货跌价本期的变化情况进行了检查；
- ④查询原材料价格变动情况，了解 2019 年度、及 2018 年度 2017 年度原材料价格的走势，考虑这些因素对公司存货可能产生存货跌价的风险；
- ⑤获取公司存货跌价准备计提表，对于原材料，将产品估计售价或合同价格、订单价格减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额与账面价值进行比较；对于库存商品，将产品估计售价或合同价格、订单价格减去估计的销售费用以及相关税费后的金额与账面价值进行比较。

基于上述工作结果，我们认为相关证据能够支持管理层关于存货减值的判断及估计。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督熊猫乳品公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（6）就熊猫乳品公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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）。

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

此页无正文，为容诚审字[2020]201Z0042号《熊猫乳品集团股份有限公司2019年度、2018年度及2017年度审计报告》之签字盖章页。



中国·北京

中国注册会计师（项目合伙人）：

中国注册会计师：

中国注册会计师：

2020年4月10日



合并资产负债表

编制单位：熊猫乳品集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：				
货币资金	五、1	53,563,175.93	41,090,013.95	46,809,584.17
交易性金融资产	五、2	106,351,427.74	不适用	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		不适用		
衍生金融资产				
应收票据	五、3	1,080,628.00		
应收账款	五、4	36,063,760.29	35,957,548.15	22,640,960.58
应收款项融资			不适用	不适用
预付款项	五、5	51,503,899.51	55,722,558.40	39,569,162.37
其他应收款	五、6	345,229.18	11,746,321.51	12,709,156.66
其中：应收利息	五、6	6,116.76		
应收股利				
存货	五、7	64,772,764.79	56,916,536.92	79,911,276.85
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	五、8	18,000,225.97	78,765,649.17	32,345,104.55
流动资产合计		331,681,111.41	280,198,628.10	233,985,245.18
非流动资产：				
债权投资			不适用	不适用
可供出售金融资产	五、9	不适用	6,000,000.00	6,000,000.00
其他债权投资			不适用	不适用
持有至到期投资		不适用		
长期应收款				
长期股权投资	五、10	2,144,844.30	2,439,179.93	2,823,380.74
其他权益工具投资			不适用	不适用
其他非流动金融资产	五、11	5,730,900.00	不适用	不适用
投资性房地产	五、12	8,654,346.05	7,357,250.99	7,655,194.19
固定资产	五、13	178,886,017.14	196,859,234.61	57,446,305.67
在建工程	五、14	7,349,334.30	1,042,710.25	128,490,298.75
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	五、15	53,098,238.44	49,010,202.21	49,635,488.03
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	五、16	26,260.12	52,520.08	78,780.04
递延所得税资产	五、17	2,299,911.00	4,807,600.88	1,778,406.79
其他非流动资产	五、18	2,228,500.00	81,050.00	3,699,936.51
非流动资产合计		260,418,351.35	267,649,748.95	257,607,790.72
资产总计		592,099,462.76	547,848,377.05	491,593,035.90

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

编制单位：熊猫乳品集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动负债：				
短期借款	五、19	15,900,000.00		3,000,000.00
交易性金融负债			不适用	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用		
衍生金融负债				
应付票据				
应付账款	五、20	22,963,505.67	33,907,770.37	23,039,875.29
预收款项	五、21	11,350,769.05	3,438,872.74	24,053,801.07
应付职工薪酬	五、22	13,434,461.57	14,792,100.07	13,365,022.82
应交税费	五、23	8,074,227.36	11,215,247.79	7,976,522.33
其他应付款	五、24	9,216,692.75	10,457,406.33	7,204,214.92
其中：应付利息	五、24	2,723.75		4,168.75
应付股利				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计		80,939,656.40	73,811,397.30	78,639,436.43
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				
长期应付职工薪酬				
预计负债	五、25	700,000.00		
递延收益	五、26			7,500,000.00
递延所得税负债	五、17	18,773.90		
其他非流动负债				
非流动负债合计		718,773.90	-	7,500,000.00
负债合计		81,658,430.30	73,811,397.30	86,139,436.43
所有者权益：				
股本	五、27	93,000,000.00	93,000,000.00	93,000,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	五、28	164,029,395.91	160,459,595.14	160,459,595.14
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	五、29	42,277,936.61	36,148,705.93	26,231,921.71
未分配利润	五、30	202,985,091.25	179,703,272.50	122,767,412.60
归属于母公司所有者权益合计		502,292,423.77	469,311,573.57	402,458,929.45
少数股东权益		8,148,608.69	4,725,406.18	2,994,670.02
所有者权益合计		510,441,032.46	474,036,979.75	405,453,599.47
负债和所有者权益总计		592,099,462.76	547,848,377.05	491,593,035.90

法定代表人：李川

主管会计工作负责人：徐笑宇

会计机构负责人：官雪芳



合并利润表

编制单位：熊猫乳品集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业总收入		603,753,103.88	601,654,229.93	534,019,290.24
其中：营业收入	五、31	603,753,103.88	601,654,229.93	534,019,290.24
二、营业总成本		532,255,195.14	494,017,620.67	441,846,823.00
其中：营业成本	五、31	430,315,927.76	403,042,938.50	373,456,692.54
税金及附加	五、32	3,627,695.88	5,240,939.23	3,879,774.69
销售费用	五、33	53,715,024.65	44,045,878.54	25,785,129.00
管理费用	五、34	28,508,900.73	27,926,363.49	24,997,244.14
研发费用	五、35	15,373,766.65	13,648,131.40	12,897,256.84
财务费用	五、36	713,879.47	113,369.51	830,725.79
其中：利息费用		331,127.00	768,232.98	557,614.44
利息收入		169,188.34	1,409,248.58	593,105.48
加：其他收益	五、37	5,532,293.24	5,766,497.20	9,084,305.79
投资收益（损失以“-”号填列）	五、38	879,296.07	157,095.98	898,630.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-294,335.63	-384,200.81	-176,619.26
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			不适用	不适用
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			不适用	不适用
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、39	32,472.94		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、40	2,351,735.39	不适用	不适用
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、41	-1,142,083.31	-4,996,854.20	-613,284.05
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、42	7,000.00		1,946.52
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		79,158,623.07	108,563,348.24	101,544,066.21
加：营业外收入	五、43	299,565.06	1,207,984.27	126,939.67
减：营业外支出	五、44	1,116,529.71	326,539.68	592,012.49
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		78,341,658.42	109,444,792.83	101,078,993.39
减：所得税费用	五、45	10,696,308.40	12,961,412.55	13,118,156.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		67,645,350.02	96,483,380.28	87,960,837.17
（一）按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		67,645,350.02	96,483,380.28	87,960,837.17
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
（二）按所有权归属分类				
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		66,611,049.43	94,752,644.12	86,912,472.86
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		1,034,300.59	1,730,736.16	1,048,364.31
六、其他综合收益的税后净额		-	-	-
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-	-	-
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-	-	-
（1）重新计量设定受益计划变动额				
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益				
（3）其他权益工具投资公允价值变动			不适用	不适用
（4）企业自身信用风险公允价值变动			不适用	不适用
.....				
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-	-	-
（1）权益法下可转损益的其他综合收益				
（2）其他债权投资公允价值变动			不适用	不适用
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		不适用		
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			不适用	不适用
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		不适用		
（6）其他债权投资信用减值准备			不适用	不适用
（7）现金流量套期储备				
（8）外币财务报表折算差额				
.....				
（二）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		67,645,350.02	96,483,380.28	87,960,837.17
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		66,611,049.43	94,752,644.12	86,912,472.86
（二）归属于少数股东的综合收益总额		1,034,300.59	1,730,736.16	1,048,364.31
八、每股收益				
（一）基本每股收益（元/股）		0.72	1.02	0.93
（二）稀释每股收益（元/股）		0.72	1.02	0.93

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

编制单位：熊猫乳品集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2019年度	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金		690,264,868.68	688,610,694.57	623,075,388.78
收到的税费返还				176,569.79
收到其他与经营活动有关的现金	五、46	23,255,089.42	19,676,813.61	12,595,237.36
经营活动现金流入小计		713,519,958.10	708,287,508.18	635,847,195.93
购买商品、接受劳务支付的现金		488,318,328.59	455,306,557.55	450,454,045.55
支付给职工以及为职工支付的现金		58,405,510.68	48,509,587.44	31,220,169.00
支付的各项税费		34,518,981.48	58,093,361.58	40,326,423.99
支付其他与经营活动有关的现金	五、46	48,103,685.81	46,198,224.33	49,637,317.49
经营活动现金流出小计		629,346,506.56	608,107,730.90	571,637,956.03
经营活动产生的现金流量净额		84,173,451.54	100,179,777.28	64,209,239.90
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金		1,173,631.70	541,296.79	1,075,249.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,000.00		11,900.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	五、46	103,900,000.00	139,057,675.85	352,739,587.51
投资活动现金流入小计		105,080,631.70	139,598,972.64	353,826,737.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,456,939.53	29,757,878.46	153,367,958.20
投资支付的现金				1.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	五、46	149,910,000.00	174,338,859.25	323,288,207.58
投资活动现金流出小计		158,366,939.53	204,096,737.71	476,656,166.78
投资活动产生的现金流量净额		-53,286,307.83	-64,497,765.07	-122,829,429.30
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		2,000,000.00		10,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,000,000.00		
取得借款收到的现金		45,900,000.00	35,987,900.00	51,150,000.00
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		47,900,000.00	35,987,900.00	61,150,000.00
偿还债务支付的现金		30,000,000.00	38,987,900.00	51,550,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		38,626,426.73	30,378,323.43	56,650,994.31
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		697,096.35		
支付其他与筹资活动有关的现金	五、46			1,052,377.36
筹资活动现金流出小计		68,626,426.73	69,366,223.43	109,253,371.67
筹资活动产生的现金流量净额		-20,726,426.73	-33,378,323.43	-48,103,371.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-23,259.00	-3,524.72
五、现金及现金等价物净增加额		10,160,716.98	2,280,429.78	-106,727,085.79
加：期初现金及现金等价物余额		40,930,013.95	38,649,584.17	145,376,669.96
六、期末现金及现金等价物余额		51,090,730.93	40,930,013.95	38,649,584.17

法定代表人：

胡彦 泰李印作

主管会计工作负责人：

任红宇 笑宇

会计机构负责人：

曾雪芳 曾雪芳

合并所有者权益变动表

单位：元 币种：人民币

2019年度												
项 目	归属于母公司所有者权益								未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
	股本	优先股	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备				
			永续债	其他								
一、上年期末余额	93,000,000.00		-		160,459,595.14	-	-	-	36,148,705.93	179,703,272.50	-	474,036,979.75
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
同一控制下企业合并												-
其他												-
二、本年期初余额	93,000,000.00		-		160,459,595.14	-	-	-	36,148,705.93	179,703,272.50	-	474,036,979.75
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-				3,569,800.77	-	-	-	6,129,230.68	23,281,818.75	-	36,404,052.71
(一) 综合收益总额							-	-		66,611,049.43		67,645,350.02
(二) 所有者投入和减少资本	-				3,569,800.77	-		-	-	-		6,655,799.04
1. 股东投入的普通股												5,321,300.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					3,569,800.77							-
(三) 利润分配	-					-		-	6,129,230.68	-43,329,230.68		-37,897,096.35
1. 提取盈余公积									6,129,230.68	-6,129,230.68		-
3. 对所有者(或股东)的分配										-37,200,000.00		-37,897,096.35
4. 其他												-
(四) 所有者权益内部结转	-		-		-	-		-	-	-		-
1. 资本公积转增资本(或股本)												-
2. 盈余公积转增资本(或股本)												-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												-
5. 其他综合收益结转留存收益												-
6. 其他												-
(五) 专项储备	-											-
1. 本期提取												-
2. 本期使用												-
(六) 其他												-
四、本期末余额	93,000,000.00	-			164,029,395.91	-	-	-	42,277,936.61	202,985,091.25	-	510,441,032.46

-0.00

法定代表人：李少波

主管会计工作负责人：Lm

会计机构负责人：曾雪芳

合并所有者权益变动表

单位：元 币种：人民币

2018年度												
项 目	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	优先股	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			其他
			永续债									
一、上年期末余额	93,000,000.00		-	160,459,595.14	-	-	-	26,231,921.71	122,767,412.60	-	2,994,670.02	405,453,599.47
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
同一控制下企业合并												-
其他												-
二、本年期初余额	93,000,000.00		-	160,459,595.14	-	-	-	26,231,921.71	122,767,412.60	-	2,994,670.02	405,453,599.47
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-			-	-			9,916,784.22	56,935,859.90	-	1,730,736.16	68,583,380.28
(一) 综合收益总额									94,752,644.12		1,730,736.16	96,483,380.28
(二) 所有者投入和减少资本	-			-	-			-	-			-
1. 股东投入的普通股												-
2. 其他权益工具持有者投入资本												-
3. 股份支付计入所有者权益的金额												-
4. 其他												-
(三) 利润分配	-			-	-			9,916,784.22	-37,816,784.22		-	-27,900,000.00
1. 提取盈余公积								9,916,784.22	-9,916,784.22			-
3. 对所有者（或股东）的分配									-27,900,000.00			-27,900,000.00
4. 其他												-
(四) 所有者权益内部结转	-			-	-			-	-			-
1. 资本公积转增资本（或股本）												-
2. 盈余公积转增资本（或股本）												-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												-
5. 其他综合收益结转留存收益												-
6. 其他												-
(五) 专项储备	-			-	-			-	-			-
1. 本期提取												-
2. 本期使用												-
(六) 其他												-
本期期末余额	93,000,000.00	-	-	160,459,595.14	-	-	-	36,148,705.93	179,703,272.50	-	4,725,406.18	474,036,979.75

法定代表人：李雪芳

主管会计工作负责人：李雪芳

会计机构负责人：李雪芳

合并所有者权益变动表

单位: 元 币种: 人民币

2017年度													
项 目	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	未分配利润	其他		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	93,000,000.00	-	-	-	158,577,572.82	-	-	-	18,447,979.90	99,438,881.55	-	686,126.94	370,150,561.21
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年期初余额	93,000,000.00	-	-	-	158,577,572.82	-	-	-	18,447,979.90	99,438,881.55	-	686,126.94	370,150,561.21
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-				1,882,022.32	-	-	-	7,783,941.81	23,328,531.05	-	2,308,543.08	35,303,038.26
(一) 综合收益总额							-	-	86,912,472.86			1,048,364.31	87,960,837.17
(二) 所有者投入和减少资本					1,882,022.32	-		-	-			1,260,178.77	3,142,201.09
1. 股东投入的普通股													-
2. 其他权益工具持有者投入资本													-
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,277,912.90								1,277,912.90
4. 其他					604,109.42							1,260,178.77	1,864,288.19
(三) 利润分配					-	-	-	-	7,783,941.81	-63,583,941.81		-	-55,800,000.00
1. 提取盈余公积									7,783,941.81	-7,783,941.81			-
3. 对所有者(或股东)的分配										-55,800,000.00			-55,800,000.00
4. 其他													-
(四) 所有者权益内部结转									-	-			-
1. 资本公积转增资本(或股本)													-
2. 盈余公积转增资本(或股本)													-
3. 盈余公积弥补亏损													-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													-
5. 其他综合收益结转留存收益													-
6. 其他													-
(五) 专项储备									-				-
1. 本期提取													-
2. 本期使用													-
(六) 其他													-
四、本期期末余额	93,000,000.00	-	-	-	160,459,595.14	-	-	-	26,231,921.71	122,767,412.60		2,994,670.02	405,453,599.47

法定代表人: 刘东

主管会计工作负责人: 李爱宇

会计机构负责人: 曹雪芳

母公司资产负债表

编制单位：熊猫乳品集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：				
货币资金		42,408,812.97	23,996,811.44	32,378,154.45
交易性金融资产		100,371,758.78	不适用	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		不适用		
衍生金融资产				
应收票据		1,080,628.00		
应收账款	十五、1	13,439,668.09	35,105,248.94	33,600,455.38
应收款项融资			不适用	不适用
预付款项		7,581,080.90	9,949,938.38	14,001,865.85
其他应收款	十五、2	223,649,163.22	225,347,693.39	150,609,500.00
其中：应收利息	十五、2	314,966.76	203,435.00	33,350.00
应收股利				
存货		24,993,024.65	26,243,673.76	65,624,568.45
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产		31,295,725.40	83,113,780.97	45,884,619.40
流动资产合计		444,819,862.01	403,757,146.88	342,099,163.53
非流动资产：				
债权投资			不适用	不适用
可供出售金融资产		不适用	6,000,000.00	6,000,000.00
其他债权投资			不适用	不适用
持有至到期投资		不适用		
长期应收款				
长期股权投资	十五、3	31,433,344.30	25,189,179.93	25,573,380.74
其他权益工具投资			不适用	不适用
其他非流动金融资产		5,730,900.00	不适用	不适用
投资性房地产		12,065,604.99	10,856,241.21	7,655,194.19
固定资产		41,466,433.57	47,715,704.86	49,394,159.79
在建工程		5,902,355.89	1,042,710.25	2,263,844.43
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产		32,018,788.35	32,548,572.65	32,825,132.35
开发支出				
商誉				
长期待摊费用		26,260.12	52,520.08	78,780.04
递延所得税资产		1,909,375.11	3,583,027.02	2,422,966.39
其他非流动资产		750,000.00		1,730,482.20
非流动资产合计		131,303,062.33	126,987,956.00	127,943,940.13
资产总计		576,122,924.34	530,745,102.88	470,043,103.66

