

公司代码：603711

公司简称：香飘飘

**香飘飘股份有限公司**  
**2019 年年度报告**

**香飘飘**

## 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人蒋建琪、主管会计工作负责人邹勇坚及会计机构负责人（会计主管人员）熊晨霞声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟以利润分配方案实施的股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.50元（含税），合计派发现金红利人民币104,542,775.00元。

上述预案需提交公司2019年年度股东大会审议。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的经营计划和发展战略等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第四节“经营情况讨论与分析”中“可能面对的风险”部分的内容。

十、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况讨论与分析.....	15
第五节	重要事项.....	35
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	53
第七节	优先股相关情况.....	58
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	59
第九节	公司治理.....	67
第十节	公司债券相关情况.....	69
第十一节	财务报告.....	70
第十二节	备查文件目录.....	178

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司、公司、股份公司、香飘飘食品	指	香飘飘食品股份有限公司
宁波志同道合	指	宁波志同道合投资管理合伙企业（有限合伙）
四川香飘飘	指	香飘飘四川食品有限公司
天津香飘飘	指	天津香飘飘食品工业有限公司
杭州香飘飘	指	杭州香飘飘食品销售有限公司
宁波众合通益、宁波众合	指	宁波众合通益贸易有限公司
宁波同创亨达、宁波同创	指	宁波同创亨达贸易有限公司
兰芳园、浙江兰芳园	指	兰芳园食品有限公司
天津兰芳园	指	天津兰芳园食品有限公司
广东兰芳园、兰芳园（广东）	指	兰芳园（广东）食品有限公司
天津香飘飘销售	指	天津香飘飘食品销售有限公司
香飘飘展览	指	香飘飘展览有限公司
四川兰芳园	指	兰芳园食品制造四川有限公司
永信小额贷款	指	湖州经济开发区永信小额贷款股份有限公司，系公司参股公司
股东大会	指	香飘飘食品股份有限公司股东大会
董事会	指	香飘飘食品股份有限公司董事会
监事会	指	香飘飘食品股份有限公司监事会
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期	指	2019年1月1日至2019年12月31日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
杯装奶茶、固体奶茶	指	属于冲泡奶茶的一种，其通过将粉包、果粒包、其他配料及吸管装入纸质或塑料杯中并进行封装的一种固体饮料形态，包括高级杯和普通杯两种。
液体奶茶、即饮奶茶	指	属于奶茶的一种，其通过将鲜牛奶、茶叶等其他配料调配加工成液体状奶茶装入杯中，并进行封装的一种液体饮料形态，包括兰芳园系列奶茶和MECO牛乳茶。
果汁茶、轻奶茶	指	属于果汁类饮品，通过将果汁添加至茶汤中进行无菌灌装加工成杯装形态即饮饮料。轻奶茶则是通过在茶汤中添加果汁、少量鲜牛奶并进行无菌灌装加工成杯装形态即饮饮料。
AC 尼尔森	指	荷兰 VNU 集团下属公司，是领导全球的市场研究公司，在全球超过 100 个国家提供市场动态、消费者行为、传统和新兴媒体监测及分析。
HACCP	指	HACCP (Hazard Analysis and Critical Control Point)，即危害分析关键控制点，是一种以科学为依据，旨在保证食品安全的系统性的加工流程控制系统。作为一种科学的、系统的方法，应用在从初级生产至最终消费过程中，对特定危害及其控制措施进行确定和评价，从而确保食品的安全。

ISO9001: 2008 质量管理体系	指	ISO9001: 2008 质量管理体系是国际标准化组织设立的旨在评估企业生产过程中对流程控制的能力的国际标准。ISO9001 是 ISO9000 族标准所包括的一组质量管理体系核心标准之一。ISO9000 族标准是国际标准化组织 (ISO) 在 1994 年提出的概念, 是由 ISO/TC176 (国际标准化组织质量管理和质量保证技术委员会) 制定的国际标准。
ISO14001 环境管理体系	指	ISO14001 环境管理系列标准为 ISO 专门机构 TC207 着手制定的环境管理领域的国际标准。该标准体系规定了对环境管理体系的要求, 使一个组织能够根据法律法规和它应遵守的其他要求, 以及关于重要环境因素的信息, 制定和实施环境方针与目标。
ISO22000:2005 食品安全管理体系	指	ISO22000:2005 是在 HACCP、ISO9001 等标准的基础上涵盖了相互沟通、体系管理、前提方案、HACCP 原理等食品生产全过程的食品安全管理体系认证。认证要求企业策划、实施、运行、保持和更新食品安全管理体系、确保产品安全、食品符合法律法规等一系列要求。
ERP	指	企业资源计划即 ERP (Enterprise Resource Planning), 是一种主要面向制造业进行物质资源、资金资源和信息资源集成一体化管理的企业信息管理系统。ERP 是一个以管理会计为核心可以提供跨地区、跨部门、甚至跨公司整合实时信息的企业管理软件。
SAP	指	著名的企业管理系列软件, 为 SAP 公司的企业管理解决方案的软件名称。分不同模块功能, 能够实现商务智能、客户关系管理、企业信息管理、企业绩效管理、企业资源规划、人力资源管理、供应链管理、生产制造管理等。
EXP	指	企业信息交互平台, 企业各职能部门的协同办公系统。主要模块功能包括流程引擎、系统总线、通知公告、人事档案、电子报销、合同管理等。

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	香飘飘食品股份有限公司
公司的中文简称	香飘飘
公司的外文名称	XIANGPIAOPIAO Food Co., Ltd
公司的外文名称缩写	XIANGPIAOPIAO
公司的法定代表人	蒋建琪

### 二、 联系人和联系方式

职位	董事会秘书	证券事务代表
姓名	蒋建琪	嵇曼昀
联系地址	浙江省杭州市下城区杭州新天地商务中心4幢西楼13楼	浙江省杭州市下城区杭州新天地商务中心4幢西楼13楼
电话	0571-28801027	0571-28801027
传真	0571-28801057	0571-28801057
电子信箱	ir@chinaxpp.com	ir@chinaxpp.com

## 三、基本情况简介

公司注册地址	浙江省湖州经济技术开发区创业大道888号
公司注册地址的邮政编码	313000
公司办公地址	浙江省杭州市下城区杭州新天地商务中心4幢西楼13楼
公司办公地址的邮政编码	310042
公司网址	http://www.chinaxpp.com
电子信箱	ir@chinaxpp.com

## 四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com
公司年度报告备置地点	公司证券事务部

## 五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	香飘飘	603711	无

## 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	杭州市江干区庆春东路西子国际 TA28 楼
	签字会计师姓名	郭宪明、郑江龙
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	招商证券股份有限公司
	办公地址	深圳市福田区福田街道福华一路 111 号招商证券大厦 26 楼
	签字的保荐代表人姓名	肖雁、杨华伟
	持续督导的期间	2017 年 11 月 30 日至 2019 年 12 月 31 日

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
营业收入	3,977,995,636.92	3,251,089,617.98	22.36	2,640,383,869.53
归属于上市公司股东的净利润	347,408,830.42	314,699,479.73	10.39	267,766,144.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	306,500,511.63	281,707,121.19	8.80	242,077,153.26
经营活动产生的现金流量净额	719,951,333.20	613,216,607.45	17.41	105,474,784.59

	2019年末	2018年末	本期末比上年同期末增减(%)	2017年末
归属于上市公司股东的净资产	2,534,120,339.13	2,215,114,220.48	14.40	1,927,647,590.77
总资产	3,915,618,538.94	3,339,620,661.23	17.25	2,807,866,904.23

**(二) 主要财务指标**

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
基本每股收益(元/股)	0.85	0.79	7.59	0.74
稀释每股收益(元/股)	0.85	0.79	7.59	0.74
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.75	0.70	7.14	0.67
加权平均净资产收益率(%)	14.70	15.26	减少0.56个百分点	19.58
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	12.97	13.66	减少0.69个百分点	17.70

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

**八、境内外会计准则下会计数据差异**

**(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况**

适用 不适用

**(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况**

适用 不适用

**(三) 境内外会计准则差异的说明:**

适用 不适用

**九、2019 年分季度主要财务数据**

单位: 元 币种: 人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	836,747,965.24	539,973,241.68	1,003,295,372.49	1,597,979,057.51
归属于上市公司股东的净利润	51,964,138.16	-28,434,520.08	108,700,229.93	215,178,982.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	49,822,035.33	-49,634,013.40	103,108,844.72	203,203,644.98
经营活动产生的现金流量净额	39,079,135.52	-175,321,140.95	499,008,303.17	357,185,035.46

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

## 十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2019 年金额	附注（如适用）	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	-172,875.49		-432,629.12	-583,232.67
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	38,246,896.00		32,057,958.03	32,460,287.39
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	/		11,264,103.78	1,491,269.73
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	14,213,510.65			/

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				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	679,245.28		95,160.07	
对外委托贷款取得的损益				/
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,380,829.23		-202,486.82	-46,957.70
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额				
所得税影响额	-13,439,286.88		-9,789,747.40	-7,632,375.77
合计	40,908,318.79		32,992,358.54	25,688,990.98

### 十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产——衍生金融资产		-220,329.15	-220,329.15	-220,329.15
交易性金融资产——现金管理产品投资	238,000,000.00	410,000,451.35	172,000,451.35	
应收款项融资	187,740.00	153,120.00	-34,620.00	
其他权益工具投资——湖州经济开发区永信小额贷款股份有限公司	18,800,000.00	18,800,000.00		
其他权益工具投资——深恒和投资管理（深圳）有限公司		10,000,000.00	10,000,000.00	
合计	256,987,740.00	438,733,242.20	181,745,502.20	-220,329.15

### 十二、 其他

□适用 √不适用

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

#### （一）公司的主要业务及产品

公司主营业务为奶茶产品的研发、生产和销售，主要产品为“香飘飘”品牌杯装奶茶、“MECO

蜜谷”品牌果汁茶、“MECO 牛乳茶”和“兰芳园”系列液体奶茶。公司四大生产基地分别位于浙江省湖州市（固体+液体）、四川省成都市（固体+液体在建）、天津市（固体+液体）以及广东省江门市（液体）。



公司以“让人们更享受生活”为使命，致力于发展成为世界一流的饮料企业。经过多年发展经营，公司成功塑造了广大消费者熟知的“香飘飘”品牌，并于 2012 年获得国家工商行政管理总局颁发的“中国驰名商标”称号。根据公司战略规划及发展需求，2017 年公司推出了“MECO”和“兰芳园”两个全新品牌，满足市场需求的同时填补了原产品矩阵的空缺，为公司打造全新的品牌形象。

目前公司产品按性态可分为固体冲泡奶茶、果汁茶类及液体奶茶。固体冲泡奶茶分为经典系、好料系、珍珠系；果汁茶类包括果汁茶、轻奶茶；液体奶茶包括“兰芳园”丝袜奶茶、“兰芳园”港式牛乳茶、“兰芳园”鸳鸯奶茶、“MECO”牛乳茶。2019 年公司还积极尝试开拓奶茶以外的其他产品，包括坚果麦片等代餐类产品，主要通过电商渠道销售。



## (二) 公司的主要经营模式

### 1、采购模式

公司主要采取“以销定购”模式进行采购，供应链中心根据公司销售订单情况及公司与经销

商共同制定的年度及月度销售计划，制定公司年度及月度生产计划，编制采购预算，制订采购计划，安排下达采购订单并追踪入库。报告期内，公司采用“统谈分签”的采购模式，各生产基地的主要原物料由公司总部统一确定供应商及采购价格，各工厂根据生产计划及物料需求向供应商下达采购订单，由供应商按要求送货至工厂并与工厂办理结算事宜。

## 2、生产模式

公司杯装奶茶坚持“以销定产”的生产模式。公司根据客户经理与经销商共同制定的年度及月度销售计划，合理制定年度生产计划，并根据经销商实际订单情况调整生产计划，通过实行经销商“一户一码”的政策有力确保了该模式的有效实施。同时，“以销定产”的生产模式有利于公司严格控制库存，确保产品新鲜度，更符合产品对原材料品质的需求。

在液体奶茶及果汁茶领域，工厂生产计划由公司内部产销协调会确认的销售预测数据进行直接指导，该模式下能够在确保库存供应的同时避免出现“压货现象”，最大程度保证产品的新鲜美味。公司通过募集资金的投入构建了全球领先的全自动生产线，确保最大限度地利用产能。

公司高度重视食品安全及产品质量控制，在产品核心生产环节全部采取自主生产的方式，并进行严格的全生产流程监控。在销售旺季，为确保核心产能的实现，部分简单的组装、包装、拉运及装卸工序公司将进行业务外包。

## 3、销售模式

公司主要采取经销模式进行销售，由公司负责经销商的开发及管理，对经销商进行“买断式销售”。通过经销商对市场终端及渠道各环节的服务及维护，公司产品实现“工厂-经销商-终端-消费者”的销售过程。与此同时，为了顺应时代发展和市场需求，近年来公司也越来越多地通过电商实现与消费者的互动销售，但总体而言，电商渠道销售增速较快，销售占比仍然较小。

在积极探索国内市场增长机会的同时，公司亦努力尝试通过自营出口拓展境外市场。目前公司已初步开拓进入了美国、加拿大、法国、意大利、澳大利亚、新加坡等 10 多个国家和地区，但总体而言，境外市场销售占比仍较小。

### （三）公司所处行业的情况说明

#### 1、公司所处的行业

根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司属于“制造业”之“酒、饮料和精制茶制造业”（行业分类代码 C15）；依据国民经济行业分类标准(GB/T4754-2011)，公司属于“制造业”之“酒、饮料和精制茶制造业”之“饮料制造”行业，其中奶茶产品的研发、生产与销售属于“饮料制造”行业之“茶饮料及其他饮料制造”子类目（行业分类代码 C1529）。

#### 2、公司的行业地位

##### （1）杯装奶茶市场

根据 AC 尼尔森提供的数据，国内杯装奶茶经过多年优胜劣汰的市场选择，竞争格局已基本稳定。公司作为国内主要的杯装奶茶经营企业，2012 年至 2019 年连续 8 年市场份额保持第一，其中，2019 年度市场占有率达 63.1%。2019 年公司全新推出珍珠双拼奶茶，顺应了饮料行业年轻化、高端化的趋势，受到消费者好评。随着消费者对品牌的认可度越来越高，公司在杯装奶茶市场的地位得以继续稳固。



### (2) 液体奶茶市场

无菌灌装液体奶茶产品在食品安全、产品品质、技术工艺、营销渠道、资本投入等方面对企业均提出较高的要求。国内无菌灌装液体奶茶市场一直是大型饮料企业角逐的市场。

公司的兰芳园“港式牛乳茶”、“鸳鸯奶茶”、“丝袜奶茶”等产品，作为定位更高端的奶茶，受到消费者欢迎，公司已成为液体奶茶市场的重要竞争者之一。

2019年6月5日，兰芳园丝袜奶茶凭借着优良的品质斩获第58届 Monde Selection（世界质量评鉴大会）银奖，作为国内唯一获奖的奶茶品牌，兰芳园及港式奶茶均获得世界美食专家的认可，体现了兰芳园的产品品质及品牌实力。



### (3) 果汁茶市场

公司的MECO果汁茶，以“新一代茶饮”为定位核心，以“真茶真果汁”为特色，在不添加防腐剂、增味剂、色素和甜味剂的情况下，做到保鲜12个月，以其良好的口感及健康的理念，赢得了消费者的喜爱。2019年，公司新推出的柠檬茶及三款轻奶茶，使MECO品牌产品线更加丰富。



报告期内，公司坚持以“让人们更享受生活”为使命，以“成为世界一流的快消品企业”为愿景，继续聚焦饮料行业，积极创新，持续优化公司产品的研发、生产及销售管理，充分发挥公司作为杯装奶茶领导品牌的优势，同时积极开拓以果汁茶类产品为代表的非奶茶类饮品市场机会，通过产品创新、团队优化、差异化策略等措施，提升公司的销售业绩。

报告期内，公司的主营业务、经营模式及行业情况未发生重大变化。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

报告期内主要资产变动情况及原因分析详见“第四节经营情况讨论与分析之报告期内主要经营情况之资产、负债情况分析”。

其中：境外资产 0（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0%。

## 三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

### 1、围绕品牌定位持续升级，完善产品矩阵满足多样消费需求

公司从 2005 年成立开始，便将自身定位为“奶茶专家”，始终遵循“聚焦、专注”的发展战略，长期专注于奶茶产品细分领域，集中力量打造“香飘飘”奶茶品牌，在杯装奶茶细分领域建立了强大的品牌优势。

截至报告期末，公司拥有“香飘飘”品牌的固体冲泡奶茶、“MECO 蜜谷”品牌的果汁茶、“MECO”品牌牛乳茶、“兰芳园”品牌的液体奶茶所形成的产品矩阵，通过多品牌战略满足当前消费分级趋势下不同类型消费者的多样化需求。除了传统“香飘飘”系列产品因其为消费者熟知而具有较为明显的品牌优势外，“MECO”品牌以其高品质、年轻化的特质，迅速成为新晋知名品牌，港式奶茶鼻祖“兰芳园”品牌因其在香港享誉的悠久历史，增强了对高消费人群的吸引。



### 2、产研销高度融合，灵活响应市场需求

公司自创立以来，高度重视新产品的研发及创新。公司制定了严格规范的新品推出流程及制度。公司营销中心下设的市场部负责消费者市场调研工作，着重研究消费者口味偏好及消费心理、消费诉求的变化趋势，并提出新产品开发建议；由公司技术中心下设的研发部负责研发新产品配方及中试；新产品小范围进行试销后，由市场部负责消费者市场调研及消费者反馈；经过反复市场测试及多方论证，公司正式推出新品。

2019 年公司成功研发并推出珍珠双拼、MECO 蜜谷柠檬茶、兰芳园港式鸳鸯咖啡奶茶等多款新产品，受到消费者广泛好评和青睐。为结合各类季节及节假日消费热点，公司还创新推出各类季节限定款奶茶，为品牌注入了年轻化、时尚化的元素及活力，受到市场和消费者的欢迎。

### 3、持续加强渠道建设维护，经销体系布局成型

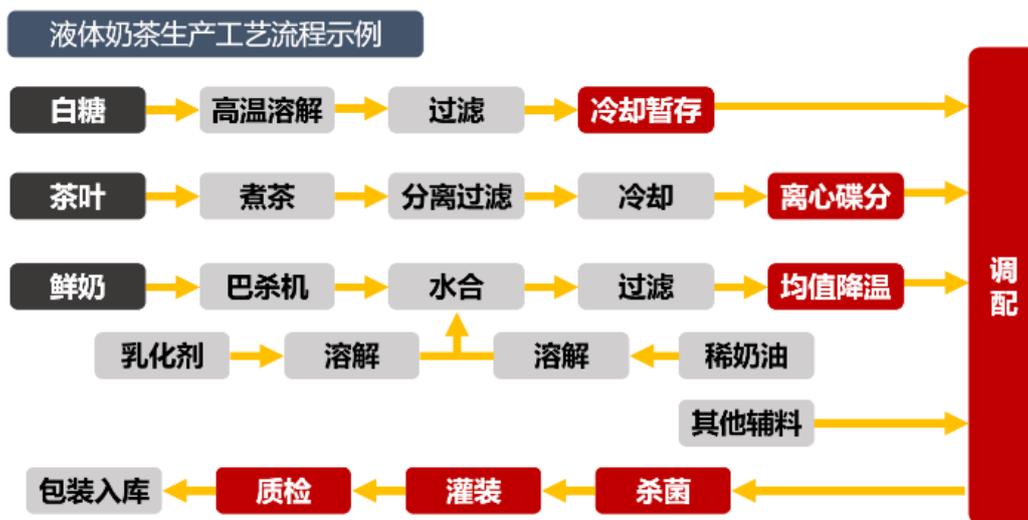
公司拥有一支优秀的销售团队，并逐步建立起了全面、完善的管理制度，保证了公司销售业绩的稳步发展。经过十多年的市场开拓，公司目前已经建立了基本覆盖国内大中型城市及县区的全国性销售网络，形成辐射华东、华中、西南、西北、华北、华南、东北区域的综合销售网络，销售渠道稳定通畅。同时 2019 年公司全面实施以零售终端为基础的经销商联合生意计划并取得积极进展，通过持续的渠道建设和维护，公司与经销商建立了长期的战略合作关系，增强了对零售终端的掌控能力。截至 2019 年 12 月末，公司在全国共有 1,481 家经销商，经销商队伍基本保持稳定。

### 4、坚守食品安全红线，全面强化产品质量管理

食品安全控制及质量管理是企业可持续发展的基础和核心，公司高度重视食品安全问题，并为此积极借鉴与引进国内外先进的食品安全与质量管理方法，不断提高产品质量。公司采用 UHT 无菌灌装技术，利用先进的生产工艺加强对产品质量的保障，率先采用高阻隔材料杯型，在不添加防腐剂的情况下实现常温 9-12 个月的产品保质期。



通过 HACCP 食品安全管理体系、ISO9001:2008 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、ISO22000:2005 食品安全管理体系等多项国家级权威认证，产品品质及良品率控制行业领先，**充分保障消费者食品安全。**



公司已建立起了严格的质量安全控制体系，在供应商准入评审、采购、生产、产品出厂检测等环节严格控制质量安全。公司已通过 HACCP 食品安全管理体系、ISO9001:2008 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、ISO22000:2005 食品安全管理体系的认证，产品品质及良品率控制居于行业先进地位。

### 5、持续深耕杯装奶茶领域，规模化专业化生产进一步巩固行业领先地位

公司作为杯装奶茶制造企业，综合实力强，规模优势明显。公司长期专注于杯装奶茶产品的研发、生产和销售，产销能力居于行业领先地位，从而获得了明显的规模化、专业化生产优势，产品规格统一、标准化，产品质量高。另外，由于集中采购原材料，公司在原材料采购环节具有较强的议价能力。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

#### （一）行业形势分析

我国饮料行业经过近 30 年的高速增长，在不同的发展过程中曾出现了不同的主流品类，如上世纪 80 年代碳酸饮料是市场上的主流产品，90 年代瓶装饮用水兴起并成为市场主流，而进入 21 世纪后市场主流饮料品类变化明显加快。首先是茶饮料异军突起，然后是果汁饮品大放异彩，功能性饮料日渐被消费者认同和接受；而近年来人们对饮料消费诉求的差异化和个性化，更加促进了国内饮料市场品类的丰富，饮料产品呈现多元化、细分化、年轻化的发展趋势。

目前国内饮料行业遵循市场化发展模式，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行监管，行业协会进行自律规范。为贯彻落实《“健康中国 2030”规划纲要》，国务院 2017 年 6 月印发了《国民营养计划（2017-2030 年）》，特别提到要发展营养健康产业，对饮料行业提出了新的要求，也为饮料行业带来了新的机遇。在这一指引及要求下，国内饮料行业积极践行健康中国战略，以智能制造和绿色制造为饮料行业发展的重点和抓手，加强产品的研发、创新、原料控制和过程管理，向营养健康转型升级。同时，国内饮料行业积极参与饮料相关政策、标准体系建设，推动饮料行业生产规范化及转型升级。社会各界及广大媒体进一步加强对中国食品安全和对饮料产品的监督，共同努力来提升饮料的质量安全，为广大消费者提供安全放心的饮料产品，以营养健康的饮料产品来满足人民群众对美好生活的需要。

2019 年国务院公布修订后的《中华人民共和国食品安全法实施条例》自 2019 年 12 月 1 日起施行。本次修订细化了生产经营者主体责任、政府监管职责和问责措施，依法按程序加大对违法违规企业及其法定代表人等相关责任人的处罚力度，并完善了食品安全标准、风险监测等制度，将有力推动我国食品安全整体水平的提升。公司认为随着国家及消费者对食品安全卫生的日益关注，未来食品饮料行业的国家标准和行业标准将逐步建立并完善，资金实力雄厚、工艺设备精良的企业将积极参与液体奶茶行业标准制定，并在未来行业发展过程中保持竞争优势。

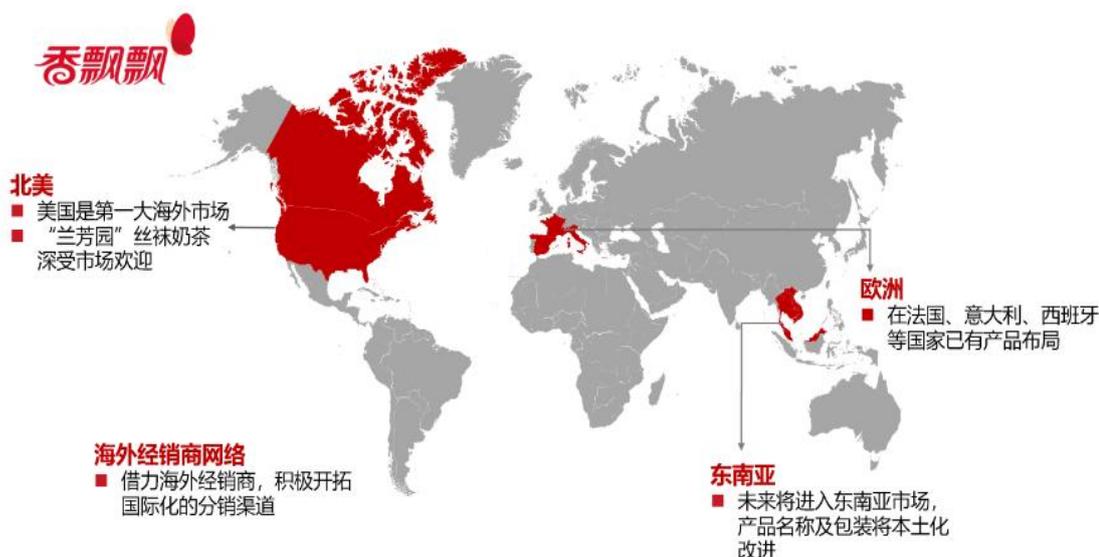
#### （二）经营情况回顾

2019 年，公司实现销售收入 39.78 亿元，较去年同期增长 22.36%，实现净利润 3.47 亿元，较去年同期增长 10.39%；实现了收入及净利润的双增长，整体经营态势良好。

##### 1、战略布局方面

公司继续看好奶茶及饮料行业的发展前景，在持续稳固及拓展固体杯装奶茶市场的同时，积极进入液体奶茶及其他非奶茶类饮品市场，形成了固体冲泡、果汁茶类、液体奶茶三个业务版块。在产能布局上，湖州工厂经过产线改造升级，目前设计产能达 27.19 万吨/年。2019 年 1 月 21 日，广东兰芳园工厂顺利投产，设计产能规模 10.78 万吨/年。2019 年 5 月 25 日，四川兰芳园工厂启动建设，该厂计划建设 5 条液体无菌灌装生产线，项目 1 期（2 条产线），预计 2020 年底可以投产，设计产能 14 万吨/年。2019 年 7 月 5 日天津兰芳园工厂正式投产运营，设计产能规模 5.6 万吨/年；

在稳固国内市场的同时，公司也积极开拓国际市场。“兰芳园”丝袜奶茶作为公司开拓国际市场的排头兵，已经在北美、欧洲等地区取得了初步成效。



## 2、产品及技术研发方面

产品研发方面，公司一直以来不断创新推出符合市场大众需求的新产品及新口味。2019 年公司成功研发并推出珍珠双拼、MECO 蜜谷柠檬茶、兰芳园港式鸳鸯咖啡奶茶等多款新产品，全面完成好料系、经典系产品在产品结构优化、口味创新、包装升级等方面的迭代升级；此外，公司结合各类季节及节假日消费热点，创新研发不同的季节限定款产品，为品牌注入了活力，受到市场消费者的欢迎，也有效平滑了冲泡奶茶的季节性问题，支撑了公司产品结构和收入结构的合理完善。