法定代表人：

李作

主管会计工作负责人：

李笑宇

会计机构负责人：

曾雪芳

母公司资产负债表（续）

编制单位：熊猫乳品集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动负债：				
短期借款		15,900,000.00		3,000,000.00
交易性金融负债			不适用	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用		
衍生金融负债				
应付票据				
应付账款		24,240,900.00	19,287,414.08	10,966,268.17
预收款项		8,892,281.89	2,340,809.54	22,716,295.17
应付职工薪酬		10,737,447.15	11,965,942.66	11,884,826.90
应交税费		6,620,993.20	10,594,646.27	7,789,134.84
其他应付款		6,416,099.82	8,047,293.63	6,445,424.12
其中：应付利息		2,723.75		
应付股利				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计		72,807,722.06	52,236,106.18	62,801,949.20
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				
长期应付职工薪酬				
预计负债		700,000.00		
递延收益				
递延所得税负债		13,898.82		
其他非流动负债				
非流动负债合计		713,898.82	-	-
负债合计		73,521,620.88	52,236,106.18	62,801,949.20
所有者权益：				
股本		93,000,000.00	93,000,000.00	93,000,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积		161,948,021.99	161,948,021.99	161,948,021.99
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积		42,277,936.61	36,148,705.93	26,231,921.71
未分配利润		205,375,344.86	187,412,268.78	126,061,210.76
所有者权益合计		502,601,303.46	478,508,996.70	407,241,154.46
负债和所有者权益总计		576,122,924.34	530,745,102.88	470,043,103.66

法定代表人：

李海峰

主管会计工作负责人：

李笑宇

会计机构负责人：

曾雪芳

母公司现金流量表

编制单位：熊猫乳品集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2019年度	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金		449,476,598.66	526,191,038.42	456,518,006.56
收到的税费返还				176,569.79
收到其他与经营活动有关的现金		13,777,212.02	17,029,887.23	32,540,227.08
经营活动现金流入小计		463,253,810.68	543,220,925.65	489,234,803.43
购买商品、接受劳务支付的现金		258,631,088.76	269,218,330.04	305,649,302.69
支付给职工以及为职工支付的现金		42,648,556.13	38,386,383.97	25,206,656.29
支付的各项税费		30,129,917.86	53,846,075.47	36,692,219.36
支付其他与经营活动有关的现金		33,815,360.08	110,636,861.77	140,907,809.74
经营活动现金流出小计		365,224,922.83	472,087,651.25	508,455,988.08
经营活动产生的现金流量净额		98,028,887.85	71,133,274.40	-19,221,184.65
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金		1,945,419.17	541,296.79	1,075,249.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,000.00		11,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金		126,900,000.00	139,057,675.85	352,739,587.51
投资活动现金流入小计		128,852,419.17	139,598,972.64	353,825,837
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,864,847.24	5,299,752.55	67,609,701.27
投资支付的现金		6,538,500.00		1.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金		175,910,000.00	174,338,859.25	323,288,207.58
投资活动现金流出小计		189,313,347.24	179,638,611.80	390,897,909.85
投资活动产生的现金流量净额		-60,460,928.07	-40,039,639.16	-37,072,072.37
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				10,000,000.00
取得借款收到的现金		45,900,000.00	35,987,900.00	48,950,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计		45,900,000.00	35,987,900.00	58,950,000
偿还债务支付的现金		30,000,000.00	38,987,900.00	45,950,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		37,528,403.25	28,458,778.25	56,602,242.14
支付其他与筹资活动有关的现金				1,052,377.36
筹资活动现金流出小计		67,528,403.25	67,446,678.25	103,604,619.50
筹资活动产生的现金流量净额		-21,628,403.25	-31,458,778.25	-44,654,619.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-16,200.00	-3,524.72
五、现金及现金等价物净增加额		15,939,556.53	-381,343.01	-100,951,401.24
加：期初现金及现金等价物余额		23,996,811.44	24,378,154.45	125,329,555.69
六、期末现金及现金等价物余额		39,936,367.97	23,996,811.44	24,378,154.45

法定代表人：

李 强

主管会计工作负责人：

徐笑宇

会计机构负责人：

曾雪芳

母公司利润表

编制单位：熊猫乳品集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	十五、4	372,306,778.70	471,468,322.16	401,695,220.39
减：营业成本	十五、4	238,259,418.60	291,207,418.41	254,276,669.70
税金及附加		2,131,398.53	4,023,268.67	2,944,059.52
销售费用		39,785,114.58	35,330,017.74	20,297,776.19
管理费用		19,304,726.33	19,095,142.37	20,382,213.97
研发费用		14,803,639.72	14,968,886.08	12,897,256.84
财务费用		-1,120,263.77	-1,732,172.80	-1,942,491.15
其中：利息费用		331,127.00	558,778.25	806,410.89
利息收入		1,573,616.76	2,491,710.37	2,803,167.91
加：其他收益		5,310,007.16	5,563,497.20	8,938,305.79
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、5	1,651,083.54	157,095.98	898,630.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				-176,619.26
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			不适用	不适用
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			不适用	不适用
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		92,658.78		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		4,331,619.24	不适用	不适用
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-1,728,820.51	-13,345,957.19
资产处置收益（损失以“-”号填列）		7,000.00		5,046.52
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		70,535,113.43	112,567,534.36	89,335,761.15
加：营业外收入		203,870.39	978,848.41	104,793.02
减：营业外支出		989,726.78	326,525.58	561,434.72
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		69,749,257.04	113,219,857.19	88,879,119.45
减：所得税费用		8,456,950.28	14,052,014.95	11,039,701.35
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		61,292,306.76	99,167,842.24	77,839,418.10
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		61,292,306.76	99,167,842.24	77,839,418.10
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
五、其他综合收益的税后净额				
（一）不能重分类进损益的其他综合收益				
1. 重新计量设定受益计划变动额				
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益				
3. 其他权益工具投资公允价值变动			不适用	不适用
4. 企业自身信用风险公允价值变动			不适用	不适用
.....				
（二）将重分类进损益的其他综合收益				
1. 权益法下可转损益的其他综合收益				
2. 其他债权投资公允价值变动			不适用	不适用
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		不适用		
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			不适用	不适用
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		不适用		
6. 其他债权投资信用减值准备			不适用	不适用
7. 现金流量套期储备				
8. 外币财务报表折算差额				
.....				
六、综合收益总额		61,292,306.76	99,167,842.24	77,839,418.10
七、每股收益				
（一）基本每股收益（元/股）				
（二）稀释每股收益（元/股）				

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

单位：元 币种：人民币

编制单位：熊猫乳品集团股份有限公司

项目	2019年度				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	其他	所有者权益合计
	股本	优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	93,000,000.00	-	-	-	161,948,021.99	-	-	-	36,148,705.93	187,412,268.78	-	478,508,996.70
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年期初余额	93,000,000.00	-	-	-	161,948,021.99	-	-	-	36,148,705.93	187,412,268.78	-	478,508,996.70
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)									6,129,230.68	17,963,076.08	-	24,092,306.76
(一) 综合收益总额										61,292,306.76		61,292,306.76
(二) 所有者投入和减少资本												-
1. 股东投入的普通股												-
2. 其他权益工具持有者投入资本												-
3. 股份支付计入所有者权益的金额												-
4. 其他												-
(三) 利润分配									6,129,230.68	-43,329,230.68		-37,200,000.00
1. 提取盈余公积									6,129,230.68	-6,129,230.68		-
2. 对所有者(或股东)的分配										-37,200,000.00		-37,200,000.00
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. 其他综合收益结转留存收益												-
6. 其他												-
(五) 专项储备												-
1. 本期提取												-
2. 本期使用												-
(六) 其他												-
四、本期末余额	93,000,000.00	-	-	-	161,948,021.99	-	-	-	42,277,936.61	205,375,344.86	-	502,601,303.46

法定代表人：李

主管会计工作负责人：Wang

会计机构负责人：曾雪芳

母公司所有者权益变动表

单位：元 币种：人民币

2018年度													
项目	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	其他	所有者权益合计
	93,000,000.00	优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	93,000,000.00	-	-	-	161,948,021.99	-	-	-	-	26,231,921.71	126,061,210.76	-	407,241,154.46
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
其他													-
二、本年期初余额	93,000,000.00	-	-	-	161,948,021.99	-	-	-	-	26,231,921.71	126,061,210.76	-	407,241,154.46
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,916,784.22	61,351,058.02	-	71,267,842.24
(一) 综合收益总额											99,167,842.24		99,167,842.24
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
1. 股东投入的普通股													-
2. 其他权益工具持有者投入资本													-
3. 股份支付计入所有者权益的金额													-
4. 其他													-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,916,784.22	-37,816,784.22		-27,900,000.00
1. 提取盈余公积										9,916,784.22	-9,916,784.22		-
2. 对所有者(或股东)的分配											-27,900,000.00		-27,900,000.00
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. 其他综合收益结转留存收益													-
6. 其他													-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
1. 本期提取													-
2. 本期使用													-
(六) 其他													-
四、本期期末余额	93,000,000.00	-	-	-	161,948,021.99	-	-	-	-	36,148,705.93	187,412,268.78	-	478,508,996.70

法定代表人：李树荣

主管会计工作负责人：李树荣

会计机构负责人：李树荣

母公司所有者权益变动表

单位：元 币种：人民币

编制单位：熊猫乳品集团股份有限公司

项目	2017年度				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	其他	所有者权益合计
	股本	优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	93,000,000.00	-	-	-	158,805,819.90	-	-	-	18,447,979.90	111,805,734.47	-	382,059,534.27
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年期初余额	93,000,000.00	-	-	-	158,805,819.90	-	-	-	18,447,979.90	111,805,734.47	-	382,059,534.27
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	3,142,202.09	-	-	-	7,783,941.81	14,255,476.29	-	25,181,620.19
(一) 综合收益总额										77,839,418.10		77,839,418.10
(二) 所有者投入和减少资本					3,142,202.09	-	-	-	-	-		3,142,202.09
1. 股东投入的普通股												-
2. 其他权益工具持有者投入资本												-
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,277,912.90							1,277,912.90
4. 其他					1,864,289.19							1,864,289.19
(三) 利润分配					-	-	-	-	7,783,941.81	-63,583,941.81		-55,800,000.00
1. 提取盈余公积									7,783,941.81	-7,783,941.81		-
2. 对所有者(或股东)的分配										-55,800,000.00		-55,800,000.00
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. 其他综合收益结转留存收益												-
6. 其他												-
(五) 专项储备					-	-	-	-	-	-		-
1. 本期提取												-
2. 本期使用												-
(六) 其他												-
四、本期期末余额	93,000,000.00	-	-	-	161,948,021.99	-	-	-	26,231,921.71	126,061,210.76	-	407,241,154.46

法定代表人：李利军

主管会计工作负责人：李笑宇

会计机构负责人：曾雪芳

熊猫乳品集团股份有限公司

财务报表附注

截止 2019 年 12 月 31 日

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司的基本情况

1. 公司概况

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

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

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

2. 合并财务报表范围及变化

(1) 本报告期末纳入合并范围的子公司

序 号	子公司全称	子公司简称	持股比例%	
			直接	间接
1	山东熊猫乳品有限公司	山东熊猫	100	-
2	瑞安百好擒雕乳品有限公司	百好乳品	51	-
3	海南熊猫乳品有限公司	海南熊猫	60	-
4	上海汉洋乳品原料有限公司	上海汉洋	55	-

上述子公司具体情况详见本附注七“在其他主体中的权益”;

(2) 本报告期内合并财务报表范围变化

本报告期内新增子公司：

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

本报告期内新增及减少子公司的具体情况详见本附注六“合并范围的变更”。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公式信息披露编报规则第 15 号-财务报告的一般规定》（2014 年修订）披露有关财务信息。

2. 持续经营

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

三、重要会计政策及会计估计

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

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围的确定

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

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

(2) 关于母公司是投资性主体的特殊规定

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

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

- ①该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。
- ②该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。
- ③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

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

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

（3）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

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

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

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

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

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

（4）报告期内增减子公司的处理

处置子公司或业务

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

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

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

（5）合并抵销中的特殊考虑

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

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

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

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

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

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

(6) 特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

③本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A. 一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务

报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

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

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

- （a）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- （b）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- （c）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。
- （d）一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

④因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的

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

6. 现金及现金等价物的确定标准

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

7. 外币业务

（1）外币交易时折算汇率的确定方法

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

（2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

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

8. 金融工具

自 2019 年 1 月 1 日起适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

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

（2）金融资产的分类与计量

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

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

法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

(3) 金融负债的分类与计量

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

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

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

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

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

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

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

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

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

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

（5）金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

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

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

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

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增

加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

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

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

A 应收款项

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

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收国内客户

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

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收股利

其他应收款组合 3 应收其他款项

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

交易性金融资产确定组合的依据如下：

交易性金融资产 出售的应收账款

对于划分为交易性金融资产的应收款项，本公司根据公允价值进行计量。

B 债权投资、其他债权投资

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

②具有较低的信用风险

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

③信用风险显著增加

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

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

A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技

术环境是否发生显著不利变化；

D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

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

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

④已发生信用减值的金融资产

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

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

⑤预期信用损失准备的列报

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

⑥核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（6）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

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

①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

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

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（7）金融资产和金融负债的抵销

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

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

（8）金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、9。

以下金融工具会计政策适用于 2018 年度及以前

（1）金融资产的分类

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

②持有至到期投资

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

③应收款项

应收款项主要包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供

劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

④可供出售金融资产

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

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

（2）金融负债的分类

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

②其他金融负债，是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

（3）金融资产的重分类

因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，本公司将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且不属于《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十六条所指的例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，本公司应当将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量，但在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投

资。

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

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

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

（4）金融负债与权益工具的区分

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

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

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

（5）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

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

①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分的账面价值；

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

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

③继续确认所转移的金融资产

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

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入和该金融负债产生的费用。所转移的金融资产以摊余成本计量的，确认的相关负债不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

（6）金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

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

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

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

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（7）金融资产和金融负债的抵销

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

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

（8）金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

①金融资产发生减值的客观证据：

- A.发行方或债务人发生严重财务困难；
- B.债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- C.债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- D.债务人可能倒闭或进行其他财务重组；
- E.因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

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

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

H.权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，例如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）。

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

I.其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②金融资产的减值测试（不包括应收款项）

A. 以摊余成本计量的金融资产

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

预计未来现金流量现值，按照该持有至到期投资的原实际利率折现确定，并考虑相

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

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

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

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

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

B.可供出售金融资产减值测试

可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。可供出售债务工具金融资产发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

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

（9）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、9。

9. 公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者

转移一项负债所需支付的价格。

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

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

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

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

① 估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

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

② 公允价值层次

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

负债的不可观察输入值。

10. 应收款项

以下应收款项会计政策适用 2018 年度及以前年度

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将 200 万元以上应收账款，50 万元以上其他应收款确定为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。对于合并范围内主体公司之间的往来除出现预期难以收回的情况下计提坏账准备外，不计提坏账准备。对于合并范围内主体公司之间的往来除出现预期难以收回的情况下计提坏账准备外，不计提坏账准备。

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

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

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

按组合计提坏账准备的计提方法为账龄分析法。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	2	2
1-2 年	20	20
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

(3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计

提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

11. 存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在途物资、周转材料、库存商品、发出商品、委托加工物资等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 存货跌价准备的计提方法

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

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

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

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

③存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

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

（5）周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

12. 长期股权投资

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

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

（2）初始投资成本确定

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

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

（3）后续计量及损益确认方法

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

①成本法

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

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

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

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

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

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、17。

13. 投资性房地产

（1）投资性房地产的分类

投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

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

（2）投资性房地产的计量模式

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

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销，投资性房地产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	20	5	4.75
土地使用权	50	0	2.00

14. 固定资产

固定资产是指为生产商品、经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

（1）确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

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

（2）各类固定资产的折旧方法

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

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

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

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

15. 在建工程

- （1）在建工程以立项项目分类核算。
- （2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际

成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

16. 无形资产

（1）无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

（2）无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用权
计算机软件	5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
商标	10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

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

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

③无形资产的摊销

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

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

（3）划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

（4）开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

17. 长期资产减值

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

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

18. 长期待摊费用

本公司长期待摊费用系排污费，在受益期 4 年内平均摊销。

19. 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

(1) 短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

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

②职工福利费

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

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

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

（2）离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

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

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

20. 预计负债

（1）预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

（2）预计负债的计量方法

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

21. 股份支付

（1）股份支付的种类

本公司股份支付系以权益结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。②对于授予职

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

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

（4）股份支付计划实施的会计处理

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

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

（5）股份支付计划终止的会计处理

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

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

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

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

22. 收入确认原则和计量方法

（1）销售商品收入

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

（2）让渡资产使用权收入

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

- ① 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- ② 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定

本公司销售商品业务收入确认的具体方法如下：

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

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

本公司对于让渡资产使用权收入确认的具体方法如下：

让渡资产使用权收入包括利息收入和使用费收入。

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

23. 政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ① 本公司能够满足政府补助所附条件；
- ② 本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助冲减相关资产的账面价值。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助

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

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

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

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

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

③政策性优惠贷款贴息

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

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

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

24. 递延所得税资产

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

（1）递延所得税资产的确认

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

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

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

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

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

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

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

（2）特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：可供出售金融

资产公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

②可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

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

③合并抵销形成的暂时性差异

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

④以权益结算的股份支付

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

25. 经营租赁

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

（1）经营租赁的会计处理方法

①本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。出租人提供免租期的，本公司将租金

总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

初始直接费用，计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期损益。

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

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

（2）融资租赁的会计处理方法

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

发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

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

26. 终止经营

（1）终止经营的认定标准

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

- ①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- ②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- ③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

（2）终止经营的列示

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

27. 重要会计政策和会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

2017年4月28日，财政部印发了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，该准则自2017年5月28日起施行。对于该准则施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，采用未来适用法处理。

2017年5月10日，财政部发布了《企业会计准则第16号——政府补助》（修订），该准则自2017年6月12日起施行。本公司对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

2017年12月25日，财政部发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订；资产负债表新增“持有待售资产”行项目、“持有待售负债”行项目，利润表新增“资产处置收益”行项目、“其他收益”行项目、净利润项新

增“（一）持续经营净利润”和“（二）终止经营净利润”行项目。2018年1月12日，财政部发布了《关于一般企业财务报表格式有关问题的解读》，根据解读的相关规定：

对于利润表新增的“资产处置收益”行项目，本公司按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据按照《通知》进行调整。

对于利润表新增的“其他收益”行项目，本公司按照《企业会计准则第16号——政府补助》的相关规定，对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，无需对可比期间的比较数据进行调整。

由于“资产处置收益”项目的追溯调整，对合并比较报表的项目影响如下：

项 目	2017 年度（合并）	
	变更前	变更后
资产处置收益	-	1,946.52
营业外收入	131,986.19	126,939.67
营业外支出	595,112.49	592,012.49

对母公司比较报表的项目影响如下：

项 目	2017 年度（母公司）	
	变更前	变更后
资产处置收益	-	5,046.52
营业外收入	109,839.54	104,793.02
营业外支出	-	-

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

资产负债表中将“应收股利”和“应收利息”归并至“其他应收款”项目；将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目；将“工程物资”归并至“在建工程”项目；将“应付股利”和“应付利息”归并至“其他应付款”项目；将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目。

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

本公司根据财会【2019】6号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。相关合并财务报表列报调整影响如下：

项 目	2018 年度（合并）		2017 年度（合并）	
	变更前	变更后	变更前	变更后
管理费用	41,574,494.89	27,926,363.49	37,894,500.98	24,997,244.14
研发费用	-	13,648,131.40	-	12,897,256.84

相关母公司报表列报调整影响如下：

项 目	2018 年度（母公司）		2017 年度（母公司）	
	变更前	变更后	变更前	变更后
应收利息	203,435.00	-	33,350.00	-
其他应收款	225,144,258.39	225,347,693.39	150,576,150.00	150,609,500.00
管理费用	34,064,028.45	19,095,142.37	33,279,470.81	20,382,213.97
研发费用	-	14,968,886.08	-	12,897,256.84

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

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

上述会计政策的累积影响数如下：

无。

（2）重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

(3) 首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

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

母公司资产负债表

单位:元 币种:人民币

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

(4) 首次执行新金融工具准则追溯调整前期比较数据的说明

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

A. 合并财务报表

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

B. 母公司财务报表

2018 年 12 月 31 日 (原金融工具准则)			2019 年 1 月 1 日 (新金融工具准则)		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
可供出售金融资产	以成本计量 (权益工具)	6,000,000.00	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计	6,000,000.00

2018 年 12 月 31 日（原金融工具准则）			2019 年 1 月 1 日（新金融工具准则）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
				入当期损益	

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

A. 合并财务报表

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

B. 母公司财务报表

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

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

四、税项

1. 主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17、16、13（注）
城市维护建设税	应纳流转税额	1、5、7
教育费附加	应交流转税额	3
地方教育费附加	应交流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	15、25

注：根据《财政部 税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32 号），从 2018 年 5 月 1 日起，纳税人发生增值税应税销售行为原适用 17%税率调整为 16%。

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

本公司及子公司适用的城市维护建设税和企业所得税税率的具体情况如下：

纳税主体名称	城市维护建设税税率%	企业所得税税率%
熊猫乳品集团股份有限公司	5	15
上海汉洋乳品原料有限公司	1	25
海南熊猫乳品有限公司	5	25
山东熊猫乳品有限公司	5	25
瑞安百好擒雕乳品有限公司	7	25

2. 税收优惠

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

五、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

项 目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
库存现金	6,340.10	6,696.47	3,830.75
银行存款	51,084,390.83	40,923,317.48	46,645,753.42
其他货币资金	2,472,445.00	160,000.00	160,000.00
合计	53,563,175.93	41,090,013.95	46,809,584.17
其中:存放在境外的款项总额	-	-	-

2019年12月31日,其他货币资金中2,472,445.00元系公司存放在民生银行的保函保证金;2018年12月31日及2017年12月31日其他货币资金的160,000.00元系子公司山东熊猫为支付农民工工资存入的保证金。除此之外,期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项;

2. 交易性金融资产

项 目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
-----	-------------	-------------	-------------

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	106,351,427.74	—	—
其中：应收账款出售	2,039,854.80	—	—
公允价值变动-应收账款出售	-61,939.26		
理财产品	104,010,000.00		
公允价值变动-理财产品	363,512.20		
合计	106,351,427.74	—	—

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

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

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

3. 应收票据

(1) 应收票据的分类

种 类	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,080,628.00	-	-
商业承兑汇票	-	-	-
小计	1,080,628.00	-	-
减：坏账准备	-	-	-

种 类	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
合 计	1,080,628.00	-	-

(2) 于报告期各年末，本公司无已质押的应收票据。

(3) 于报告期各年末，本公司已贴现且在资产负债表日尚未到期但已终止确认的应收票据情况如下：

种 类	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	4,077,000.00	-	-
商业承兑汇票	-	-	-
合 计	4,077,000.00	-	-

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

于 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日，本公司无已整体终止确认但继续涉入的已转移的金融资产。

(4) 于报告期各年末，本公司无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

4. 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内	36,681,577.87	36,658,511.79	22,923,003.35
1 至 2 年	123,373.72	37,519.50	187,282.87
2 至 3 年	34,230.00	4,382.00	53,182.00
3 年以上	31,982.00	33,600.00	39,600.00
小 计	36,871,163.59	36,734,013.29	23,203,068.22
减：坏账准备	807,403.30	776,465.14	562,107.64
合 计	36,063,760.29	35,957,548.15	22,640,960.58

(2) 按坏账计提方法分类披露

①2019 年 12 月 31 日（按简化模型计提）

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

②2018 年 12 月 31 日（按已发生损失模型计提）

类 别	2018 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	36,734,013.29	100.00	776,465.14	2.11	35,957,548.15
其中：账龄组合	36,734,013.29	100.00	776,465.14	2.11	35,957,548.15
组合小计	36,734,013.29	100.00	776,465.14	2.11	35,957,548.15
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	36,734,013.29	100.00	776,465.14	2.11	35,957,548.15

③2017 年 12 月 31 日（按已发生损失模型计提）

类 别	2017 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	23,203,068.22	100.00	562,107.64	2.42	22,640,960.58
其中：账龄组合	23,203,068.22	100.00	562,107.64	2.42	22,640,960.58
组合小计	23,203,068.22	100.00	562,107.64	2.42	22,640,960.58
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					

类 别	2017 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
合计	23,203,068.22	100.00	562,107.64	2.42	22,640,960.58

各报告期坏账准备计提的具体说明：

①2019 年 12 月 31 日，按单项计提坏账准备的应收账款

无。

②2019 年 12 月 31 日，按组合 1 计提坏账准备的应收账款

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

③2017-2018 年各报告期单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

无。

④2017-2018 年各报告期组合中按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	2018 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	36,658,511.79	733,170.24	2.00
1 至 2 年	37,519.50	7,503.90	20.00
2 至 3 年	4,382.00	2,191.00	50.00
3 年以上	33,600.00	33,600.00	100.00
合计	36,734,013.29	776,465.14	2.11

(续上表)

账 龄	2017 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	22,923,003.35	458,460.07	2.00
1 至 2 年	187,282.87	37,456.57	20.00
2 至 3 年	53,182.00	26,591.00	50.00
3 年以上	39,600.00	39,600.00	100.00

账 龄	2017 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
合计	23,203,068.22	562,107.64	2.42

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、10。

(3) 坏账准备的变动情况

① 2019 年度的变动情况

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

②2018 年的变动情况

类 别	2017 年 12 月 31 日	本期变动金额			2018 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	562,107.64	372,048.37	-	-157,690.87	776,465.14
合计	562,107.64	372,048.37	-	-157,690.87	776,465.14

③2017 年的变动情况

类 别	2016 年 12 月 31 日	本期变动金额			2017 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	702,870.76	11,662.23	-	-152,425.35	562,107.64
合计	702,870.76	11,662.23	-	-152,425.35	562,107.64

(4) 各报告期实际核销的应收账款情况

核销年度	项目	核销金额
2017	实际核销的应收账款	152,425.35
2018	实际核销的应收账款	157,690.87

(5) 各报告期按欠款方归集的余额前五名的应收账款情况

单位名称	2019 年 12 月 31 日 余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备余额
------	------------------------	-------------------	--------

单位名称	2019 年 12 月 31 日 余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备余额
光明乳业股份有限公司	4,730,710.00	12.83	94,614.20
达能乳业（北京）有限公司	4,166,156.62	11.30	83,323.13
香飘飘食品股份有限公司	3,724,697.00	10.10	74,493.94
上海江崎格力高食品有限公司	3,395,000.00	9.21	67,900.00
香飘飘四川食品有限公司	3,348,225.00	9.08	66,964.50
合计	19,364,788.62	52.52	387,295.77

(续上表)

单位名称	2018 年 12 月 31 日余 额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备余额
香飘飘食品股份有限公司	12,655,980.00	34.45	253,119.60
联合利华（中国）有限公司	4,824,240.00	13.13	96,484.80
香飘飘四川食品有限公司	3,464,446.00	9.43	69,288.92
达能乳业（北京）有限公司	3,315,378.09	9.03	66,307.56
上海申航进出口有限公司	2,082,544.53	5.67	41,650.89
合计	26,342,588.62	71.71	526,851.77

(续上表)

单位名称	2017 年 12 月 31 日 余额	占应收账款余额的比 例 (%)	坏账准备余额
香飘飘食品股份有限公司	12,695,427.50	54.71	253,908.55
达能乳业（北京）有限公司	2,409,887.70	10.39	48,197.75
和路雪(中国)有限公司	2,311,225.41	9.96	46,224.51
上海江崎格力高食品有限公司	876,270.00	3.78	17,525.40
上海江崎格力高南奉食品有限公司	876,000.00	3.78	17,520.00
合计	19,168,810.61	82.62	383,376.21

(6) 各报告期因金融资产转移而终止确认的应收账款

报告期	项目	金融资产转移的方式	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失
2017 年度	应收账款	应收账款融资	77,901,487.18	795,553.06
2018 年度	应收账款	应收账款融资	35,389,587.27	539,505.45
2019 年度	应收账款	应收账款融资	34,459,842.99	400,927.13

5. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	51,391,082.69	99.78	55,695,608.07	99.95	39,359,616.17	99.47
1 至 2 年	112,816.82	0.22	26,950.33	0.05	205,202.20	0.52
2 至 3 年	-	-	-	-	3,704.00	0.01
3 年以上	-	-	-	-	640.00	0.00
合计	51,503,899.51	100.00	55,722,558.40	100.00	39,569,162.37	100.00

(2) 各报告期按预付对象归集的余额前五名的预付款项情况

单位名称	2019 年 12 月 31 日余额	预付账款余额合计数的比例 (%)
浙江省粮油食品进出口股份有限公司	48,295,450.35	93.77
广西糖网食糖批发市场有限公司	833,541.30	1.62
汕头市华乐福食品有限公司	300,000.00	0.58
山东金捷燃气有限责任公司济阳分公司	277,978.11	0.54
浙江码尚科技有限公司	250,000.00	0.49
合计	49,956,969.76	97.00

(续上表)

单位名称	2018 年 12 月 31 日余额	预付账款余额合计数的比例 (%)
浙江省粮油食品进出口股份有限公司	47,389,445.50	85.05
广西糖网食糖批发市场有限责任公司	4,833,810.70	8.67
上海希宝食品有限公司	339,000.00	0.61
山东金捷燃气有限责任公司济阳分公司	251,231.92	0.45
沈阳易才人力资源顾问有限公司	213,976.39	0.38
合计	53,027,464.51	95.16

(续上表)

单位名称	2017 年 12 月 31 日余额	预付账款余额合计数的比例 (%)
------	--------------------	------------------

单位名称	2017 年 12 月 31 日余额	预付账款余额合计数的比例 (%)
浙江省粮油食品进出口股份有限公司	35,616,209.21	90.01
广西糖网食糖批发市场有限公司	1,552,295.94	3.92
上海泉江实业有限公司	693,804.46	1.75
黑龙江农垦完达山贸易有限公司	375,000.00	0.95
广东华丰泰贸易有限公司	261,024.75	0.66
合计	38,498,334.36	97.29

6. 其他应收款

(1) 分类列示

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收利息	6,116.76	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	339,112.42	11,746,321.51	12,709,156.66
合计	345,229.18	11,746,321.51	12,709,156.66

(2) 应收利息

①分类列示

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
定期存款	6,116.76	-	-
小计	6,116.76	-	-
减：坏账准备	-	-	-
合计	6,116.76	-	-

②期末的重要逾期利息

无。

(3) 其他应收款

①按账龄披露

账龄	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内	222,932.28	1,731,674.19	12,762,812.92
1 至 2 年	115,798.50	12,432,226.00	252,000.00
2 至 3 年	56,000.00	207,000.00	-
3 年以上	206,000.00	1,000.00	1,000.00
小计	600,730.78	14,371,900.19	13,015,812.92
减：坏账准备	261,618.36	2,625,578.68	306,656.26

账龄	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
合计	339,112.42	11,746,321.51	12,709,156.66

②按款项性质分类情况

款项性质	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
保证金及押金	436,646.50	13,835,659.00	12,903,799.00
暂借款	8,670.30	33,367.40	-
备用金	28,500.00	55,033.22	63,856.05
其他	126,913.98	447,840.57	48,157.87
小计	600,730.78	14,371,900.19	13,015,812.92
减：坏账准备	261,618.36	2,625,578.68	306,656.26
合计	339,112.42	11,746,321.51	12,709,156.66

③按坏账计提方法分类披露

A. 截至 2019 年 12 月 31 日的坏账准备计提如下：

截至 2019 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

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

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

B. 截止 2018 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日的坏账准备按已发生损失模型计提如下：

类 别	2018 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其	14,371,900.19	100.00	2,625,578.68	18.27	11,746,321.51

类 别	2018 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
他应收款					
其中：账龄组合	14,371,900.19	100.00	2,625,578.68	18.27	11,746,321.51
组合小计	14,371,900.19	100.00	2,625,578.68	18.27	11,746,321.51
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	14,371,900.19	100.00	2,625,578.68	18.27	11,746,321.51

(续上表)

类 别	2017 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	13,015,812.92	100.00	306,656.26	2.36	12,709,156.66
其中：账龄组合	13,015,812.92	100.00	306,656.26	2.36	12,709,156.66
组合小计	13,015,812.92	100.00	306,656.26	2.36	12,709,156.66
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	13,015,812.92	100.00	306,656.26	2.36	12,709,156.66

各报告期，按照单项和组合计提的坏账准备说明如下：

A. 2019 年 12 月 31 日，按单项计提坏账准备的其他应收款：无

B. 2019 年 12 月 31 日，按组合 1 计提坏账准备的其他应收款

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

C. 2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日按单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：无

D. 2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日组合中按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

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

(续上表)

账 龄	2017 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	12,762,812.92	255,256.26	2.00
1 至 2 年	252,000.00	50,400.00	20.00
2 至 3 年	-	-	50.00
3 年以上	1,000.00	1,000.00	100.00
合计	13,015,812.92	306,656.26	2.36

④坏账准备的变动情况

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

其中，坏账准备收回或转回金额重要的：

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

(续上表)

类别	2017 年 12 月 31 日	本年变动金额			2018 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款坏账准备	306,656.26	2,318,922.42	-	-	2,625,578.68
合计	306,656.26	2,318,922.42	-	-	2,625,578.68

(续上表)

类别	2016 年 12 月 31 日	本年变动金额			2017 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款坏账准备	178,020.44	128,635.82	-	-	306,656.26
合计	178,020.44	128,635.82	-	-	306,656.26

③ 各报告期实际核销的其他应收款情况

无。

⑥ 各报告期按欠款方归集的余额前五名的其他应收款情况

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

(续上表)

单位名称	款项的性质	2018年12月 31日余额	账龄	占其他应收款 余额合计数的 比例(%)	坏账准备
浙江省苍南县国土资源局	保证金	12,362,226.00	1-2年	86.02	2,472,445.20
浙江产权交易有限公司	保证金及押金	1,000,000.00	1年以内	6.96	20,000.00
苍南县华数广电网络有限公司	其他	285,600.49	1年以内	1.99	5,712.01
上海精裕捷星冷链物流有限公司	保证金	189,573.00	1年以内	1.32	3,791.46
济阳县国土资源局	保证金	160,000.00	2-3年	1.11	80,000.00
合计		13,997,399.49		97.40	2,581,948.67

(续上表)

单位名称	款项的性质	2017年12月 31日余额	账龄	占其他应收款 余额合计数的 比例(%)	坏账准备
浙江省苍南县国土资源局	保证金	12,362,226.00	1年以内	94.98	247,244.52
上海精裕捷星冷链物流有限公司	保证金	189,573.00	1年以内	1.46	3,791.46
济阳县国土资源局	保证金	160,000.00	1-2年	1.23	32,000.00
海南志得塑料制品有限公司	保证金	48,000.00	1年以内	0.72	960.00
		46,000.00	1-2年		9,200.00
国网浙江苍南县供电有限责任公司	保证金	44,000.00	1-2年	0.34	8,800.00
合计		12,849,799.00		98.73	301,995.98

7. 存货

(1) 存货分类

项目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	25,030,116.68		25,030,116.68	25,282,330.56		25,282,330.56
在产品	155,668.20		155,668.20			
库存商品	23,503,969.72	218,152.84	23,285,816.88	19,448,036.58	847,715.32	18,600,321.26

项目	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	2,059,321.40		2,059,321.40	3,677,336.73		3,677,336.73
周转材料	7,572,877.80		7,572,877.80	7,535,273.98		7,535,273.98
发出商品	6,143,300.63		6,143,300.63	1,699,312.70		1,699,312.70
委托加工物资	525,663.20		525,663.20	121,961.69		121,961.69
合计	64,990,917.63	218,152.84	64,772,764.79	57,764,252.24	847,715.32	56,916,536.92

(续上表)

项目	2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	48,864,855.19	-	48,864,855.19
库存商品	14,237,875.12	70,940.45	14,166,934.67
在途物资	7,866,498.24	-	7,866,498.24
周转材料	6,064,362.71	-	6,064,362.71
发出商品	2,602,640.75	-	2,602,640.75
委托加工物资	345,985.29	-	345,985.29
合计	79,982,217.30	70,940.45	79,911,276.85

(2) 存货跌价准备

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

(续上表)

项目	2017 年 12 月 31 日	本年增加金额		本年减少金额		2018 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	-	552,588.69	-	-552,588.69	-	-
库存商品	70,940.45	1,766,047.73	-	-989,272.86	-	847,715.32
合计	70,940.45	2,318,636.42	-	-1,541,861.55	-	847,715.32

(续上表)