技术研发方面，2019 年公司研发中心成功攻克了制丸工艺、设备灌装、产品杀菌工艺、珍珠半成品黏连等难题，实现固体奶茶新品珍珠自制及珍珠双拼奶茶顺利上市；2019 年 12 月公司全面完成固体奶茶新杯型切换项目改造，湖州工厂通过技术改造，在确保设备配置产能不变前提下，通过提高组装环节的速率，实现了固体杯装奶茶产能提升 20%的目标，顺利完成原有经典系、好料系杯型与新杯型的切换。

## 3、营销策略方面

2019 年公司在营销方面不断总结、不断创新。营销策略上，在固体杯装奶茶方面，公司继续推进“差异化”策略。即根据不同的市场状况及竞争格局，采取不同的营销策略。在消费能力较

强，公司竞争优势比较明显的区域，公司以价格更高、品质更高的好料系（原美味系列）奶茶及高端液体奶茶为主推，以适应消费升级的趋势和需求；对消费能力相对偏弱的三四线城市，公司仍以原有的经典系（原椰果系列）奶茶为主导，逐步以好料系（原美味系列）奶茶来实现有序的渗透，更好的贴近当地市场的需求。

在稳定发展原有固体冲泡奶茶业务的同时，公司创新推出的果汁茶饮品与原有固体杯装奶茶形成协同及互补，并以果汁茶产品为支点，继续推进经销商“专营、专职、专项激励”的三专化进程，帮助经销商进一步完善销售体系，强化公司与经销商的一体化策略。通过以即饮带动固体的客户体系策略，发挥即饮产品与冲泡产品的协同效应，实现冲泡产品从经销商到终端门店的有效触达，拉动冲泡系列产品的市场表现。

液体奶茶方面，公司新设兰芳园事业部，明确兰芳园港式奶茶始祖的定位，通过聚焦核心城市的主流卖场和主流渠道，确立其高端市场品牌形象，提升市场销售机会。

在销售内部优化工作上，公司整合原销管部、推广部及销售督导部，新增销售运作、数据分析与支持、订单三功能组别，形成总部对整体销售的从销售目标与计划制定、实施支持与过程跟进、结果检视与分析反馈、改善执行、追踪与优化的 PDCA 管理循环。外部营销渠道上，2019 年公司销售团队全面实施以零售终端为基础的经销商联合生意计划，出台经销商联合生意计划作业指导并正式向全国推广，通过多轮培训及会议宣贯，整个销售体系在推进经销商联合生意计划稳打稳扎，成效明显。此外公司 2019 年将原互联网事业部升级为新零售事业部，积极探索新零售业态并取得良好进展。基于对不同产品目标客户群体消费习惯的分析，公司采用了加强地推工作、强化新媒体营销等营销策略，充分发挥各类产品之间的协同作用，推动公司业务稳健发展。

#### 4、品牌方面

2019 年公司牢牢围绕品牌定位，通过产品推陈出新和升级，顺应休闲发展趋势，不断满足消费者需求。在消费新趋势下，公司积极尝试借助多元营销方式加强品牌的推广营销，如签约新的代言人，加大社交平台投入，在热门综艺栏目投放广告，加强优质品牌联动推广活动及与部分新媒体平台进行了合作等方式，力争不断拓宽产品的推广渠道、协同构筑品牌形象，为渠道结构调整和业务转型升级提供有力支持。截至报告期末，公司拥有香飘飘品牌冲泡奶茶、MECO 品牌果汁茶、兰芳园品牌液体奶茶所形成的品牌及产品矩阵，为后续业务的拓展奠定了基础。

香飘飘品牌方面，公司于 2019 年 8 月在上海隆重举办了品牌升级发布会，正式对外发布了新定位、新产品、新代言人。明确香飘飘休闲享受型的品牌定位，有助于扩大香飘飘的消费人群覆盖范围和市场空间，也更符合当下及未来的消费趋势和消费心理。

MECO 品牌方面，公司以“新一代茶饮”为定位核心，引领茶饮料品类消费升级，不断推出健康、个性的新式茶饮，在果汁茶之后，先后推出轻奶茶、港式柠檬茶，同时通过签约新代言人的方式，迅速提高消费者对产品及品牌的认知，获得市场广泛认可。

此外，2019 年公司法务部门通过采取有力的法律手段，更名、注销了上海香飘飘、衡水香飘飘、北京香飘飘等 10 家带“香飘飘”字号仿冒公司，有效维护了消费者权益、公司品牌及知识产权权益。

#### 5、降本保质增效方面

在降本工作上，公司内部成立了降本委员会，由财务中心主要负责，持续推进公司的降本增效工作，通过机制创新、流程创新、奖励与成果挂钩等措施，取得了较好的效果，2019 年全年提报逾 100 个降本项目，实现降本额 4000 万元以上。针对即饮产品毛利率相对较低的情况，公司成立即饮奶茶及果汁茶边际贡献率提升专项工作组，对即饮奶茶及果汁茶的边际贡献进行专项优化及提升，取得明显的效果。

在保质工作上，公司将始终把食品安全、质量标准工作放在首位，已制定了严格的质量安全控制体系及较为完善的事故预警和突发事件的应急处理机制并在实践过程中不断深入完善。2019

年公司各工厂通过了包括 HACCP 食品安全管理体系、ISO9001:2008 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、ISO22000:2005 食品安全管理体系等 6 个第三方体系认证,在供应商准入评审、采购、生产、产品出厂检测等多个环节严格控制质量安全。为保证产品配方的精准、产品质量的稳定,公司在 2019 年加大了智能化生产线研发投入,采用智能配料、集中自动投料、独立扣盖、预制杯杀菌提升、多段温控、微生物快检等技术研发项目,不断提升公司生产制造过程的智能化与数字化水平,建设现代化的制造企业与智能工厂,进而提高公司产品质量与口感。此外,由公司主导编制了国家团体标准《绿色设计产品评价技术规范杯装即饮奶茶》已正式发布实施。公司参与编制的浙江制造团体标准《调制加糖炼乳》征求意见已于 2019 年 10 月 20 日完成。

在增效工作上,除了组织变革、品牌升级、内部管理机制的一系列调整优化、产品结构及生产工艺水平的持续优化,2019 年公司还持续投入企业信息化建设,在不断完善已有 SAP、ERP、EXP、CRM 等核心系统的基础上,持续推进业务员拜访系统(SFA)、仓库管理系统(WMS)等大型信息系统。业务员拜访系统(SFA)融合了先进快消品公司的渠道管理理念,加强了公司对于终端门店开拓以及维护的管控力度,是直接服务于市场和销售的信息系统,提升了终端门店陈列质量、费用投入效率以及经销商服务等能力。

## 6、资本市场方面

自公司 2017 年上市以来,始终高度重视投资者尤其是中小投资者的权益保护,并通过多种渠道方式积极推进与机构投资者及中小投资者的沟通与宣贯。2019 年公司在上海、深圳分别组织召开两场 2018 年度业绩说明会,接待投资者调研考察 16 次,积极回复中小投资者提问 27 个,深化及提升了公司的资本市场形象。

2019 年公司启动公开发行 A 股可转换公司债券工作,拟募集资金总额不超过 86,000 万元,募集资金扣除发行费用后,将全部投资于成都年产 28 万吨无菌灌装液体奶茶项目、天津年产 11.2 万吨无菌灌装液体奶茶项目,可进一步提升液体饮料规模化生产能力,形成液体茶饮料与杯装固体奶茶等产品体系均衡发展的局面。2019 年 10 月 18 日,公司可转债获得证监会审核通过,为公司将来的发展奠定良好的基础。

## 二、报告期内主要经营情况

报告期内,在公司管理层及全体员工的共同努力下,公司实现了营业收入及净利润稳健增长。2019 年,公司实现营业收入 397,799.56 万元,同比增长 22.36%;实现归属于母公司股东的净利润 34,740.88 万元,同比增长 10.39%。

### (一) 主营业务分析

#### 1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	3,977,995,636.92	3,251,089,617.98	22.36
营业成本	2,338,978,770.55	1,938,031,482.33	20.69
销售费用	966,865,116.00	800,217,219.82	20.83
管理费用	213,899,288.06	130,101,202.14	64.41
研发费用	31,025,436.85	8,836,211.54	251.12
财务费用	-2,531,331.26	-10,111,053.40	74.96
经营活动产生的现金流量净额	719,951,333.20	613,216,607.45	17.41
投资活动产生的现金流量净额	-638,454,997.02	-763,930,752.90	16.43
筹资活动产生的现金流量净额	-136,594,591.02	-13,633,867.11	-901.88

(1) 管理费用本期数比上年同期数增加 64.41%，主要系公司本期股权激励费用及职工薪酬增加所致；

(2) 研发费用本期数比上年同期数增加 251.12%，主要系公司本期研发项目增加所致；

(3) 财务费用本期数比上年同期数增加 74.96%，主要系公司本期利息支出增加所致；

(4) 筹资活动产生的现金流量净额本期数比上年同期数减少 901.88%，主要系公司 2018 年度收到限制性股票投资款及本期支付现金股利增加所致。

## 2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

2019 年度，公司实现主营业务收入 394,173.24 万元，比上年度增加 22.28%；公司主营业务成本 230,071.49 万元，比上年度增加 20.34%。本报告期，营业收入及成本增加主要系产销量增加所致。

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
奶茶行业	3,941,732,388.03	2,300,714,880.24	41.63	22.28	20.34	增加 0.94 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
经典系列	1,946,964,736.01	1,097,276,577.53	43.64	9.87	7.09	增加 1.46 个百分点
好料系列	949,283,435.29	485,792,060.29	48.83	-8.04	-16.79	增加 5.38 个百分点
珍珠系列	39,535,074.62	21,875,995.89	44.67	—	—	
冲泡类小计	2,935,783,245.92	1,604,944,633.71	45.33	4.69	-0.22	增加 2.69 个百分点
果汁茶	867,919,827.42	609,862,457.93	29.73	332.43	296.51	增加 6.36 个百分点
液体奶茶	136,882,475.10	84,940,584.94	37.95	-37.33	-43.20	增加 6.42 个百分点
即饮类小计	1,004,802,302.52	694,803,042.87	30.85	139.73	129.04	增加 3.23 个百分点
其他	1,146,839.59	967,203.66	15.66	—	—	
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
华东	1,739,153,597.53	1,000,587,229.70	42.47	11.37	7.44	增加 2.11 个百分点
华中	648,179,661.91	380,193,265.20	41.34	30.39	29.75	增加 0.29 个百分点
西南	535,699,689.08	315,828,290.44	41.04	24.75	25.67	减少 0.44 个百分点
西北	324,186,950.46	186,736,218.61	42.40	24.69	24.73	减少 0.02 个百分点
华北	242,713,560.97	145,865,555.05	39.90	31.74	29.34	增加 1.11 个百分点
华南	201,967,870.54	129,019,731.32	36.12	40.62	41.58	减少 0.43 个百分点
东北	101,245,808.86	66,334,022.16	34.48	64.47	60.78	增加 1.50 个百分点
电商	124,792,289.56	62,293,921.63	50.08	58.88	67.71	减少 2.63 个百分点
出口	17,374,902.85	10,285,853.32	40.80	156.38	173.27	减少 3.66 个百分点
直营	6,418,056.27	3,570,792.81	44.36	904.29	920.63	减少 0.89 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

公司 2019 年冲泡类产品分为经典系列、好料系列、珍珠系列，“经典系列”，主要指以椰果为主要奶茶果的产品；“好料系列”，主要指以红豆、桂圆、燕麦等非椰果原料为主要奶茶果的产品，“珍珠系列”，主要指黑糖双拼、抹茶双拼等添加珍珠果的产品。

即饮类产品分为液体奶茶、果汁茶。“液体奶茶”，主要指 MECO 牛乳茶、兰芳园丝袜奶茶，果汁茶包括果汁茶、轻奶茶。

## (2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
经典系列	万标箱	3,333.46	3,335.69	26.00	5.26	5.68	-40.21
好料系列	万标箱	1,080.28	1,083.41	11.37	-13.23	-12.56	-36.92
珍珠系列	万标箱	40.42	38.09	1.95	—	—	—
果汁茶	万标箱	2,242.37	2,221.00	52.67	291.51	310.11	66.27
液体奶茶	万标箱	203.84	200.39	15.90	-39.36	-42.15	40.11

注：上表单位为万标箱，经典系列、好料系列 1 标箱为 30 杯奶茶，重约 3.5 公斤；珍珠系列 1 标箱为 30 杯奶茶，重约 4.0 公斤；液体奶茶 1 标箱为 15 杯，重约 4.68 公斤；果汁茶 1 标箱为 15 杯，重约 6.24 公斤。

### 产销量情况说明

① 由于公司实行“以销定产”的模式，按照实际订单调整生产计划，以便尽量减少库存量。报告期内，公司固体奶茶中的经典系列、好料系列、珍珠系列、果汁茶、液体奶茶的产销率分别为 100.07%、100.29%、94.23%、99.05%、98.31%。

② 公司珍珠系列奶茶于 2019 年 9 月上市，故与上年增减无对比数据。

## (3). 成本分析表

单位：万元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
奶茶行业	原料成本	190,450.11	82.78	161,711.62	84.59	17.77	
	人工成本	20,293.47	8.82	16,582.40	8.67	22.38	
	制造费用	19,327.91	8.40	12,884.88	6.74	50.00	
	小计	230,071.49	100.00	191,178.90	100.00	20.34	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
经典系列	原料成本	92,712.28	84.49	86,884.38	84.79	6.71	
	人工成本	10,685.63	9.74	9,691.68	9.46	10.26	
	制造费用	6,329.74	5.77	5,887.71	5.75	7.51	
	小计	109,727.65	100.00	102,463.77	100.00	7.09	
好料系列	原料成本	40,639.53	83.66	49,552.89	84.88	-17.99	

	人工成本	5,139.45	10.58	5,381.35	9.22	-4.50	
	制造费用	2,800.23	5.76	3,445.29	5.90	-18.72	
	小计	48,579.21	100.00	58,379.53	100.00	-16.79	
珍珠系列	原料成本	1,915.19	87.54	—	—	—	
	人工成本	174.51	7.98	—	—	—	
	制造费用	97.91	4.48	—	—	—	
	小计	2,187.61	100.00	—	—	—	
果汁茶	原料成本	48,122.87	78.91	12,866.42	83.65	274.02	
	人工成本	3,719.15	6.10	768.19	4.99	384.14	
	制造费用	9,144.22	14.99	1,745.96	11.36	423.74	
	小计	60,986.24	100	15,380.57	100	296.51	
液体奶茶	原料成本	6,963.52	81.98	12,407.93	82.96	-43.88	
	人工成本	574.73	6.77	741.18	4.96	-22.46	
	制造费用	955.81	11.25	1,805.92	12.08	-47.07	
	小计	8,494.06	100.00	14,955.03	100.00	-43.20	
其他	原料成本	96.72	100.00	—	—	—	
	人工成本			—	—	—	
	制造费用			—	—	—	
	小计	96.72	100.00	—	—	—	

注：以上计算结果四舍五入，保留两位小数。

#### 成本分析其他情况说明

1、总体料工费分别上涨 17.77%、22.38%、50.00%，主要原因是：(1)销量同比增长；(2)产品品项结构调整；(3)部分工艺调整；

2、经典系列料工费相比同期增长 6.71%、10.26%、7.51%，主要原因是：(1)经典系列产品销量同比增长 5.68%；(2)产品升级改版；(3)产品结构变化及部分工艺调整；

3、好料系列料工费相比同期下降 17.99%、4.50%、18.72%，主要原因是：(1)好料系列产品销量相比去年同期下降 12.56%；(2)产品结构变化；(3)部分工艺优化；

4、公司珍珠系列奶茶于 2019 年开始量产，暂无同比数据；

5、果汁茶料工费相比同期上涨 274.02%、384.14%、423.74%；主要原因是：(1)果汁茶销量同比增长 310.11%；(2)产品结构变化、二次包装产品占比增加；(3)部分工艺调整；

6、液体奶茶料工费相比同期分别下降 43.88%、22.46%、47.07%，主要原因是：(1)液体奶茶产品销量同比下降 42.15%；(2)产品结构变化、兰芳园系列及二次包装产品占比增加；(3)部分工艺调整。

#### (4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 14,792.14 万元，占年度销售总额 3.75%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 72,269.80 万元，占年度采购总额 35.09%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占年度采购总额 0.00%。

其他说明

无

### 3. 费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年	2018 年	同比增减 (%)	重大情况说明
销售费用	966,865,116.00	800,217,219.82	20.83	1) 广告费用同比上升； 2) 市场推广费同比上升； 3) 运费同比上升； 4) 职工薪酬同比上升。
管理费用	213,899,288.06	130,101,202.14	64.41	1) 股权激励费用同比上升； 2) 职工薪酬增加所致。
研发费用	31,025,436.85	8,836,211.54	251.12	1) 委外研发费同比上升； 2) 研发职工薪酬同比上升； 3) 研发材料投入同比上升。
财务费用	-2,531,331.26	-10,111,053.40	74.96	主要系利息支出增加所致。

#### 4. 研发投入

##### (1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	31,025,436.85
本期资本化研发投入	
研发投入合计	31,025,436.85
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.78
公司研发人员的数量	65
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	1.46
研发投入资本化的比重 (%)	

##### (2). 情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司不断在固体奶茶与液体饮料等领域进行创新。公司研发并推出了一系列全新口味的固体奶茶，如：白桃乌龙奶茶、黑糖双拼奶茶、抹茶双拼奶茶等；对液体奶茶口味及果汁茶品种进行升级；随着市场竞争的日益激烈，公司除了不断精耕于产品口味的多元化研发外，为保证产品配方的精准、产品质量的稳定，在 2019 年加大了自动化、智能化生产线研发投入，进行了智能配料、集中自动投料、独立扣盖、仓库成品自动出入库扫描、多段温控、微生物快检等技术开发，不断提升公司生产制造过程的智能化与数字化水平，保证了产品与配方高度一致，保证了不同批次产品的质量一致性，进一步提高公司产品质量与口感。

公司的产品研发将为公司销售业绩的提升提供更多的支持和产品积累。

#### 5. 现金流

√适用 □不适用

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	同比增减 (%)	重大情况说明
经营活动产生的现金流量净额	719,951,333.20	613,216,607.45	17.41	1、收入增加导致现金流入增加； 2、使用承兑汇票结算导致现金流出减少。

投资活动产生的现金流量净额	-638,454,997.02	-763,930,752.90	16.43	主要系公司收回的理财产品增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-136,594,591.02	-13,633,867.11	-901.88	1、2018 年度收到限制性股票投资款； 2、本期支付现金股利增加。

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

## (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

## 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
交易性金融资产	409,780,122.20	10.47			不适用	
应收票据			187,740.00	0.01	-100.00	
应收款项融资	153,120.00	0.00			不适用	
其他应收款	30,347,933.47	0.78	8,138,037.22	0.24	272.91	
其他流动资产	88,268,051.21	2.25	462,170,540.46	13.84	-80.90	
可供出售金融资产			18,800,000.00	0.56	-100.00	
长期股权投资	499,684.52	0.01			不适用	
其他权益工具投资	28,800,000.00	0.74			不适用	
投资性房地产	27,783,987.02	0.71	17,969,387.09	0.54	54.62	
固定资产	1,197,559,414.42	30.58	828,497,047.64	24.81	44.55	
长期待摊费用	17,370,454.04	0.44	5,944,514.40	0.18	192.21	
递延所得税资产	79,444,002.38	2.03	31,392,005.78	0.94	153.07	
其他非流动资产	51,801,023.17	1.32	15,638,539.18	0.47	231.24	
应付票据	365,671,942.12	9.34	8,000,000.00	0.24	4,470.90	
预收款项	168,509,201.41	4.30	247,611,254.63	7.41	-31.95	
应交税费	112,489,770.37	2.87	179,612,457.14	5.38	-37.37	
递延收益	59,116,102.66	1.51	42,042,251.54	1.26	40.61	
递延所得税负债	16,414,653.57	0.42	1,714,661.94	0.05	857.31	
盈余公积	131,489,791.83	3.36	98,609,334.90	2.95	33.34	

## 其他说明

(1) 交易性金融资产增加原因：主要系按新金融工具准则，将部分理财资金计入交易性金融资产等项目列示；

(2) 应收票据减少、应收款项融资增加原因：主要系按新金融工具准则，应收票据计入应收款项融资；

(3) 其他应收款增加原因：主要系本期支付保证金所致；

(4) 其他流动资产减少原因：主要系按新金融工具准则，将部分理财产品资金计入交易性金融资产等项目列示；

(5) 可供出售金融资产减少、其他权益工具投资增加原因：按新金融工具准则，可供出售金融资产计入其他权益工具列示；

(6) 长期股权投资增加原因：主要系公司投资杭州中环维港餐饮管理有限公司 20% 股权所致；

- (7) 投资性房地产增加原因：主要是本期广东兰芳园公司出租房屋所致；  
 (8) 固定资产增加原因：主要因广东液体厂机器设备转固、天津液体厂机器设备转固所致；  
 (9) 长期待摊费用增加原因：主要系公司宿舍楼装修、排污设备及机器设备改造所致；  
 (10) 递延所得税资产增加原因：主要系股权激励事项所致；  
 (11) 其他非流动资产增加原因：主要系工程、设备预付款增加所致；  
 (12) 应付票据增加原因：主要系使用承兑汇票结算供应商货款所致；  
 (13) 预收账款减少原因：主要系预收经销商货款减少所致；  
 (14) 应交税费减少原因：主要系期末增值税和企业所得税减少所致；  
 (15) 递延收益增加原因：主要系收到与资产类相关的政府补助增加所致；  
 (16) 递延所得税负债增加原因：主要系固定资产一次性扣除事项增加所致；  
 (17) 盈余公积增加原因：主要系期末计提盈余公积所致。

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	受限原因
货币资金	158,195,835.49	银行承兑汇票保证金, 信用证保证金, 质押的定期存单, 掉期外汇交易保证金, 用电担保金
固定资产	164,377,251.51	银行授信抵押
投资性房地产	13,826,272.68	银行授信抵押
无形资产	53,401,309.97	银行授信抵押
合计	389,800,669.65	

## 3. 其他说明

□适用 √不适用

### (四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

#### 1、行业管理体制及主管部门

目前国内饮料行业遵循市场化发展模式, 各企业面向市场自主经营, 政府职能部门进行监管, 行业协会进行自律规范。行业监管部门主要包括国务院食品安全委员会、国家卫生健康委员会、国家食品药品监督管理总局、国家质量监督检验检疫总局、国家市场监督管理总局。行业协会包括中国食品工业协会及中国饮料工业协会。

#### 2、行业相关政策

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》指出：实施食品安全战略，完善食品安全法规制度，提高食品安全标准，强化源头治理，全面落实企业主体责任，实施网格化监管，提高监督检查频次和抽检监测覆盖面，实行全产业链可追溯管理。2018年，多部门颁布了食品生产及食品安全方面的政策文件，加强了对食品安全工作的监督和管理。

2018年4月，国家食药总局印发《食品及保健食品专项抽检监测工作方案》，对食品及保健食品专项抽检监测工作中的抽检品种、检验项目、抽样地区、抽样要求、抽检数量及进度安排作出了明确的规定。

2018年10月，市场监管总局全国食品保健食品欺诈和虚假宣传整治工作领导小组办公室组织编写了《食品保健食品欺诈和虚假宣传整治问答》，为各地监管部门的整治工作提供参考。

2018年11月，市场监管总局发布《关于加快推进食品经营许可改革工作的通知》，其中提到，要在保障食品安全的前提下，进一步优化食品经营许可条件、简化许可流程、缩短许可时限，加

快推行电子化审批，不断完善许可工作体系，持续提升食品经营许可工作便利化、智能化水平，让食品经营相关许可更加便捷。

2019年10月，国务院颁布修订后的《中华人民共和国食品安全法实施条例》，本次修订细化了生产经营者主体责任、政府监管职责和问责措施，依法按程序加大对违法违规企业及其法定代表人等相关责任人的处罚力度，并完善了食品安全标准、风险监测等制度，将有力推动我国食品安全整体水平的提升。

## 酒制造行业经营性信息分析

### 1 行业基本情况

适用 不适用

近年来国民经济持续稳定增长、居民消费水平的提升及消费结构的升级，推动国内饮料工业快速增长，我国饮料制造业已经呈现出如下发展趋势：

#### (1) 具有广阔的发展空间

从饮料消费结构来看，目前饮用水及含乳饮料占据饮料行业较大份额。近年来，碳酸饮料占饮料行业份额有所下降，含乳饮料、茶饮料、植物蛋白及果汁蔬菜饮料、功能型饮料等细分领域占饮料行业份额上升较快。随着居民收入的持续增长及消费升级趋势的增强，我国人均饮料消费量及消费结构都有较大的发展和改善的空间，为行业内企业提供了较大的发展机会。

#### (2) 品种日趋繁多，大众消费更加多元化

进入21世纪后市场主流饮料品类变化明显加快。首先是茶饮料异军突起，然后是果汁饮品大放异彩，同时功能性饮料日渐被消费者认同和接受，而近年来人们对饮料消费诉求的差异化 and 个性化，更加促进了国内饮料市场品类的丰富，饮料产品呈现多元化、细分化发展趋势。

#### (3) 方便快捷、营养健康成为行业发展趋势

随着整个现代社会工作、生活节奏的加快，生活水平的提高，消费者更加注重饮料消费对于生活品质和生活满足感的提升，因此各类方便快捷的休闲饮料和具有一定营养价值或功能性的饮料在未来饮料市场中将占据更大份额。

#### (4) 食品安全对于整个行业产生了积极影响

近年来国家各级监管部门不断加大市场管理和处罚力度，加强对市场上不合格产品及其生产企业的打击力度。行业内的企业也纷纷建立更加完善的质量控制管理体系，客观上全面提升了整个行业的产品质量和安全水平。监管部门、消费者和食品饮料生产企业自身对产品质量安全的重视，对整个饮料行业的发展产生了积极而深远的影响。

### 2 产能状况

#### 现有产能

适用 不适用

主要工厂名称	设计产能	实际产能
湖州固体奶茶厂	9.31 万吨	7.07 万吨
成都固体奶茶厂	6.15 万吨	5.43 万吨
天津固体奶茶厂	3.43 万吨	3.11 万吨
湖州液体奶茶厂	17.88 万吨	9.28 万吨
江门液体奶茶厂	10.78 万吨	4.54 万吨
天津液体奶茶厂	1.75 万吨（注）	0.96 万吨

注：1.75 万吨为调试阶段设计产能。

#### 在建产能

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

在建产能名称	计划投资金额	报告期内投资金额	累积投资金额
天津液体奶茶厂第二线	30,476.00	2,653.06	2,653.06
成都液体奶茶厂	78,752.00	16,263.10	16,263.10

## 产能计算标准

√适用 □不适用

设计产能：

(1) 湖州液体奶茶厂 2019 年按照 3 条线计算，2019 年 1-4 月适配性改造后机速大幅提升，年设计产能较 2018 年增长 93.51%；

(2) 江门液体奶茶厂 2019 年 1 月起 2 条线投产，经过 3 个月的试产，产能逐步稳定；

(3) 天津液体奶茶厂 2019 年 6 月起 1 条线投产，经过 3 个月的试产，产能逐步稳定；

(4) 湖州固体奶茶厂 2019 年完成自动线的改造及传统线的提速后，产能提升 21.38%。

实际产能：

固体奶茶按单标箱 3.5 公斤折算；珍珠系列按单标箱 4.0 公斤折算；液体奶茶按单标箱 4.68 公斤折算；果汁茶按单标箱 6.24 公斤折算。

## 3 产品期末库存量

√适用 □不适用

单位：吨

产品类别	成品	半成品
固体奶茶	1,334.90	2,536.96
液体奶茶	744.22	35.88
果汁茶类	3,286.86	2.08
其他	32.66	-