项目	2016 年 12 月 31 日	本年增加金额		本年减少金额		2017 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料		-	-	-	-	-
库存商品	7,475.72	311,923.37	-	-248,458.64	-	70,940.45
周转材料	16,335.47	161,062.63	-	-177,398.10	-	-

项目	2016 年 12 月 31 日	本年增加金额		本年减少金额		2017 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
合计	23,811.19	472,986.00	-	-425,856.74	-	70,940.45

(3) 各报告期末存货余额无借款费用资本化的情况。

8. 其他流动资产

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
理财产品	-	58,000,000.00	22,718,816.60
待抵扣进项税	17,622,867.48	18,479,757.99	9,460,485.15
预缴所得税	-	172,110.21	-
待摊费用	377,358.49	2,113,780.97	165,802.80
合计	18,000,225.97	78,765,649.17	32,345,104.55

9. 可供出售的金融资产

项目	2017 年 12 月 31 日和 2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具——苍南民兴小额贷款股份有限公司 5%股权	6,000,000.00	-	6,000,000.00
合计	6,000,000.00	-	6,000,000.00

于 2017 年 12 月 31 日和 2018 年 12 月 31 日，本公司持有的可供出售权益工具系对苍南民兴小额贷款股份有限公司的股权投资，本公司在被投资单位的持股比例为 5%。本公司对该可供出售权益工具的投资成本为人民币 600 万元，并按成本法进行后续计量。于 2017 年度和 2018 年度，本公司确认对该项投资的减值损失为零。

本公司于 2019 年 1 月 1 日执行新金融工具准则。根据《企业会计准则 22 号——金融工具确认与计量》及相关规定，在该准则施行日，本公司对上述权益投资按照新金融工具准则的规定重分类到以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，于“其他非流动金融资产”项目列报（见附注五、11），并以公允价值计量，原账面价值与公允价值的差额计入当期损益。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，无需调整。

10. 长期股权投资

(1) 2019 年度

被投资单位	2018 年 12 月 31 日	本期增减变动								2019 年 12 月 31 日	减值准备余 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、联营企业											
浙江辉肽生命健康 科技有限公司	2,439,179.93	-	-	-294,335.63	-	-	-	-	-	2,144,844.30	-
小计	2,439,179.93	-	-	-294,335.63	-	-	-	-	-	2,144,844.30	-
合 计	2,439,179.93	-	-	-294,335.63	-	-	-	-	-	2,144,844.30	-

(2) 2018 年度

被投资单位	2017 年 12 月 31 日	本年增减变动								2018 年 12 月 31 日	减值准备余 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、联营企业											
浙江辉肽生命健康 科技有限公司	2,823,380.74	-	-	-384,200.81	-	-	-	-	-	2,439,179.93	-
小计	2,823,380.74	-	-	-384,200.81	-	-	-	-	-	2,439,179.93	-
合 计	2,823,380.74	-	-	-384,200.81	-	-	-	-	-	2,439,179.93	-

(3) 2017 年度

被投资单位	2016 年 12 月 31 日	本年增减变动								2017 年 12 月 31 日	减值准备余 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、联营企业											
浙江辉肽生命健康 科技有限公司	3,000,000.00	-	-	-176,619.26	-	-	-	-	-	2,823,380.74	-
小计	3,000,000.00	-	-	-176,619.26	-	-	-	-	-	2,823,380.74	-
合 计	3,000,000.00	-	-	-176,619.26	-	-	-	-	-	2,823,380.74	-

11. 其他非流动金融资产

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
权益工具投资	5,730,900.00	—	—	—
合计	5,730,900.00	—	—	—

说明：其他非流动金融资产系苍南民兴小额贷款股份有限公司 5%股权，企业预计在近期出售，因此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。

12. 投资性房地产**①2019 年度**

项 目	房屋建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.2018 年 12 月 31 日	8,562,494.04	1,092,509.60	9,655,003.64
2.本期增加金额	1,773,095.34	-	1,773,095.34
（1）固定资产\无形资产转入	1,773,095.34	-	1,773,095.34
3.本期减少金额	-	-	-
4.2019 年 12 月 31 日	10,335,589.38	1,092,509.60	11,428,098.98
二、累计折旧和累计摊销			
1.2018 年 12 月 31 日	1,929,335.63	368,417.02	2,297,752.65
2.本期增加金额	448,687.56	27,312.72	476,000.28
（1）计提或摊销	298,959.51	27,312.72	326,272.23
（2）其他增加	149,728.05		149,728.05
3.本期减少金额	-	-	-
4.2019 年 12 月 31 日	2,378,023.19	395,729.74	2,773,752.93
三、减值准备			
1.2018 年 12 月 31 日	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
（1）计提	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
（1）处置	-	-	-
（2）其他转出	-	-	-
4.2019 年 12 月 31 日	-	-	-
四、账面价值			
1.2019 年 12 月 31 日账面价值	7,957,566.19	696,779.86	8,654,346.05
2. 2018 年 12 月 31 日账面价值	6,633,158.41	724,092.58	7,357,250.99

②2018 年度

项 目	房屋建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.2017 年 12 月 31 日	8,562,494.04	1,092,509.60	9,655,003.64
2.本期增加金额	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
4.2018 年 12 月 31 日	8,562,494.04	1,092,509.60	9,655,003.64
二、累计折旧和累计摊销			
1.2017 年 12 月 31 日	1,658,189.98	341,619.47	1,999,809.45
2.本年增加金额	271,145.65	26,797.55	297,943.20
（1）计提或摊销	271,145.65	26,797.55	297,943.20
3.本年减少金额	-	-	-
4.2018 年 12 月 31 日	1,929,335.63	368,417.02	2,297,752.65
三、减值准备			
1.2017 年 12 月 31 日	-	-	-
2.本年增加金额	-	-	-
3.本年减少金额	-	-	-
4.2018 年 12 月 31 日	-	-	-
四、账面价值	-	-	-
1.2018 年 12 月 31 日账面价值	6,633,158.41	724,092.58	7,357,250.99
2. 2017 年 12 月 31 日账面价值	6,904,304.06	750,890.13	7,655,194.19

③2017 年度

项 目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.2016 年 12 月 31 日	8,655,448.07	1,125,512.60	9,780,960.67
2.本年增加金额	414,067.97	147,066.00	561,133.97
（1）固定资产 / 无形资产转入	414,067.97	147,066.00	561,133.97
3.本年减少金额	507,022.00	180,069.00	687,091.00
（1）其他转出	507,022.00	180,069.00	687,091.00
4.2017 年 12 月 31 日	8,562,494.04	1,092,509.60	9,655,003.64
二、累计折旧和累计摊销			
1.2016 年 12 月 31 日	1,418,397.59	336,044.58	1,754,442.17
2.本年增加金额	337,464.54	119,159.41	456,623.95
（1）计提或摊销	274,089.13	26,875.63	300,964.76
（2）其他转入	63,375.41	92,283.78	155,659.19
3.本年减少金额	97,672.15	113,584.52	211,256.67
（1）其他转出	97,672.15	113,584.52	211,256.67
4.2017 年 12 月 31 日	1,658,189.98	341,619.47	1,999,809.45
三、减值准备			
1.2016 年 12 月 31 日	-	-	-
2.本年增加金额	-	-	-
3.本年减少金额	-	-	-
4.2017 年 12 月 31 日	-	-	-
四、账面价值			
1.2017 年 12 月 31 日账面价值	6,904,304.06	750,890.13	7,655,194.19
2. 2016 年 12 月 31 日账面价值	7,237,050.48	789,468.02	8,026,518.50

13. 固定资产

(1) 分类列示

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
固定资产	178,886,017.14	196,859,234.61	57,446,305.67
固定资产清理	-	-	-
合计	178,886,017.14	196,859,234.61	57,446,305.67

(2) 固定资产

① 固定资产情况

A. 2019 年度

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.2018 年 12 月 31 日	112,573,734.07	124,492,027.92	1,667,856.25	5,421,948.57	19,325,090.25	263,480,657.06
2.本期增加金额	91,262.13	7,331,882.88	-	69,336.52	912,063.91	8,404,545.44
（1）购置	91,262.13	3,822,186.91	-	69,336.52	862,025.29	4,844,810.85
（2）在建工程转入	-	3,509,695.97	-	-	50,038.62	3,559,734.59
3.本期减少金额	8,179,576.34	858,045.67	-	68,965.52	7,050.00	9,113,637.53
（1）处置或报废	-	-	-	-	7,050.00	7,050.00
（2）其他减少	8,179,576.34	858,045.67	-	68,965.52	-	9,106,587.53
4.2019 年 12 月 31 日	104,485,419.86	130,965,865.13	1,667,856.25	5,422,319.57	20,230,104.16	262,771,564.97
二、累计折旧						
1.2018 年 12 月 31 日	11,670,637.08	36,799,992.63	1,027,048.03	3,704,620.13	12,616,954.17	65,819,252.04
2.本期增加金额	4,982,450.11	10,023,953.89	168,283.15	452,218.84	1,871,120.89	17,498,026.88
（1）计提	4,982,450.11	10,023,953.89	168,283.15	452,218.84	1,871,120.89	17,498,026.88
3.本期减少金额	149,728.05	77,123.45	-	-	7,050.00	233,901.50
（1）处置或报废	-	-	-	-	7,050.00	7,050.00
（2）其他减少	149,728.05	77,123.45	-	-	-	226,851.50
4.2019 年 12 月 31 日	16,503,359.14	46,746,823.07	1,195,331.18	4,156,838.97	14,481,025.06	83,083,377.42
三、减值准备						
1.2018 年 12 月 31 日	-	798,506.78		1,748.88	1,914.75	802,170.41
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
4.2019 年 12 月 31 日		798,506.78		1,748.88	1,914.75	802,170.41
四、固定资产账面价值						
1.2019 年 12 月 31 日	87,982,060.72	83,420,535.28	472,525.07	1,263,731.72	5,747,164.35	178,886,017.14
2. 2018 年 12 月 31 日	100,903,096.99	86,893,528.51	640,808.22	1,715,579.56	6,706,221.33	196,859,234.61

说明：2019 年度其他减少为上年暂估入账的固定资产在 2019 年度根据实际决算金额调减和对外经营出资的固定资产调整至投资性房地产。

B. 2018 年度

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.2017 年 12 月 31 日	45,947,574.63	44,204,844.72	1,578,666.07	4,278,521.08	15,623,136.91	111,632,743.41
2.本年增加金额	74,126,159.44	80,287,183.20	89,190.18	1,143,427.49	3,701,953.34	159,347,913.65
（1）购置	12,788,049.87	8,156,818.35	89,190.18	339,504.48	631,632.01	22,005,194.89
（2）在建工程转入	61,338,109.57	72,130,364.85		803,923.01	3,070,321.33	137,342,718.76
3.本年减少金额	7,500,000.00	-	-	-	-	7,500,000.00
（1）其他减少	7,500,000.00	-	-	-	-	7,500,000.00
4.2018 年 12 月 31 日	112,573,734.07	124,492,027.92	1,667,856.25	5,421,948.57	19,325,090.25	263,480,657.06
二、累计折旧						
1.2017 年 12 月 31 日	7,922,843.15	30,104,212.96	870,369.05	3,341,506.66	11,155,257.76	53,394,189.58
2.本年增加金额	3,747,793.93	6,695,779.67	156,678.98	363,113.47	1,461,696.41	12,425,062.46
（1）计提	3,747,793.93	6,695,779.67	156,678.98	363,113.47	1,461,696.41	12,425,062.46
3.本年减少金额						
4.2018 年 12 月 31 日	11,670,637.08	36,799,992.63	1,027,048.03	3,704,620.13	12,616,954.17	65,819,252.04
三、减值准备						
1.2017 年 12 月 31 日	-	790,333.41	-	-	1,914.75	792,248.16
2.本年增加金额	-	8,173.37	-	1,748.88	-	9,922.25
（1）计提	-	8,173.37	-	1,748.88	-	9,922.25
3.本年减少金额	-	-	-	-	-	-
4.2018 年 12 月 31 日	-	798,506.78		1,748.88	1,914.75	802,170.41
四、固定资产账面价值						
1. 2018 年 12 月 31 日	100,903,096.99	86,893,528.51	640,808.22	1,715,579.56	6,706,221.33	196,859,234.61
2. 2017 年 12 月 31 日	38,024,731.48	13,310,298.35	708,297.02	937,014.42	4,465,964.40	57,446,305.67

说明：房屋建筑物原值本年度减少 750 万元，系子公司山东熊猫乳品有限公司 2016 年收到的厂区基础设施建设补助款，本年厂区已经开始完成试生产，该部分收到的政府补助以净额法列示，冲减固定资产原值。

C. 2017 年度

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.2016 年 12 月 31 日	21,067,684.01	40,640,645.18	1,350,149.40	3,570,375.55	13,461,375.79	80,090,229.93
2.本年增加金额	25,293,958.59	3,763,631.91	252,516.67	714,358.51	2,289,190.73	32,313,656.41
（1）购置	24,786,936.59	3,520,897.34	252,516.67	173,546.82	2,282,977.75	31,016,875.17
（2）在建工程转入	-	242,734.57	-	508,529.00	-	751,263.57
（3）其他增加	507,022.00	-	-	32,282.69	6,212.98	545,517.67
3.本年减少金额	414,067.97	199,432.37	24,000.00	6,212.98	127,429.61	771,142.93
（1）处置或报废		199,432.37	24,000.00	-	95,146.92	318,579.29
（2）其他减少	414,067.97			6,212.98	32,282.69	452,563.64
4.2017 年 12 月 31 日	45,947,574.63	44,204,844.72	1,578,666.07	4,278,521.08	15,623,136.91	111,632,743.41
二、累计折旧						
1.2016 年 12 月 31 日	6,578,657.46	28,156,292.13	771,471.71	3,042,089.46	10,387,245.26	48,935,756.02
2.本年增加金额	1,407,561.10	2,147,353.20	118,897.34	300,106.20	858,615.41	4,832,533.25
（1）计提	1,309,888.95	2,147,353.20	118,897.34	298,696.73	857,926.41	4,732,762.63
（2）其他增加	97,672.15	-	-	1,409.47	689.00	99,770.62
3.本年减少金额	63,375.41	199,432.37	20,000.00	689.00	90,602.91	374,099.69
（1）处置或报废	-	199,432.37	20,000.00	-	89,193.44	308,625.81
（2）其他减少	63,375.41	-	-	689.00	1,409.47	65,473.88
4.2017 年 12 月 31 日	7,922,843.15	30,104,212.96	870,369.05	3,341,506.66	11,155,257.76	53,394,189.58
三、减值准备						
1.2016 年 12 月 31 日	-	790,333.41	-	-	1,914.75	792,248.16
2.本年增加金额	-	-	-	-	-	-
3.本年减少金额	-	-	-	-	-	-
4.2017 年 12 月 31 日		790,333.41			1,914.75	792,248.16
四、固定资产账面价值						
1.2017 年 12 月 31 日	38,024,731.48	13,310,298.35	708,297.02	937,014.42	4,465,964.40	57,446,305.67
2.2016 年 12 月 31 日	14,489,026.55	11,694,019.64	578,677.69	528,286.09	3,072,215.78	30,362,225.75

②截至 2019 年 12 月 31 日，未办妥产权证书的固定资产情况：

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
海南熊猫产成品仓库	231,222.80	无规划许可证
海南熊猫包材仓库	303,985.96	无规划许可证
海南熊猫半成品仓库	554,293.98	无规划许可证
公司临时仓库	6,680.56	临时设施
合计	1,096,183.30	

③于报告期各年末，本公司无暂时闲置的固定资产。

④于报告期各年末，本公司无通过融资租赁租入的固定资产。

⑤于报告期各年末，本公司无通过经营租赁租出的固定资产。

14. 在建工程

(1) 分类列示

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
在建工程	7,349,334.30	1,042,710.25	128,490,298.75
工程物资	-	-	-
合计	7,349,334.30	1,042,710.25	128,490,298.75

(2) 在建工程

① 在建工程情况

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

(续上表)

项 目	2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
济阳一期污水处理系统建设	10,210,528.38		10,210,528.38
济阳一期燃气蒸汽锅炉建设	273,504.27	-	273,504.27
营销与应用中心办公楼装修	1,658,252.60	-	1,658,252.60
软件升级	332,087.56	-	332,087.56
锅炉更新改造	-	-	-
济阳一期生产线建设	66,507,856.89	-	66,507,856.89
山东厂房和办公楼建设	49,508,069.05	-	49,508,069.05
合计	128,490,298.75		128,490,298.75

② 重要在建工程项目变动情况

A. 2019 年度

项目名称	预算数（万元）	2018 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2019 年 12 月 31 日	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
苍南工业园区 40 地块厂房	5600.00	1,042,710.25	4,859,645.64	-	-	5,902,355.89	10.54	10.00	-	-	-	自有资金
合计		1,042,710.25	4,859,645.64			5,902,355.89	10.54	10.00	-	-	-	

B. 2018 年度

项目名称	预算数	2017 年 12 月 31 日	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	2018 年 12 月 31 日	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：本年利息资本化金额	本年利息资本化率(%)	资金来源
济阳一期污水处理系统建设	84,900,000.00	10,210,528.38	577,408.30	10,707,042.96	80,893.72	-	86.99	100.00	-	-	-	募集资金
济阳一期生产线建设		66,507,856.89	5,776,677.94	63,146,896.99	9,137,637.84							
山东厂房及办公楼建设	47,000,000.00	49,508,069.05	12,633,155.10	60,315,911.12	1,825,313.03	-	128.33	100.00	-	-	-	募集资金
苍南工业园区 40 地块厂房	56,000,000.00		1,042,710.25			1,042,710.25	1.86	2.00				自有资金
合计	187,900,000.00	126,226,454.32	20,029,951.59	134,169,851.07	11,043,844.59	1,042,710.25			-	-	-	

C. 2017 年度

项目名称	预算数	2016 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期转入固定 资产金额	本期其他减少 金额	2017 年 12 月 31 日	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
济阳一期污 水处理系统 建设	84,900,000.00		10,210,528.38			10,210,528.38	90.36	95.00				募集资金
济阳一期生 产线建设		5,642,146.60	60,865,710.29	-	-	66,507,856.89			-	-	-	
山东厂房及 办公楼建设	47,000,000.00	13,000,000.00	36,508,069.05	-	-	49,508,069.05	105.34	95.00	-	-	-	募集资金
合计	131,900,000.00	18,642,146.60	107,584,307.72	-	-	126,226,454.32			-	-	-	

③ 于报告期各年及各年末，本公司在建工程的项目无计提减值准备的情况。

15. 无形资产

(1) 无形资产情况

① 2019 年度

项 目	土地使用权	外购软件	商标	合计
一、账面原值				
1.2018 年 12 月 31 日	51,617,070.78	1,115,671.84	-	52,732,742.62
2.本期增加金额	-	335,200.82	5,321,300.00	5,656,500.82
（1）购置	-	335,200.82	-	335,200.82
（2）投资增加	-	-	5,321,300.00	5,321,300.00
3.本期减少金额	-	-	-	-
4.2019 年 12 月 31 日	51,617,070.78	1,450,872.66	5,321,300.00	58,389,243.44
二、累计摊销				
1.2018 年 12 月 31 日	3,082,044.35	640,496.06	-	3,722,540.41
2.本期增加金额	1,046,175.49	167,535.76	354,753.34	1,568,464.59
（1）计提	1,046,175.49	167,535.76	354,753.34	1,568,464.59
3.本期减少金额	-	-	-	-
4.2019 年 12 月 31 日	4,128,219.84	808,031.82	354,753.34	5,291,005.00
三、减值准备				
1.2018 年 12 月 31 日	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
4.2019 年 12 月 31 日	-	-	-	-
四、账面价值				
1.2019 年 12 月 31 日	47,488,850.94	642,840.84	4,966,546.66	53,098,238.44
2. 2018 年 12 月 31 日	48,535,026.43	475,175.78	-	49,010,202.21

② 2018 年度

项 目	土地使用权	外购软件	合计
一、账面原值			
1.2017 年 12 月 31 日	51,617,070.78	618,292.31	52,235,363.09
2.本年增加金额	-	497,379.53	497,379.53
（1）购置	-	497,379.53	497,379.53
3.本年减少金额	-	-	-
4.2018 年 12 月 31 日	51,617,070.78	1,115,671.84	52,732,742.62
二、累计摊销			
1.2017 年 12 月 31 日	2,036,484.21	563,390.85	2,599,875.06
2.本年增加金额	1,045,560.14	77,105.21	1,122,665.35
（1）计提	1,045,560.14	77,105.21	1,122,665.35
3.本年减少金额	-	-	-
4.2018 年 12 月 31 日	3,082,044.35	640,496.06	3,722,540.41
三、减值准备			
1.2017 年 12 月 31 日	-	-	-
2.本年增加金额	-	-	-
3.本年减少金额	-	-	-
4.2018 年 12 月 31 日	-	-	-
四、账面价值			
1.2018 年 12 月 31 日	48,535,026.43	475,175.78	49,010,202.21
2. 2017 年 12 月 31 日	49,580,586.57	54,901.46	49,635,488.03

③ 2017 年度

项 目	土地使用权	外购软件	商标	合计
一、账面原值				
1.2016 年 12 月 31 日	19,596,702.78	618,292.31	10,000,000.00	30,214,995.09
2.本年增加金额	32,167,434.00	-	-	32,167,434.00
（1）购置	31,987,365.00	-	-	31,987,365.00
（2）其他增加	180,069.00	-	-	180,069.00
3.本年减少金额	147,066.00	-	10,000,000.00	10,147,066.00
（1）其他减少	147,066.00	-	10,000,000.00	10,147,066.00
4.2017 年 12 月 31 日	51,617,070.78	618,292.31	-	52,235,363.09
二、累计摊销				
1.2016 年 12 月 31 日	1,554,852.14	495,755.85	2,499,999.90	4,550,607.89
2.本年增加金额	573,915.85	67,635.00	416,666.65	1,058,217.50
（1）计提	460,331.33	67,635.00	416,666.65	944,632.98
（2）其他增加	113,584.52	-	-	113,584.52
3.本年减少金额	92,283.78	-	2,916,666.55	3,008,950.33
（1）其他减少	92,283.78	-	2,916,666.55	3,008,950.33
4.2017 年 12 月 31 日	2,036,484.21	563,390.85	-	2,599,875.06
三、减值准备				
1.2016 年 12 月 31 日	-	-	-	-
2.本年增加金额	-	-	-	-
3.本年减少金额	-	-	-	-
4.2017 年 12 月 31 日	-	-	-	-
四、账面价值				
1. 2017 年 12 月 31 日	49,580,586.57	54,901.46	-	49,635,488.03
2. 2016 年 12 月 31 日	18,041,850.64	122,536.46	7,500,000.10	25,664,387.20

(2) 截至 2019 年 12 月 31 日，本公司无未办妥产权证书的土地使用权。

16. 长期待摊费用

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

(续上表)

项目	2017年12月31日	本年增加	本年减少		2018年12月31日
			本年摊销	其他减少	
排污费	78,780.04	-	26,259.96	-	52,520.08
合计	78,780.04	-	26,259.96	-	52,520.08

(续上表)

项目	2016年12月31日	本年增加	本年减少		2017年12月31日
			本年摊销	其他减少	
排污费	-	105,040.00	26,259.96	-	78,780.04
合计	-	105,040.00	26,259.96	-	78,780.04

17. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,020,323.25	246,038.86	5,051,929.55	886,318.14	1,731,952.51	292,065.06
信用减值准备	1,069,021.66	175,855.99	-	-	-	-
预提促销费用	5,671,141.18	1,034,380.93	7,298,412.48	1,224,111.42	-	-
预计负债	-	-	-	-	-	-
公允价值变动损益	61,939.26	15,484.82	-	-	-	-
内部交易未实现利润	-	-	-	-	68,425.91	10,263.89
可抵扣亏损	3,312,601.60	828,150.40	10,788,685.29	2,697,171.32	5,904,311.35	1,476,077.84
合计	11,135,026.95	2,299,911.00	23,139,027.32	4,807,600.88	7,704,689.77	1,778,406.79

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	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	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
内部交易未实现利润	29,578.10	4,436.72	-	-	-	-
公允价值变动损益	94,412.20	14,337.18	-	-	-	-
合计	123,990.30	18,773.90	-	-	-	-

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	1,138,485.37	2,011,896.17	5,701,362.77
合计	1,138,485.37	2,011,896.17	5,701,362.77

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
2018	-	-	4,295,589.55
2019	-	1,163,517.36	1,163,517.36
2020	-	242,255.86	242,255.86
2021	-	-	-
2022	-	606,122.95	-
2023	-	-	——
2024	1,138,485.37	——	——
合计	1,138,485.37	2,011,896.17	5,701,362.77

18. 其他非流动资产

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
预付设备款	1,478,500.00	-	3,631,536.51
预付工程款	750,000.00	81,050.00	68,400.00
合计	2,228,500.00	81,050.00	3,699,936.51

19. 短期借款

(1) 短期借款分类

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
质押借款	900,000.00	-	-
保证借款	-	-	3,000,000.00
抵押借款	15,000,000.00	-	-
合计	15,900,000.00	-	3,000,000.00

① 质押借款系本公司受中国工商银行股份有限公司苍南支行合同编号 0120300038-2019 年苍南（质）字 0276 号《最高额质押合同》项下的最高额担保所担保的借款，借款期限为 2019 年 12 月 25 日-2020 年 1 月 15 日，截止 2019 年 12 月 31 日，借款余额为 900,000.00 元。

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

31 日，借款余额为 15,000,000.00 元。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本公司于 2019 年 12 月 31 日，无已逾期未偿还的短期借款。

20. 应付账款

(1) 按性质列示

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
材料采购款	17,673,650.75	16,034,272.70	12,600,377.83
设备款	3,441,973.00	4,705,389.58	7,092,029.06
工程款	864,702.35	12,452,623.45	3,016,500.00
其他	983,179.57	715,484.64	330,968.40
合计	22,963,505.67	33,907,770.37	23,039,875.29

(2) 报告期各年末，本公司无账龄超过 1 年的重要应付账款。

21. 预收款项

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
预收货款	11,129,484.86	3,261,594.97	23,954,594.72
预收房租	221,284.19	177,277.77	99,206.35
合计	11,350,769.05	3,438,872.74	24,053,801.07

22. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2019 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	14,782,914.07	54,736,243.84	56,084,696.34	13,434,461.57
二、离职后福利-设定提存计划	9,186.00	2,348,653.91	2,357,839.91	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	14,792,100.07	57,084,897.75	58,442,536.25	13,434,461.57

(续上表)

项目	2017 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2018 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	13,313,037.93	47,941,089.95	46,471,213.81	14,782,914.07
二、离职后福利-设定提存计划	51,984.89	1,995,574.74	2,038,373.63	9,186.00
三、辞退福利	-	-	-	-

项目	2017年12月31日	本年增加	本年减少	2018年12月31日
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	13,365,022.82	49,936,664.69	48,509,587.44	14,792,100.07

(续上表)

项目	2016年12月31日	本年增加	本年减少	2017年12月31日
一、短期薪酬	7,728,130.17	36,139,768.72	30,554,860.96	13,313,037.93
二、离职后福利-设定提存计划	556.70	1,635,203.96	1,583,775.77	51,984.89
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	7,728,686.87	37,774,972.68	32,138,636.73	13,365,022.82

(2) 短期薪酬列示

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

(续上表)

项目	2017年12月31日	本年增加	本年减少	2018年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	12,913,872.96	42,786,568.53	41,032,606.01	14,667,835.48
二、职工福利费		1,578,406.35	1,570,685.35	7,721.00
三、社会保险费	18,724.08	2,185,048.46	2,199,762.35	4,010.19
其中：医疗保险费	17,034.78	1,134,540.03	1,147,932.17	3,642.64
工伤保险费	985.50	162,036.53	162,971.33	50.70
生育保险费	703.80	94,943.49	95,330.44	316.85
其他		793,528.41	793,528.41	
四、住房公积金		1,050,239.66	1,043,799.66	6,440.00
五、工会经费和职工教育经费	380,440.89	340,826.95	624,360.44	96,907.40

项目	2017年12月31日	本年增加	本年减少	2018年12月31日
合计	13,313,037.93	47,941,089.95	46,471,213.81	14,782,914.07

(续上表)

项目	2016年12月31日	本年增加	本年减少	2017年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	7,631,394.90	32,712,714.74	27,430,236.68	12,913,872.96
二、职工福利费		770,304.27	770,304.27	
三、社会保险费	313.51	1,325,849.70	1,307,439.13	18,724.08
其中：医疗保险费	263.70	860,063.02	843,291.94	17,034.78
工伤保险费	20.51	149,311.82	148,346.83	985.50
生育保险费	29.30	68,504.83	67,830.33	703.80
其他		247,970.03	247,970.03	
四、住房公积金		628,356.00	628,356.00	
五、工会经费和职工教育经费	96,421.76	702,544.01	418,524.88	380,440.89
合计	7,728,130.17	36,139,768.72	30,554,860.96	13,313,037.93

(3) 设定提存计划列示

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

(续上表)

项目	2017年12月31日	本年增加	本年减少	2018年12月31日
离职后福利：	51,984.89	1,995,574.74	2,038,373.63	9,186.00
1.基本养老保险	51,315.15	1,914,117.24	1,956,563.19	8,869.20
2.失业保险费	669.74	68,057.50	68,410.44	316.80
3. 辞退福利	-	13,400.00	13,400.00	-
合计	51,984.89	1,995,574.74	2,038,373.63	9,186.00

(续上表)

项 目	2016年12月31日	本年增加	本年减少	2017年12月31日
离职后福利：	556.70	1,635,203.96	1,583,775.77	51,984.89
1.基本养老保险	527.40	1,430,319.52	1,379,531.77	51,315.15
2.失业保险费	29.30	204,884.44	204,244.00	669.74
合 计	556.70	1,635,203.96	1,583,775.77	51,984.89

23. 应交税费

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
增值税	2,353,890.38	5,989,737.95	3,264,035.01
企业所得税	3,395,581.27	2,559,982.52	2,341,025.24
个人所得税	1,734,054.76	1,697,029.19	1,643,047.44
房产税	119,487.70	176,199.45	215,830.07
土地使用税	220,786.08	174,119.46	174,119.46
城市维护建设税	115,027.47	297,234.37	162,515.19
教育费附加	68,938.56	178,340.62	97,509.12
地方教育费附加	45,959.05	118,893.74	65,006.08
其他税种	20,502.09	23,710.49	13,434.72
合计	8,074,227.36	11,215,247.79	7,976,522.33

24. 其他应付款

(1) 分类列示

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
应付利息	2,723.75	-	4,168.75
其他应付款	9,213,969.00	10,457,406.33	7,200,046.17
合计	9,216,692.75	10,457,406.33	7,204,214.92

(2) 应付利息

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
短期借款应付利息	2,723.75	-	4,168.75
合计	2,723.75	-	4,168.75

(3) 其他应付款

① 按款项性质列示其他应付款

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
促销费用	5,671,141.18	7,298,412.48	4,323,374.41
质保金、押金	1,039,800.00	729,800.00	488,800.00
房屋租赁费	-	-	168,000.00
运费	1,504,215.47	1,462,039.30	1,216,444.48
其他	998,812.35	967,154.55	1,003,427.28
合计	9,213,969.00	10,457,406.33	7,200,046.17

②期末账龄超过 1 年的重要其他应付款

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

25. 预计负债

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	形成原因
业绩补偿款	700,000.00	-	-	对子公司百好擒雕的少数股东业绩承诺补偿
合计	700,000.00	-	-	

26. 递延收益

项目	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2019 年 12 月 31 日	变动原因
政府补助	-	-	-	-	(不适用)
合计	-	-	-	-	

(续上表)

项目	2017 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2018 年 12 月 31 日	变动原因
政府补助	7,500,000.00	-	7,500,000.00	-	本年减少系子公司山东熊猫乳品有限公司 2016 年收到的厂区基础设施建设补助款，本期厂区完成试生产，该部分收到的政府补助依据净额法冲减固定资产原值。

项目	2017年12月31日	本年增加	本年减少	2018年12月31日	变动原因
合计	7,500,000.00	-	7,500,000.00	-	

(续上表)

项目	2016年12月31日	本年增加	本年减少	2017年12月31日	变动原因
政府补助	7,500,000.00	-	-	7,500,000.00	(不适用)
合计	7,500,000.00	-	-	7,500,000.00	

27. 股本

(1) 2019 年度

单位：万股

股东名称	2018年12月31日	本年增加	本年减少	2019年12月31日	期末股权比例(%)
定安澳华实业有限公司	3,780.00	-	-	3,780.00	40.6452
郭红	945.00	10.90	-	955.90	10.2785
李学军	702.00	-	-	702.00	7.5484
宁波梅山保税港区宝升投资管理合伙企业(有限合伙)	700.00	-	-	700.00	7.5269
LI DAVID XIAN (李锡安)	525.00	-	-	525.00	5.6452
陈秀琴	420.30	-	-	420.30	4.5194
陈秀芝	420.00	-	-	420.00	4.5161
郑文涌	330.00	-	-	330.00	3.5484
周炜	210.00	-	-	210.00	2.2581
瞿菊芳	200.00	-	-	200.00	2.1505
江潮	166.00	-	-	166.00	1.7849
上海汉铎投资中心(有限合伙)	166.00	-	-	166.00	1.7849
君丰合兴(平潭)投资合伙企业(有限合伙)	120.50	-	-	120.50	1.2957
其他流通股东	615.20	-	10.90	604.30	6.4978
合计	9,300.00	10.90	10.90	9,300.00	100.00

(2) 2018 年度

单位：万股

股东名称	2017 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2018 年 12 月 31 日	期末股权比 例 (%)
定安澳华实业有限公司	3,780.00	-	-	3,780.00	40.6452
郭红	945.00	-	-	945.00	10.1613
李学军	702.00	-	-	702.00	7.5484
宁波梅山保税港区宝升投资管理合伙企业（有限合伙）	700.00	-	-	700.00	7.5269
LI DAVID XI AN（李锡安）	525.00	-	-	525.00	5.6452
陈秀琴	420.30	-	-	420.30	4.5194
陈秀芝	420.00	-	-	420.00	4.5161
郑文涌	330.00	-	-	330.00	3.5484
周炜	210.00	-	-	210.00	2.2581
瞿菊芳	200.00	-	-	200.00	2.1505
江潮	166.00	-	-	166.00	1.7849
上海汉铎投资中心（有限合伙）	166.00	-	-	166.00	1.7849
君丰合兴（平潭）投资合伙企业（有限合伙）	120.50	-	-	120.50	1.2957
其他流通股东	615.20	-	-	615.20	6.6150
合计	9,300.00	-	-	9,300.00	100.00

(3) 2017 年度

单位：万股

股东名称	2016 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2017 年 12 月 31 日	期末股权比 例 (%)
定安澳华实业有限公司	3,780.00	-	-	3,780.00	40.6452
郭红	945.00	-	-	945.00	10.1613
李学军	0.30	701.70	-	702.00	7.5484
宁波梅山保税港区宝升投资管理合伙企业（有限合伙）	700.00	-	-	700.00	7.5269
吴瑶蝉	701.70	-	701.70	-	-
LI DAVID XI AN（李锡安）	525.00	-	-	525.00	5.6452
陈秀琴	420.30	-	-	420.30	4.5194
陈秀芝	420.00	-	-	420.00	4.5161
郑文涌	330.00	-	-	330.00	3.5484
周炜	210.00	-	-	210.00	2.2581

股东名称	2016年12月31日	本年增加	本年减少	2017年12月31日	期末股权比例(%)
瞿菊芳	250.00	-	50.00	200.00	2.1505
江潮	166.00	-	-	166.00	1.7849
上海汉铎投资中心(有限合伙)	166.00	-	-	166.00	1.7849
君丰合兴(平潭)投资合伙企业(有限合伙)	120.50	-	-	120.50	1.2957
其他流通股东	565.20	50.00	-	615.20	6.6150
合计	9,300.00	751.70	751.70	9,300.00	100.00