## 4 产品情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

产品档次	产量(吨)	同比(%)	销量(吨)	同比(%)	产销率(%)	销售收入	同比(%)	主要代表品牌
果汁茶	139,924.07	291.51	138,590.25	310.11	99.05	86,791.98	332.43	果汁茶、轻奶茶
固体普通杯	116,671.06	5.26	116,749.22	5.68	100.07	194,696.47	9.87	香飘飘（经典系列）
固体高级杯	39,426.65	-9.52	39,442.66	-9.05	100.04	98,881.85	-4.21	香飘飘（好料系列、珍珠系列）
液体奶茶	9,539.64	-39.36	9,378.42	-42.15	98.31	13,688.25	-37.33	MECO 牛乳茶、兰芳园丝袜奶茶
其他						114.68	不适用	坚果麦片

## 产品档次划分标准

√适用 □不适用

公司产品主要根据目标客户定位和价格标准区分为四类：固体普通杯（经典系列）、果汁茶（果汁茶、轻奶茶）、固体高级杯（好料系列、珍珠系列）、液体奶茶（MECO 牛乳茶、兰芳园丝袜奶茶）。

## 产品结构变化情况及经营策略

√适用 □不适用

2019 年，公司积极提升果汁茶类饮品的销售业绩，果汁茶产品销售增长及占比提升较快，同时在固体冲泡奶茶方面，新推出了珍珠双拼系列奶茶，丰富了产品线。2019 年，液体奶茶产销量同比下降较多，主要是公司内部产品结构调整所致。

## 5 原料采购情况

### (1). 采购模式

√适用 □不适用

报告期内，公司采用“统谈分签”的采购模式，即总部采购统一招标谈判，确认供应商后，由各子公司分别与供应商签订采购合同。

### (2). 采购金额

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

原料类别	当期采购金额	上期采购金额	占当期总采购额的比重 (%)
原材料	85,623.78	75,430.45	41.57
包装材料	108,040.18	88,688.16	52.45
能源	4,811.88	3,267.35	2.34

## 6 销售情况

### (1). 销售模式

√适用 □不适用

公司主要采取经销模式，公司负责经销商开发及管理，对经销商进行买断式销售，通过经销商对市场终端及渠道各环节的服务及维护，实现公司产品“工厂-经销商-终端-消费者”的销售过程。与此同时，公司也通过电商实现与消费者的互动销售，电商模式销售增长较快，但总体而言，公司通过电商渠道销售占比仍然较小。

### (2). 销售渠道

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

渠道类型	本期销售收入	上期销售收入	本期销售量 (万标箱)	上期销售量 (万标箱)
经销商	379,314.71	313,750.74	6,680.98	5,179.93
电商	12,479.23	7,854.32	160.10	92.79
出口	1,737.49	677.71	26.54	9.58
直营	641.81	63.91	10.96	1.03

### (3). 区域情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

区域名称	本期销售收入	上期销售收入	本期占比 (%)	本期销售量 (万标箱)	上期销售量 (万标箱)	本期占比 (%)
华东	173,915.36	156,155.87	44.12	2,939.05	2,519.56	42.72
华中	64,817.97	49,709.54	16.44	1,156.01	823.27	16.80
西南	53,569.97	42,943.05	13.59	949.71	713.42	13.81
西北	32,418.69	25,999.58	8.22	548.80	424.92	7.98
华北	24,271.35	18,423.97	6.16	458.01	321.45	6.66
华南	20,196.79	14,362.81	5.12	409.10	256.69	5.95
东北	10,124.58	6,155.92	2.57	220.30	120.62	3.20
电商	12,479.23	7,854.32	3.17	160.10	92.79	2.33

出口	1,737.49	677.71	0.44	26.54	9.58	0.39
直营	641.81	63.91	0.17	10.96	1.03	0.16
合计	394,173.24	322,346.68	100.00	6,878.58	5,283.33	100.00

#### 区域划分标准

√适用 □不适用

公司根据地理区域划分销售区域，其中：华东区域包括江苏、安徽、浙江、上海、江西、山东、福建；华北区域包括山西、北京、天津、河北；西南区域包括四川、西藏、重庆、云南、贵州；西北区域包括陕西、青海、新疆、甘肃、宁夏；华中区域包括河南、湖北、湖南；华南区域包括广东、广西、海南；东北区域包括黑龙江、辽宁、吉林、内蒙；出口包含美国、澳大利亚、越南、西班牙、葡萄牙、法国、意大利、新加坡等。

#### (4). 经销商情况

√适用 □不适用

单位：个

区域名称	报告期末经销商数量	报告期内增加数量	报告期内减少数量
华东	466	142	79
西南	170	49	26
东北	92	58	9
华北	176	57	33
华中	223	65	85
华南	176	92	32
西北	178	33	38
合计	1,481	496	302

#### 情况说明

□适用 √不适用

#### 经销商管理情况

√适用 □不适用

①公司对经销商开户实行严格审批制度，由客户经理提供关于意向经销商的《经销商开户评估表》，交由省区经理、大区总监根据有关指标及条件要求出具意见，再报由销售总经理审批同意方可开户；

②在日常管理中，公司与经销商签订年度经销合同，明确经销商的业务范围、销售目标，经销商必须在公司指定的区域内销售公司产品，对跨区域销售造成串货的，公司将做出严厉处罚；

③公司在日常的管理中，通过对销售目标完成情况、分销目标完成情况、区域市场表现（包括铺市率、陈列占比、价格合规性、产品新鲜度、市场活动执行情况等）等几个维度对经销商进行考核。对持续考核不符合公司要求或达不到公司期望的，公司有权对经销商的区域进行调整，直至对经销商进行关户处理。

#### (5). 线上销售情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

线上销售平台	线上销售产品档次	本期销售收入	上期销售收入	同比 (%)	毛利率 (%)
电商平台	固体普通杯	4,580.01	3,332.04	37.45	48.02
电商平台	固体高级杯	4,309.18	2,820.80	52.76	55.93
电商平台	果汁茶	2,131.54	211.49	907.87	45.88
电商平台	液体奶茶	1,343.82	1,489.99	-9.81	47.95
电商平台	其他	114.68	-	-	15.66

电商平台	合计	12,479.23	7,854.32	58.88	50.08
------	----	-----------	----------	-------	-------

未来线上经营战略

适用 不适用

公司将持续开拓线上销售，充分发挥线上平台灵活、便捷的特点，加强与消费者的交流及互动，更好的了解客户需求。同时，线上作为公司新品率先投放的渠道，也承担着对公司新品进行消费者测试及初期推广的职能。

## 7 公司收入及成本分析

### (1). 按不同类型披露公司主营业务构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

划分类别	营业收入	同比 (%)	营业成本	同比 (%)	毛利率 (%)	同比 (%)
按产品档次						
固体普通杯	1,946,964,736.01	9.87	1,097,276,577.53	7.09	43.64	1.46
固体高级杯	988,818,509.91	-4.21	507,668,056.18	-13.04	48.66	5.21
果汁茶	867,919,827.42	332.43	609,862,457.93	296.51	29.73	6.36
液体奶茶	136,882,475.10	-37.33	84,940,584.94	-43.20	37.95	6.42
其他	1,146,839.59	-	967,203.66	-	15.66	-
小计	3,941,732,388.03	-	2,300,714,880.24	-	-	-
按销售渠道						
经销商	3,793,147,139.35	20.90	2,224,564,312.48	18.93	41.35	0.97
电商	124,792,289.56	58.88	62,293,921.63	67.71	50.08	-2.63
出口	17,374,902.85	156.38	10,285,853.32	173.27	40.80	-3.66
直营	6,418,056.27	904.29	3,570,792.81	920.63	44.36	-0.89
小计	3,941,732,388.03	-	2,300,714,880.24	-	-	-
按地区分部						
华东	1,739,153,597.53	11.37	1,000,587,229.70	7.44	42.47	2.11
华中	648,179,661.91	30.39	380,193,265.20	29.75	41.34	0.29
西南	535,699,689.08	24.75	315,828,290.44	25.67	41.04	-0.44
西北	324,186,950.46	24.69	186,736,218.61	24.73	42.40	-0.02
华北	242,713,560.97	31.74	145,865,555.05	29.34	39.90	1.11
华南	201,967,870.54	40.62	129,019,731.32	41.58	36.12	-0.43
东北	101,245,808.86	64.47	66,334,022.16	60.78	34.48	1.50
电商	124,792,289.56	58.88	62,293,921.63	67.71	50.08	-2.63
出口	17,374,902.85	156.38	10,285,853.32	173.27	40.80	-3.66
直营	6,418,056.27	904.29	3,570,792.81	920.63	44.36	-0.89
小计	3,941,732,388.03	-	2,300,714,880.24	-	-	-

情况说明

适用 不适用

### (2). 成本情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

成本构成项目	本期金额	上期金额	本期占总成本比例 (%)	同比 (%)
原料成本	190,450.11	161,711.62	82.78	17.77
人工成本	20,293.47	16,582.40	8.82	22.38
制造费用	19,327.91	12,884.88	8.40	50.00

合计	230,071.49	191,178.90	100.00	-
----	------------	------------	--------	---

情况说明

适用 不适用

## 8 销售费用情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

构成项目	本期金额	上期金额	本期占营业收入比例 (%)	同比 (%)
广告费	357,623,053.04	298,749,925.49	8.99	19.71
职工薪酬	233,521,571.82	213,673,965.15	5.87	9.29
运费	164,454,188.75	123,320,948.11	4.13	33.35
市场推广费	141,543,320.09	98,120,680.65	3.56	44.25
差旅费	25,694,779.43	29,389,695.59	0.65	-12.57
中介机构费	15,325,895.53	11,951,533.76	0.39	28.23
租赁费	6,156,899.04	6,726,616.11	0.15	-8.47
会务费	5,485,398.44	5,440,882.43	0.14	0.82
其他	17,060,009.86	12,842,972.53	0.43	32.84
合计	966,865,116.00	800,217,219.82	24.31	-

单位：元 币种：人民币

广告费用构成项目	本期金额	本期占广告费用比例 (%)
全国性广告费用	354,101,426.62	99.02
地区性广告费用	3,521,626.42	0.98
合计	357,623,053.04	100.00

情况说明

适用 不适用

## 9 其他情况

适用 不适用

### (五) 投资状况分析

#### 1、对外股权投资总体分析

适用 不适用

截至报告期末，公司除合并范围内的投资外，尚有如下重要投资项目：

1、对永信小额贷款的投资。永信小额贷款成立于2009年11月，截至报告期末注册资本为20,000万元，经营范围为“办理各项小额贷款；办理小企业发展、管理、财务等咨询业务；经批准的其他业务”。截止报告期末，公司持有永信小额贷款公司10%的股权。

2、对深恒和投资管理（深圳）有限公司的投资。深恒和投资管理（深圳）有限公司成立于2016年3月，截止报告期末注册资本为13,104.9万元，经营范围为“一般经营项目是：体育产业投资；文化产业投资；健康产业投资；投资顾问；投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；投资咨询；财务咨询（不含限制项目）；企业管理咨询；文化活动策划；展览展示策划；劳务派遣；国内贸易。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）”。截止报告期末，公司持有深恒和投资管理（深圳）有限公司7.63%的股权。

**(1) 重大的股权投资**

□适用 √不适用

**(2) 重大的非股权投资**

√适用 □不适用

1、报告期内，公司在广东江门投建“年产 18 万吨液体奶茶生产线建设项目”，截止报告期末，该项目新增固定资产 21,318.14 万元；

2、报告期内，公司在成都投建“年产 28 万吨无菌灌装液体奶茶项目”，截止报告期末，该项目新增在建工程 16,263.10 万元；

3、报告期内，公司在天津滨海新区投建“年产 11.2 万吨液体奶茶生产线建设项目”，截止报告期末，该项目新增固定资产 12,794.86 万，新增在建工程 16,399.65 万元。

除上述重大变化外，报告期内公司主要资产没有发生其他重大变化。

**(3) 以公允价值计量的金融资产**

√适用 □不适用

公司期末以公允价值计量的金融资产为 438,733,242.20 元。具体情况如下：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产——衍生金融资产	-220,329.15	
交易性金融资产——现金管理产品投资	410,000,451.35	238,000,000.00
应收款项融资	153,120.00	187,740.00
其他权益工具投资——湖州经济开发区永信小额贷款股份有限公司	18,800,000.00	18,800,000.00
其他权益工具投资——深恒和投资管理（深圳）有限公司	10,000,000.00	
合计	438,733,242.20	256,987,740.00

**(六) 重大资产和股权出售**

□适用 √不适用

**(七) 主要控股参股公司分析**

√适用 □不适用

公司名称	注册资本 (万元/人民币)	主要业务	持股比例 (%)	2019 年度主要财务数据 (万元/人民币)			
				总资产	净资产	营业收入	净利润
四川香飘飘	1,000.00	生产销售	100	32,451.65	17,342.73	71,527.33	8,761.65
天津香飘飘	10,000.00	生产销售	100	28,875.75	19,640.29	41,386.96	5,555.09
杭州香飘飘	3,000.00	批发零售	100	12,106.66	4,052.90	38,367.35	150.14
兰芳园	5,000.00	生产销售	100	37,879.58	9,726.41	46,565.03	5,231.75
宁波同创亨达	5,000.00	批发零售	100	74,937.01	32,505.95	165,273.97	20,752.58
天津兰芳园	3,000.00	生产销售	100	24,454.08	2,411.90	5,034.97	-583.97
兰芳园（广东）	3,000.00	生产销售	100	44,259.67	4,267.12	24,547.67	1,724.40
天津香飘飘销售	5,000.00	批发零售	100	0.05	-0.02	0.00	-0.02
香飘飘展览	5,000.00	会议及展览服务	100	1,168.65	-26.56	0.00	-23.59
四川兰芳园	10,000.00	生产销售	100	27,950.46	9,891.24	3.98	-108.76

**(八) 公司控制的结构化主体情况**

□适用 √不适用

**三、公司关于公司未来发展的讨论与分析****(一) 行业格局和趋势**

√适用 □不适用

**(一) 奶茶行业的格局和趋势****1、奶茶行业概况**

目前国内奶茶市场主要产品形态有液体奶茶、杯装奶茶、盒袋装奶茶以及通过门店形式直接现场制作并向消费者出售的现调奶茶。

经过多年发展，国内奶茶市场具有如下特点：

**① 饮料行业巨头开始向该市场渗透，产品竞争升级**

由于奶茶行业作为饮料制造业里新兴的细分行业，自 2005 年以来销售快速增长，且毛利较高，吸引了众多市场参与者进入，除本公司以杯装奶茶、液体奶茶参与市场外，其他饮料行业巨头也纷纷争相进入奶茶市场。

**② 消费人群基础稳定，受众范围逐渐扩大**

随着国内居民收入水平的提高，外出旅游、休闲消费越来越成为国内居民生活的重要组成部分，旅游休闲产业兴起。奶茶作为时尚饮品及休闲消费饮品，具有方便快捷时尚的特点，受到市场欢迎。奶茶产品的消费者大多是追求潮流的年轻消费者，消费人群较为稳定。

**③ 消费者对品牌认知程度逐渐加强**

出于对食品安全及产品质量的顾虑，消费者在购买奶茶产品时，往往倾向于选择知名度高、认可度强的产品，消费者对品牌认可程度的加强，促进了知名品牌在奶茶市场中形成“领军品牌”效应，强化了知名品牌在市场竞争中的地位。打造企业的品牌形象、巩固在消费者心中的独特品牌地位，成为众多奶茶企业开拓市场的重要手段。

**2、奶茶行业发展趋势****① 产品多元化及细分化**

近年来，随着人们生活水平的提升，人们对饮料的消费诉求逐渐呈现出差异化和个性化的特征，奶茶行业也呈现出多元化及细分化发展的趋势，产品更新升级速度加快。杯装奶茶可以通过添加不同的奶茶果而呈现出更多不同的口味，增加消费者多样化的体验，具有美食型饮料的特点。另外，随着国内经济的发展，居民人均收入的提升，消费能力得到提高，新产品推出呈现高级化趋势，产品终端销售价格有所上升。

**② 奶茶消费文化正在得到培育**

与咖啡已经形成的成熟消费文化相比，国内奶茶消费文化尚处于市场培育过程中。国内奶茶消费文化较为成熟的地区主要包括香港地区及台湾地区。以香港地区为例，香港居民普遍养成了早餐及下午茶时间喝奶茶的习惯，奶茶已经成为当地主流饮品，奶茶消费文化较为成熟。近年来随着“香飘飘”、“阿萨姆”、“一点点”、“喜茶”、“贡茶”等奶茶品牌共同参与，大陆地区奶茶消费文化正在得到培育。

**(二) 公司发展战略**

√适用 □不适用

公司秉承“诚实、正直、务实、创新”的核心价值观，以“让人们更享受生活”为使命，继续聚焦奶茶行业，坚持“双轮驱动”战略，在稳定开拓固体杯装奶茶市场的同时，大力拓展液体即饮饮料市场，以固体、液体的双轮驱动，实现公司持续、健康、稳定的发展。

**(三) 经营计划**

√适用 □不适用

由于突发新冠疫情的影响，公司对 2020 年的经营目标进行了适度的调整。经综合考虑，公司 2020 年度经营目标为实现销售收入 44 亿元左右，同比增长 10%左右；净利润目标为 3.8 亿元左右，同比增长 10%左右。

上述经营目标是公司根据当前的销售形势，本着稳健、积极的方式来制定的。

由于该经营目标受未来经营环境影响存在一定的不确定性，并不构成对投资者的业绩承诺，敬请投资者注意投资风险。

为实现上述目标，2020 年，公司继续坚持“双轮驱动”战略，主要的工作内容如下：

#### 1、香飘飘将继续围绕“够有料，更享受”品牌定位

产品层面，将继续强化产品的健康，品质感。在总结评估现有产品竞争力的基础上，对经典系口味进行延伸及替换，推进好料系食材更健康化，珍珠双拼更潮流化，并将探索新增加条装系列。

在此基础上，公司将积极推进冲泡产品品类创新，以奶茶为圆心并向泛冲泡化品类发展，尝试推出跨奶茶品类的产品，拓展产品线。此外，公司还会考虑推出升级冲泡奶茶（纯奶纯茶无添加，真实茶包（或茶浓缩液）+真实液奶）等产品。

渠道方面，继续推进并优化经销商联合生意计划实施；品牌部和销管部会共同制定重点区域、渠道重点铺货品项；在百县找到成功模式的基础上，打造千县计划；强化年度整合营销与线下生意节奏结合与前置规划。

传播层面，围绕年轻化、场景化、主流热销展开。充分结合传统+网络移动平台，保障重点市场和人群的绝对声量；持续通过内容社交，强化消费者互动；也会考虑与知名 IP 背书和结合。

推广层面，继续采用一杯一码及会员平台的形式，形成具系统性的“消费者忠诚计划”；线下新品推广活动，主流市场快闪店，连同区域推广持续复制小型落地。

#### 2、关于 MECO 品牌以及即饮茶饮料产品

MECO 品牌继续以“新派茶饮，新一代的选择”为品牌定位。

产品层面，不断翻新，引领潮流。以多品类，健康时尚好味，价格亲民，推动茶饮市场迭代升级。不断完善 MECO 产品结构，果汁茶将在汰换非热销口味的基础上新增 1-2 个新口味；在创新挖掘产品卖点的基础上全新升级轻奶茶系列产品；继续创新研发各类季节限定款、定制款的产品以吸引年轻目标群的关注，提升品牌热度。

渠道层面，会制定各个产品系列销售平台，区域和渠道策略，打透目标群体集中的区域，由高势能区域逐渐下沉，重点渠道策略追踪落地，及时调整，提升终端单点卖力，制造热销。

传播层面，维持传统媒体声量，并借势代言人，通过代言人参与的综艺绑定，粉丝见面会，限量款上杯身等话题，塑造年轻会玩的形象，沟通平台重点选择移动端，通过内容、公关强化消费者互动，线上线下有效联动。

推广层面，通过常规原点人群推广和主题落地推广活动与空中形成传播闭环。重点针对核心商圈开展品牌活动传播，激励消费者自发扩散。

#### 3、关于兰芳园品牌及液体奶茶产品

2020 年兰芳园将围绕“港式奶茶始祖”定位，以“67 年经典，提神更美味”作为品牌传播主题。

产品层面，聚焦鸳鸯奶茶，抢占咖啡市场；丝袜奶茶、牛乳茶则聚焦健康化，同时优化产品；积极打造限定款、话题款产品及电商专供产品；

渠道层面，聚焦三省四市，优化销售团队；重点聚焦核心优势门店，落地重点经销商联合生意计划；

传播层面，围绕提升更美味广告传播；重点投放核心渠道；聚焦移动端日常种草；限定款、话题款则大胆采用电商玩法，制造品牌热度；打造公关话题，争取品牌信任状；

推广层面，聚焦重点渠道进行生动化陈列，展开免品推广等品牌推广活动。

#### 4、关于电商及新零售渠道

2020 年，新零售事业部将以大数据为基础，成立研发专职团队，与品牌中心共创，挖掘大机会，快速孵化新品。利用电商&直播&内容等手段，进行市场测试，快速复制，扩大战果。电商运作方面，会精耕重点平台，扩大品牌认知兴趣成交及复购人群基数，配合品牌中心塑造线上热销氛围；渠道运作方面，会完善线上经销上销售体系，通过宣讲&培训等手段赋能经销商，扩大线上

销售额；以高势能核心平台为依托，开展线上销售管控，稳定价格体系。线上营销方面，配合品牌，整合媒介资源，活化品牌，扩大曝光。

2020年，公司会继续大力推进“双轮驱动”战略的实施，通过“固体+即饮”、“奶茶+饮料”、“国内+国外”、“线上+线下”、“深耕细作+渠道下沉”等5个方面的策略，稳定及发展公司的业务，提升公司的业绩水平。

#### (四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

##### 1、产品质量安全控制的风险

公司主要从事奶茶产品及饮料的研发、生产和销售，属于饮料制造业。随着我国政府和消费者对于食品安全的日趋重视，我国食品安全监管力度不断加强，社会媒体舆论对食品安全事件的监督和报道不断深入，因此一旦公司因质量控制出现疏漏或瑕疵而发生产品质量问题，将有可能产生食品安全风险甚至导致食品安全事故，严重影响公司的信誉和产品销售。

公司将始终把食品安全、质量标准工作放在首位，已制定了严格的质量安全控制体系及较为完善的事发预警和突发事件的应急处理机制并在实践过程中不断深入完善。公司目前已通过HACCP食品安全管理体系、ISO9001:2008质量管理体系、ISO14001环境管理体系、ISO22000:2005食品安全管理体系的认证，未来将持续通过生产技术工艺水平的优化革新，在供应商准入评审、采购、生产、产品出厂检测等多个环节严格控制质量安全。

##### 2、政策风险

近年来，食品安全问题日益受到国家和消费者的重视，食品饮料行业受到的监管程度空前强化，相关政策法规趋于严格，食品安全管理力度加大。虽然相关政策法规和监管措施的出台，将促进我国食品饮料行业有序、健康发展，但也有可能不同程度增加食品饮料制造企业的运营成本，对行业内企业的营业利润造成影响。

公司将组织相关部门学习研讨最新行业相关政策，严格按照条例规范落实企业主体责任，积极落实内部降本提质增效工作，以应对政策法规趋严可能带来的风险。

##### 3、产品季节性突出的风险

公司现阶段主要产品为杯装奶茶，即冲即饮的特性决定了其热饮属性，在冬季则可作为御寒、补充体力的休闲饮品，受到了消费者的广泛喜爱。而夏季该类饮品冲调后再冷冻饮用过程较为繁琐，因此夏季杯装奶茶销量较少。通常，杯装奶茶的销售淡季在二三季度，销售旺季在四季度至次年一季度。鉴于杯装奶茶产品淡季时间较长，公司在安排市场营销投入、生产产能规划、人员招聘及管理等多方面面临较大的经营压力。目前，随着公司液体饮料市场的逐步开拓，在一定程度上平滑了公司季节性的影响，但由于液体饮料的销售占比仍然较低，公司业绩面临的季节性风险仍较为突出。

公司将积极丰富现有产品体系，进一步提升液体饮料的规模化生产能力，加快推动形成产品体系均衡发展的局面，以缓解现有产品淡旺季运营压力，从而推动公司品牌及运营的可持续稳定发展。

##### 4、产品结构单一风险

公司报告期内主要产品为杯装奶茶。公司液体饮料目前仍处于市场投入期，液体饮料项目实现预期的目标仍然需要投入较多的时间和资源，公司产品单一状况将会在一段时间内持续存在，如果杯装奶茶市场环境出现较大变化，公司的经营情况将受到较大影响。

公司将持续优化产品结构使之具备较好的互补性和协同效应，并积极跟踪市场消费偏好的变动，加大对市场的拓展力度并持续挖掘销售市场的广度、深度，力争引领液体茶饮料消费潮流，探索并推出贴近大众消费者需求的优质产品。

##### 5、原材料价格波动风险

公司杯装奶茶的主要原材料包括脱脂奶粉及植脂末、白糖、茶粉、红豆、椰果等，包装材料

主要包括奶茶杯、杯盖、吸管、包装箱、礼品盒等，该等原材料成本占生产成本比重较大。虽然公司在行业中市场份额领先以及公司集中采购的模式能够确保公司在采购环节的议价能力，但是如果近期主要原材料的供求发生较大变化或者价格出现异常波动，将对公司经营产生一定影响，因此公司存在主要原材料价格波动风险。

公司将持续关注主要原材料价格的波动，深化建立供应商战略合作机制，优化升级供应链管理体系，并积极落实企业内部的降本提质增效工作，主动应对主要原材料价格波动风险。

#### 6、经销模式的风险

本公司产品的销售以经销模式为主，公司直接面向经销商，并协助经销商深入拓展销售网络渠道。公司通过与经销商签订年度经销合同的方式，对经销商日常运营的各个方面进行管理和规范。经销商在其购销业务上受本公司影响，日常管理皆独立于公司。如果经销商不能较好地理解公司的品牌理念和发展目标，或者经销商的实力跟不上公司发展要求，或因经销商严重违反合同规定，公司将解除或不与其续签经销合同，从而对公司的销售收入造成影响。

公司将加强经销商对公司的发展规划、品牌建设、战略发展与目标等方面的培训扶持，并加强经销商专业培训与指导。同时，公司将不断健全和完善经销商进出与评优机制，筛选符合长期合作的战略客户，鼓励和扶持优质经销商进一步做大做强，力争实现多方共赢局面。

#### 7、产品被仿冒的风险

公司主要产品“香飘飘”品牌杯装奶茶，经过公司多年的不断创新和市场耕耘，在消费者心目中树立了良好形象。但是由于杯装奶茶行业门槛较低，市场参与者众多，有部分生产厂商恶意利用“香飘飘”品牌，生产仿冒产品。公司采取了严格的市场检查措施，定期对市场上销售的杯装奶茶产品进行甄别检查，一旦发现假冒伪劣产品则立即报告有关执法机关依法处理。但公司产品由于销售范围广，消费人群众多，且属于市场领导品牌，容易成为不法生产厂家的仿冒目标，如果仿冒产品大规模流入市场，将对公司的经营业绩造成不良影响；同时该等产品质量安全难以得到保证，一旦发生食品安全事故，将对公司的声誉造成一定影响。

公司将积极主动规范市场竞争行为，通过采取有力的法律手段防止不正当竞争、打击假冒伪劣产品、有效维护消费者权益、公司品牌及知识产权权益。

#### 8、新冠肺炎疫情影响的风险

受新冠肺炎疫情影响，公司产品的市场需求有所下降，同时新冠肺炎疫情发展的不确定性将会给公司 2020 年的业绩带来一定的影响。

公司将积极落实疫情防控方案，积极履行企业社会责任，根据疫情、政府指导及订单变化积极调整生产经营计划，并积极加大促销力度、加快新品上市节奏等措施，减轻本次新冠肺炎疫情对公司经营带来的影响。