28. 资本公积

(1) 2019 年度

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

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

(2) 2018 年度

项目	2017年12月31日	本年增加	本年减少	2018年12月31日
股本溢价	157,558,236.85	-	-	157,558,236.85
其他资本公积	2,901,358.29	-	-	2,901,358.29
合计	160,459,595.14	-	-	160,459,595.14

(3) 2017 年度

项目	2016年12月31日	本年增加	本年减少	2017年12月31日
股本溢价	155,126,452.62	4,744,341.36	2,312,557.13	157,558,236.85
其他资本公积	3,451,120.20	1,391,385.46	1,941,147.37	2,901,358.29
合计	158,577,572.82	6,135,726.82	4,253,704.50	160,459,595.14

说明：2017 年度股本溢价增加主要为 2016 年业绩考核完成对应的股权激励行权 182.77 万元从其他资本公积转入以及本期置换熊猫商标出资对应以前年度摊销产生的差额 291.67 万元增加。其他资本公积增加系公司提前终止股权激励确认相应的股份支付费用 139.14 万元。

2017 年度股本溢价减少主要为支付的上年定向增发的直接相关中介费用 105.24 万

元；本年收购子公司海南熊猫少数股东权益产生的损失 126.02 万元。其他资本公积本期减少系将 2016 年业绩考核完成对应的股权激励行权 182.77 万元转出以及离职员工股权激励支付费用 11.35 万元。

29. 盈余公积

(1) 2019 年度

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

(2) 2018 年度

项目	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 12 月 31 日
法定盈余公积	26,231,921.71	9,916,784.22		36,148,705.93
合计	26,231,921.71	9,916,784.22		36,148,705.93

(3) 2017 年度

项目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 12 月 31 日
法定盈余公积	18,447,979.90	7,783,941.81		26,231,921.71
合计	18,447,979.90	7,783,941.81		26,231,921.71

说明：盈余公积均系本公司按《公司法》及本公司章程有关规定，按本期净利润 10% 提取法定盈余公积金。

30. 未分配利润

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
调整前上期末未分配利润	179,703,272.50	122,767,412.60	99,438,881.55
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-	-
调整后期初未分配利润	179,703,272.50	122,767,412.60	99,438,881.55
加：本期归属于母公司所有者的净利润	66,611,049.43	94,752,644.12	86,912,472.86
减：提取法定盈余公积	6,129,230.68	9,916,784.22	7,783,941.81
提取任意盈余公积	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-
应付普通股股利	37,200,000.00	27,900,000.00	55,800,000.00
转作股本的普通股股利	-	-	-
期末未分配利润	202,985,091.25	179,703,272.50	122,767,412.60

说明：2019 年 11 月 18 日和 2019 年 12 月 6 日，公司分别召开第二届董事会第三十二次会议和 2019 年第七次临时股东大会，审议通过《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》，公司首次公开发行 A 股前滚存的未分配利润由公司新老股东共享。

31. 营业收入及营业成本

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	601,090,982.23	429,276,491.19	600,203,535.35	402,627,164.02	532,867,457.66	372,981,911.75
其他业务	2,662,121.65	1,039,436.57	1,450,694.58	415,774.48	1,151,832.58	474,780.79
合计	603,753,103.88	430,315,927.76	601,654,229.93	403,042,938.50	534,019,290.24	373,456,692.54

(1) 主营业务（分产品）

产品名称	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
浓缩乳制品	432,972,832.78	276,929,621.11	451,037,939.48	270,644,158.32	362,067,386.18	215,296,197.43
乳品贸易	159,920,793.32	143,565,173.99	141,861,723.64	125,519,063.94	158,208,199.63	147,291,416.65
其他	8,197,356.13	8,781,696.09	7,303,872.23	6,463,941.76	12,591,871.85	10,394,297.67
合计	601,090,982.23	429,276,491.19	600,203,535.35	402,627,164.02	532,867,457.66	372,981,911.75

(2) 主营业务（分地区）

地区名称	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
华东	319,200,088.98	232,870,400.57	321,733,170.00	228,271,279.03	316,983,776.23	237,809,595.42
华南	88,545,620.56	55,237,546.61	100,640,188.03	65,987,095.97	80,607,858.09	52,151,674.86
华北	54,576,351.47	44,234,097.76	52,004,132.86	33,428,973.26	53,225,061.95	36,751,564.92
华中	61,908,488.91	45,458,467.69	47,393,301.42	29,732,895.63	32,586,123.23	18,889,007.45
西南	47,866,667.20	27,680,596.24	46,302,419.01	26,565,202.54	22,515,690.48	11,947,290.86
西北	13,137,023.93	10,851,231.38	15,831,441.67	9,011,376.69	12,980,392.10	7,098,551.24
东北	15,856,741.18	12,944,150.94	16,298,882.36	9,630,340.90	13,968,555.58	8,334,227.00
合计	601,090,982.23	429,276,491.19	600,203,535.35	402,627,164.02	532,867,457.66	372,981,911.75

32. 税金及附加

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
城市维护建设税	907,330.50	1,768,150.81	1,228,478.24
土地使用税	885,156.76	702,850.54	747,802.88
房产税	737,645.68	760,704.49	376,880.44
教育费附加	580,460.45	1,111,230.47	804,326.83
地方教育费附加	356,956.34	690,230.08	501,916.86
印花税	151,406.70	204,741.28	218,555.48
其他税种	8,739.45	3,031.56	1,813.96
合 计	3,627,695.88	5,240,939.23	3,879,774.69

33. 销售费用

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
职工薪酬	19,177,127.44	13,851,935.54	7,344,767.98
运输费、装卸费	16,092,393.20	14,077,225.28	8,122,681.40
促销费用	5,632,220.68	5,833,265.03	3,559,835.34
广告宣传费	4,306,389.07	3,007,238.15	2,326,565.48
差旅费、车辆使用费	3,121,663.69	2,758,307.85	1,441,648.62
仓储保管费	1,301,465.12	1,335,999.13	936,990.52
折旧费	1,157,660.02	869,746.26	526,580.36
业务招待费	720,600.12	622,268.14	767,239.05
办公费	377,310.76	598,590.18	242,331.42
其他费用	1,828,194.55	1,091,302.98	516,488.83
合 计	53,715,024.65	44,045,878.54	25,785,129.00

34. 管理费用

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
职工薪酬	14,533,955.38	13,468,747.66	13,344,139.54
折旧、摊销	3,803,876.55	4,466,049.36	2,528,775.71
咨询服务费	2,735,705.11	1,319,681.19	2,281,226.16
差旅费、车辆使用费	2,275,948.08	2,519,922.44	1,573,161.81
股份支付费用	-	-	1,277,912.90
业务招待费	1,368,337.51	1,535,617.75	1,052,974.14
租赁费、物业费	28,155.46	96,953.55	189,515.29
办公费	1,038,635.55	885,676.03	980,745.02
修理费	307,845.05	200,509.66	200,707.48
盘亏	467,432.85	711,592.86	78,332.26
子公司筹建费	-	904,595.13	-
其他费用	1,949,009.19	1,817,017.86	1,489,753.83
合 计	28,508,900.73	27,926,363.49	24,997,244.14

35. 研发费用

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
人工费	3,606,399.90	3,695,036.46	3,605,037.84
材料费	7,510,690.24	7,607,697.92	6,881,927.66
水电燃气费	180,124.44	298,916.49	193,184.02
折旧费	767,851.99	497,151.55	393,159.30
技术服务费	305,751.46	2,000.00	980,569.96
设备调试费	179,408.25	187,248.96	224,962.54
其他费用	2,823,540.37	1,360,080.02	618,415.52
合 计	15,373,766.65	13,648,131.40	12,897,256.84

36. 财务费用

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
利息支出	331,127.00	768,232.98	557,614.44
减：利息收入	169,188.34	1,409,248.58	593,105.48
利息净支出	161,938.66	-641,015.60	-35,491.04
贴息	400,927.13	539,505.45	795,553.06
汇兑损失	-	23,259.00	3,524.72
减：汇兑收益	-	-	-
汇兑净损失	-	23,259.00	3,524.72
银行手续费及其他	151,013.68	191,620.66	67,139.05
合 计	713,879.47	113,369.51	830,725.79

37. 其他收益

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	与资产相关/与收益相关
一、计入其他收益的政府补助	5,532,293.24	5,766,497.20	9,084,305.79	
其中：直接计入当期损益的政府补助	5,532,293.24	5,766,497.20	9,084,305.79	与收益相关
合 计	5,532,293.24	5,766,497.20	9,084,305.79	

38. 投资收益

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-294,335.63	-384,200.81	-176,619.26
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-	-
银行理财产品收益	1,173,631.70	541,296.79	1,075,249.97
合 计	879,296.07	157,095.98	898,630.71

39. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2019 年度	2018 年度	2017 年度
交易性金融资产	301,572.94	-	-
其中：指定为交易性金融资产产生的公允价值变动	301,572.94	-	-
其他非流动金融资产	-269,100.00	-	-
合 计	32,472.94	-	-

说明：本期非流动金融资产的公允价值变动收益，系公司对苍南民兴小额贷款股份有限公司 5%股权截止 2019 年 12 月 31 日的评估公允价值与账面成本的差异。

40. 信用减值损失

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款坏账损失	12,224.93	—	—
其他应收款坏账损失	-2,363,960.32	—	—
合计	-2,351,735.39	—	—

41. 资产减值损失

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、坏账损失	—	2,690,970.79	140,298.05
二、存货跌价损失	1,142,083.31	2,295,961.16	472,986.00
三、固定资产减值损失	-	9,922.25	-
合 计	1,142,083.31	4,996,854.20	613,284.05

42. 资产处置收益

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
处置未划分为持有待售的固定资产的 处置利得或损失	7,000.00	-	1,946.52
其中：固定资产	7,000.00	-	1,946.52
合 计	7,000.00	-	1,946.52

43. 营业外收入**(1) 营业外收入明细**

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非流动资产处置利得	0.00		
与企业日常活动无关的政府补助	-	-	-
无法支付的款项	-	205,040.03	-
其他	299,565.06	1,002,944.24	126,939.67
合 计	299,565.06	1,207,984.27	126,939.67

44. 营业外支出

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
业绩补偿款	700,000.00	-	-
公益性捐赠支出	285,000.00	285,000.00	500,000.00
非流动资产毁损报废损失	104,988.89	-	-
其他	26,540.82	41,539.68	92,012.49
合 计	1,116,529.71	326,539.68	592,012.49

注：公司与瑞安百好乳品厂在成立子公司百好擒雕的投资协议中约定，公司承诺在

经营 3 年期限内（自营业执照颁发之日起算）保证瑞安百好乳品厂每年根据持股比例获得百好擒雕净利润分红的金额不得低于 70 万元，并逐年上缴。若瑞安百好乳品厂按股权比例可得分红金额大于 70 万元，则按实际金额分红，若可得分红金额小于 70 万元，不足部分则由本公司以现金补足。本报告期依据该协议计提了业绩补偿款。

45. 所得税费用

(1) 所得税费用的组成

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
当期所得税费用	8,169,844.62	15,990,606.64	13,038,954.21
递延所得税费用	2,526,463.78	-3,029,194.09	79,202.01
合 计	10,696,308.40	12,961,412.55	13,118,156.22

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
利润总额	78,341,658.42	109,444,792.83	101,078,993.39
按 15%税率计算的所得税费用	11,751,248.76	16,416,718.92	15,161,849.01
子公司适用不同税率的影响	1,223,566.68	-402,631.05	300,614.24
调整以前期间所得税的影响	-434,601.92	-197,079.50	-991,725.58
非应税收入的影响		-580,816.95	-765,350.55
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	173,915.03	151,854.17	1,106,022.15
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-	-793,511.05	-751,535.61
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	170,772.80		
研发费用加计扣除	-1,636,833.65	-1,683,999.68	-958,294.26
权益法核算的联营企业损益	44,150.34	57,630.12	26,492.89
其他	-596,085.00	-6,752.43	-9,916.07
所得税费用	10,696,308.40	12,961,412.55	13,118,156.22

46. 现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
收到政府补助	5,532,293.24	5,766,497.20	9,084,305.79
收到往来款	3,921,595.34	4,501,067.83	2,917,826.09
收回银行定期存款、保证金等	13,632,012.50	8,000,000.00	-

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
收到存款利息	169,188.34	1,409,248.58	593,105.48
合 计	23,255,089.42	19,676,813.61	12,595,237.36

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
支付各项付现费用等	42,187,761.25	43,950,586.62	36,683,479.17
支付往来款	3,443,479.56	2,247,637.71	431,612.32
支付银行定期存款、保证金等	2,472,445.00	-	12,522,226.00
合 计	48,103,685.81	46,198,224.33	49,637,317.49

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
赎回理财产品收到的现金	103,900,000.00	139,057,675.85	352,739,587.51
合 计	103,900,000.00	139,057,675.85	352,739,587.51

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
购买理财产品支付的现金	149,910,000.00	174,338,859.25	323,288,207.58
合 计	149,910,000.00	174,338,859.25	323,288,207.58

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
定向增发发生的费用	-	-	1,052,377.36
合 计	-	-	1,052,377.36

47. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2019 年度	2018 年度	2017 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	67,645,350.02	96,483,380.28	87,960,837.17
加：资产减值损失	1,142,083.31	4,996,854.20	613,284.05
信用减值损失	-2,333,022.16	—	—
固定资产及投资性房地产折旧	17,824,299.11	12,723,005.66	5,033,727.39
无形资产摊销	1,568,464.59	1,122,665.35	944,632.98
长期待摊费用摊销	26,259.96	26,259.96	26,259.96

补充资料	2019 年度	2018 年度	2017 年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	-7,000.00	-	-1,946.52
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	104,988.89	-	-
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-32,472.94	-	-
财务费用（收益以“—”号填列）	732,054.13	1,330,997.43	1,356,692.22
投资损失（收益以“—”号填列）	-879,296.07	-157,095.98	-898,630.71
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	2,507,689.88	-3,029,194.09	79,202.01
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	18,773.90	-	-
存货的减少（增加以“—”号填列）	-8,998,311.18	21,588,119.82	-18,957,812.54
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	16,857,650.09	-62,461,828.03	-3,411,004.38
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-12,004,059.99	27,556,612.68	-9,813,914.63
其他	-	-	1,277,912.90
经营活动产生的现金流量净额	84,173,451.54	100,179,777.28	64,209,239.90
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	51,090,730.93	40,930,013.95	38,649,584.17
减：现金的期初余额	40,930,013.95	38,649,584.17	145,376,669.96
加：现金等价物的期末余额	-	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	10,160,716.98	2,280,429.78	-106,727,085.79

(2) 现金和现金等价物构成情况

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
一、现金	51,090,730.93	40,930,013.95	38,649,584.17
其中：库存现金	6,340.10	6,696.47	3,830.75
可随时用于支付的银行存款	51,084,390.83	40,923,317.48	38,645,753.42
二、现金等价物	-	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	51,090,730.93	40,930,013.95	38,649,584.17

48. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	2019 年 12 月 31 日账面价值	受限原因
货币资金	2,472,445.00	保证金
投资性房地产	8,119,355.90	抵押担保
房屋建筑物	7,053,982.32	抵押担保
土地使用权	721,389.51	抵押担保
交易性金融资产	1,000,000.00	质押担保
合 计	16,894,727.73	

49. 政府补助

(1) 与资产相关的政府补助

项 目	金额	资产负债表 项目债表列 报项目	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额			计入当期损益或 冲减相关成本费 用损失的列报项 目
			2019 年度	2018 年度	2017 年度	
基础设施建 设补助款	7,500,000.00	递延收益	-	7,500,000.00	-	-

(2) 与收益相关的政府补助

项 目	金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额			计入当期损益或冲 减相关成本费用损 失的列报项目
		2019 年度	2018 年度	2017 年度	
县财政扶持款	600,000.00	300,000.00	300,000.00	-	其他收益
社会保险费返还	724,007.16	724,007.16	-	-	其他收益
浙江省节水型企业财 政奖励资金	50,000.00	50,000.00	-	-	其他收益
苍南县高污染燃料锅 炉淘汰改造补贴资金	80,000.00	80,000.00	-	-	其他收益
省科技发展专项资金	2,670,000.00	2,670,000.00	-	-	其他收益
上海浦东世博地区-开 发扶持资金	166,000.00	166,000.00	-	-	其他收益
苍南县股改企业财政 扶持资金	8,974,450.00	-	3,872,113.00	5,102,337.00	其他收益

项 目	金 额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额			计入当期损益或冲减相关成本费用损失的列报项目
		2019 年度	2018 年度	2017 年度	
全县表彰突出贡献企业奖励	20,000.00	-	20,000.00	-	其他收益
拟上市企业财政奖励资金	900,000.00	-	900,000.00	-	其他收益
苍南县功勋企业、功勋企业家、管理创新示范企业及新增规模以上工业企业奖励资金	200,000.00	-	200,000.00	-	其他收益
A 类/重点工业企业奖励资金	3,092,624.00	1,250,000.00	-	1,842,624.00	其他收益
科技创新	387,400.00	-	-	387,400.00	其他收益
乳制品深加工改扩建、收购农副产品贴息补助	300,000.00	-	-	300,000.00	其他收益
中国驰名商标财政补助	300,000.00	-	-	300,000.00	其他收益
农业产业化贴息	300,000.00	-	-	300,000.00	其他收益
全县各类人才和用人单位奖励和补助	229,375.00	-	-	229,375.00	其他收益
应用技术研究开发与开发补助	180,000.00	-	-	180,000.00	其他收益
税费返还	176,569.79	-	-	176,569.79	其他收益
县财政局研发费用补助	198,000.00	198,000.00			其他收益
其他	834,670.28	94,286.08	474,384.20	266,000.00	其他收益
合计	20,383,096.23	5,532,293.24	5,766,497.20	9,084,305.79	

六、合并范围的变更

其他原因的合并范围变动

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

七、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
海南熊猫乳品有限公司	海南定安	海南定安	椰汁、甜美酱等饮料的生产和销售	60.00	-	设立
上海汉洋乳品原料有限公司	上海市	上海市	奶粉贸易	55.00	-	设立
山东熊猫乳品有限公司	山东济阳	济阳	乳制品生产和销售	100.00	-	设立
瑞安百好擒雕乳品有限公司	浙江瑞安	瑞安	食品经营	51.00	-	设立

说明：

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

②2019年1月10日公司与瑞安百好乳品厂共同出资设立瑞安百好擒雕乳品有限公司（以下简称“百好擒雕公司”），由本公司以货币资金出资553.85万元，占百好擒雕公司注册资本的51%；瑞安百好食品厂以商标作价532.13万元，占百好擒雕公司注册

资本的 49%。商标权经浙江求正资产评估有限公司《浙求正评报字（2018）第 110 号资产评估报告书》评估确认，评估价值 532.13 万元。

(2) 重要的非全资子公司

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

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

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

(续上表)

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

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

(续上表)

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

2. 在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的联营企业

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

(2) 重要联营企业的主要财务信息

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

八、与金融工具相关的风险

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

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

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

1.信用风险

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

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

对于应收票据、应收账款、其他应收款及长期应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

(1)信用风险显著增加判断标准

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

在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

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

(2)已发生信用减值资产的定义

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

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

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

(3)预期信用损失计量的参数

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

相关定义如下：

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

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

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公

司应被偿付的金额。前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

或本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注十中披露。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 52.52%（2018 年：71.71%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 73.87%（2018 年：97.40%）。

2.流动性风险

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

截止 2019 年 12 月 31 日，本公司金融负债到期期限如下：

项目名称	2019 年 12 月 31 日			
	一年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
短期借款	15,900,000.00	-	-	-
应付账款	22,963,505.67	-	-	-
其他应付款	9,213,969.00	-	-	-
合计	48,077,474.67	-	-	-

（续上表）

项目名称	2018 年 12 月 31 日			
	一年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
短期借款	-	-	-	-
应付账款	33,907,770.37	-	-	-
其他应付款	10,457,406.33	-	-	-
合计	44,365,176.70	-	-	-

（续上表）

项目名称	2017 年 12 月 31 日			
	一年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
短期借款	3,000,000.00	-	-	-
应付账款	23,039,875.29	-	-	-
其他应付款	7,200,046.17	-	-	-
合计	33,239,921.46	-	-	-

公司主要金融资产如下：

项目名称	2019 年 12 月 31 日			
	一年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
货币资金	53,563,175.93	-	-	-
交易性金融资产	2,039,854.80	-	-	-
应收账款	36,871,163.59	-	-	-
其他应收款	600,730.78	-	-	-
其他流动资产-理财产品	104,010,000.00	-	-	-
金融资产合计	197,084,925.10	-	-	-

(续上表)

项目名称	2018 年 12 月 31 日			
	一年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
货币资金	41,090,013.95	-	-	-
应收账款	36,734,013.29	-	-	-
其他应收款	14,371,900.19	-	-	-
其他流动资产-理财产品	58,000,000.00	-	-	-
金融资产合计	150,195,927.43	-	-	-

(续上表)

项目名称	2017 年 12 月 31 日			
	一年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
货币资金	46,809,584.17	-	-	-
应收账款	23,203,068.22	-	-	-
其他应收款	13,015,812.92	-	-	-
其他流动资产-理财产品	22,718,816.60	-	-	-
金融资产合计	105,747,281.91	-	-	-

3. 市场风险

(1) 外汇风险

于报告期各期末，本公司不存在重大外汇风险敞口。(2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款、应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

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

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

九、公允价值的披露

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

1. 于 2019 年 12 月 31 日，以公允价值计量的资产和负债的公允价值

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

项 目	2019 年 12 月 31 日公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
计入当期损益的金融资产				
(1) 其他非流动金融资产	-	-	5,730,900.00	5,730,900.00

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

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

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

十、关联方及关联交易

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

1. 本公司的母公司情况

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

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

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注七、在其他主体中的权益

3. 本公司合营和联营企业情况

(1) 本公司重要联营企业情况

本公司重要联营企业详见附注七、在其他主体中的权益

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

联营企业名称	与本公司关系
浙江辉肽生命健康科技有限公司	联营企业

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
苍南正旺塑业有限公司	公司部分高管与部分董事之亲属参股公司
苍南县灵溪镇康兴副食品经营部	李作恭亲属控制的公司
苍南县灵溪聚富副食品经营部	周文存亲属控制的公司
苍南县灵溪镇财富来食品店	周文存亲属控制的公司
苍南县灵溪兴旺副食品经营部	周文存亲属控制的公司
陈秀琴	李作恭配偶的姐妹
陈德章	李作恭配偶的兄弟
陈可东	李作恭亲属
陈思思	李作恭亲属
金欢欢	李作恭亲属
许小永	周文存直系亲属
林冰儿	周文存亲属

5. 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易（单位：万元）

采购商品、接受劳务情况

关 联 方	关联交易内容	2019 年度发生额	2018 年度发生额	2017 年度发生额
苍南正旺塑业有限公司	采购商品	-	-	362.12

出售商品、提供劳务情况

关 联 方	关联交易内容	2019 年度发生额	2018 年度发生额	2017 年度发生额
苍南县灵溪镇康兴副食品经营部	销售商品	314.21	374.68	127.81
苍南县灵溪兴旺副食品经营部	销售商品	-	-	117.91
林冰儿	销售商品	-	-	264.08
许小永	销售商品	-	-	195.10
苍南县灵溪聚富副食品经营部	销售商品	-	534.73	146.58
苍南县灵溪镇财富来食品店	销售商品	509.30	435.17	-
浙江辉肽生命健康科技有限公司	销售商品	6.30	1.37	-
陈德章	销售商品	-	-	62.66
陈可东	销售商品	-	-	144.56

说明：交易价格根据市场价格确定。

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

承租方名称	租赁资产种类	2019 年度确认的租赁收入	2018 年度确认的租赁收入	2017 年度确认的租赁收入
苍南正旺塑业有限公司	房屋建筑物	-	-	18,285.71
浙江辉肽生命健康科技有限公司	房屋建筑物	24,276.80	17,142.86	17,142.86

说明： 1) 公司出租给苍南正旺的房屋建筑物系公司苍南县灵溪镇建兴东路与东仓路交叉口的厂房西面，面积 420 平方米，已于 2017 年 3 月底终止租赁。

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

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	2019年度确认的租赁费	2018年度确认的租赁费	2017年度确认的租赁费
李作恭	房屋建筑物	-	21,000.00	168,000.00

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

(3) 关联担保情况

1) 本公司作为被担保方

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

关联担保情况说明：

①子公司山东熊猫乳品有限公司、李作恭、李锡安、李学军为本公司与中国民生银行股份有限公司温州分行签订的《综合授信合同》（编号：公授信字第 ZH1700000114628 号）下的债权提供连带责任保证，所担保的最高债权额为 5000.00 万元，被担保的主债权的发生期间为 2017 年 10 月 11 日至 2018 年 10 月 11 日，保证期间为债务履行期限届满后两年。截止 2019 年 12 月 31 日，借款余额为 0。

②李作恭为本公司与宁波银行股份有限公司温州分行在 2017 年 11 月 22 日起至 2019 年 11 月 22 日止发生的债权提供连带责任保证，（担保合同编号：第

07601KB20178073 号) 所担保的最高债权额为 1,440.00 万元, 保证期间为自主合同项下的债务履行期限届满后两年。截止 2019 年 12 月 31 日, 借款余额为 0。

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

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

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

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

⑦子公司山东熊猫乳品有限公司、李作恭、李学军、李锡安为本公司与中国民生银行股份有限公司温州分行签订的《授信协议》(编号公授信字第 ZH1900000098910 号) 下的债权提供连带责任保证, 所担保的最高债权额为 5000.00 万元, 被担保的主债权的发生期间为 2019 年 8 月 15 日至 2020 年 8 月 15 日。保证期间为债务履行期限届满后三年。截止 2019 年 12 月 31 日, 借款余额为 0。

2) 子公司作为被担保方

担保方	被担保方	担保类型	担保的最高债权额	担保是否已经履行完毕
李作恭	海南熊猫乳品有限公司	最高额保证	4,000,000.00	是

说明：李作恭为子公司海南熊猫乳品有限公司与中国工商银行股份有限公司定安支行在 2015 年 3 月 24 日起至 2018 年 3 月 24 日止发生的债权提供连带责任保证，所担保的最高债权额为 400.00 万元。截止 2018 年 12 月 31 日，该担保事项已到期。

(4) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
苍南民兴小额贷款股份有限公司	4,300,000.00	2017-01-19	2017-2-24	

(5) 关联方资产转让情况

关联方	关联交易内容	2019 年度发生额	2018 年度发生额	2017 年度发生额（万元）
苍南正旺塑业有限公司	收购固定资产	-	-	213.56

说明：2017 年 7 月公司从苍南正旺塑业有限公司购入固定资产一批，以评估价购入。

(6) 其他关联交易

① 资产置换并无偿赠予

2017 年 2 月，根据公司 2017 年第二次临时股东会决议，公司股东定安澳华实业有限公司用货币资金 1,000.00 万元置换原以“熊猫”商标权评估作价出资 1,000.00 万元，并于 2017 年 6 月完成该项置换，置换后“熊猫”商标权无偿赠与公司使用，具体置换安排如下：

股东名称	原出资方式	原出资金额	置换后出资方式	本次出资金额
定安澳华实业有限公司	“熊猫”商标权	1,000.00 万元	货币出资	1,000.00 万元

②水电费

关联方	关联交易内容	2019 年度	2018 年度	2017 年度
苍南正旺塑业有限公司	水电费收入	-	-	25,641.51
浙江辉肽生命健康科技有限公司	水电费收入	45,703.41	37,044.90	-
浙江辉肽生命健康科技有限公司	电费支出	-	116,335.42	392,738.10

③收购股权

2017 年 4 月 7 日召开的第一届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于公司收购海南熊猫乳品有限公司 10%股权的议案》，以支付 1 元股权转让价款购入李作恭持有的 10%海南熊猫乳品有限公司的股权，并与 2017 年 5 月 31 日完成工商变更。

关联方	关联交易内容	支付的对价	购买日对应账面净资产份额
李作恭	海南熊猫乳品有限公司 10%股权	1.00	-1,260,178.77

④其他关联交易

2017 年 7 月 2 日，公司召开 2017 年第八次临时股东大会，审议通过了《关于无偿受让两项非专利技术暨关联交易的议案》。2017 年 7 月 3 日，公司与定安澳华、郭红、李锡安签订了《非专利技术赠予协议》，该协议明确自出资置换完成之日起，熊猫有限即为两项非专利技术的权利人，对其享有完整权利。

(7) 关键管理人员报酬

项 目	2019 年度发生额	2018 年度发生额	2017 年度发生额
关键管理人员报酬	7,026,368.36	8,207,229.83	7,337,173.09

公司 2019 年度、2018 年度和 2017 年度关键管理人员 16 人。

6. 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	苍南县灵溪镇康兴副食品经营部	25.00	0.50	49.00	0.98		
其他应收款	浙江辉肽生命健康科技有限公司	3,435.40	68.71	-	-		

(2) 应付项目

项目名称	关联方	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
预收款项	苍南县灵溪镇财富来食品店	75,859.63	200.00	-
预收款项	苍南县灵溪镇康兴副食品经营部	80,851.00	-	385,112.50
预收款项	苍南县灵溪聚富副食品经营部	-	-	1,166,332.50
预收款项	林冰儿	-	-	24.20
预收款项	许小永	-	-	393.30
预收款项	陈可东	-	-	65.00
其他应付款	LI DAVID XI AN (李锡安)	-	-	800,000.00
其他应付款	李作恭	-	-	84,000.00

十一、股份支付

1. 以权益结算的股份支付情况

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
授予日权益工具公允价值的确 定方法	-	-	-
可行权权益工具数量的确定依 据	-	-	-
本期估计与上期估计有重大差 异的原因	-	-	提前终止股权激励方 案
以权益结算的股份支付计入资 本公积的累计金额	-	-	6,312,439.68
本期以权益结算的股份支付确 认的费用总额	-	-	1,277,912.90

2. 股份支付的修改、终止情况

公司 2017 年第六股东大会决议，终止 2015 年 10 月公告的股权激励方案，总计三期的股权激励方案在实施两期后不再实施，2017 年度提前终止确认股权激励方案，公司作了提前终止股份支付处理。

十二、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额：

(1) 资本承诺

已签约但尚未于财务报表中确认的 资本承诺	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
购建长期资产承诺	118,097,644.11	122,957,289.75	124,000,000.00

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

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

2. 或有事项

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的或有事项。

十三、资产负债表日后事项

新型冠状病毒肺炎影响评估：

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

截止本报告日，公司不存在应披露的其他资产负债表日后事项。

十四、其他重要事项

1. 前期会计差错更正

追溯重述法：

(1) 2017 年 12 月 31 日（2017 年度）

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
更正销售返利	董事会通过	营业收入	-242,615.96
更正销售返利	董事会通过	营业成本	1,163,546.00
更正销售返利	董事会通过	销售费用	-1,406,161.96

(2) 2018 年 12 月 31 日（2018 年度）

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

2. 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

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

本公司报告分部包括：

①浓缩乳制品分部；

②乳品贸易分部；

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

(2) 分部利润或亏损、资产及负债

2019 年度/2019 年 12 月 31 日	浓缩乳制品分部	乳品贸易分部	抵销	合计
营业收入	600,776,890.73	206,956,288.22	-203,980,075.07	603,753,103.88
其中：对外交易收入	567,062,992.34	159,920,793.32	-123,230,681.78	603,753,103.88
分部间交易收入	33,713,898.39	47,035,494.90	-80,749,393.29	-
其中：主营业务收入	544,152,171.70	206,781,913.96	-149,843,103.43	601,090,982.23
营业成本	440,085,430.39	193,946,642.08	-203,716,144.71	430,315,927.76
其中：主营业务成本	389,412,722.93	193,946,642.08	-154,082,873.82	429,276,491.19
营业费用	48,584,784.74	5,304,614.17	-174,374.26	53,715,024.65
营业利润/(亏损)	76,781,182.95	4,750,545.95	-2,373,105.83	79,158,623.07
资产总额	848,416,728.68	70,683,031.48	-327,000,297.40	592,099,462.76
负债总额	326,013,213.16	58,289,258.56	-302,644,041.42	81,658,430.30
补充信息：				
1.资本性支出	15,448,846.05			15,448,846.05
2.折旧和摊销费用	19,419,023.66			19,419,023.66
3.折旧和摊销以外的非现金费用	-			
4.资产减值损失	-3,073,352.46	313,023.10	1,550,677.28	-1,209,652.08

(续上表)

2018 年度/2018 年 12 月 31 日	浓缩乳制品分部	乳品贸易分部	抵销	合计
营业收入	562,556,355.30	163,809,282.71	-124,711,408.08	601,654,229.93
其中：对外交易收入	528,468,229.63	141,105,592.15	-67,919,591.85	601,654,229.93
分部间交易收入	34,088,125.67	22,703,690.56	-56,791,816.23	-
其中：主营业务收入	557,809,244.78	163,609,568.34	-121,215,277.77	600,203,535.35
营业成本	375,470,308.12	150,661,725.44	-123,089,095.06	403,042,938.50
其中：主营业务成本	373,211,578.14	150,661,725.44	-121,246,139.56	402,627,164.02
营业费用	38,865,688.54	5,379,904.37	-199,714.37	44,045,878.54
营业利润/(亏损)	103,990,659.00	5,132,854.49	-560,165.25	108,563,348.24
资产总额	783,497,267.06	73,010,872.24	-308,659,762.25	547,848,377.05
负债总额	307,409,183.28	62,509,969.60	-296,107,755.58	73,811,397.30
补充信息：				
资本性支出	41,489,815.76	-	-	41,489,815.76
折旧和摊销费用	13,871,930.97	-	-	13,871,930.97
折旧和摊销以外的非现金费用	-	-	-	-
资产减值损失	4,228,788.01	139,475.03	628,591.16	4,996,854.20

(续上表)

2017 年度/2017 年 12 月 31 日	浓缩乳制品分部	乳品贸易分部	抵销	合计
营业收入	421,914,173.88	175,265,226.13	-63,160,109.77	534,019,290.24
其中：对外交易收入	382,687,579.86	158,051,016.73	-6,719,306.35	534,019,290.24
分部间交易收入	39,226,594.02	17,214,209.40	-56,440,803.42	
其中：主营业务收入	420,668,322.48	175,265,226.13	-63,066,090.95	532,867,457.66
营业成本	271,488,895.89	165,059,480.51	-63,091,683.86	373,456,692.54
其中：主营业务成本	270,968,942.45	165,059,480.51	-63,046,511.21	372,981,911.75
营业费用	21,400,530.14	4,384,598.86	-	25,785,129.00
营业利润/(亏损)	85,516,471.07	3,152,142.44	12,875,452.70	101,544,066.21
资产总额	647,869,937.16	47,695,827.18	-203,972,728.44	491,593,035.90
负债总额	236,995,293.77	41,041,004.90	-191,896,862.24	86,139,436.43
补充信息：				
资本性支出	160,483,059.51	-	-	160,483,059.51
折旧和摊销费用	6,004,620.33	-	-	6,004,620.33
折旧和摊销以外的非现金费用	-	-	-	-
资产减值损失	13,568,527.51	-11,364.85	-12,943,878.61	613,284.05

十五、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内	13,500,018.76	35,555,702.86	33,881,698.41
1 至 2 年	123,373.72	22,519.50	25,210.00
2 至 3 年	19,230.00	-	53,182.00
3 年以上	-	-	-
小计	13,642,622.48	35,578,222.36	33,960,090.41
减：坏账准备	202,954.39	472,973.42	359,635.03
合计	13,439,668.09	35,105,248.94	33,600,455.38

(2) 按坏账计提方法分类披露

①2019 年 12 月 31 日（按简化模型计提）

类 别	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	13,642,622.48	100.00	202,954.39	1.49	13,439,668.09
其中：账龄组合	8,575,836.00	62.86	202,954.39	2.37	8,372,881.61
内部关联方	5,066,786.48	37.14	-	-	5,066,786.48
合计	13,642,622.48	100.00	202,954.39	1.49	13,439,668.09