### (五) 其他

适用 不适用

### 四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

2020 年，公司将严格执行《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》和《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》等有关分红原则及政策，完备利润分配相关决策程序和监督机制，切实维护中小投资者的合法权益。

在综合考虑公司发展战略、经营规划、盈利能力、股东回报、社会资金成本等因素基础上，坚持现金分红优先的基本原则，2020 年 4 月 24 日，经公司第三届董事会第十次会议审议通过，同意 2019 年度以利润分配方案实施的股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.50 元（含税），不进行资本公积金转增股本，公司独立董事已对该预案发表同意的意见。

本次利润分配预案尚需提交公司 2019 年度股东大会审议通过后方可实施。

## (二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2019 年	0	2.50	0	104,542,775	347,408,830.42	30.09
2018 年	0	2.50	0	104,837,500	314,699,479.73	33.31
2017 年	0	1.00	0	40,001,000	267,766,144.24	14.94

## (三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用  不适用

## (四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用  不适用

## 二、承诺事项履行情况

### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	蒋建琪、陆家华	<p>一、自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>二、公司股票上市交易满 36 个月后，本人在担任公司董事期间，每年转让股份不超过本人持有的公司股份数量的 25%；离职后半年内，不转让本人持有的公司股份。</p> <p>三、如公司股票自上市之日起 6 个月内连续 20 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，按有关规定进行相应调整）均低于发行价，或者上市交易后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期自动延长 6 个月。</p> <p>四、本人承诺将切实履行上述承诺，自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任，如违反承诺擅自减持、违规转让公司股份的，擅自减持、违规转让所得归公司所有，如未将擅自减持、违规转让所得上交公司，则公司有权扣留应付本人现金分红中与擅自减持、违规转让所得相等部分的金额。</p> <p>五、本人职务变更或者离职，不影响本承诺的效力，本人仍将继续履行上述承诺。</p>	2017 年 11 月 30 日至 2020 年 11 月 29 日	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	宁波志同道合	<p>一、自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理本企业直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>二、如公司股票自上市之日起 6 个月内连续 20 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，按有关规定进行相应调整）均低于发行价，或者上市交易后 6 个月期末收盘价低于发行价，本企业持有公司股票的锁定期自动延长 6 个月。</p> <p>三、本企业承诺将切实履行上述承诺，自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任，如违反承诺擅自减持、违规转让公司股份的，擅自减持、违规转让所得归公司所有，如未将擅自减持、违规转让所得上交公司，则公司有权扣留应付本企业现金分红中与擅自减持、违规转让所得相等部分的金额。</p>	2017 年 11 月 30 日至 2020 年 11 月 29 日	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关	股份限	蒋建斌	<p>一、自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>二、公司股票上市交易满 36 个月后，本人在担任公司董事期间，每年转让股份不超过本人持</p>	2017 年 11 月 30 日至 2020 年 11	是	是	不适用	不适用

的承诺	售		有的公司股份数量的 25%；离职后半年内，不转让本人持有的公司股份。 三、如公司股票自上市之日起 6 个月内连续 20 个交易日的收盘价（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，按有关规定进行相应调整）均低于发行价，或者上市交易后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。 四、本人承诺将切实履行上述承诺，自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任，如违反承诺擅自减持、违规转让公司股份的，擅自减持、违规转让所得归公司所有，如未将擅自减持、违规转让所得上交公司，则公司有权扣留应付本人现金分红中与擅自减持、违规转让所得相等部分的金额。 五、本人职务变更或者离职，不影响本承诺的效力，本人仍将继续履行上述承诺。	月 29 日				
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	蒋晓莹	一、自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。 二、如公司股票自上市之日起 6 个月内连续 20 个交易日的收盘价（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，按有关规定进行相应调整）均低于发行价，或者上市交易后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。 三、本人承诺将切实履行上述承诺，自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任，如违反承诺擅自减持、违规转让公司股份的，擅自减持、违规转让所得归公司所有，如未将擅自减持、违规转让所得上交公司，则公司有权扣留应付本人现金分红中与擅自减持、违规转让所得相等部分的金额。	2017 年 11 月 30 日至 2020 年 11 月 29 日	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	蒋建琪、陆家华	一、本人严格按照法律、法规、规范性文件规定及监管要求，持有公司的股份，遵守股份锁定期限；锁定期届满后，本人减持所持有的公司股份应符合相关法律、法规、规范性文件及证券交易所规则要求。 二、本人未来持续看好公司及其所处行业的发展前景，将会长期持有公司股份。如因自身经济需要在锁定期届满后二十四个月内减持其所持公司股份，将不会因减持而影响其作为公司控股股东及实际控制人的地位。 三、在本人所持有的公司股票锁定期届满后二十四个月内，本人减持公司股票数量累计不超过公司首次公开发行股票后股份总数的 5%，同时每年减持数量不超过其持有公司股份的 25%，减持价格不低于发行价。上述期间内公司如有派发股利、转增股本、配股等除权除息事项，减持数量、减持价格作相应调整。 四、本人减持公司股份时，应提前 3 个交易日予以公告，并按照证券交易所规则及时、准确、完整地履行信息披露义务。 五、本人将严格履行上述承诺事项，并承诺将遵守下列约束措施：1、如果未履行上述承诺事项，本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司的其他股东和社会公众投资者道歉。2、如果未履行上述承诺事项，本人持有的公司股票的限售股锁定期限自动延长 6 个月。3、如果未履行上述承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。4、若其因未履行上述承诺而获得收入的，所得收入归发行人所有，将在获得收入的 5 日内将前述收入支付给公司指定账户；如未将所得收入上交公司，则公司有权扣留应付本人现金分红、薪酬中与擅自减持、违规转让所得相等部分的金额。	2020 年 11 月 30 日至 2022 年 11 月 29 日	是	是	不适用	不适用

与首次公开发行相关的承诺	其他	宁波志同道合	<p>一、本企业严格按照法律、法规、规范性文件规定及监管要求，持有公司的股份，遵守股份锁定期限；锁定期届满后，本企业减持所持有的公司股份应符合相关法律、法规、规范性文件及证券交易所规则要求。</p> <p>二、本企业未来持续看好公司及其所处行业的发展前景，将会长期持有公司股份。</p> <p>三、在本企业所持有的公司股票锁定期届满后二十四个月内，本企业减持公司股票的价格不低于发行价。上述期间内公司如有派发股利、送股、资本公积金转增股本、配股、增发等除权除息事项的，减持价格作相应调整。</p> <p>四、本企业减持公司股份时，应提前 3 个交易日予以公告，并按照证券交易所规则及时、准确、完整地履行信息披露义务。</p> <p>五、本企业将严格履行上述承诺事项，并承诺将遵守下列约束措施：1、如果未履行上述承诺事项，本企业将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司的其他股东和社会公众投资者道歉。2、如果未履行上述承诺事项，本企业持有的公司股票的限售股锁定期自动延长 6 个月。3、如果未履行上述承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本企业将依法赔偿投资者损失。4、若其因未履行上述承诺而获得收入的，所得收入归发行人所有，将在获得收入的 5 日内将前述收入支付给公司指定账户；如未将所得收入上交公司，则公司有权扣留应付本企业现金分红中与擅自减持、违规转让所得相等部分的金額。</p>	2020 年 11 月 30 日至 2022 年 11 月 29 日	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	蒋建斌、蒋晓莹	<p>一、本人严格按照法律、法规、规范性文件规定及监管要求，持有公司的股份，遵守股份锁定期限；锁定期届满后，本人减持所持有的公司股份应符合相关法律、法规、规范性文件及证券交易所规则要求。</p> <p>二、本人未来持续看好公司及其所处行业的发展前景，将会长期持有公司股份。</p> <p>三、在本人所持有的公司股票锁定期届满后二十四个月内，本人减持公司股票的价格不低于发行价。上述期间内公司如有派发股利、送股、资本公积金转增股本、配股、增发等除权除息事项的，减持价格作相应调整。</p> <p>四、本人减持公司股份时，应提前 3 个交易日予以公告，并按照证券交易所规则及时、准确、完整地履行信息披露义务。</p> <p>五、本人将严格履行上述承诺事项，并承诺将遵守下列约束措施：1、如果未履行上述承诺事项，本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司的其他股东和社会公众投资者道歉。2、如果未履行上述承诺事项，本人持有的公司股票的限售股锁定期自动延长 6 个月。3、如果未履行上述承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。4、若其因未履行上述承诺而获得收入的，所得收入归发行人所有，将在获得收入的 5 日内将前述收入支付给公司指定账户；如未将所得收入上交公司，则公司有权扣留应付本人现金分红中与擅自减持、违规转让所得相等部分的金額。</p>	2020 年 11 月 30 日至 2022 年 11 月 29 日	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	蒋建琪、陆家华	<p>1、承诺不越权干预公司经营管理工作。</p> <p>2、承诺不侵占公司利益。</p> <p>3、承诺不损害公司利益。</p> <p>4、承诺切实履行本人作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或</p>	在作为公司控股股东及实际控制人期间持续有	是	是	不适用	不适用

			者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。作为填补回报措施相关责任主体之一，若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出处罚或采取相关管理措施。	效					
与首次公开发行相关的承诺	其他	蒋建琪、蒋建斌、陆家华、蔡建峰、勾振海、沈士杰、段继东、徐强国、王潭海	1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。 2、承诺对自身及其他董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。 3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。 4、承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 5、若公司拟进行股权激励的，则承诺公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 6、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。作为填补回报措施相关责任主体之一，若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出处罚或采取相关管理措施。	在作为董事、监事、高级管理人员期间持续有效	是	是	不适用	不适用	
与首次公开发行相关的承诺	其他	香飘飘	一、如公司股票在挂牌上市之日后三年内，公司股票收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作复权处理，下同）连续二十个交易日均低于公司最近一期经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中的归属于母公司普通股股东权益合计数÷年末公司股份总数），公司将按照《关于上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定股价的预案》的要求，启动稳定股价措施的预案。 二、公司为稳定股价之目的回购股份，应符合《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》、《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》和《上海证券交易所上市公司以集中竞价交易方式回购股份业务指引》等相关法律、法规的规定。 三、在公司出现应启动稳定股价预案情形，公司应在收到通知后 2 个工作日内启动决策程序，经股东大会决议通过后，依法通知债权人和履行备案程序。公司将采取上海证券交易所集中竞价交易方式、要约等方式回购股份。回购方案实施完毕后，公司应在 2 个工作日内公告公司股份变动报告，并在 10 日内依法注销所回购的股份，办理工商变更登记手续。 四、公司回购股份议案需经董事会、股东大会决议通过，其中股东大会须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。 五、公司以要约方式回购股份的，要约价格不得低于回购报告书公告前 30 个交易日该种股票每日加权平均价的算术平均值且不低于公司最近一期经审计的每股净资产；公司以集中竞价方式回购股份的，回购价格不得为公司股票当日交易涨幅限制的价格。 六、公司实施稳定股价议案时，拟用于回购资金应为自筹资金。除应符合相关法律法规之要求之外，公司回购价格不高于每股净资产（以最近一期审计报告为依据），且年度回购金额合计不超过公司上一年度实现的可供分配利润的 30%（以最近一期审计报告为依据）。 七、公司上市后 3 年内拟新聘任董事和高级管理人员时，公司将促使该新聘任的董事和高级管	2017 年 11 月 30 日至 2020 年 11 月 29 日	是	是	不适用	不适用	

			<p>理人员根据稳定公司股价预案和相关措施的规定签署相关承诺。</p> <p>八、在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如本公司未采取上述稳定股价的具体措施，本公司承诺接受以下约束措施：1、及时充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；2、向其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；3、将上述补充承诺或替代承诺提交股东大会审议；4、因违反承诺给投资者造成损失的，将依法对投资者进行赔偿。</p>					
与首次公开发行的承诺	其他	蒋建琪、陆家华	<p>一、本人为稳定股价之目的增持股份，应符合《上市公司收购管理办法》等相关法律、法规的规定。</p> <p>二、在公司出现应启动预案情形时，本人应在收到通知后 2 个工作日内启动内部决策程序，就其是否有增持公司股票的具体计划书面通知公司并由公司进行公告，公司应披露拟增持的数量范围、价格区间、总金额、完成时间等信息。依法办理相关手续后，应在 2 个交易日内启动增持方案。增持方案实施完毕后，公司应在 2 个工作日内公告公司股份变动报告。</p> <p>三、本人在实施稳定股价议案时，应符合下列各项：1、公司控股股东、实际控制人合计单次用于增持的资金不超过其上一年度公司现金分红的 30%，年度用于增持的资金合计不超过上一年的现金分红总额。2、公司控股股东、实际控制人合计单次增持不超过公司总股本 2%；3、本人增持价格不高于每股净资产值（以最近一期审计报告为依据）。</p> <p>四、在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如本人未采取上述稳定股价的具体措施，本人承诺接受以下约束措施：1、及时充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；2、向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；3、将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东大会审议；4、因违反承诺给公司或投资者造成损失的，将依法进行赔偿。</p> <p>5、公司有权将本人应履行其增持义务相等金额的应付本人现金分红予以截留，直至本人履行其增持义务；如已经连续两次以上存在上述情形时，则公司可将与本人履行其增持义务相等金额的应付本人现金分红予以截留用于股份回购计划，本人丧失对相应金额现金分红的追索权。</p>	2017 年 11 月 30 日至 2020 年 11 月 29 日	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行的承诺	其他	蒋建斌、蔡建峰、勾振海、沈士杰、陈强	<p>一、本人为稳定股价之目的增持股份，应符合《上市公司收购管理办法》等相关法律、法规的规定。</p> <p>二、在公司出现应启动预案情形时，本人应在收到通知后 2 个工作日内启动内部决策程序，就其是否有增持公司股票的具体计划书面通知公司并由公司进行公告，公司应披露拟增持的数量范围、价格区间、总金额、完成时间等信息。依法办理相关手续后，应在 2 个交易日内启动增持方案。增持方案实施完毕后，公司应在 2 个工作日内公告公司股份变动报告。</p> <p>三、本人增持价格应不高于该每股净资产值（以最近一期审计报告为依据）。</p> <p>四、本人实施稳定股价议案时，单次用于增持股份的货币资金不超过本人上一年度从公司领取现金薪酬总和的 30%，且年度用于增持股份的资金不超过本人上一年度领取的现金薪酬。</p> <p>五、在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如本人未采取上述稳定股价的具体措施，本人承诺接受以下约束措施：本人在任职期间未能按上述承诺的相关约定履行增持义务时，公司有权将本人履行增持义务相等金额的工资薪酬代其履行增持义务；本人如在任职期间连续两次以上未能主动履行承诺规定义务的，由控股股东或董事会、监事会、半数以上的独立董事提请股东大会批准更换董事，或由公司董事会解聘高级管理人员职务。</p>	2017 年 11 月 30 日至 2020 年 11 月 29 日	是	是	不适用	不适用

与首次公开发行相关的承诺	其他	香飘飘	<p>1、本公司首次公开发行招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；</p> <p>2、若有权部门认定：本公司首次公开发行招股意向书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断其是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股；</p> <p>3、经中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定，本公司招股意向书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，则本公司将依法回购首次公开发行全部新股。如届时有权机关相关规定已经明确回购价格，从其规定；如相关规定并未明确，则回购价格为经有权机关认定不符合上市条件之日的前一个交易日的平均交易价格。</p> <p>4、如招股意向书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依照相关法律、法规规定承担民事赔偿责任，赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，本公司将按照投资者直接遭受的可测算的经济损失或有权机关认定的赔偿金额通过与投资者和解、设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失，并接受社会监督，确保投资者合法权益得到有效保护。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2号）等相关法律法规的规定执行。</p> <p>5、上述承诺为本公司真实意思表示，本公司自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本公司将依法承担相应责任。</p>	长期有效	否	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	蒋建琪	<p>一、公司招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。</p> <p>二、如公司首发上市的招股意向书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，本人将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。</p> <p>三、如公司首发上市的招股意向书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断其是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将督促公司依法回购首次公开发行全部新股，在公司召开董事会、股东大会对公司回购股份作出决议时，本人将投赞成票。具体程序按中国证监会和证券交易所的规定办理。若公司首次公开发行股票时本人进行了老股转让，本人将依法购回已转让的原限售股份；本人将在上述事项认定后七个交易日内制订股份购回方案并予以公告，采用二级市场集中竞价交易或大宗交易或协议转让或要约收购等方式依法购回公司首次公开发行股票时本人发售的原限售股份。购回价格依据协商价格或二级市场价格确定，但是不低于原转让价格及依据相关法律法规及监管规则确定的价格。若本人购回已转让的原限售股份触发要约收购条件的，本人将依法履行要约收购程序，并履行相应信息披露义务。</p> <p>四、上述承诺为本人真实意思表示，本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺，本人将依法承担相应责任；如本人持有公司股份或领取薪酬的，则公司有权暂</p>	长期有效	否	是	不适用	不适用

			时扣留应付本人的现金分红或薪酬，直至本人实际履行上述承诺义务为止。					
与首次公开发行相关的承诺	其他	蒋建斌、陆家华、蔡建峰、勾振海、沈士杰、段继东、徐强国、王潭海、陈强、徐震海、俞琦密、王秋月	<p>一、公司招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。</p> <p>二、如公司首发上市的招股意向书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，本人将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。</p> <p>三、如公司首发上市的招股意向书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断其是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，其将督促公司依法回购首次公开发行全部新股，在公司召开董事会、股东大会对公司回购股份作出决议时，将投赞成票。具体程序按中国证监会和证券交易所的规定办理。</p> <p>四、上述承诺为本人真实意思表示，本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺，本人将依法承担相应责任；如本人持有公司股份或领取薪酬的，则公司有权暂时扣留应付本人的现金分红或薪酬，直至本人实际履行上述承诺义务为止。</p>	长期有效	否	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	蒋建琪、陆家华、蒋建斌、蒋晓莹、宁波志同道合	<p>一、自本承诺函出具之日起，本人/本企业及本人/本企业所控制的其他企业在中国境内外将继续不直接或通过其他企业间接从事构成与公司或其控股子公司业务有同业竞争的经营活动，并愿意对违反上述承诺而给公司造成的经济损失承担赔偿责任；</p> <p>二、自本承诺函出具之日起，如公司或其控股子公司进一步拓展其产品和业务范围，本人/本企业及本人/本企业所控制的其他企业将不与公司或其控股子公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与公司拓展后的产品或业务发生竞争的，本人/本企业及本人/本企业所控制的其他企业将按照如下方式退出与公司的竞争：A、停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；B、停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；C、将相竞争的业务纳入到公司来经营；D、将相竞争的业务转让给无关联的第三方；</p> <p>三、本人/本企业如违反上述承诺给公司造成损失的，本人/本企业将赔偿公司因此受到的一切损失；如因违反该承诺而从中受益，其将所得受益全额补偿给公司。</p> <p>四、在本人/本企业持有公司 5%及以上股份期间，本承诺为有效之承诺。</p>	持有公司 5%及以上股份期间有效	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	解决关联交易	蒋建琪、陆家华	<p>一、本人不利用控股股东或实际控制人地位及与公司或其控股子公司之间的关联关系损害公司利益和其他股东的合法权益；</p> <p>二、本人及本人控制的企业将尽量减少与公司或其控股子公司发生关联交易，如关联交易无法避免，将按照公平合理和正常的商业交易条件进行，将不会要求或接受公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件；</p> <p>三、本人及本人控制的企业将严格和善意地履行与公司或其控股子公司签订的各种关联交易协议，不会向公司谋求任何超出上述规定以外的利益或收益。</p> <p>四、如因本人违反上述承诺而导致公司或其控股子公司发生损失或侵占公司或其控股子公司利益的，则本人将负责承担公司及其控股子公司的上述损失。</p>	在作为公司控股股东及实际控制人、董事、监事、高级管理人员期间持续有效	是	是	不适用	不适用
与再融	其	蒋建琪、	1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利	承诺时间：	否	是	不适用	不适用

资相关的承诺	他	蒋建斌、陆家华、蔡建峰、勾振海、邹勇坚、杨轶清、应振芳、缪兰娟	<p>益。</p> <p>2、承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。</p> <p>3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。</p> <p>4、承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>5、承诺未来公司如实施股权激励，则拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p>	2019年4月18日；期限：长期有效				
	其他	蒋建琪、陆家华、蒋晓莹	<p>1、不越权干预香飘飘的经营管理活动，不侵占香飘飘利益。</p> <p>2、若本人违背上述承诺致使摊薄即期回报事项的填补回报措施无法得到有效落实，从而损害了香飘飘和中小投资者的合法权益，香飘飘和中小投资者有权采取一切合法手段向本公司/本企业/本人就其遭受的损失进行追偿。</p>	承诺时间：2019年4月18日；期限：长期有效	否	是	不适用	不适用
与股权激励相关的承诺	其他	公司	承诺不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。		否	是	不适用	不适用
与股权激励相关的承诺	其他	激励对象	若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象应当自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由股权激励计划所获得的全部利益返还公司。		否	是	不适用	不适用
其他承诺	其他	蒋建琪、蒋建斌、陆家华、蔡建峰、勾振海、沈士杰、段继东、徐强国、王潭海、陈强、徐震海、俞琦密、王秋月	<p>1、保守香飘飘食品股份有限公司的商业机密，在任职期间及离职后十二个月内不从事与香飘飘食品股份有限公司有竞争关系的业务或在与香飘飘食品股份有限公司有竞争关系的机构任职；</p> <p>2、除已披露的对外投资外，无其他对外投资情况。本人现有的对外投资，不存在与香飘飘食品股份有限公司利益发生冲突的情况；</p> <p>3、不利用职务便利为自己或者他人谋取属于香飘飘食品股份有限公司的商业机会，自营或者为他人经营与香飘飘食品股份有限公司同类的业务。</p>	在任职期间及离职后十二个月内有效	是	是	不适用	不适用

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到  未达到  不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用  不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用  不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用  不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用  不适用

详见“第十一节财务报告 五、重要会计政策及会计估计 41. 重要会计政策和会计估计的变更”之说明。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用  不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用  不适用

(四) 其他说明

适用  不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	1,150,000.00
境内会计师事务所审计年限	8 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	200,000.00
财务顾问	无	0
保荐人	招商证券股份有限公司	0

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用  不适用

经公司于 2019 年 4 月 17 日召开的 2018 年年度股东大会审议通过，公司续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2019 年度财务审计机构和内部控制审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用  不适用

**七、面临暂停上市风险的情况****(一) 导致暂停上市的原因**

□适用 √不适用

**(二) 公司拟采取的应对措施**

□适用 √不适用

**八、面临终止上市的情况和原因**

□适用 √不适用

**九、破产重整相关事项**

□适用 √不适用

**十、重大诉讼、仲裁事项**

□本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 √本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

**十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况**

□适用 √不适用

**十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**

□适用 √不适用

**十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响****(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
公司于 2018 年 9 月 28 日召开第二届董事会第二十一次会议，于 2018 年 10 月 17 日召开 2018 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公司<2018 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》，并于 2018 年 11 月 9 日召开了第二届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》。本次股权激励以 2018 年 11 月 9 日为授予日，以 7.85 元/股的授予价格授予 66 人共 1,934 万股股份，并于 2018 年 12 月 13 日完成股权登记手续。	具体内容详见公司于 2018 年 9 月 29 日、2018 年 10 月 18 日、2018 年 11 月 10 日、2018 年 12 月 15 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《香飘飘食品股份有限公司 2018 年限制性股票激励计划（草案）摘要》（公告编号：2018-041）、《香飘飘食品股份有限公司 2018 年第三次临时股东大会决议公告》（公告编号：2018-048）、《香飘飘食品股份有限公司关于向激励对象授予限制性股票的公告》（公告编号：2018-054）和《香飘飘食品股份有限公司关于 2018 年限制性股票激励计划授予结果的公告》（公告编号：2018-062）。
公司于 2019 年 11 月 8 日召开第三届董事会第七次会议，审议通过了《关于回购注销 2018 年限制性股票激励计划中部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》，同意将 2018 年限制性股票激励计划中部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票 1,178,900 股进行回购注销。公司已于 2020 年 1 月 14	具体内容详见公司于 2019 年 11 月 9 日、2020 年 1 月 10 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《香飘飘食品股份有限公司第三届董事会第七次会议决议公告》（公告编号：2019-066）、《香飘飘食品股份有限公司关于回购注销 2018 年限制性股票激励计划中部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的公告》（公告编号：

日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成股权激励限制性股票回购注销手续。	2019-068)和《香飘飘食品股份有限公司关于股权激励限制性股票回购注销实施公告》(公告编号:2020-002)
---	---

## (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

## 十四、重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### 4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

### (三) 共同对外投资的重大关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (四) 关联债权债务往来

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

## (五) 其他

□适用 √不适用

## 十五、重大合同及其履行情况

## (一) 托管、承包、租赁事项

## 1、托管情况

□适用 √不适用

## 2、承包情况

□适用 √不适用

## 3、租赁情况

□适用 √不适用

## (二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系	
香飘飘食品股份有限公司	公司本部	下游经销商	540,000.00	/	2018年9月6日	2019年6月27日	连带责任担保	是	否	0	是	否	无	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）											540,000.00			
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）											0			
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计											0			
报告期末对子公司担保余额合计（B）											0			
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）											0			
担保总额占公司净资产的比例（%）											0			
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）											0			
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）											0			
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）											0			
上述三项担保金额合计（C+D+E）											0			
未到期担保可能承担连带清偿责任说明											不适用			
担保情况说明						截止2019年12月31日，公司对外担保已全部到期，已实际提供的担保余额为人民币0元。上述“公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）”所列示为所有对外担保的汇总信息。公司于对外担保情况具体内容详见公司于2019年1月14日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《香飘飘食品股份有限公司关于2018年为公司供应商和经销商银行授信提供担保情								

况公告》（公告编号：2019-003）。

**(三) 委托他人进行现金资产管理的情况****1. 委托理财情况****(1) 委托理财总体情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
信托理财类型	自有资金	4,000.00	500.00	0
银行理财类型	自有资金	58,303.52	37,268.20	0
证券理财类型	自有资金	1,500.00	5,000.05	0
合计		63,803.52	42,768.25	0

**其他情况**

□适用 √不适用

**(2) 单项委托理财情况**

□适用 √不适用

**其他情况**

□适用 √不适用

**(3) 委托理财减值准备**

□适用 √不适用

**2. 委托贷款情况****(1) 委托贷款总体情况**

□适用 √不适用

**其他情况**

□适用 √不适用

**(2) 单项委托贷款情况**

□适用 √不适用

**其他情况**

□适用 √不适用

**(3) 委托贷款减值准备**

□适用 √不适用

**3. 其他情况**

□适用 √不适用

**(四) 其他重大合同**

□适用 √不适用

**十六、其他重大事项的说明**

□适用 √不适用

**十七、积极履行社会责任的工作情况****(一) 上市公司扶贫工作情况**

□适用 √不适用

**(二) 社会责任工作情况**

√适用 □不适用

公司自成立以来，在“产业报国”的精神指引下，在努力提升业绩的同时，公司一直致力于为社会发展做贡献，包括保障股东权益、依法纳税、安排就业、安全生产、食品安全等方面，积极履行相关社会责任，努力回报社会。

#### 1、保障股东权益

公司建立了股东大会、董事会、监事会等相关内部治理机构，依照公司法、证券法及中国证监会的部门规章、《上海证券交易所股票上市交易规则》的要求，持续强化内部治理机制，不断提升公司的治理水平，通过公司内部持续推进内部治理，规范公司运营、不断提升公司业绩，维护及保障公司股东的各项权益。

#### 2、维护员工权益

公司积极开拓业务范围，根据业务需要持续增加岗位及人员需求，提供更多的就业岗位。与此同时，公司采取多项措施，积极维护员工权益，包括但不限于：①依法依规，维护员工的劳动保障权利，主要通过建立并不断完善劳动权益、劳动保护、劳动教育、劳动监督等管理制度与办法，并持续进行培训与监察；②公开公正，引导员工的民主管理权利，通过建立职工代表大会，推进民主管理决策、厂务公开，推进民主管理监督，实行群务督察组，引导员工当家作主，开设职工提案，直面员工呼声，鼓励合理化建议，回应员工诉求；③五位一体，保障员工身心健康的权利，通过创建安全的作业环境，每年一次淡季员工疗养活动等提高员工的身心健康状况，促进员工与公司和谐关系的建立。

#### 3、确保食品安全

公司高度重视食品安全问题，积极借鉴与引进国内外先进的食品安全与质量管理的方法，不断提高产品质量，建立严格的质量安全控制体系，在供应商准入评审、采购、生产、产品出厂检测等环节严格把控质量安全：强化原材料质量控制、严格遵循产品生产过程中的质量控制措施、严格遵循产品质量检测措施，确保食品安全。

与此同时，公司坚持“健康、营养”的研发方向，除在 2017 年推出的 MECO 牛乳茶、兰芳园丝袜奶茶中采用天然茶叶与牛奶调制，做到五不添加（不添加防腐剂、不添加植脂末、不添加增味剂、不添加甜味剂、不添加着色剂）的情况下，2018 年推出的果汁茶饮料继续做到四不添加（不添加防腐剂、不添加增味剂、不添加甜味剂、不添加色素），确保了产品的真茶真果汁的健康饮品品质，积极履行了对食品安全的承诺。

#### 4、坚持安全生产

公司严格执行国家颁布的与安全生产有关的各种规章制度，并结合自身生产情况制定了《消防安全管理制度》、《应急准备和响应控制程序》、《安全操作规程》、《组装车间违规操作处罚条例》等安全管理规定及操作规程，坚持安全生产。

#### 5、积极承担社会责任

2019 年，公司通过各类公益慈善项目，向社会捐赠资金与物资：

- (1) 2019 年 1 月，通过湖州市慈善总会“新疆农产品”项目，捐赠 120000 元；
- (2) 2019 年 4 月，向湖州市慈善总会捐赠奶茶物资，合计 31800 元；
- (3) 2019 年 8 月，参与天津“万企帮万村精准扶贫”项目，捐赠 60000 元；
- (4) 2019 年 9 月，联合焕蓝梦想公益基金，向全国 11 所学校合计捐赠 20921 杯奶茶；
- (5) 2019 年 9 月，通过“慈善一日捐”活动，组织员工捐款 11980 元；
- (6) 2019 年 12 月，支持湖州市篮球协会公益比赛，合计 80000 元；

2020 年 2 月，新冠肺炎疫情在各地爆发，公司率先向中国红十字会捐赠 1000 万元，用于抗击新冠肺炎疫情，通过湖州慈善总会向武汉捐赠香飘飘固体冲泡奶茶及液体奶茶 12134 箱，为守护民众健康贡献一份力量。

### (三) 环境信息情况

#### 1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

#### 2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

依据浙江省湖州市、四川省成都市、天津市、广东省江门市生态环境局网上公示名单，公司湖州固体、湖州液体、成都固体、天津固体、天津液体、广东液体生产基地均不属于 2019 年重点

排污单位。公司所有生产基地均能严格执行《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国环境噪声污染防治法》、《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》、《污水综合排放标准》（GB8978-1996）等国家有关环境保护的法律法规，建立了《环境因素识别与评价控制程序》等必要的环境保护管理制度，各项治理设施运行良好，废水等各项污染物的排放均符合国家环保标准，并顺利通过了各级环保部门的环境检验，报告期内未发生因环保问题而被有关部门处罚的情况。

### 一、防治污染执行标准

工厂类别	项目	执行标准
湖州固体	污水	《污水综合排放标准》（GB8978-1996）中的二级标准
	厂界噪声	《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中 3 类标准
	废气	《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）
成都固体	污水	《污水综合排放标准》（GB8978-1996）中的三级标准
	厂界噪声	《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）
	废气	《锅炉大气污染物排放标准》（GB13271-2014）燃气锅炉
天津固体	污水	《污水综合排放标准》DB12/356-2018 三级
	厂界噪声	《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）
	废气	《大气污染物综合排放标准》GB16297-1996 有组织排放
湖州液体	污水	污水综合排放标志（GB8978-1996）二级
	厂界噪声	工业企业厂界环境噪声排放标准（GB12348-2008）
	废气	大气污染物综合排放标准（GB16297-1996）
广东液体	污水	《水污染物排放限值》（DB44/26-2001）第二时段的三级标准
	厂界噪声	工业企业厂界环境噪声排放标准（GB12348-2008）
天津液奶	污水	《污水综合排放标准》（DB12/356-2018） 三级
	厂界噪声	《工业企业厂界环境噪声排放标准》GB12348-2008） 3 类、4 类

### 二、防治污染设施运行情况

1. 我司各工厂在 2019 年排放的污染物有：污水（COD、氨氮）、废气（颗粒物、氮氧化物）、噪声，各工厂污染物排放符合《污水综合排放标准》（GB8978-1996）、《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）、《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）、《锅炉大气污染物排放标准》GB13271-2014 燃气锅炉及相关地方标准要求，达标排放；

2. 污水处理采用厌氧、好氧生化处理工艺，污水处理设备 24 小时运行，安装在线监控设备，排放信息实时采集，污水达标排放；通过技术改造，引进先进设备，通过增加减震、隔离，减少噪声产生，厂界噪声检测结果均达标；

3. 过去一年，各工厂污水通过每日自检，每年一次第三方检测（天津、广东工厂根据当地要求，污水每年 4 次第三方检测），废气、噪声每年一次第三方检测，检测频次符合环评验收要求，检测结果均符合《污水综合排放标准》（GB8978-1996）、《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）、《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）、《锅炉大气污染物排放标准》GB13271-2014 燃气锅炉及相关地方标准要求，检测结果合格。

### 三、排污信息

子公司	类别	主要污染	2019 年排放量	排放方式	排放口数	环保设施	处理方式	年处理能力	运行情况	处理效果	排放标准值	2019 年第三方检测	检测频率
-----	----	------	-----------	------	------	------	------	-------	------	------	-------	-------------	------

		物			量									
湖州 固体	废水	COD	COD: 6t/a	集中 排放	1 个	污水处 理站	厌氧、 好氧生 化处理	600t /d	正 常	达 标	COD≤ 150mg/l	COD: 24.7mg/ l	1次 /年	
		氨氮	氨氮: 0.6t/a								氨氮≤ 25mg/l	氨氮: 3.37mg/ l		
	废气	颗粒 物	0.36mg/ m <sup>3</sup>	无组 织排 放					正 常	达 标	1.0mg/m 3	0.36mg/ m <sup>3</sup>	1次 /年	
	噪声		51.6-63 .4dB(A)			减震、 隔离、 绿化	隔音、 降噪		正 常	达 标	65dB(A)	51.6-63 .4dB(A)	1次 /年	
天津 固体	废水	COD	COD: 1.1t/a	集中 排放	1 个	污水处 理站	厌氧、 好氧生 化处理	800t /d	正 常	达 标	COD≤ 500mg/l	COD: 135.5mg /l	4次 /年	
		氨氮	氨氮: 0.101t/ a								氨氮≤ 45mg/l	氨氮: 12.995m g/l		
	废气	颗粒 物	3.2mg/m 3	有组 织排 放	2 个	排气筒 P1、P2	过滤		正 常	达 标	120mg/m 3	3.2mg/m 3	1次 /年	
	噪声		57.5-62 .1dB(A)			减震、 隔离、 绿化	隔音、 降噪		正 常	达 标	65dB(A)	57.5-62 .1dB(A)	1次 /季 度	
成都 固体	废水	COD	COD: 9.94t/a	集中 排放	1 个	污水处 理站	厌氧、 好氧生 化处理	400t /d	正 常	达 标	COD≤ 500mg/l	COD: 56mg/l	1次 /年	
		氨氮	氨氮: 0.06t/a								氨氮≤ 45mg/l	氨氮: 0.584mg /l		
	废气	颗粒 物	5.63 mg/m <sup>3</sup>	有组 织排 放						正 常	达 标	20 mg/m <sup>3</sup>	5.63 mg/m <sup>3</sup>	
		氮氧 化物	2.392t/ a	有组 织排 放	1 个	环保能 源				正 常	达 标	150mg/m 3	25mg/m <sup>3</sup>	1次 /年
噪声		57dB(A)			减震、 隔离、 绿化	隔音、 降噪		正 常	达 标	65dB(A)	57dB(A)	1次 /年		
湖州 液体	废水	COD	COD: 10.06t/ a	集中 排放	1 个	污水处 理站	厌氧、 好氧生 化处理	1400 t/d	正 常	达 标	COD≤ 150mg/l	COD: 40mg/l	1次 /年	
		氨氮	氨氮: 1.01t/a								氨氮≤ 25mg/l	氨氮: 0.581mg /l		
	废气	颗粒 物	0.264mg /m <sup>3</sup>	无组 织排 放						正 常	达 标	1.0mg/m 3	0.264mg /m <sup>3</sup>	1次 /年

	噪声		46.8、59.4dB (A)			减震、隔离、绿化	隔音、降噪		正常	达标	55、70dB (A)	46.8、59.4dB (A)	1次/年
广东液体	废水	COD	COD≤2.56t/a	集中排放	1个	污水处理站	厌氧、好氧生化处理	800t/d	正常	达标	COD≤300mg/l	COD≤42mg/l	4次/年
		氨氮	氨氮≤0.07t/a								氨氮≤30mg/l	氨氮≤1.12mg/l	
	噪声		57、49dB (A)			减震、隔离、绿化	隔音、降噪		正常	达标	65、55dB (A)	57、49dB (A)	1次/年
天津液奶	废水	COD	COD: 0.82t/a	集中排放	1个	污水处理站	厌氧、好氧生化处理	800t/d	正常	达标	COD≤500mg/l	COD: 89mg/l	4次/年
		氨氮	氨氮: 0.011t/a								氨氮 45mg/l	氨氮: 2.83mg/l	
	噪声		57.5-62.1dB(A)			减震、隔离、绿化	隔音、降噪		正常	达标	65dB(A)	57.5-62.1dB(A)	2次/年

### 3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

### 4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

#### (四) 其他说明

适用 不适用

## 十八、可转换公司债券情况

适用 不适用

### (一) 转债发行情况

适用 不适用

2019年12月11日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准香飘飘食品股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2019]2561号）。具体内容详见公司于2019年12月12日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及相关指定媒体披露的《香飘飘食品股份有限公司关于公开发行可转换公司债券申请获得中国证券监督管理委员会核准批复的公告》（公告编号：2019-071）。

2020年4月24日，公司召开第三届董事会第十次会议，审议通过了《关于延长公开发行可转换公司债券股东大会决议有效期的议案》、《关于延长授权董事会办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜有效期的议案》。公司拟将本次公开发行A股可转换公司债券股东大会决议及股东大会授权董事会办理本次公司公开发行可转债相关事宜的有效期延长十二个月。除上述事项外，本次公开发行A股可转换公司债券的其他事项保持不变。该议案尚需提交公司2019年年度股东大会审议。具体内容详见公司于2020年4月25日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及相关指定媒体披露的《香飘飘食品股份有限公司关于延长公开发行可转换公司债券股东大会决议和授权有效期的公告》（公告编号：2020-029）。

截至本报告披露日，公司尚未完成本次可转换公司债券的发行工作。

### (二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

**(三) 报告期转债变动情况**适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用**(四) 转股价格历次调整情况**适用 不适用**(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排**适用 不适用**(六) 转债其他情况说明**适用 不适用**第六节 普通股股份变动及股东情况****一、普通股股本变动情况****(一) 普通股股份变动情况表****1、普通股股份变动情况表**

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

**2、普通股股份变动情况说明**适用 不适用**3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）**适用 不适用**4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容**适用 不适用**(二) 限售股份变动情况**适用 不适用**二、证券发行与上市情况****(一) 截至报告期内证券发行情况**适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用**(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况**适用 不适用**(三) 现存的内部职工股情况**适用 不适用**三、股东和实际控制人情况****(一) 股东总数**

截止报告期末普通股股东总数(户)	15,485
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	10,442
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

**(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表**

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
蒋建琪	0	235,946,520	56.26	235,946,520	无	0	境内自然 人
蒋建斌	0	36,000,000	8.58	36,000,000	质押	17,500,000	境内自然 人
宁波志同道合投 资管理合伙企业 (有限合伙)	0	34,965,720	8.34	34,965,720	质押	9,800,000	境内非 国有法 人
陆家华	0	28,800,000	6.87	28,800,000	无	0	境内自然 人
蒋晓莹	0	18,000,000	4.29	18,000,000	质押	18,000,000	境内自然 人
蔡建峰	0	8,230,000	1.96	3,190,000	质押	5,040,000	境内自然 人
中国建设银行一 宝康消费品证券 投资基金	未知	1,450,845	0.35	0	无	0	其他
严盛杰	未知	1,250,000	0.30	0	无	0	境内自然 人
中信证券—中信 银行—中信证券 卓越成长股票集 合资产管理计划	未知	1,062,680	0.25	0	无	0	其他
全国社保基金四 一八组合	未知	945,325	0.23	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股 的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
蔡建峰	5,040,000	人民币普通股	5,040,000				
中国建设银行—宝康消费品证券投资基金	1,450,845	人民币普通股	1,450,845				
严盛杰	1,250,000	人民币普通股	1,250,000				
中信证券—中信银行—中信证券卓越成长股票集合资产管理计划	1,062,680	人民币普通股	1,062,680				
全国社保基金四一八组合	945,325	人民币普通股	945,325				
中国工商银行股份有限公司—鹏华改革红利股票型证券投资基金	668,600	人民币普通股	668,600				
深圳市盛天投资管理有限公司—盛天阿尔法私募基金	603,005	人民币普通股	603,005				
香港中央结算有限公司	555,780	人民币普通股	555,780				
中国银行股份有限公司—华宝兴业品质生活股票型证券投资基金	522,760	人民币普通股	522,760				
基本养老保险基金一二零八组合	470,600	人民币普通股	470,600				

上述股东关联关系或一致行动的说明	公司实际控制人蒋建琪与陆家华为夫妻关系，蒋建琪与蒋建斌为兄弟关系，蒋晓莹系蒋建琪与陆家华之女，陆家华担任宁波志同道合的执行事务合伙人。蒋建琪与陆家华为公司实际控制人，蒋建琪、陆家华与蒋晓莹为一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件  
适用 不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	蒋建琪	235,946,520	2020-11-30	0	首发限售 36 个月
2	蒋建斌	36,000,000	2020-11-30	0	首发限售 36 个月
3	宁波志同道合投资管理合伙企业（有限合伙）	34,965,720	2020-11-30	0	首发限售 36 个月
4	陆家华	28,800,000	2020-11-30	0	首发限售 36 个月
5	蒋晓莹	18,000,000	2020-11-30	0	首发限售 36 个月
6	蔡建峰	3,190,000		0	股权激励
7	杨静	870,000		0	股权激励
8	勾振海	500,000		0	股权激励
9	邹勇坚	500,000		0	股权激励
10	刘代华	500,000		0	股权激励
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司实际控制人蒋建琪与陆家华为夫妻关系，蒋建琪与蒋建斌为兄弟关系，蒋晓莹系蒋建琪与陆家华之女，陆家华担任宁波志同道合的执行事务合伙人。蒋建琪与陆家华为公司实际控制人，蒋建琪、陆家华与蒋晓莹为一致行动人。			

注：公司 2018 年限制性股票激励计划各批次限制性股票的限售期分别为自授予登记完成之日起 12 个月、24 个月、36 个月、48 个月。

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

### 四、控股股东及实际控制人情况

#### (一) 控股股东情况

##### 1 法人

适用 不适用

##### 2 自然人

适用 不适用

姓名	蒋建琪
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	董事长、总经理兼董事会秘书

## 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

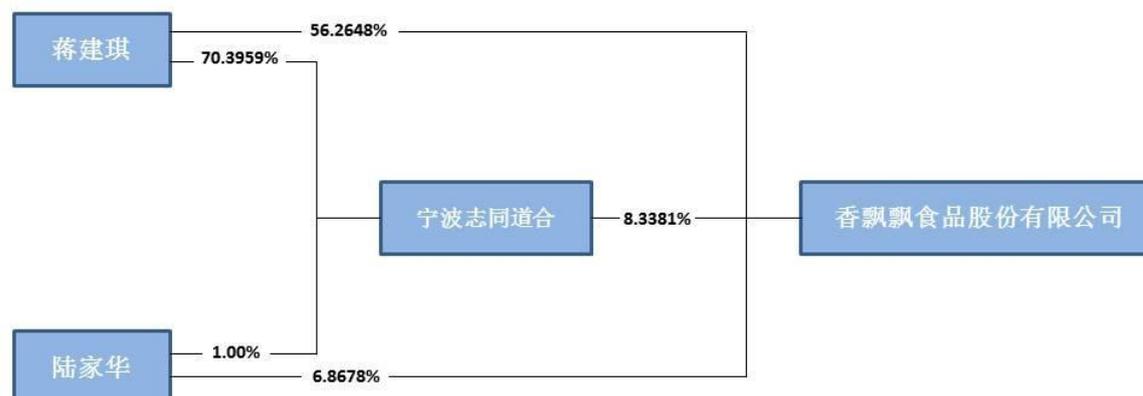
适用 不适用

## 4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

## 5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



## (二) 实际控制人情况

## 1 法人

适用 不适用

## 2 自然人

适用 不适用

姓名	蒋建琪
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	董事长、总经理兼董事会秘书
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无
姓名	陆家华
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	董事
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

## 3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

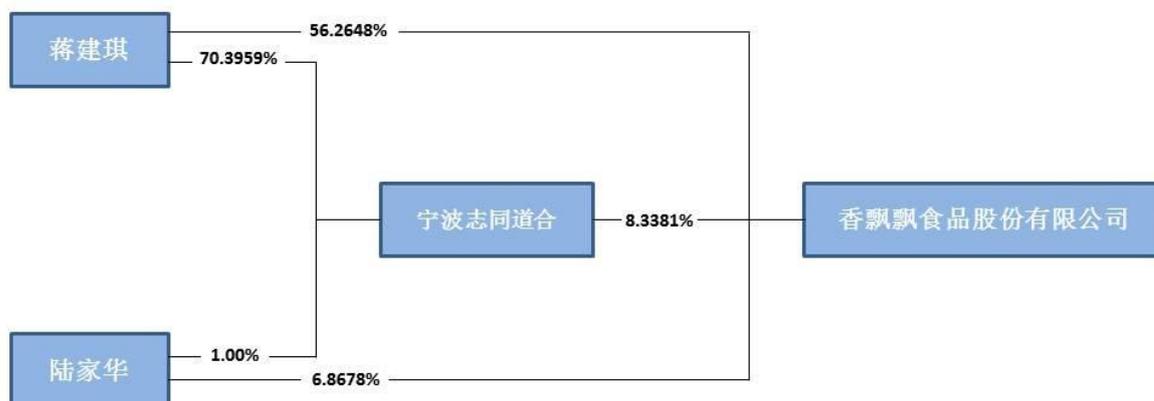
适用 不适用

## 4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

## 5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
蒋建琪	董事长、总经理兼董事会秘书	男	55	2019-04-17	2022-04-17	235,946,520	235,946,520	0	无	61.760	否
蒋建斌	副董事长	男	54	2019-04-17	2022-04-17	36,000,000	36,000,000	0	无	61.193	否
陆家华	董事	女	56	2019-04-17	2022-04-17	28,800,000	28,800,000	0	无	0	否
蔡建峰	董事、副总经理	男	56	2019-04-17	2020-04-03	8,230,000	8,230,000	0	无	74.626	否
勾振海	董事	男	53	2019-04-17	2022-04-17	979,880	734,980	-244,900	二级市场买卖	61.873	否
邹勇坚	董事、财务总监	男	43	2019-04-17	2022-04-17	500,000	500,000	0	无	45.784	否
杨轶清	独立董事	男	49	2019-04-17	2022-04-17	0	0	0	无	5.250	否
应振芳	独立董事	男	44	2019-04-17	2022-04-17	0	0	0	无	5.250	否
缪兰娟	独立董事	女	54	2019-04-17	2022-04-17	0	0	0	无	5.250	否
商钢明	监事会主席	男	37	2019-07-24	2022-04-17	200	0	-200	二级市场买卖	18.433	否
俞琦密	监事	男	41	2019-04-17	2022-04-17	191,880	191,880	0	无	51.913	否
冯永叶	监事	男	57	2019-04-17	2020-03-04	0	0	0	无	30.445	否
徐震海	监事会主席	男	50	2019-04-17	2019-07-24	0	0	0	无	11.300	否
沈士杰	董事	男	66	2016-06-28	2019-04-17	288,000	288,000	0	无	11.518	否
徐强国	独立董事	男	55	2016-06-28	2019-04-17	0	0	0	无	2.333	否
王潭海	独立董事	男	49	2016-06-28	2019-04-17	0	0	0	无	2.333	否
段继东	独立董事	男	54	2016-06-28	2019-04-17	0	0	0	无	2.333	否
合计	/	/	/	/	/	310,936,480	310,691,380	-245,100	/	451.594	/

姓名	主要工作经历
蒋建琪	曾任职于上海铁路局，1999 年 12 月创立老顽童食品，1999 年 12 月至 2008 年 12 月任老顽童食品执行董事、经理；2007 年 3 月创立永辉食品，2007 年 3 月至 2009 年 6 月任永辉食品董事长；2005 年 8 月创立香飘飘有限，2005 年 8 月至 2013 年 1 月任执行董事兼经理，2013 年 2 月至 2013 年 6 月任香飘飘有限董事长兼总经理。2013 年 6 月至今任香飘飘食品董事长兼总经理，政协第七届湖州市委员会委员。
蒋建斌	1999 年 12 月至 2005 年 8 月任老顽童食品副经理；2007 年 3 月至 2009 年 6 月任永辉食品总经理；2005 年 8 月至 2013 年 1 月任香飘飘有限副经理，2013 年 2 月至 2013 年 6 月任香飘飘有限董事、副董事长。2013 年 6 月至今任香飘飘食品副董事长。
陆家华	曾任职于湖州南浔供销社，2000 年 12 月至 2010 年 5 月任职于浙江华圣医药有限公司；2009 年 3 月至 2011 年 1 月任蜜谷甜品执行董事、经理；2010 年 10 月至 2011 年 11 月任老顽童食品执行董事、经理；2010 年 12 月至今任嘉辉置业监事；2013 年 2 月至 2013 年 6 月任香飘飘有限董事。2013 年 6 月至今任香飘飘食品董事。
蔡建峰	曾任职于湖州双林供销社，1999 年 12 月至 2008 年 12 月任老顽童食品副经理，2007 年 3 月至 2012 年 12 月任永辉食品监事。2005 年 8 月至 2013 年 1 月任香飘飘有限副经理，2013 年 2 月至 2013 年 6 月任香飘飘有限董事、副总经理。2013 年 6 月至 2020 年 4 月任香飘飘食品董事、副总经理。
勾振海	曾任职于国美电器有限公司、英特药业股份有限公司、农夫山泉股份有限公司；2007 年 3 月至 2012 年 7 月任顾家家居股份有限公司财务总监；2012 年 7 月至 2013 年 1 月任香飘飘食品股份有限公司副总经理兼财务负责人，2013 年 2 月至 2018 年 4 月任香飘飘食品股份有限公司董事、副总经理、财务负责人，2018 年 4 月至 2020 年 3 月任香飘飘食品副总经理、董事会秘书，2018 年 4 月至今任香飘飘食品股份有限公司董事。
邹勇坚	曾任职于国美电器有限公司审计主管、农夫山泉股份有限公司华北区财务经理、顾家家居股份有限公司财务管理副总监。2012 年 9 月至 2018 年 4 月担任香飘飘食品股份有限公司财务中心副总监，2018 年 4 月至今担任香飘飘食品股份有限公司财务总监，2019 年 4 月至今担任香飘飘食品董事。
杨轶清	曾任浙江日报报业集团子报部门负责人、宋城集团董事长助理兼战略发展总监、华立集团执行董事。现任浙商博物馆馆长、浙江省浙商研究会执行会长、浙江工商大学浙商研究院副院长、世界浙商大会组委会办公室成员等。2019 年 11 月起担任浙江美力科技股份有限公司董事，2019 年 4 月至今担任香飘飘食品独立董事。
应振芳	2007 年 7 月起至今于浙江工商大学法学院任教；2007 年 11 月起至今，先后担任浙江君安世纪律师事务所、北京金诚同达（杭州）律师事务所律师；2013 年起至 2019 年担任浙江省茶叶集团股份有限公司独立董事。应振芳先生同时担任中国知识产权法研究会理事、浙江省知识产权法研究会理事。2019 年 4 月至今担任香飘飘食品独立董事。
缪兰娟	1989 年 7 月至 1996 年 10 月任杭州之江饭店财务部主办会计；1996 年 10 月至 1999 年 10 月任浙华会计师事务所部主任；1999 年 10 月至 2004 年 11 月任浙江中喜会计师事务所有限公司董事长兼总经理；2004 年 11 月至今任浙江新中天会计师事务所有限公司董事长兼总经理；2006 年 9 月至今任浙江新中天信用评估咨询有限公司董事长兼总经理；2015 年 5 月至今任德清天睿投资管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；现任浙江久立特材股份有限公司独立董事、浙江越剑智能装备股份公司独立董事、众望布艺股份有限公司独立董事。2019 年 4 月至今担任香飘飘食品独立董事。

商钢明	曾任职于浙江新方圆投资有限公司法务专员、浙江太古可口可乐饮料有限公司风险管理主任。2015 年 9 月起任职于香飘飘食品股份有限公司，担任法务经理。2019 年 7 月至今担任香飘飘食品监事会主席。
俞琦密	曾任职于昆山统一企业食品有限公司、杭州旺旺食品有限公司，广东嘉禾食品有限公司，2006 年 3 月至 2008 年 3 月任香飘飘食品有限公司大区经理，2008 年 4 月起先后任香飘飘食品有限公司销售中心大区销售副总监、总监，2013 年 2 月至 2013 年 6 月任香飘飘食品有限公司监事。2013 年 6 月至今任香飘飘食品股份有限公司监事、2018 年 3 月任香飘飘食品市场中心副总经理。
冯永叶	曾任职于湖州市进出口公司纺织品分公司财务经理、香飘飘食品股份有限公司财务副总监。2013 年起担任香飘飘食品股份有限公司内审部总监。2018 年 6 月起担任香飘飘食品股份有限公司总经理助理。2018 年 6 月至 2020 年 3 月任香飘飘食品监事。
徐震海	曾任职于湖州中药厂，2005 年 10 月至 2007 年 7 月任浙江大东吴药业有限公司生产部长，曾任香飘飘食品股份有限公司车间主任、香飘飘食品股份有限公司湖州工厂生产部经理、运营中心技术工程部精益生产经理。2013 年 2 月至 2013 年 6 月任香飘飘食品股份有限公司监事、监事会主席。2013 年 6 月至 2019 年 7 月任香飘飘食品监事会主席。
沈士杰	曾任湖州震远同食品厂厂长，全面负责生产经营；2001 年至 2005 年任湖州五丰冷食有限公司常务副总经理，分管企业生产和技术；2006 年 6 月至 2013 年 1 月任香飘飘有限副经理，任职期间组建了香飘飘有限的技术中心；2013 年 2 月至 2013 年 6 月任香飘飘有限董事、副总经理。2013 年 6 月至 2019 年 4 月任香飘飘食品董事、副总经理。
徐强国	曾任天津商业大学讲师、副教授、教授、商学院财务管理系主任；2010 年 6 月至今担任浙江工商大学财务与会计学院教授，曾任浙江圣达生物药业股份有限公司独立董事。现任浙江仙通橡塑股份有限公司独立董事、国盛金融控股集团股份有限公司独立董事、乐歌人体工学科技股份有限公司独立董事。2013 年 6 月至 2019 年 4 月任香飘飘食品独立董事。
王潭海	1994 年 7 月至 1997 年 11 月任浙江省杭州市拱墅区人民法院经济审判庭书记员，1997 年至今任职于浙江工商大学法学院，2008 年 5 月至 2016 年 12 月任浙江泽厚律师事务所高级合伙人，2017 年 1 月至今任浙江金道律师事务所合伙人。2013 年 6 月至 2019 年 4 月任香飘飘食品独立董事。
段继东	曾任萌蒂（中国）制药有限公司市场销售总监、山东齐鲁制药集团副总经理、贵州神奇制药有限公司常务副总经理、昆明制药集团股份有限公司总裁、昆明制药集团股份有限公司董事、重庆华立控股股份有限公司董事、武汉健民药业集团股份有限公司董事、北京世贸天阶生物科技股份有限公司董事、浙江康恩贝制药股份有限公司独立董事、舒泰神（北京）生物制药股份有限公司董事、山东鲁抗医药股份有限公司独立董事、仁和药业股份有限公司独立董事。现任上海自融投资管理有限公司执行董事、金活医药集团有限公司（01110.HK）独立董事、北京时代方略企业管理咨询有限公司董事长、山东金城医药集团股份有限公司董事。2013 年 6 月至 2019 年 4 月任香飘飘食品独立董事。