②2018 年 12 月 31 日（按已发生损失模型计提）

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

③2017 年 12 月 31 日（按已发生损失模型计提）

类 别	2017 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	33,960,090.41	100.00	359,635.03	1.06	33,600,455.38
其中：合并范围内关联方	17,481,597.00	51.48	-	-	17,481,597.00
账龄组合	16,478,493.41	48.52	359,635.03	2.18	16,118,858.38
组合小计	33,960,090.41	100.00	359,635.03	1.06	33,600,455.38
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	33,960,090.41	100.00	359,635.03	1.06	33,600,455.38

各报告期坏账准备计提的具体说明：

①2019 年 12 月 31 日，按单项计提坏账准备的应收账款：无

②2019 年 12 月 31 日，按组合 1 计提坏账准备的应收账款

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

③2017-2018 年各报告期组合中按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	2018 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	23,423,475.84	468,469.52	2.00
1 至 2 年	22,519.50	4,503.90	20.00
2 至 3 年	-	-	-
3 年以上	-	-	-
合计	23,445,995.34	472,973.42	2.02

(续上表)

账 龄	2017 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	16,400,101.41	328,002.03	2.00
1 至 2 年	25,210.00	5,042.00	20.00
2 至 3 年	53,182.00	26,591.00	50.00
3 年以上	-	-	-
合计	16,478,493.41	359,635.03	2.18

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、10。

(3) 坏账准备的变动情况

①2019 年度的变动情况

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

②2018 年的变动情况

类 别	2017 年 12 月 31 日	本期变动金额			2018 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	359,635.03	113,338.39	-	-	472,973.42
合计	359,635.03	113,338.39	-	-	472,973.42

③2017 年的变动情况

类 别	2016 年 12 月 31 日	本期变动金额			2017 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	160,331.07	199,303.96	-	-	359,635.03
合计	160,331.07	199,303.96	-	-	359,635.03

(4) 按欠款方归集的余额前五名的应收账款情况

单位名称	2019 年 12 月 31 日余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备余额
山东熊猫乳品有限公司	5,052,154.48	37.03	-
香飘飘食品股份有限公司	3,724,697.00	27.30	74,493.94
香飘飘四川食品有限公司	3,348,225.00	24.54	66,964.50
天津香飘飘食品工业有限公司	1,101,600.00	8.07	22,032.00
中山市石岐区荣邦食品商行	143,512.74	1.05	2,870.25
合计	13,370,189.22	97.99	166,360.69

(续上表)

单位名称	2018 年 12 月 31 日余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备余额
香飘飘食品股份有限公司	12,655,980.00	35.57	253,119.60
山东熊猫乳品有限公司	10,304,168.52	28.96	-
香飘飘四川食品有限公司	3,464,446.00	9.74	69,288.92
达能乳业(北京)有限公司	3,315,378.09	9.32	66,307.56
天津香飘飘食品工业有限公司	1,890,000.00	5.31	37,800.00
合计	31,629,972.61	88.90	426,516.08

(续上表)

单位名称	2017 年 12 月 31 日余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备余额
上海汉洋乳品原料有限公司	17,027,000.00	50.14	-
香飘飘食品股份有限公司	12,695,427.50	37.38	253,908.55
达能乳业(北京)有限公司	2,409,887.70	7.10	48,197.75
江西共青江中食疗科技有限公司	450,000.00	1.33	9,000.00
海南熊猫乳品有限公司	390,600.00	1.15	-
合计	32,972,915.20	97.10	311,106.30

2. 其他应收款

(1) 分类列示

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收利息	314,966.76	203,435.00	33,350.00
应收股利	-	-	-
其他应收款	223,334,196.46	225,144,258.39	150,576,150.00
合计	223,649,163.22	225,347,693.39	150,609,500.00

(2) 应收利息

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
委托贷款	308,850.00	203,435.00	33,350.00
定期存货	6,116.76		
小计	314,966.76	203,435.00	33,350.00
减：坏账准备	-	-	-
合计	314,966.76	203,435.00	33,350.00

(3) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内	50,863,090.88	101,502,265.17	111,775,494.86
1 至 2 年	90,152,247.00	86,871,367.20	40,916,138.42
2 至 3 年	85,583,459.34	40,613,435.42	11,085,741.86
3 年以上	2,835,319.52	10,973,897.86	-
小计	229,434,116.74	239,960,965.65	163,777,375.14
减：坏账准备	6,099,920.28	14,816,707.26	13,201,225.14
合计	223,334,196.46	225,144,258.39	150,576,150.00

②按款项性质分类情况

款项性质	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
保证金及押金	66,860.00	13,378,086.0	12,415,226.00
暂借款	-	-	-
备用金	229,309,669.34	55,033.22	9,178.00
关联方资金往来	57,587.40	226,230,959.34	151,314,998.57
其他	229,434,116.74	296,887.09	37,972.57
小计	66,860.00	239,960,965.65	163,777,375.14
减：坏账准备	6,099,920.28	14,816,707.26	13,201,225.14
合计	223,334,196.46	225,144,258.39	150,576,150.00

③按坏账计提方法分类披露

A. 截至 2019 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

截至 2019 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

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

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

B. 截止 2018 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日的坏账准备按已发生损失模型计提如下：

类 别	2018 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	21,407,110.34	8.92	12,315,286.45	57.53	9,091,823.89
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
其中：合并范围内关联方	204,823,849.00	85.36	-	-	204,823,849.00
账龄组合	13,730,006.31	5.72	2,501,420.81	18.22	11,228,585.50
组合小计	218,553,855.31	91.08	14,816,707.26	6.78	216,052,434.5
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	239,960,965.65	100.00	14,816,707.26	6.17	225,144,258.39

(续上表)

类 别	2019 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	21,407,110.34	13.07	12,943,877.61	60.47	8,463,232.73
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：合并范围内关联方组合	129,907,888.23	79.32			129,907,888.23
账龄组合	12,462,376.57	7.61	257,347.53	2.06	12,205,029.04
组合小计	142,370,264.80	86.93	257,347.53	0.18	142,112,917.27
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	163,777,375.14	100.00	13,201,225.14	8.06	150,576,150.00

C. 各报告期，按照单项和组合计提的坏账准备说明如下：

a. 2019 年 12 月 31 日，按单项计提坏账准备的其他应收款

名 称	2019 年 12 月 31 日			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
海南熊猫乳品有限公司	16,733,210.34	6,090,709.17	36.40	预期可收回金额
合计	16,733,210.34	6,090,709.17	36.40	

b. 2019 年 12 月 31 日，按账龄组合计提坏账准备的其他应收款

账 龄	2019 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	100,435.40	2,008.71	2.00
1-2 年	16,012.00	3,202.40	20.00
2-3 年	8,000.00	4,000.00	50.00
合计	124,447.40	9,211.11	7.40

c. 2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日按单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

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

（续上表）

其他应收款（按单位）	2017 年 12 月 31 日			
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
海南熊猫乳品有限公司	21,407,110.34	12,943,877.61	60.47	预期可收回金额
合计	21,407,110.34	12,943,877.61	60.47	

d. 2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日组合中按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	2018 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	206,182,629.31	27,175.61	0.01
1 至 2 年	12,371,226.00	2,474,245.20	20.00
2 至 3 年	-	-	-
3 年以上	21,407,110.34	12,315,286.45	57.53
合计	239,960,965.65	14,816,707.26	6.17

（续上表）

账 龄	2017 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	142,325,264.80	248,347.53	0.17
1 至 2 年	45,000.00	9000.00	20.00
2 至 3 年	-	-	-
3 年以上	21,407,110.34	12,943,877.61	60.47
合计	163,777,375.14	13,201,225.14	8.06

④各报告期坏账准备的变动情况

类 别	2018 年 12 月 31 日	会计政 策变更	2019 年 1 月 1 日	本期变动金额			2019 年 12 月 31 日
				计提	收回或转回	转销或核销	
其他应 收款准 备	14,816,707.26	-	14,816,707.26		-4,042,886.98	-4,673,900.00	6,099,920.28
合计	14,816,707.26	-	14,816,707.26		-4,042,886.98	-4,673,900.00	6,099,920.28

其中，坏账准备收回或转回金额重要的：

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

本期实际核销的其他应收款情况

项 目	核销金额
实际核销的其他应收款	4,673,900.00

其中重要的其他应收款核销情况：

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

(续上表)

类 别	2017 年 12 月 31 日	本期变动金额			2018 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款 准备	13,201,225.14	1,615,482.12	-	-	14,816,707.26
合计	13,201,225.14	1,615,482.12	-	-	14,816,707.26

(续上表)

类 别	2016 年 12 月 31 日	本期变动金额			2017 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款 准备	55,164.91	13,146,060.23	-	-	13,201,225.14
合计	55,164.91	13,146,060.23	-	-	13,201,225.14

⑥按欠款方归集的余额前五名的其他应收款情况

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

(续上表)

单位名称	款项的性质	2018年12月31日余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例(%)	坏账准备
山东熊猫乳品有限公司	子公司往来	194,816,599.00	3年以内	81.19	-
海南熊猫乳品有限公司	子公司往来	21,407,110.34	1-2年	8.92	12,315,286.45
上海汉洋食品原料有限公司	子公司往来	10,007,250.00	1年以内	4.17	-
浙江省苍南县国土资源局	保证金	12,362,226.00	1-2年	5.15	2,472,445.20
浙江产权交易所有限公司	保证金	1,000,000.00	1年以内	0.42	20,000.00
合计		239,593,185.34		99.85	14,807,731.65

(续上表)

单位名称	款项的性质	2017年12月31日余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例(%)	坏账准备
山东熊猫乳品有限公司	子公司往来	128,948,000.00	2年以内	78.73	-
海南熊猫乳品有限公司	子公司往来	21,793,224.98	3年以内	13.31	12,943,877.61
浙江省苍南县国土资源局	保证金	12,362,226.00	1年以内	7.55	247,244.52
国网浙江苍南县供电有限责任公司	押金	44,000.00	2年以内	0.03	8,800.00
零星其他	其他	13,588.47	1年以内	0.01	271.77
合计		163,161,039.45		99.63	13,200,193.90

3. 长期股权投资

项 目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	31,088,501.00	1,800,001.00	29,288,500.00	24,550,001.00	1,800,001.00	22,750,000.00
对联营、合营企业投资	2,144,844.30		2,144,844.30	2,439,179.93		2,439,179.93
合 计	33,233,345.30	1,800,001.00	31,433,344.30	26,989,180.93	1,800,001.00	25,189,179.93

(续上表)

项 目	2017年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	24,550,001.00	1,800,001.00	22,750,000.00
对联营、合营企业投资	2,823,380.74		2,823,380.74
合 计	27,373,381.74	1,800,001.00	25,573,380.74

(1) 对子公司投资

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

(续上表)

被投资单位	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 12 月 31 日	本期计提减值准备	2018 年 12 月 31 日减值准备余额
海南熊猫乳品有限公司	1,800,001.00	-	-	1,800,001.00	-	1,800,001.00
上海汉洋乳品原料有限公司	2,750,000.00	-	-	2,750,000.00	-	-
山东熊猫乳品有限公司	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00	-	-
合 计	24,550,001.00	-	-	24,550,001.00	-	1,800,001.00

(续上表)

被投资单位	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 12 月 31 日	本期计提减值准备	2017 年 12 月 31 日减值准备余额
海南熊猫乳品有限公司	1,800,000.00	1.00	-	1,800,001.00	1.00	1,800,001.00
上海汉洋乳品原料有限公司	2,750,000.00	-	-	2,750,000.00	-	-
山东熊猫乳品有限公司	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00	-	-
合 计	24,550,000.00	1.00	-	24,550,001.00	1.00	1,800,001.00

(2) 对联营、合营企业投资

①2019 年度

投资单位	2018 年 12 月 31 日	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确 认的投资损 益	其他综合收 益调整	其他权益变 动
联营企业						
浙江辉肽生命 健康科技有限 公司	2,439,179.93	-	-	-294,335.63	-	-
合 计	2,439,179.93	-	-	-294,335.63	-	-

(续上表)

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

②2018 年

投资单位	2017 年 12 月 31 日	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确 认的投资损 益	其他综合收 益调整	其他权益变 动
联营企业						
浙江辉肽生命 健康科技有限 公司	2,823,380.74	-	-	-384,200.81	-	-
小计	2,823,380.74	-	-	-384,200.81	-	-
合 计	2,823,380.74	-	-	-384,200.81	-	-

(续上表)

投资单位	本期增减变动			2018 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日减值准备 余额
	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准 备	其他		
联营企业					
浙江辉肽生命健康科 技有限公司	-	-	-	2,439,179.93	-
小计	-	-	-	2,439,179.93	-
合 计	-	-	-	2,439,179.93	-

③2017 年

投资单位	2016 年 12 月 31 日	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确 认的投资损 益	其他综合收 益调整	其他权益变 动
联营企业						
浙江辉肽生命 健康科技有限 公司	3,000,000.00	-	-	-176,619.26	-	-
小计	3,000,000.00	-	-	-176,619.26	-	-
合 计	3,000,000.00	-	-	-176,619.26	-	-

(续上表)

投资单位	本期增减变动			2017 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日减值准备 余额
	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准 备	其他		
联营企业					
浙江辉肽生命健康科 技有限公司	-	-	-	2,823,380.74	-
小计	-	-	-	2,823,380.74	-
合 计	-	-	-	2,823,380.74	-

4. 营业收入和营业成本

项 目	2019 年度		2018 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	359,707,517.64	227,558,920.06	468,055,598.80	288,963,177.15
其他业务	12,599,261.06	10,700,498.54	3,412,723.36	2,244,241.26
合 计	372,306,778.70	238,259,418.60	471,468,322.16	291,207,418.41

(续上表)

项 目	2017 年度	
	收入	成本
主营业务	400,468,336.12	253,726,078.10
其他业务	1,226,884.27	550,591.60
合 计	401,695,220.39	254,276,669.70

5. 投资收益

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
权益法核算的长期股权投资收益	557,671.02	-384,200.81	-176,619.26
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-	-
银行理财产品收益	1,093,412.52	541,296.79	1,075,249.97
合 计	1,651,083.54	157,095.98	898,630.71

十六、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	说 明
非流动资产处置损益	7,000.00		1,946.52	
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	5,532,293.24	5,766,497.20	9,084,305.79	
委托他人投资或管理资产的损益	1,173,631.70	541,296.79	1,075,249.97	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	32,472.94	—	—	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-816,964.65	881,444.59	-465,072.82	
其他符合非经营性损益定义的损益项目	356,250.00	238,601.68	-	
非经常性损益总额	6,284,683.23	7,427,840.26	9,696,429.46	
减: 非经常性损益的所得税影响数	999,448.60	1,181,248.39	702,560.77	
非经常性损益净额	5,285,234.63	6,246,591.87	8,993,868.69	
减: 归属于少数股东的非经常性损益净额	71,166.30	71,472.76	49,204.99	
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	5,214,068.33	6,175,119.11	8,944,663.70	
合 计	5,214,068.33	6,175,119.11	8,944,663.70	

2. 净资产收益率及每股收益

① 2019 年度

报告期利润	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	14.22	0.72	0.72
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.12	0.66	0.66

②2018 年度

报告期利润	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	21.74	1.02	1.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.32	0.95	0.95

③2017 年度

报告期利润	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	22.85	0.93	0.93
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.50	0.84	0.84

公司名称：熊猫乳品集团股份有限公司

日期：2020 年 4 月 10 日





统一社会信用代码

911101020854927874

营业执照

(副本) (5-1)



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息



名称 容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

出资人 肖厚发

经营范围

审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

成立日期 2013年12月10日

合伙期限 2013年12月10日至 长期

主要经营场所

北京市西城区阜成门外大街22号1幢外经贸大厦
901-22至901-26



登记机关

2020 年 01 月 09 日

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家企业信用信息公示系统网址：
<http://www.gsxt.gov.cn>

国家市场监督管理总局监制



证书序号: 000392

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部 中国证券监督管理委员会审查, 批准
容诚会计师事务所(特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。



首席合伙人: 肖厚发



证书号: 18

发证时间: 二〇一二年七月二日

证书有效期至: 二〇一二年七月二日

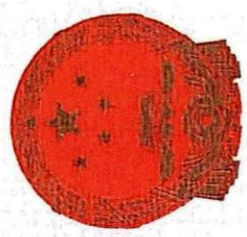
证书序号: 0011869

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关: 北京市财政局
二〇一三年六月三十日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证书

名称: 容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 肖厚发

主任会计师:

经营场所: 北京市西城区阜成门外大街22号1幢外经贸大厦901-22至901-26

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 11010032

批准执业文号: 京财会许可[2013]0067号

批准执业日期: 2013年10月25日



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



姓名: 王...
Full name: ...
性别: ...
Sex: ...
出生日期: ...
Date of birth: ...
工作单位: ...
Working unit: ...
身份证号: ...
Identity card No.: ...

证书编号: 110000414097
N. of Certificate: ...

检验日期: 2014 年 11 月 27 日
Date of issue: ...



上海市注册会计师协会
1101020362092

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.




2014年 4月 30日

2014年 4月 30日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred to:

同意调入
Agree the holder to be transferred to:

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred to:

同意调入
Agree the holder to be transferred to:




2017年 09 月 18日

2017年 09 月 18日



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日
 /
 /
 /



注册(110002411240)
您已通过2018年年检
上海市注册会计师协会
2018年04月30日



姓名 沈雁
Full name

性别 男
Sex

出生日期 1986-09-06
Date of birth

工作单位 毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙) 上海分所
Working unit

身份证号码 330501198609060000
Identity card No.



证书编号: 110002411240
No. of Certificate

批准注册协会: 上海市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2012 年 03 月 28 日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



注册(110002411240)
您已通过2019年年检
上海市注册会计师协会
2019年05月31日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to

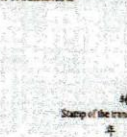


注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to





姓 名	万斌
Full name	
性 别	男
Sex	
出 生 日 期	1981-01-21
Date of birth	
工 作 单 位	普诚会计师事务所(特殊普 通合伙)上海分所
Working unit	
身 份 证 号 码	
Identity card No.	360124198101213019



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

证书编号: 110000105049
No. of Certificate

批准注册协会: 上海市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2016 年 07 月 25 日
Date of Issuance



月 日
m d