其它情况说明

适用 不适用**(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**适用 不适用

单位：股

姓名	职务	年初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格(元)	已解锁股份	未解锁股份	期末持有限制性股票数量	报告期末市价(元)
蔡建峰	董事、副总经理	3,190,000	0	7.85	0	3,190,000	3,190,000	25.60
勾振海	董事、董事会秘书、副总经理	500,000	0	7.85	0	500,000	500,000	25.60
邹勇坚	董事、财务总监	500,000	0	7.85	0	500,000	500,000	25.60
合计	/	4,190,000	0	/	0	4,190,000	4,190,000	/

注：2020年4月，蔡建峰先生因个人原因无法履职，已辞去公司董事及副总经理职务，辞职申请自送达公司董事会时生效。

2020年3月，勾振海先生因个人原因，申请辞去公司董事、董事会秘书、副总经理职务。其董事会秘书、副总经理职务的辞职申请自送达公司董事会时生效，董事职务的辞职申请将在公司股东大会选举产生新任董事后生效。

## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

### (一) 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
陆家华	宁波志同道合	执行事务合伙人	2012年12月	
在股东单位任职情况的说明	宁波志同道合系公司股东			

### (二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
蒋建琪	四川香飘飘	执行董事	2009年4月	
蒋建琪	永信小额贷款	董事	2009年11月	
蒋建琪	天津香飘飘	执行董事、经理	2011年4月	
蒋建琪	杭州香飘飘	执行董事	2012年9月	
蒋建琪	宁波众合通益	执行董事	2012年12月	2019年8月
蒋建琪	老娘舅餐饮有限公司	董事	2015年12月	
蒋建琪	兰芳园	执行董事、经理	2016年4月	

蒋建琪	宁波同创	执行董事、经理	2016年5月	
蒋建琪	天津兰芳园	执行董事、经理	2017年2月	
蒋建琪	广东兰芳园	执行董事、经理	2017年8月	
蒋建琪	天津香飘飘销售	执行董事、经理	2018年9月	
蒋建琪	香飘飘展览	执行董事、经理	2018年10月	
蒋建琪	四川兰芳园	执行董事	2019年1月	
蒋建斌	四川香飘飘	总经理	2009年4月	
蒋建斌	天津香飘飘	监事	2011年4月	
蒋建斌	宁波众合通益	经理	2012年12月	2019年8月
陆家华	嘉辉置业	监事	2010年12月	
陆家华	上海可莹企业管理咨询有限公司	监事	2017年8月	
陆家华	上海佳欧企业管理咨询服务中心(有限合伙)	合伙人	2017年8月	
蔡建峰	杭州香飘飘	经理	2012年9月	
蔡建峰	广东兰芳园	监事	2017年8月	
蔡建峰	香飘飘展览	监事	2018年10月	
蔡建峰	四川兰芳园	经理	2019年1月	
冯永叶	四川兰芳园	监事	2019年1月	
冯永叶	兰芳园	监事	2019年4月	
杨轶清	浙江省浙商研究会	执行会长	2005年11月	
杨轶清	浙江工商大学浙商研究院	副院长、教授	2010年7月	
杨轶清	浙商博物馆	馆长	2013年10月	
杨轶清	浙江美力科技股份有限公司	董事	2019年11月	
应振芳	浙江工商大学法学院	教师	2007年7月	
应振芳	浙江省茶叶集团股份有限公司	独立董事	2013年4月	2019年8月
应振芳	北京金诚同达(杭州)律师事务所	律师	2018年4月	2019年4月
应振芳	浙江君安世纪律师事务所	律师	2019年5月	
缪兰娟	浙江新中天会计师事务所有限公司	董事长兼总经理	2004年11月	
缪兰娟	浙江新中天信用评估咨询有限公司	董事长兼总经理	2006年9月	
缪兰娟	德清天睿投资管理合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	2015年5月	
缪兰娟	浙江越剑智能装备股份公司	独立董事	2017年10月	
缪兰娟	浙江久立特材股份有限公司	独立董事	2017年11月	

缪兰娟	众望布艺股份有限公司	独立董事	2017年11月	
沈士杰	杭州香飘飘	监事	2012年9月	
沈士杰	宁波众合通益	监事	2012年12月	2019年8月
沈士杰	宁波同创	监事	2016年5月	
徐强国	浙江工商大学财务与会计学院	教授	2010年6月	
徐强国	国盛金融控股集团股份有限公司	独立董事	2015年7月	
徐强国	浙江仙通橡塑股份有限公司	独立董事	2016年4月	
徐强国	浙江圣达生物药业股份有限公司	独立董事	2016年12月	2019年12月
徐强国	乐歌人体工学科技股份有限公司	独立董事	2017年9月	
王潭海	浙江工商大学法学院	讲师	1997年11月	
王潭海	浙江金道律师事务所	合伙人	2017年1月	
段继东	北京时代方略企业管理咨询有限公司	董事长	2006年5月	
段继东	金活医药集团有限公司	独立董事	2010年11月	
段继东	上海自融投资管理有限公司	执行董事	2016年2月	
段继东	仁和药业股份有限公司	独立董事	2013年2月	2019年3月
段继东	山东金城医药集团股份有限公司	董事	2017年4月	
在其他单位任职情况的说明	四川香飘飘、天津香飘飘、杭州香飘飘、宁波众合通益、宁波同创、兰芳园、天津兰芳园和广东兰芳园、香飘飘展览、天津香飘飘销售、四川兰芳园系公司全资或控股子公司。			

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事、监事和高级管理人员的报酬由公司人力资源根据公司《薪酬管理》等相关制度确定核算依据，独立董事津贴由公司股东大会审议通过。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事、监事和高级管理人员的报酬基本由薪酬和绩效薪酬构成。其中基本薪酬参考同行业薪酬水平并结合职位、能力、岗位责任综合确定；绩效薪酬由董事会根据公司年度经营目标完成情况而定
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	具体详见本章节第一部分“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	451.594万元

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
沈士杰	董事	离任	任期届满
徐强国	独立董事	离任	任期届满
王潭海	独立董事	离任	任期届满
段继东	独立董事	离任	任期届满
邹勇坚	董事	选举	股东大会选举
杨轶清	独立董事	选举	股东大会选举
应振芳	独立董事	选举	股东大会选举
缪兰娟	独立董事	选举	股东大会选举
徐震海	监事会主席	离任	个人原因
商钢明	监事会主席	选举	股东大会选举

#### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	2,370
主要子公司在职员工的数量	2,095
在职员工的数量合计	4,465
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	949
销售人员	2,225
技术人员	203
财务人员	89
行政人员	955
其他	44
合计	4,465
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	775
大专	1,496
中专及高中	1,266
初中及以下	928
合计	4,465

### (二) 薪酬政策

适用 不适用

为保障公司持续的竞争力，适应公司发展需要，公司在薪酬设计上坚持“战略导向、相对公平、激励有效、外部竞争”的原则，并将“以顾客为中心、以成果为导向”的理念贯穿整个薪酬激励体系。

针对公司中长期人才战略定位，实行混合型的薪酬策略，即以岗位+能力+业绩+市场水平的薪酬模型制订了符合不同岗位的薪酬标准。在薪酬激励方面，将组织绩效与员工个人绩效进行有效对接，并通过多样化的激励手段与措施不断的激发员工积极性。

### (三) 培训计划

适用 不适用

公司十分注重员工培训与职业规划，积极开展职工内外部培训，公司制订了适用于不同领域、不同成长和发展阶段员工群体的培训计划，并陆续开发适用于从一线员工到管理层的专业课程，建设网络学习平台，有效地提升管理能力、传承专业技能。

公司定期由部门经理以上人员轮流主持开展内部讲座并按需求安排外部培训，举办了一系列的技能培训及技能竞赛鼓励员工之间相互学习。陆续开展有关法律法规、公司制度方面的培训，包括定期或不定期的集中培训（含公司内部培训和外聘专业人士、咨询机构进行培训）、在公司内部系统中发布书面培训材料、组织案例集的编制和评比、组织参加外部培训等，有效地增强了公司的合法、合规性运作。

公司还制定了相应的制度鼓励和支持员工利用业余时间参加职业培训、提升自身素质和综合能力，并为员工发展提供更多的机会和广阔的舞台，开启人才培养的大门，实现公司与员工同步成长的愿景目标。

### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数	5,844,153.14 小时
-----------	-----------------

劳务外包支付的报酬总额

108,116,833.09 元

**七、其他**

□适用 √不适用

**第九节 公司治理****一、公司治理相关情况说明**

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会和上海证券交易所的相关规定以及《公司章程》的要求，完善法人治理结构，建立健全公司内部控制制度，有效运行公司内控体系，公司股东大会、董事会、监事会、独立董事和管理层均严格按照内控制度的要求规范运行，切实维护公司和股东的合法权益。

**股东大会：**报告期内，公司共召开 1 次年度股东大会和 2 次临时股东大会，且经律师现场见证并对其合法性出具了法律意见书。公司股东大会按照《公司法》、《证券法》及其他相关法律法规、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，审议股东大会职权范围内的事项，维护公司股东的合法权益，对监事的任免、利润分配、股权激励计划、《公司章程》及公司治理制度的制定等重大事项进行了审议并作出有效决议。

**董事会：**报告期内，公司董事会按照《公司法》、《证券法》及其他相关法律法规、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，共召开了 9 次董事会会议，对公司生产经营方案、对外投资决策、高级管理人员任命、内部机构的设置、基本制度的制定等事项审议并作出有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项及时提交股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

**监事会：**报告期内，公司共召开 9 次监事会会议。公司监事会按照《公司法》、《证券法》及其他相关法律法规、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，对公司财务工作、公司董事及高级管理人员的工作、股权激励计划、公司重大生产经营决策等重大事项实施了有效监督，充分发挥了监事会的监督作用。

**独立董事：**公司独立董事自任职以后，均依据《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《独立董事工作细则》等法律法规和公司规定的要求，积极参与公司决策，发挥了在财务、法律、战略等方面的专业特长，维护了全体股东的利益，促使公司治理结构不断完善。公司独立董事未对各次董事会会议的有关决策提出异议。

**信息披露和透明度：**公司制定了《信息披露事务管理办法》，指定董事会秘书负责公司信息披露工作，指定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站为公司信息披露媒体。公司严格遵守信息披露的有关规定，有效防止了选择性信息披露情况和内幕交易的发生，做到公平、公正、公开。公司依照相关法律、法规和《公司章程》的有关规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，确保所有股东有平等的机会获得信息。

**投资者关系及利益相关者：**报告期内，公司注重投资者关系管理，通过电话及互动平台等多种方式与投资者保持沟通，回复与解答投资者反馈的信息与问题。公司充分尊重和员工、客户、供应商、投资者等利益相关者的合法权益，努力实现各方利益间的平衡，积极合作，共同推动公司持续、健康地发展。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

□适用 √不适用

**二、股东大会情况简介**

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018 年年度股东大会	2019 年 4 月 17 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> 公告编号：2019-020	2019 年 4 月 18 日
2019 年第一次临时股	2019 年 5 月 6 日	上海证券交易所网	2019 年 5 月 7 日

股东大会		站: <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> 公告编号: 2019-034	
2019 年第二次临时股东大会	2019 年 7 月 24 日	上海 证 券 交 易 所 网 站: <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> 公告编号: 2019-050	2019 年 7 月 25 日

股东大会情况说明

适用 不适用

### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
蒋建琪	否	9	9	0	0	0	否	3
蒋建斌	否	9	9	0	0	0	否	2
陆家华	否	9	9	0	0	0	否	3
蔡建峰	否	9	9	0	0	0	否	3
勾振海	否	9	9	0	0	0	否	3
沈士杰	否	2	2	0	0	0	否	1
邹勇坚	否	7	7	0	0	0	否	2
杨轶清	是	7	7	0	0	0	否	2
应振芳	是	7	7	0	0	0	否	2
缪兰娟	是	7	7	0	0	0	否	2
徐强国	是	2	2	0	0	0	否	1
王潭海	是	2	2	0	0	0	否	1
段继东	是	2	2	0	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	9
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	0

#### (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

#### (三) 其他

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

#### 五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

**六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明**

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

**七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**

适用 不适用

**八、是否披露内部控制自我评价报告**

适用 不适用

详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及公司指定披露媒体《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》刊登的《香飘飘食品股份有限公司 2019 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

**九、内部控制审计报告的相关情况说明**

适用 不适用

是否披露内部控制审计报告：是

**十、其他**

适用 不适用

## **第十节 公司债券相关情况**

适用 不适用

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

#### 审计报告

信会师报字[2020]第 ZF10320 号

香飘飘食品股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了香飘飘食品股份有限公司（以下简称香飘飘）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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

#### 二、 形成审计意见的基础

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

#### 三、 关键审计事项

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

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p><b>(一) 销售收入确认</b></p> <p>香飘飘主营业务为奶茶产品的研发、生产和销售，2019 年度实现的主营业务收入为人民币 394,173.24 万元，由于收入是香飘飘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，我们将香飘飘的收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>我们针对香飘飘销售产品收入确认执行的主要审计程序包括：</p> <p>(1) 对香飘飘收入确认相关内部控制的设计和运行有效性进行了评估和测试；</p> <p>(2) 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；</p> <p>(3) 获取香飘飘 Exp 办公协同系统记录客户期末库存数量清单，分析客户库存数量的合理性；</p> <p>(4) 结合公司的返利政策、返利考核指标达成情况复核期末返利计提的完整性和准确性；</p> <p>(5) 执行细节测试，核对发票、销售合同、出库单、签收单，对本期收入金额进行函证，</p>

	审计销售收入的真实性； (6) 针对资产负债表日前后确认的销售收入执行截止性测试，以评估销售收入是否在恰当的期间确认。
<b>(二) 货币资金存在及列报</b>	
如财务报表附注五(一)所述，截至 2019 年 12 月 31 日，香飘飘货币资金的余额为人民币 124,256.56 万元，占流动资产的 59.23%，对财务报表具有重要性，因此我们将货币资金的存在及受限信息列报识别为关键审计事项。	我们针对货币资金的存在及列报执行的主要审计程序包括： (1) 了解与货币资金管理相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性； (2) 根据获取的《已开立银行结算账户清单》，检查银行存款完整性； (3) 取得并检查银行对账单和银行存款余额调节表，并对银行账户实施函证程序； (4) 结合银行对账单和银行日记账，对重要银行账户实施资金流水双向测试，检查大额收付款交易； (5) 检查定期存款凭据原件； (6) 复核计算利息收入，检查利息收入的完整性； (7) 结合企业信用报告等，核查期末货币资金是否存在质押的情形； (8) 检查与货币资金相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

#### 四、 其他信息

香飘飘管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括香飘飘 2019 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### 五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估香飘飘的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督香飘飘的财务报告过程。

#### 六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对香飘飘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香飘飘不能持续经营。

(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) 就香飘飘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。

立信会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：郭宪明（项目合伙人）

中国注册会计师：郑江龙

中国·上海

2020 年 4 月 24 日

## 二、财务报表

### 合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：香飘飘食品股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		1,242,565,601.25	1,182,717,763.77
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		409,780,122.20	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			

应收票据			187,740.00
应收账款		45,089,446.86	47,465,392.68
应收款项融资		153,120.00	
预付款项		115,404,149.20	95,372,765.36
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		30,347,933.47	8,138,037.22
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		166,095,818.46	152,787,285.02
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		88,268,051.21	462,170,540.46
流动资产合计		2,097,704,242.65	1,948,839,524.51
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			18,800,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		499,684.52	
其他权益工具投资		28,800,000.00	
其他非流动金融资产			
投资性房地产		27,783,987.02	17,969,387.09
固定资产		1,197,559,414.42	828,497,047.64
在建工程		208,626,688.76	278,191,610.58
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		206,029,041.98	194,348,032.05
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		17,370,454.04	5,944,514.40
递延所得税资产		79,444,002.38	31,392,005.78
其他非流动资产		51,801,023.17	15,638,539.18
非流动资产合计		1,817,914,296.29	1,390,781,136.72
资产总计		3,915,618,538.94	3,339,620,661.23
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			

应付票据		365,671,942.12	8,000,000.00
应付账款		409,226,404.71	384,281,165.63
预收款项		168,509,201.41	247,611,254.63
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬		102,046,028.02	95,012,352.67
应交税费		112,489,770.37	179,612,457.14
其他应付款		148,024,096.95	166,232,297.20
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		1,305,967,443.58	1,080,749,527.27
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		59,116,102.66	42,042,251.54
递延所得税负债		16,414,653.57	1,714,661.94
其他非流动负债			
非流动负债合计		75,530,756.23	43,756,913.48
负债合计		1,381,498,199.81	1,124,506,440.75
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		419,350,000.00	419,350,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		684,972,125.00	613,372,336.77
减：库存股		146,984,000.00	151,819,000.00
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		131,489,791.83	98,609,334.90
一般风险准备			
未分配利润		1,445,292,422.30	1,235,601,548.81
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		2,534,120,339.13	2,215,114,220.48
少数股东权益			

所有者权益（或股东权益）合计		2,534,120,339.13	2,215,114,220.48
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,915,618,538.94	3,339,620,661.23

法定代表人：蒋建琪 主管会计工作负责人：邹勇坚 会计机构负责人：熊晨霞

### 母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：香飘飘食品股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		464,167,025.15	502,080,636.10
交易性金融资产		389,780,122.20	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			187,740.00
应收账款		79,215,219.66	35,579,715.51
应收款项融资		153,120.00	
预付款项		98,798,887.30	84,863,205.93
其他应收款		1,004,864,275.56	581,788,729.51
其中：应收利息			
应收股利			
存货		61,568,024.12	98,570,108.03
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		11,728,521.25	366,189,160.20
流动资产合计		2,110,275,195.24	1,669,259,295.28
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
可供出售金融资产			18,800,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		348,598,286.49	288,930,952.50
其他权益工具投资		28,800,000.00	
其他非流动金融资产			
投资性房地产		138,326,269.26	3,167,064.15
固定资产		137,382,406.54	493,426,997.52
在建工程		6,657,842.82	15,177,285.61
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		73,369,022.45	116,247,875.08
开发支出			

商誉			
长期待摊费用		8,118,100.23	1,282,834.65
递延所得税资产		81,269,874.52	33,853,926.67
其他非流动资产		661,460.00	3,012,820.25
非流动资产合计		823,183,262.31	973,899,756.43
资产总计		2,933,458,457.55	2,643,159,051.71
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		365,671,942.12	8,000,000.00
应付账款		214,407,401.43	233,442,155.36
预收款项		143,000,113.43	219,267,939.66
应付职工薪酬		62,326,689.28	72,472,776.72
应交税费		44,206,222.25	131,593,152.62
其他应付款		173,747,107.80	351,620,186.52
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		1,003,359,476.31	1,016,396,210.88
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		42,680,982.14	37,028,373.92
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		42,680,982.14	37,028,373.92
负债合计		1,046,040,458.45	1,053,424,584.80
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		419,350,000.00	419,350,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		681,478,466.56	612,597,003.66
减：库存股		146,984,000.00	151,819,000.00
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		131,489,791.83	98,609,334.90

未分配利润		802,083,740.71	610,997,128.35
所有者权益（或股东权益）合计		1,887,417,999.10	1,589,734,466.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,933,458,457.55	2,643,159,051.71

法定代表人：蒋建琪 主管会计工作负责人：邹勇坚 会计机构负责人：熊晨霞

### 合并利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入		3,977,995,636.92	3,251,089,617.98
其中：营业收入		3,977,995,636.92	3,251,089,617.98
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,583,834,492.15	2,894,300,154.72
其中：营业成本		2,338,978,770.55	1,938,031,482.33
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		35,597,211.95	27,225,092.29
销售费用		966,865,116.00	800,217,219.82
管理费用		213,899,288.06	130,101,202.14
研发费用		31,025,436.85	8,836,211.54
财务费用		-2,531,331.26	-10,111,053.40
其中：利息费用		15,135,091.02	4,407,908.03
利息收入		16,542,559.56	15,466,139.62
加：其他收益		37,998,940.54	31,404,558.03
投资收益（损失以“-”号填列）		16,333,524.32	13,264,103.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-100,315.48	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		2,379,420.66	
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-220,329.15	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-733,615.90	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-7,426,911.37	979,032.44
资产处置收益（损失以“-”号填列）			-432,629.12

列)			
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		440,112,753.21	402,004,528.39
加:营业外收入		2,024,523.10	843,794.06
减:营业外支出		568,613.90	392,880.88
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		441,568,662.41	402,455,441.57
减:所得税费用		94,159,831.99	87,755,961.84
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		347,408,830.42	314,699,479.73
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)		347,408,830.42	314,699,479.73
2.终止经营净利润(净亏损以“—”号填列)			
(二)按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“—”号填列)		347,408,830.42	314,699,479.73
2.少数股东损益(净亏损以“—”号填列)			
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			
(4)企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
(1)权益法下可转损益的其他综合收益			
(2)其他债权投资公允价值变动			
(3)可供出售金融资产公允价值变动损益			
(4)金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(5)持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
(6)其他债权投资信用减值准备			
(7)现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
(8)外币财务报表折算差额			
(9)其他			
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		347,408,830.42	314,699,479.73
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额			
		347,408,830.42	314,699,479.73
(二)归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益:			

(一) 基本每股收益(元/股)		0.85	0.79
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.85	0.79

法定代表人：蒋建琪 主管会计工作负责人：邹勇坚 会计机构负责人：熊晨霞

### 母公司利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业收入		3,989,076,965.62	3,413,230,448.67
减：营业成本		3,047,219,672.22	2,393,274,429.92
税金及附加		18,601,002.89	17,935,841.77
销售费用		874,103,827.64	749,597,682.74
管理费用		133,466,121.86	89,063,502.67
研发费用		12,526,981.34	8,815,052.06
财务费用		11,396,900.79	-599,465.74
其中：利息费用		15,135,091.02	4,407,908.03
利息收入		3,073,635.07	5,853,692.46
加：其他收益		22,864,736.33	23,800,304.81
投资收益（损失以“-”号填列）		421,236,954.19	253,264,103.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-100,315.48	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		2,379,420.66	
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-220,329.15	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-32,241,038.84	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-7,201,655.28	-23,840,802.30
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-134,342.27	-414,870.60
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		296,066,783.86	407,952,140.95
加：营业外收入		1,408,451.88	565,802.11
减：营业外支出		421,857.16	306,777.77
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		297,053,378.58	408,211,165.29
减：所得税费用		-31,751,190.71	39,986,663.97
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		328,804,569.29	368,224,501.32
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		328,804,569.29	368,224,501.32
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动			

额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		328,804,569.29	368,224,501.32
七、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.81	0.92
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.80	0.92

法定代表人：蒋建琪 主管会计工作负责人：邹勇坚 会计机构负责人：熊晨霞

### 合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,486,547,752.87	3,899,254,150.72
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		864,570.13	

收到其他与经营活动有关的现金		86,242,010.81	88,079,243.76
经营活动现金流入小计		4,573,654,333.81	3,987,333,394.48
购买商品、接受劳务支付的现金		2,083,371,319.48	2,047,137,396.35
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		527,787,674.76	454,429,732.47
支付的各项税费		422,588,871.56	230,504,087.42
支付其他与经营活动有关的现金		819,955,134.81	642,045,570.79
经营活动现金流出小计		3,853,703,000.61	3,374,116,787.03
经营活动产生的现金流量净额		719,951,333.20	613,216,607.45
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		1,137,439,277.08	1,025,764,103.78
取得投资收益收到的现金		2,000,000.00	2,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		144,822.05	1,510,358.21
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,139,584,099.13	1,029,274,461.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		531,552,256.52	485,705,214.89
投资支付的现金		1,143,486,839.63	1,307,500,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		103,000,000.00	
投资活动现金流出小计		1,778,039,096.15	1,793,205,214.89
投资活动产生的现金流量净额		-638,454,997.02	-763,930,752.90
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			151,819,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		435,060,276.85	531,322,842.50
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		435,060,276.85	683,141,842.50
偿还债务支付的现金		435,060,276.85	641,088,842.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		119,972,591.02	41,158,565.23
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		16,622,000.00	14,528,301.88
筹资活动现金流出小计		571,654,867.87	696,775,709.61
筹资活动产生的现金流量净额		-136,594,591.02	-13,633,867.11
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		875,221.19	-256,165.62
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-54,223,033.65	-164,604,178.18
加：期初现金及现金等价物余额		1,138,592,799.41	1,303,196,977.59

六、期末现金及现金等价物余额		1,084,369,765.76	1,138,592,799.41
----------------	--	------------------	------------------

法定代表人：蒋建琪 主管会计工作负责人：邹勇坚 会计机构负责人：熊晨霞

### 母公司现金流量表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,432,975,038.05	4,082,513,325.74
收到的税费返还		864,570.13	
收到其他与经营活动有关的现金		40,632,162.07	301,465,003.73
经营活动现金流入小计		4,474,471,770.25	4,383,978,329.47
购买商品、接受劳务支付的现金		3,040,079,508.63	2,740,209,578.87
支付给职工及为职工支付的现金		290,330,426.31	311,076,689.50
支付的各项税费		240,803,062.33	133,069,205.55
支付其他与经营活动有关的现金		765,839,348.98	1,431,811,698.11
经营活动现金流出小计		4,337,052,346.25	4,616,167,172.03
经营活动产生的现金流量净额		137,419,424.00	-232,188,842.56
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		1,006,193,578.45	1,025,764,103.79
取得投资收益收到的现金		382,224,605.58	242,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		260,563,124.49	5,488,156.53
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		247,415,821.50	
投资活动现金流入小计		1,896,397,130.02	1,273,252,260.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		58,356,402.85	71,412,509.75
投资支付的现金		1,153,486,839.63	1,277,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		762,822,474.23	
投资活动现金流出小计		1,974,665,716.71	1,348,912,509.75
投资活动产生的现金流量净额		-78,268,586.69	-75,660,249.43
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			151,819,000.00
取得借款收到的现金		435,060,276.85	531,322,842.50
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		435,060,276.85	683,141,842.50
偿还债务支付的现金		435,060,276.85	641,088,842.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		119,972,591.02	41,158,565.23
支付其他与筹资活动有关的现金		16,622,000.00	14,528,301.88
筹资活动现金流出小计		571,654,867.87	696,775,709.61
筹资活动产生的现金流量净额		-136,594,591.02	-13,633,867.11
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		875,221.19	-256,165.62
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-76,568,532.52	-321,739,124.72

---

加：期初现金及现金等价物余额		486,280,636.10	808,019,760.82
六、期末现金及现金等价物余额		409,712,103.58	486,280,636.10

法定代表人：蒋建琪 主管会计工作负责人：邹勇坚 会计机构负责人：熊晨霞

**合并所有者权益变动表**  
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度														
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合计		
	实收资本(或股 本)	其他权益工 具			资本公积	减: 库存股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未分配利润			其 他	小计
	优 先 股	永 续 债	其 他												
一、上年期末余额	419,350,000.00				613,372,336.77	151,819,000.00			98,609,334.90		1,235,601,548.81		2,215,114,220.48		2,215,114,220.48
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	419,350,000.00				613,372,336.77	151,819,000.00			98,609,334.90		1,235,601,548.81		2,215,114,220.48		2,215,114,220.48
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					71,599,788.23	-4,835,000.00			32,880,456.93		209,690,873.49		319,006,118.65		319,006,118.65
(一) 综合收益总额											347,408,830.42		347,408,830.42		347,408,830.42
(二) 所有者投入和减少资本					71,599,788.23								71,599,788.23		71,599,788.23
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额					71,599,788.23								71,599,788.23		71,599,788.23
4. 其他															
(三) 利润分配						-4,835,000.00			32,880,456.93		-137,717,956.93		-100,002,500.00		-100,002,500.00
1. 提取盈余公积									32,880,456.93		-32,880,456.93				
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股											-104,837,500.00		-104,837,500.00		-104,837,500.00



2019 年年度报告

(一) 综合收益总额										314,699,479.73	314,699,479.73	314,699,479.73
(二) 所有者投入和减少资本	19,340,000.00			145,247,149.98	151,819,000.00						12,768,149.98	12,768,149.98
1. 所有者投入的普通股	19,340,000.00			132,479,000.00	151,819,000.00							
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额				12,768,149.98							12,768,149.98	12,768,149.98
4. 其他												
(三) 利润分配								36,822,450.13	-76,823,450.13	-40,001,000.00	-40,001,000.00	-40,001,000.00
1. 提取盈余公积								36,822,450.13	-36,822,450.13			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配									-40,001,000.00	-40,001,000.00	-40,001,000.00	-40,001,000.00
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	419,350,000.00			613,372,336.77	151,819,000.00			98,609,334.90	1,235,601,548.81	2,215,114,220.48	2,215,114,220.48	2,215,114,220.48

法定代表人：蒋建琪 主管会计工作负责人：邹勇坚 会计机构负责人：熊晨霞

**母公司所有者权益变动表**  
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	419,350,000.00				612,597,003.66	151,819,000.00			98,609,334.90	610,997,128.35	1,589,734,466.91
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	419,350,000.00				612,597,003.66	151,819,000.00			98,609,334.90	610,997,128.35	1,589,734,466.91
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					68,881,462.90	-4,835,000.00			32,880,456.93	191,086,612.36	297,683,532.19
(一) 综合收益总额										328,804,569.29	328,804,569.29
(二) 所有者投入和减少资本					68,881,462.90						68,881,462.90
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					68,881,462.90						68,881,462.90
4. 其他											
(三) 利润分配						-4,835,000.00			32,880,456.93	-137,717,956.93	-100,002,500.00
1. 提取盈余公积									32,880,456.93	-32,880,456.93	
2. 对所有者(或股东)的分配										-104,837,500.00	-104,837,500.00
3. 其他						-4,835,000.00					4,835,000.00
(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	419,350,000.00				681,478,466.56	146,984,000.00			131,489,791.83	802,083,740.71	1,887,417,999.10

项目	2018 年度										
	实收资本 (或股 本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先 股	永续 债	其他							
一、上年期末余额	400,010,000.00				468,125,186.79				61,786,884.77	319,596,077.16	1,249,518,148.72
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	400,010,000.00				468,125,186.79				61,786,884.77	319,596,077.16	1,249,518,148.72
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填 列)	19,340,000.00				144,471,816.87	151,819,000.00			36,822,450.13	291,401,051.19	340,216,318.19
(一) 综合收益总额										368,224,501.32	368,224,501.32
(二) 所有者投入和减 少资本	19,340,000.00				144,471,816.87	151,819,000.00					11,992,816.87
1. 所有者投入的普通 股	19,340,000.00				132,479,000.00	151,819,000.00					

2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额				11,992,816.87						11,992,816.87
4. 其他										
(三) 利润分配								36,822,450.13	-76,823,450.13	-40,001,000.00
1. 提取盈余公积								36,822,450.13	-36,822,450.13	
2. 对所有者(或股东)的分配									-40,001,000.00	-40,001,000.00
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	419,350,000.00			612,597,003.66	151,819,000.00			98,609,334.90	610,997,128.35	1,589,734,466.91

法定代表人：蒋建琪 主管会计工作负责人：邹勇坚 会计机构负责人：熊晨霞

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用 □不适用

香飘飘食品股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系在原香飘飘食品有限公司（以下简称“香飘飘有限公司”）基础上整体变更设立的股份有限公司，由蒋建琪、蒋建斌、陆家华等 9 位自然人股东及宁波志同道合投资管理合伙企业（有限合伙）作为发起人，股本总额为 15,800 万股（每股面值人民币 1 元）。公司的统一社会信用代码为 91330500778299605T。公司于 2017 年 11 月在上海证券交易所上市，所属行业为酒、饮料和精制茶制造业。

截止 2019 年 12 月 31 日，公司股本总数 41,935 万股，公司注册资本为 41,935 万元，注册地：浙江省湖州经济技术开发区创业大道 888 号。公司经营范围：饮料（固体饮料类、液体饮料、乳制品）生产，自产产品销售，食品经营（凭许可证经营），自动售货机的销售、租赁、安装、运营及管理及相关技术咨询，纸制品、塑料制品的销售，食品生产技术咨询及产品研发，人力资源服务（凭许可证经营），货物及技术的进出口，分支机构经营场所设在湖州市凤凰西区西凤路 1318 号 1 号楼。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

本财务报表业经公司董事会于 2020 年 4 月 24 日批准报出。

#### 2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

截至 2019 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
1、香飘飘四川食品有限公司（以下简称“四川香飘飘”）
2、天津香飘飘食品工业有限公司（以下简称“天津香飘飘”）
3、杭州香飘飘食品销售有限公司（以下简称“杭州香飘飘”）
4、兰芳园食品有限公司（以下简称“兰芳园”）
5、宁波同创亨达贸易有限公司（以下简称“宁波同创亨达”）
6、天津兰芳园食品有限公司（以下简称“天津兰芳园”）
7、兰芳园（广东）食品有限公司（以下简称“兰芳园（广东）”）
8、天津香飘飘食品销售有限公司（以下简称“天津香飘飘销售”）
9、香飘飘展览有限公司（以下简称“香飘飘展览”）
10、兰芳园食品制造四川有限公司（以下简称“四川兰芳园”）

本期合并财务报表范围及其变化情况详见第十一节“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1. 编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

#### 2. 持续经营

√适用 □不适用

公司自报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则并进行了追溯调整，但不对外前期比较数据进行重述。因此“重要会计政策及会计估计”保留了 2019 年 1 月 1 日前适用的金融工具相关会计政策。

具体会计政策和会计估计提示：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见报告“第十一节 五、36. 收入”。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

公司自报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

### 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

适用 不适用

本公司营业周期为 12 个月。

### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

### 6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

#### (1) 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。

#### (2) 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

#### ①增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，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。

#### ②处置子公司或业务

##### A. 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，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。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

##### B. 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项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. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司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；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

### ③购买子公司少数股权

本公司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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### ④不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业投资的会计政策见“第十一节 五、20. 长期股权投资”。

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## 9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

## 10. 金融工具

√适用 □不适用

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### (1) 金融工具的分类

#### ①自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

根据本公司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，金融资产于初始确认时分类为：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其他综合收益的金融资产（债务工具）和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同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的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同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（债务工具）；除此之外的其他金融资产，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。

对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时确定是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产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。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

A. 该项指定能够消除或显著减少会计错配。

B. 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

C. 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

### ②2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策

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

### (2) 金融工具的确认依据和计量方法

#### ①自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

##### A. 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

##### B. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

##### C. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

##### D. 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当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

##### E. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

##### F. 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

## ②2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策

### A. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

### B. 持有至到期投资

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

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### C. 应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### D. 可供出售金融资产

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

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

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

### E. 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

## (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、可供出售金融资产的情形）之和。

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

#### (4) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### (5) 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

#### (6) 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

##### ①自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对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（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于租赁应收款、公司通过销售商品或提供劳务形成的长期应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

##### ②2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策

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

##### A. 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售权益工具投资的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

##### B. 应收款项坏账准备：

## a. 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项:

单项金额重大的判断依据或金额标准: 应收款项余额前五名。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法:

单独进行减值测试, 如有客观证据表明其已发生减值, 按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备, 计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项, 将其归入相应组合计提坏账准备。

## b. 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据	
组合 1	除已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外, 公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础, 结合现时情况分析确定坏账准备计提的比例
组合 2	不存在无法收回风险或无法收回风险极低的款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	不计提坏账准备

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3 年以上	100	100

## c. 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

单独计提坏账准备的理由:

有客观证据表明单项金额虽不重大, 但因其发生了特殊减值的应收款应进行单项减值测试。

坏账准备的计提方法:

结合实际情况分析确定坏账准备计提的比例。

## C. 持有至到期投资的减值准备:

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## 11. 应收票据

## 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用  不适用

详见第十一节 五、10. 金融工具。

## 12. 应收账款

## 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用  不适用

详见“第十一节 五、10. 金融工具”。

## 13. 应收款项融资

适用  不适用

详见“第十一节 五、10. 金融工具”。

## 14. 其他应收款

## 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用  不适用

详见“第十一节 五、10. 金融工具”。

**15. 存货**√适用 不适用**(1) 存货的分类**

存货分类为：原材料、在途物资、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

**(2) 发出存货的计价方法**

存货发出时按加权平均法计价。

**(3) 不同类别存货可变现净值的确定依据**

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

**(4) 存货的盘存制度**

采用永续盘存制。

**(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法**

①低值易耗品采用一次转销法；

②包装物采用一次转销法。

**16. 持有待售资产**√适用 不适用

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

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

**17. 债权投资****(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

适用 不适用

**18. 其他债权投资****(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

适用 不适用

**19. 长期应收款****(1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

适用 不适用

**20. 长期股权投资**√适用 不适用

### （1）共同控制、重大影响的判断标准

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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

### （2）初始投资成本的确定

#### ①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

#### ②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具有商业实质，且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量时，以公允价值为基础计量。如换入资产和换出资产的公允价值均能可靠计量的，对于换入的长期股权投资，以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入的长期股权投资的初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠。非货币性资产交换不具有商业实质，或换入资产和换出资产的公允价值均不能可靠计量的，对于换入的长期股权投资，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

### （3）后续计量及损益确认方法

#### ①成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

#### ②权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

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；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。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，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

### ③长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，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。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

## 21. 投资性房地产

### (1). 如果采用成本计量模式的：

投资性房地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，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

## 22. 固定资产

### (1). 确认条件

适用 不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- 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。

### (2). 折旧方法

适用 不适用

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	5.00%	4.75%
机器设备	年限平均法	5、10	5.00%	19.00%、9.50%

运输设备	年限平均法	5	5.00%	19.00%
电子设备及其他	年限平均法	3—5	5.00%	31.67%—19.00%

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

## 23. 在建工程

适用 不适用

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必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并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。

## 24. 借款费用

适用 不适用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### (2) 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### (3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### (4) 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## 25. 生物资产

适用 不适用

## 26. 油气资产

适用 不适用

## 27. 使用权资产

适用 不适用

## 28. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

#### ①无形资产的计价方法

A. 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具有商业实质，且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量时，以公允价值为基础计量。如换入资产和换出资产的公允价值均能可靠计量的，对于换入的无形资产，以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入的无形资产的初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠。非货币性资产交换不具有商业实质，或换入资产和换出资产的公允价值均不能可靠计量的，对于换入的无形资产，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的初始投资成本。

#### B. 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；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，不予摊销。

#### ②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	摊销方法	依据
土地使用权	50 年	在受益期内平均摊销	预计可使用年限
软件	5 年	在受益期内平均摊销	预计可使用年限
商标权	10 年	在受益期内平均摊销	预计可使用年限

#### ③使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

公司购买的兰芳园品牌使用许可，由于其使用寿命不确定，每年末进行减值测试，并根据测试结果，确定期末金额。

### (2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

## 29. 长期资产减值

√适用 □不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 30. 长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括装修款、周转工具、排污费等。

### (1) 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

### (2) 摊销年限

装修款按 5 年摊销；周转工具按 3 年摊销；排污费按使用年限摊销。

## 31. 职工薪酬

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的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，在职工为本公司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。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

### (2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

#### ① 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### ② 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益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予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

### (3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

□适用 √不适用

## 32. 租赁负债

□适用 √不适用

## 33. 预计负债

√适用 □不适用

### (1) 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；
- ②履行该义务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) 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

## 34. 股份支付

√适用 □不适用

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

### (1) 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

### 35. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

### 36. 收入

适用 不适用

#### ①销售商品收入确认的一般原则

- A. 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- B. 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- C. 收入的金额能够可靠地计量；
- D. 相关的经济利益很可能流入本公司；
- E. 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### ②具体原则

经销模式：经客户签收确认后，确认收入；

代销模式：根据签订合同约定的结算周期，以收到代销结算清单确认收入；

电商平台销售：直营店模式销售以款项到账时间确认收入，寄售代销模式以收到代销结算清单确认收入；

出口销售模式：货物在指定的装运港装船，并按照约定办妥报关手续且货物离岸后确认收入。

### 37. 政府补助

适用 不适用

#### (1) 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：

政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：

根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：

除有确凿证据证明属于与资产相关的政府补助外，本公司将其划分为与收益相关的政府补助。

#### (2) 确认时点

按照实际收到金额的时点确认计量。

#### (3) 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

①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，本公司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。

②财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

### 38. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的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）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

### 39. 租赁

#### (1). 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

①公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

## (2). 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

## (3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 40. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

### (1) 回购本公司股份

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

## 41. 重要会计政策和会计估计的变更

### (1). 重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
财政部分别于 2019 年 4 月 30 日和 2019 年 9 月 19 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。公司执行上述通知，对比较数据进行调整。	董事会	详见如下其他说明（1）
财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。	董事会	详见如下其他说明（2）
财政部于 2019 年 5 月 9 日发布了《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（2019 修订）（财会〔2019〕8 号），修订后的准则自 2019 年 6 月 10 日起施行，对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。	董事会	本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。
财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 12 号——债务重组》（2019 修订）（财会〔2019〕9 号），修订后的准则自 2019 年 6 月 17 日起施行，对	董事会	本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组,应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的债务重组,不需要按照本准则的规定进行追溯调整。		
---	--	--

## 其他说明

(1) 执行《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》和《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》

财政部分别于2019年4月30日和2019年9月19日发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号)和《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会〔2019〕16号),对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如下:

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额	
	合并	母公司
资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示;“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示;比较数据相应调整。	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”,“应收票据”上年年末余额187,740.00元,“应收账款”上年年末余额47,465,392.68元;“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”,“应付票据”上年年末余额8,000,000.00元,“应付账款”上年年末余额384,281,165.63元。	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”,“应收票据”上年年末余额187,740.00元,“应收账款”上年年末余额35,579,715.51元;“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”,“应付票据”上年年末余额8,000,000.00元,“应付账款”上年年末余额233,442,155.36元。

(2) 执行《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》(2017年修订)

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》。修订后的准则规定,对于首次执行日尚未终止确认的金融工具,之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的,应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的,无需调整。本公司将因追溯调整产生的累积影响数调整当年年初留存收益和其他综合收益。

以按照财会〔2019〕6号和财会〔2019〕16号的规定调整后的上年年末余额为基础,执行上述新金融工具准则的主要影响如下:

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额	
	合并	母公司
(1) 将“其他流动资产”中的理财产品重分类至“交易性金融资产”	其他流动资产:减少 238,000,000.00元; 交易性金融资产:增加 238,000,000.00元。	其他流动资产:减少 178,000,000.00元; 交易性金融资产:增加 178,000,000.00元。
(2) 非交易性的可供出售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”。	可供出售金融资产:减少 18,800,000.00元; 其他权益工具投资:增加 18,800,000.00元。	可供出售金融资产:减少 18,800,000.00元; 其他权益工具投资:增加 18,800,000.00元。
(3) 将部分“应收款项”重分类至“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)”	应收票据:减少 187,740.00元; 应收款项融资:增加187,740.00元。	应收票据:减少 187,740.00元; 应收款项融资:增加 187,740.00元。

以按照财会〔2019〕6号和财会〔2019〕16号的规定调整后的上年年末余额为基础,各项金融资产和金融负债按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下:

## 合并

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	1,182,717,763.77	货币资金	摊余成本	1,182,717,763.77
应收票据	摊余成本	187,740.00	应收票据	摊余成本	
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	187,740.00
应收账款	摊余成本	47,465,392.68	应收账款	摊余成本	47,465,392.68
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
其他应收款	摊余成本	8,138,037.22	其他应收款	摊余成本	8,138,037.22
可供出售金融资产	以成本计量(权益工具)	18,800,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量	
			其他非流动金融资产	且其变动计入当期损益	
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	18,800,000.00
其他流动资产	摊余成本	418,000,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	238,000,000.00
			其他流动资产	摊余成本	180,000,000.00
应付票据	摊余成本	8,000,000.00	应付票据	摊余成本	8,000,000.00
应付账款	摊余成本	384,281,165.63	应付账款	摊余成本	384,281,165.63
其他应付款	摊余成本	166,232,297.20	其他应付款	摊余成本	166,232,297.20

## 母公司

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	502,080,636.10	货币资金	摊余成本	502,080,636.10
应收票据	摊余成本	187,740.00	应收票据	摊余成本	
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	187,740.00
应收账款	摊余成本	35,579,715.51	应收账款	摊余成本	35,579,715.51
			应收款项融资	以公允价值计量且	

原金融工具准则			新金融工具准则		
				其变动计入其他综合收益	
其他应收款	摊余成本	581,788,729.51	其他应收款	摊余成本	581,788,729.51
可供出售金融资产	以成本计量(权益工具)	18,800,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
			其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	18,800,000.00
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益	178,000,000.00
其他流动资产	摊余成本	358,000,000.00	交易性金融资产	摊余成本	180,000,000.00
			其他流动资产	摊余成本	18,000,000.00
应付票据	摊余成本	8,000,000.00	应付票据	摊余成本	8,000,000.00
应付账款	摊余成本	233,442,155.36	应付账款	摊余成本	233,442,155.36
其他应付款	摊余成本	351,620,186.52	其他应付款	摊余成本	351,620,186.52

## (2). 重要会计估计变更

□适用 √不适用

## (3). 2019年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

√适用 □不适用

## 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
<b>流动资产:</b>			
货币资金	1,182,717,763.77	1,182,717,763.77	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	不适用	238,000,000.00	238,000,000.00
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	187,740.00		-187,740.00
应收账款	47,465,392.68	47,465,392.68	
应收款项融资	不适用	187,740.00	187,740.00
预付款项	95,372,765.36	95,372,765.36	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	8,138,037.22	8,138,037.22	

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	152,787,285.02	152,787,285.02	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	462,170,540.46	224,170,540.46	-238,000,000.00
流动资产合计	1,948,839,524.51	1,948,839,524.51	
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资	不适用		
可供出售金融资产	18,800,000.00	不适用	-18,800,000.00
其他债权投资	不适用		
持有至到期投资		不适用	
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	不适用	18,800,000.00	18,800,000.00
其他非流动金融资产	不适用		
投资性房地产	17,969,387.09	17,969,387.09	
固定资产	828,497,047.64	828,497,047.64	
在建工程	278,191,610.58	278,191,610.58	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	194,348,032.05	194,348,032.05	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	5,944,514.40	5,944,514.40	
递延所得税资产	31,392,005.78	31,392,005.78	
其他非流动资产	15,638,539.18	15,638,539.18	
非流动资产合计	1,390,781,136.72	1,390,781,136.72	
资产总计	3,339,620,661.23	3,339,620,661.23	
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	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	8,000,000.00	8,000,000.00	
应付账款	384,281,165.63	384,281,165.63	
预收款项	247,611,254.63	247,611,254.63	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	95,012,352.67	95,012,352.67	
应交税费	179,612,457.14	179,612,457.14	

其他应付款	166,232,297.20	166,232,297.20	
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	1,080,749,527.27	1,080,749,527.27	
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	42,042,251.54	42,042,251.54	
递延所得税负债	1,714,661.94	1,714,661.94	
其他非流动负债			
非流动负债合计	43,756,913.48	43,756,913.48	
负债合计	1,124,506,440.75	1,124,506,440.75	
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	419,350,000.00	419,350,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	613,372,336.77	613,372,336.77	
减：库存股	151,819,000.00	151,819,000.00	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	98,609,334.90	98,609,334.90	
一般风险准备			
未分配利润	1,235,601,548.81	1,235,601,548.81	
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	2,215,114,220.48	2,215,114,220.48	
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益） 合计	2,215,114,220.48	2,215,114,220.48	
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	3,339,620,661.23	3,339,620,661.23	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

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

<b>流动资产：</b>			
货币资金	502,080,636.10	502,080,636.10	
交易性金融资产	不适用	178,000,000.00	178,000,000.00
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	187,740.00		-187,740.00
应收账款	35,579,715.51	35,579,715.51	
应收款项融资	不适用	187,740.00	187,740.00
预付款项	84,863,205.93	84,863,205.93	
其他应收款	581,788,729.51	581,788,729.51	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	98,570,108.03	98,570,108.03	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	366,189,160.20	188,189,160.20	-178,000,000.00
流动资产合计	1,669,259,295.28	1,669,259,295.28	
<b>非流动资产：</b>			
债权投资	不适用		
可供出售金融资产	18,800,000.00	不适用	-18,800,000.00
其他债权投资	不适用		
持有至到期投资		不适用	
长期应收款			
长期股权投资	288,930,952.50	288,930,952.50	
其他权益工具投资	不适用	18,800,000.00	18,800,000.00
其他非流动金融资产	不适用		
投资性房地产	3,167,064.15	3,167,064.15	
固定资产	493,426,997.52	493,426,997.52	
在建工程	15,177,285.61	15,177,285.61	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	116,247,875.08	116,247,875.08	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,282,834.65	1,282,834.65	
递延所得税资产	33,853,926.67	33,853,926.67	
其他非流动资产	3,012,820.25	3,012,820.25	
非流动资产合计	973,899,756.43	973,899,756.43	
资产总计	2,643,159,051.71	2,643,159,051.71	
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债	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	8,000,000.00	8,000,000.00	
应付账款	233,442,155.36	233,442,155.36	

预收款项	219,267,939.66	219,267,939.66	
应付职工薪酬	72,472,776.72	72,472,776.72	
应交税费	131,593,152.62	131,593,152.62	
其他应付款	351,620,186.52	351,620,186.52	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	1,016,396,210.88	1,016,396,210.88	
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	37,028,373.92	37,028,373.92	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	37,028,373.92	37,028,373.92	
负债合计	1,053,424,584.80	1,053,424,584.80	
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	419,350,000.00	419,350,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	612,597,003.66	612,597,003.66	
减：库存股	151,819,000.00	151,819,000.00	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	98,609,334.90	98,609,334.90	
未分配利润	610,997,128.35	610,997,128.35	
所有者权益（或股东权益）合计	1,589,734,466.91	1,589,734,466.91	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,643,159,051.71	2,643,159,051.71	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

**(4). 2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明**

适用 不适用

详见“第十一节 五、41. (1). 重要会计政策变更”之说明。

## 42. 其他

适用 不适用

## 六、税项

## 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

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	5%、6%、9%、10%、13%、16%（注）
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、15%
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计征	2%

注：公司房屋出租收入（出租 2016 年 4 月 30 日前取得的不动产）按照 5% 的征收率计征缴纳增值税，公司房屋出租收入（出租 2016 年 4 月 30 日后取得的不动产）按照 10% 计征缴纳增值税，公司提供劳务派遣服务按 6% 计征缴纳增值税。根据财政部、税务总局、海关总署联合发布的《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联合公告 2019 年第 39 号），自 2019 年 4 月 1 日起，公司房屋出租收入（出租 2016 年 4 月 30 日后取得的不动产）增值税的销项税率由 10% 调整为 9%，公司销售收入增值税率由 16% 调整为 13%。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
四川香飘飘	15

## 2. 税收优惠

适用 不适用

根据国家税务总局 2012 年第 12 号《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》的公告，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税，四川香飘飘符合西部地区鼓励类产业项目，2019 年度减按 15% 的税率征收企业所得税。

## 3. 其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

## 1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	19,017.21	37,024.28
银行存款	1,181,308,739.68	1,138,555,775.13
其他货币资金	61,237,844.36	44,124,964.36
合计	1,242,565,601.25	1,182,717,763.77
其中：存放在境外的款项总额		

## 其他说明

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票保证金	36,573,970.57	800,000.00
信用证保证金	3,000,000.00	28,324,964.36
保函保证金		15,000,000.00
用于担保的定期存款	100,000,000.00	
未到期外汇交易保证金	17,880,951.00	
用电担保金	740,913.92	
合计	158,195,835.49	44,124,964.36

截止 2019 年 12 月 31 日，其他货币资金中 36,573,970.57 元人民币为公司向银行申请开具无条件、不可撤销的银行承兑汇票所存入的保证金存款。

截止 2019 年 12 月 31 日，其他货币资金中 3,000,000.00 元人民币为本公司向银行申请开具 9,900,000.00 欧元信用证所存入的保证金存款。

截止 2019 年 12 月 31 日，其他货币资金中 2,482,500.00 瑞士法郎为本公司掉期外汇交易保证金存款。

截止 2019 年 12 月 31 日，其他货币资金中 740,913.92 元人民币为本公司存入的用电担保金存款。

截止 2019 年 12 月 31 日，银行存款中 100,000,000.00 元人民币为本公司向银行申请开具 9,900,000.00 欧元信用证所质押的定期存款。

具体详见“第十一节 十四、承诺及或有事项”。

## 2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	409,780,122.20	
其中：		
衍生金融资产	-220,329.15	
现金管理产品投资	410,000,451.35	238,000,000.00
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：		
合计	409,780,122.20	238,000,000.00

其他说明：

适用 不适用

## 3、衍生金融资产

适用 不适用

## 4、应收票据

## (1). 应收票据分类列示

适用 不适用

## (2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

## (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

## (4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

## (5). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

## (6). 坏账准备的情况

适用 不适用

## (7). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 5、应收账款

## (1). 按账龄披露

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中: 1 年以内分项	
1 年以内	47,367,838.82
1 年以内小计	47,367,838.82
1 至 2 年	100,000.00
2 至 3 年	
3 年以上	
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	47,467,838.82

## (2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值
按单项计提坏账准备										
其中:										
按组合计提坏账准备	47,467,838.82	100.00	2,378,391.96	5.01	45,089,446.86	49,963,584.40	100.00	2,498,191.72	5.00	47,465,392.68
其中:										
账龄分析法组合	47,467,838.82	100.00	2,378,391.96	5.01	45,089,446.86					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款						49,963,584.40	100.00	2,498,191.72	5.00	47,465,392.68
合计	47,467,838.82	/	2,378,391.96	/	45,089,446.86	49,963,584.40	/	2,498,191.72	/	47,465,392.68

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄分析法组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	47,367,838.82	2,368,391.96	5.00
1 至 2 年	100,000.00	10,000.00	10.00
合计	47,467,838.82	2,378,391.96	

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

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。

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	2,498,191.72	-119,799.76				2,378,391.96
合计	2,498,191.72	-119,799.76				2,378,391.96

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

## (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

## (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
第一名	4,835,207.72	10.19	241,760.39
第二名	4,793,307.30	10.10	239,665.37
第三名	3,778,485.28	7.96	188,924.26
第四名	3,001,573.76	6.32	150,078.69
第五名	1,972,241.57	4.15	98,612.08
合计	18,380,815.63	38.72	919,040.79

## (6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

## (7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 6、应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	153,120.00	187,740.00
合计	153,120.00	187,740.00

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本期新增	本期终止确认	其他变动	期末余额	累计在其他综合收益中确认的损失准备
应收票据	187,740.00	7,525,080.00	7,559,700.00		153,120.00	
合计	187,740.00	7,525,080.00	7,559,700.00		153,120.00	

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(1) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,308,840.00	-
合计	1,308,840.00	-

(2) 本公司视其日常资金管理的需要将应收票据进行持有到期和背书，公司管理应收票据业务模式既包括收取合同现金流量为目标又包括出售为目标，故将其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，计入应收款项融资列示。

## 7、预付款项

### (1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	111,720,894.46	96.81	89,404,132.99	93.74
1至2年	1,919,103.61	1.66	4,489,387.09	4.71
2至3年	509,434.15	0.44	224,528.30	0.23
3年以上	1,254,716.98	1.09	1,254,716.98	1.32
合计	115,404,149.20	100.00	95,372,765.36	100.00

### (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	23,349,051.83	20.23
第二名	17,398,316.90	15.08
第三名	14,848,054.08	12.87
第四名	13,486,079.88	11.69
第五名	7,785,265.66	6.75
合计	76,866,768.35	66.62

其他说明

□适用 √不适用

## 8、其他应收款

### 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	30,347,933.47	8,138,037.22
合计	30,347,933.47	8,138,037.22

其他说明：

适用 不适用

### 应收利息

#### (1). 应收利息分类

适用 不适用

#### (2). 重要逾期利息

适用 不适用

#### (3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 应收股利

#### (1). 应收股利

适用 不适用

#### (2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

#### (3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 其他应收款

#### (1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	28,926,394.85
1 年以内小计	28,926,394.85
1 至 2 年	1,712,434.76
2 至 3 年	1,895,238.66
3 年以上	1,314,961.26
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	33,849,029.53

#### (2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
------	--------	--------

保证金	30,829,069.31	7,847,333.76
代垫员工款项	876,963.74	574,095.72
房租及押金	285,248.09	478,437.64
备用金	275,532.49	172,000.00
其他	1,582,215.90	1,718,850.50
合计	33,849,029.53	10,790,717.62

## (3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	1,481,235.12		1,171,445.28	2,652,680.40
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,532,660.94			1,532,660.94
本期转回			679,245.28	679,245.28
本期转销				
本期核销	5,000.00			5,000.00
其他变动				
2019年12月31日余额	3,008,896.06		492,200.00	3,501,096.06

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

## (4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款 坏账准备	2,652,680.40	1,532,660.94	679,245.28	5,000.00		3,501,096.06
合计	2,652,680.40	1,532,660.94	679,245.28	5,000.00		3,501,096.06

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	转回或收回金额	收回方式
上海聚硕文化传媒有限公司	679,245.28	银行转账
合计	679,245.28	/

## (5). 本期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	5,000.00

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

## (6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	保证金	20,000,000.00	1年以内	59.09	1,000,000.00
第二名	保证金	2,020,000.00	1年以内	5.97	101,000.00
第三名	保证金	1,772,495.25	2-3年	5.24	531,748.58
第四名	保证金	1,500,000.00	1-2年	4.43	150,000.00
第五名	保证金	1,200,000.00	1-2年	3.55	120,000.00
合计	/	26,492,495.25	/	78.28	1,902,748.58

## (7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

## (9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 9、存货

## (1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	104,778,973.77	255,945.62	104,523,028.15	85,009,802.76	494,065.98	84,515,736.78
在产品	17,329,022.08	327,204.27	17,001,817.81	33,226,426.97	154,055.95	33,072,371.02
库存商品	26,667,085.47		26,667,085.47	15,042,245.08		15,042,245.08
周转材料						

消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
在途物资	7,028,506.96	7,028,506.96				
发出商品	17,619,266.63		17,619,266.63	19,884,434.67		19,884,434.67
委托加工物资	284,620.40		284,620.40	272,497.47		272,497.47
合计	173,707,475.31	7,611,656.85	166,095,818.46	153,435,406.95	648,121.93	152,787,285.02

## (2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	494,065.98	225,256.09		463,376.45		255,945.62
在产品	154,055.95	173,148.32				327,204.27
库存商品						
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
在途物资		7,028,506.96				7,028,506.96
合计	648,121.93	7,426,911.37		463,376.45		7,611,656.85

## (3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

## (4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 10、持有待售资产

□适用 √不适用

## 11、一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

期末重要的债权投资和其他债权投资：

□适用 √不适用

其他说明

无

## 12、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待认证进项税额	11,058,996.25	14,615,607.70

待抵扣进项税额		12,383,229.32
未交增值税	74,322,763.45	12,167,684.88
可转债发行费	2,226,415.09	
所得税	659,876.42	368,390.34
支付宝等交易平台未提现余额		4,635,628.22
现金管理产品投资		180,000,000.00
合计	88,268,051.21	224,170,540.46

### 13、 债权投资

#### (1). 债权投资情况

适用 不适用

#### (2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

#### (3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 14、 其他债权投资

#### (1). 其他债权投资情况

适用 不适用

#### (2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

#### (3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 15、 长期应收款

#### (1). 长期应收款情况

适用 不适用

#### (2). 坏账准备计提情况

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

#### (3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

## (4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 16、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
杭州中环维港餐饮管理有限公司		600,000.00		-100,315.48						499,684.52	
合计		600,000.00		-100,315.48						499,684.52	

## 17、其他权益工具投资

## (1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
湖州经济开发区永信小额贷款股份有限公司	18,800,000.00	18,800,000.00
深恒和投资管理（深圳）有限公司	10,000,000.00	
合计	28,800,000.00	18,800,000.00

## (2). 非交易性权益工具投资的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
湖州经济开发区永信小额贷款股份有限公司	2,000,000.00	14,350,000.00			非交易性股权投资	
深恒和投资管理（深圳）有限公司					非交易性股权投资	

其他说明：

适用 不适用

### 18、其他非流动金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 19、投资性房地产

投资性房地产计量模式

#### (1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	25,246,257.72	3,641,603.27		28,887,860.99
2. 本期增加金额	12,541,803.95			12,541,803.95
(1) 外购				
(2) 固定资产转入	12,541,803.95			12,541,803.95
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	661,744.83			661,744.83
(1) 处置				
(2) 其他转出				
(3) 转为固定资产	661,744.83			661,744.83
4. 期末余额	37,126,316.84	3,641,603.27		40,767,920.11
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	10,457,520.85	460,953.05		10,918,473.90
2. 本期增加金额	2,258,945.51	72,832.06		2,331,777.57
(1) 计提或摊销	2,094,819.67	72,832.06		2,167,651.73
(2) 固定资产累计折旧转入	164,125.84			164,125.84
3. 本期减少金额	266,318.38			266,318.38
(1) 处置				
(2) 其他转出				
(3) 转为固定资产	266,318.38			266,318.38
4. 期末余额	12,450,147.98	533,785.11		12,983,933.09
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	24,676,168.86	3,107,818.16		27,783,987.02
2. 期初账面价值	14,788,736.87	3,180,650.22		17,969,387.09

#### (2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
兰芳园（广东）一期厂房	11,612,439.91	正在办理中
合计	11,612,439.91	

其他说明

适用 不适用**20、固定资产****项目列示**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,197,559,414.42	828,497,047.64
固定资产清理		
合计	1,197,559,414.42	828,497,047.64

其他说明：

适用 不适用**固定资产****(1). 固定资产情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
<b>一、账面原值：</b>					
1. 期初余额	542,774,579.82	529,552,577.67	12,320,132.49	23,487,600.63	1,108,134,890.61
2. 本期增加金额	124,798,631.42	339,250,136.05	6,127,678.28	19,006,501.45	489,182,947.20
(1) 购置	35,970,247.85	48,898,986.02	5,198,367.94	15,893,139.44	105,960,741.25
(2) 在建工程转入	88,166,638.74	290,351,150.03	929,310.34	3,113,362.01	382,560,461.12
(3) 企业合并增加					
4) 投资性房地产转入	661,744.83				661,744.83
3. 本期减少金额	15,160,561.46	1,046,417.02	30,939.84	969,451.94	17,207,370.26
(1) 处置或报废	2,618,757.51	1,046,417.02	30,939.84	969,451.94	4,665,566.31
2) 转入投资性房地产	12,541,803.95				12,541,803.95
4. 期末余额	652,412,649.78	867,756,296.70	18,416,870.93	41,524,650.14	1,580,110,467.55
<b>二、累计折旧</b>					
1. 期初余额	112,694,691.45	144,041,939.46	9,140,113.60	13,761,098.46	279,637,842.97
2. 本期增加金额	29,594,706.20	68,282,728.55	1,466,736.55	5,462,275.95	104,806,447.25
(1) 计提	29,328,387.82	68,282,728.55	1,466,736.55	5,462,275.95	104,540,128.87
2) 投资性房地产转入	266,318.38				266,318.38
3. 本期减少金额	202,694.22	779,678.88	29,392.85	881,471.14	1,893,237.09
(1) 处置或	38,568.38	779,678.88	29,392.85	881,471.14	1,729,111.25

报废					
2) 转入投资性房地产	164,125.84				164,125.84
4. 期末余额	142,086,703.43	211,544,989.13	10,577,457.30	18,341,903.27	382,551,053.13
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	510,325,946.35	656,211,307.57	7,839,413.63	23,182,746.87	1,197,559,414.42
2. 期初账面价值	430,079,888.37	385,510,638.21	3,180,018.89	9,726,502.17	828,497,047.64

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

## (3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

## (4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

## (5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
兰芳园（广东）一期厂房	146,207,263.89	正在办理中
天津香飘飘二期厂房	101,871,420.68	正在办理中
合计	248,078,684.57	

其他说明：

□适用 √不适用

## 固定资产清理

□适用 √不适用

## 21、在建工程

## 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	208,626,688.76	278,191,610.58
工程物资		
合计	208,626,688.76	278,191,610.58

其他说明：

适用 不适用**在建工程****(1). 在建工程情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待安装设备	44,792,613.35		44,792,613.35	196,603,623.72		196,603,623.72
新厂房工程项目	163,834,075.41		163,834,075.41	81,587,986.86		81,587,986.86
合计	208,626,688.76		208,626,688.76	278,191,610.58		278,191,610.58

**(2). 重要在建工程项目本期变动情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
四川兰芳园厂房工程			162,630,962.22			162,630,962.22		在建中				自筹
天津兰芳园前处理设备1			26,530,610.33			26,530,610.33		调试中				自筹
天津兰芳园灌装设备			34,876,967.20	34,876,967.20				100.00%				自筹
天津兰芳园前处理设备2			27,413,793.20	27,413,793.20				100.00%				自筹
天津兰芳园包装机			14,896,551.72	14,896,551.72				100.00%				自筹
天津兰芳园灌装车间			5,221,238.94	5,221,238.94				100.00%				自筹
兰芳园(广东)液奶生产线		160,933,949.18		160,933,949.18				100.00%				自筹及募集资金
天津香飘飘二期厂房工程		81,587,986.86		81,587,986.86				100.00%				自筹
合计		242,521,936.04	271,570,123.61	324,930,487.10		189,161,572.55	/	/			/	/

**(3). 本期计提在建工程减值准备情况**适用 不适用

其他说明

适用 不适用**工程物资****(1). 工程物资情况**适用 不适用**22、生产性生物资产****(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**适用 不适用

## (2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 23、油气资产

□适用 √不适用

## 24、使用权资产

□适用 √不适用

## 25、无形资产

## (1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	品牌使用权	商标权	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	136,629,700.26			5,982,561.34	65,420,908.47	655,179.31	208,688,349.38
2. 本期增加金额	15,622,601.28			38,938.05			15,661,539.33
(1) 购置	15,622,601.28			38,938.05			15,661,539.33
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
3. 本期减少金额							
(1) 处置							
4. 期末余额	152,252,301.54			6,021,499.39	65,420,908.47	655,179.31	224,349,888.71
二、累计摊销							
1. 期初余额	10,297,956.52			3,944,083.89		98,276.92	14,340,317.33
2. 本期增加金额	2,973,084.22			941,927.25		65,517.93	3,980,529.40
(1) 计提	2,973,084.22			941,927.25		65,517.93	3,980,529.40
3. 本期减少金额							
(1) 处置							
4. 期末余额	13,271,040.74			4,886,011.14		163,794.85	18,320,846.73
三、减值准备							
1. 期初余额							
2. 本期增加金额							
(1) 计提							

3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	138,981,260.80		1,135,488.25	65,420,908.47	491,384.46	206,029,041.98
2. 期初账面价值	126,331,743.74		2,038,477.45	65,420,908.47	556,902.39	194,348,032.05

## (2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
三期土地使用权	3,790,917.43	正在办理中

其他说明：

√适用 □不适用

## 使用寿命不确定的知识产权

项目	账面价值	使用寿命不确定的判断依据
兰芳园品牌使用许可	65,420,908.47	无固定使用寿命
合计	65,420,908.47	

说明：公司购买的兰芳园品牌使用许可原值 6,542.09 万元，由于其使用寿命不确定，每年不进行摊销，但在每年末采用现金流量法对品牌使用许可价值进行减值测试，并根据测试结果，确定期末金额。本公司聘请银信资产评估有限公司对兰芳园品牌使用许可截止 2019 年 12 月 31 日的价值进行了评估，并出具了银信财报字（2020）沪第 151 号评估报告，经评估减值测试不存在减值情况。

## 26、开发支出

□适用 √不适用

## 27、商誉

## (1). 商誉账面原值

□适用 √不适用

## (2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

## (3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

## (5). 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明

适用 不适用**28、长期待摊费用**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费用	4,031,888.51	2,739,844.11	1,415,691.48		5,356,041.14
周转工具	1,191,482.25	5,011,354.71	1,213,432.34		4,989,404.62
排污费及其他	721,143.64	7,011,042.73	707,178.09		7,025,008.28
合计	5,944,514.40	14,762,241.55	3,336,301.91		17,370,454.04

**29、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**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	13,491,144.87	3,364,904.59	5,798,994.04	1,442,884.12
内部交易未实现利润			47,435.24	11,858.81
可抵扣亏损	88,036,284.68	22,009,071.17	5,329,758.21	1,332,439.55
预提返利及补贴	83,200,471.48	20,800,117.87	55,578,279.42	13,894,569.86
限制性股票激励	153,077,775.08	36,257,889.67	19,436,700.00	4,763,700.00
递延收益	57,216,102.66	14,250,123.59	39,992,251.54	9,946,553.44
合计	395,021,778.77	96,682,106.89	126,183,418.45	31,392,005.78

**(2). 未经抵销的递延所得税负债**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
固定资产折旧一次性扣除	138,608,638.29	33,652,758.08	8,242,228.49	1,714,661.94
合计	138,608,638.29	33,652,758.08	8,242,228.49	1,714,661.94

**(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵	抵销后递延所得税资产或负债	递延所得税资产和负债期初互抵	抵销后递延所得税资产或负债

	金额	债期末余额	金额	债期初余额
递延所得税资产	17,238,104.51	79,444,002.38		31,392,005.78
递延所得税负债	17,238,104.51	16,414,653.57		1,714,661.94

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	241,872.27	4,590,881.87
合计	241,872.27	4,590,881.87

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2022 年		512,856.79	
2023 年	17,716.67	4,078,025.08	
2024 年	224,155.60		
合计	241,872.27	4,590,881.87	/

其他说明：

√适用 □不适用

2019 年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异为子公司香飘飘展览和天津香飘飘销售的可抵扣亏损，因当期不能确定未来是否能够取得足够的应纳税所得额，故未确认递延所得税资产。

## 30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付设备、工程款	51,801,023.17	15,638,539.18
合计	51,801,023.17	15,638,539.18

## 31、短期借款

## (1). 短期借款分类

□适用 √不适用

## (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**32、交易性金融负债**

□适用 √不适用

**33、衍生金融负债**

□适用 √不适用

**34、应付票据****(1). 应付票据列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	365,671,942.12	8,000,000.00
合计	365,671,942.12	8,000,000.00

**35、应付账款****(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内	404,920,462.41	380,212,766.52
1-2年	3,171,153.32	3,012,746.01
2-3年	618,956.38	371,400.50
3年以上	515,832.60	684,252.60
合计	409,226,404.71	384,281,165.63

**(2). 账龄超过1年的重要应付账款**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**36、预收款项****(1). 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内	168,041,791.19	247,141,071.04
1-2年	66,063.11	215,483.73
2-3年	150,507.12	116,314.35
3年以上	250,839.99	138,385.51
合计	168,509,201.41	247,611,254.63

**(2). 账龄超过1年的重要预收款项**

□适用 √不适用

**(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况**

□适用 √不适用

其他说明

适用 不适用**37、应付职工薪酬****(1). 应付职工薪酬列示**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	75,814,501.83	537,350,895.18	524,959,892.37	88,205,504.64
二、离职后福利-设定提存计划	19,197,850.84	29,464,153.43	34,821,480.89	13,840,523.38
三、辞退福利		1,210,052.00	1,210,052.00	
四、一年内到期的其他福利				
合计	95,012,352.67	568,025,100.61	560,991,425.26	102,046,028.02

**(2). 短期薪酬列示**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	61,917,990.66	459,112,315.51	443,876,919.27	77,153,386.90
二、职工福利费		42,635,174.69	42,635,174.69	
三、社会保险费	12,733,124.49	18,623,924.03	22,123,692.42	9,233,356.10
其中：医疗保险费	10,868,658.93	16,631,251.89	19,333,032.51	8,166,878.31
工伤保险费	924,010.58	254,032.82	940,285.93	237,757.47
生育保险费	940,454.98	1,738,639.32	1,850,373.98	828,720.32
四、住房公积金	758,488.00	12,532,363.45	12,359,917.50	930,933.95
五、工会经费和职工教育经费	404,898.68	4,447,117.50	3,964,188.49	887,827.69
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	75,814,501.83	537,350,895.18	524,959,892.37	88,205,504.64

**(3). 设定提存计划列示**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	18,535,803.98	28,473,655.05	33,620,144.18	13,389,314.85
2、失业保险费	662,046.86	990,498.38	1,201,336.71	451,208.53
3、企业年金缴费				
合计	19,197,850.84	29,464,153.43	34,821,480.89	13,840,523.38

其他说明：

适用 不适用

**38、 应交税费**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	57,754,341.45	92,582,155.69
企业所得税	45,949,073.69	75,627,162.33
个人所得税	530,836.48	436,994.95
城市维护建设税	3,974,540.29	7,115,089.73
房产税	1,033,349.29	1,341,758.65
印花税	408,183.28	249,801.17
教育费附加	1,703,374.42	1,333,670.45
水利基金		33,333.54
地方教育费附加	1,135,582.94	889,113.64
其他	488.53	3,376.99
合计	112,489,770.37	179,612,457.14

**39、 其他应付款**

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	148,024,096.95	166,232,297.20
合计	148,024,096.95	166,232,297.20

其他说明：

□适用 √不适用

**应付利息**

(1). 分类列示

□适用 √不适用

**应付股利**

(1). 分类列示

□适用 √不适用

**其他应付款**

(1). 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
限制性股票回购义务	132,722,000.00	151,819,000.00
保证金	8,118,832.36	6,671,792.71
预提费用	5,115,149.93	6,871,064.15
其他	2,068,114.66	870,440.34

合计	148,024,096.95	166,232,297.20
----	----------------	----------------

**(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
限制性股票回购义务	132,722,000.00	未到解锁期
合计	132,722,000.00	/

其他说明：

□适用 √不适用

**40、持有待售负债**

□适用 √不适用

**41、1 年内到期的非流动负债**

□适用 √不适用

**42、其他流动负债**

其他流动负债情况

□适用 √不适用

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**43、长期借款****(1). 长期借款分类**

□适用 √不适用

其他说明，包括利率区间：

□适用 √不适用

**44、应付债券****(1). 应付债券**

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

**(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明**

□适用 √不适用

**(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 45、租赁负债

适用 不适用

#### 46、长期应付款

##### 项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

##### 长期应付款

##### (1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

##### 专项应付款

##### (1). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

#### 47、长期应付职工薪酬

适用 不适用

#### 48、预计负债

适用 不适用

#### 49、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	42,042,251.54	21,024,400.00	3,950,548.88	59,116,102.66	与资产相关
合计	42,042,251.54	21,024,400.00	3,950,548.88	59,116,102.66	/

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
新建液体奶茶和整体搬迁建设固体奶茶扶持补助	20,981,313.62			1,149,661.02		19,831,652.60	与资产相关

年产 10.36 万吨液体奶茶建设项目	12,716,560.50			1,523,487.17		11,193,073.33	与资产相关
天津香飘飘新建厂区一期建造阶段发展资金支持	1,765,449.87			129,179.25		1,636,270.62	与资产相关
天津香飘飘工业技术改造项目贴息资金	1,366,666.67			100,000.00		1,266,666.67	与资产相关
农产品深加工灌装生产线改造补助	1,275,000.00			150,000.00		1,125,000.00	与资产相关
液体奶茶项目补助	1,105,499.96			134,000.00		971,499.96	与资产相关
杯装饮料自动化生产线技改项目补助	870,000.12			145,000.02		725,000.10	与资产相关
椰果奶茶灌装生产线技术改造项目补助	515,094.42			176,603.79		338,490.63	与资产相关
天津香飘飘滨海新区重大项目建设专项资金	683,333.33			50,000.00		633,333.33	与资产相关
天津香飘飘滨海新区工业技改和园区建设资金	683,333.33			50,000.00		633,333.33	与资产相关
市级工业转型升级技改补助	79,999.72			79,999.72			与资产相关
江门项目扶持基金		11,829,000.00		102,504.33		11,726,495.67	与资产相关
2019 年度湖州市工业发展专项资金(第四批)		6,377,800.00				6,377,800.00	与资产相关
湖州市财政局工业发展专项资金(第一批)		1,743,200.00		115,986.17		1,627,213.83	与资产相关
2018 年度工业政策奖补资金		872,000.00		42,257.68		829,742.32	与资产相关
鼓励区内存量工业企业开展技术改造的补贴		202,400.00		1,869.73		200,530.27	与资产相关
合计	42,042,251.54	21,024,400.00		3,950,548.88		59,116,102.66	

其他说明：

适用 不适用

## 50、其他非流动负债

适用 不适用

## 51、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	419,350,000.00						419,350,000.00

## 52、其他权益工具

### (1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

**(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表**

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**53、资本公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	600,604,186.79			600,604,186.79
其他资本公积	12,768,149.98	71,599,788.23		84,367,938.21
合计	613,372,336.77	71,599,788.23		684,972,125.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

其他资本公积本期增加 71,599,788.23 元，其中包括：

- 1、本期确认限制性股票激励费用 52,439,016.00 元；
- 2、根据限制性股票 2019 年末收盘价格测算所得税税前可扣除股份支付金额与账面确认股份支付费用差额部分计提递延所得税资产 19,160,772.23 元。

**54、库存股**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票	151,819,000.00		4,835,000.00	146,984,000.00
合计	151,819,000.00		4,835,000.00	146,984,000.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司 2019 年 4 月 17 日股东大会决议，公司以 2018 年末总股本 419,350,000 股为基数，每 10 股派发现金红利 2.50 元（含税），其中限制性股票 19,340,000.00 股，发放现金红利 4,835,000.00 元，减少库存股 4,835,000.00 元。

**55、其他综合收益**

□适用 √不适用

**56、专项储备**

□适用 √不适用

**57、盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	98,609,334.90	32,880,456.93		131,489,791.83
任意盈余公积				
储备基金				

企业发展基金				
其他				
合计	98,609,334.90	32,880,456.93		131,489,791.83

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司法和本公司的章程，按公司实现净利润的 10% 计提法定盈余公积。

## 58、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,235,601,548.81	997,725,519.21
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	1,235,601,548.81	997,725,519.21
加：本期归属于母公司所有者的净利润	347,408,830.42	314,699,479.73
减：提取法定盈余公积	32,880,456.93	36,822,450.13
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	104,837,500.00	40,001,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,445,292,422.30	1,235,601,548.81

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

1、根据公司法和本公司章程的规定，本公司按母公司净利润的 10% 提取法定盈余公积金。

2、根据 2019 年 4 月 17 日召开的股东会决议，公司以现时股权结构为基础，向股东现金分红合计 104,837,500.00 元（含税）。

## 59、营业收入和营业成本

### (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,941,732,388.03	2,300,714,880.24	3,223,466,798.06	1,911,788,990.57
其他业务	36,263,248.89	38,263,890.31	27,622,819.92	26,242,491.76
合计	3,977,995,636.92	2,338,978,770.55	3,251,089,617.98	1,938,031,482.33

## 60、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	15,757,089.82	12,509,655.10
教育费附加	6,753,038.47	5,407,629.42
地方教育费附加	4,502,025.70	3,605,086.28
房产税	5,242,741.55	3,790,486.17

土地使用税	630,613.62	522,191.34
车船使用税	23,770.00	15,660.00
印花税	2,431,756.32	1,364,647.61
其他	256,176.47	9,736.37
合计	35,597,211.95	27,225,092.29

**61、销售费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
广告费	357,623,053.04	298,749,925.49
职工薪酬	233,521,571.82	213,673,965.15
运费	164,454,188.75	123,320,948.11
市场推广费	141,543,320.09	98,120,680.65
差旅费	25,694,779.43	29,389,695.59
中介机构费	15,325,895.53	11,951,533.76
租赁费	6,156,899.04	6,726,616.11
会务费	5,485,398.44	5,440,882.43
其他	17,060,009.86	12,842,972.53
合计	966,865,116.00	800,217,219.82

**62、管理费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	89,083,621.07	67,707,525.91
股权激励费用	52,439,016.00	10,603,155.00
咨询服务费	13,133,339.30	9,326,761.84
折旧和摊销	15,261,800.01	11,445,641.90
办公费	11,085,853.45	9,795,399.00
检测检验费	5,642,077.87	2,019,845.92
运费	4,742,565.77	2,198,731.83
水电费	3,393,772.31	2,398,561.88
差旅费	3,393,108.49	1,939,086.67
修理费	1,579,948.71	1,333,378.95
业务招待费	1,373,312.56	1,425,674.27
其他	12,770,872.52	9,907,438.97
合计	213,899,288.06	130,101,202.14

**63、研发费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	6,542,732.29	2,717,578.83
职工薪酬	7,426,768.68	1,712,655.72
委外研发费用	13,331,143.36	2,364,658.50
折旧与摊销	2,285,052.52	1,558,028.52

其他	1,439,740.00	483,289.97
合计	31,025,436.85	8,836,211.54

#### 64、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	15,135,091.02	4,407,908.03
减：利息收入	-16,542,559.56	-15,466,139.62
汇兑损益	-1,448,141.60	230,192.91
其他	324,278.88	716,985.28
合计	-2,531,331.26	-10,111,053.40

#### 65、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	33,976,347.12	27,716,674.56
递延收益与资产相关政府补助转入	3,950,548.88	3,687,883.47
代扣个人所得税手续费	72,044.54	
合计	37,998,940.54	31,404,558.03

其他说明：

计入其他收益的政府补助

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/ 与收益相关
年产 10.36 万吨液体奶茶建设项目	1,523,487.17	1,523,439.50	与资产相关
新建液体奶茶和整体搬迁建设固体奶茶扶持补助	1,149,661.02	1,149,660.96	与资产相关
椰果奶茶灌装生产线技术改造项目补助	176,603.79	176,603.76	与资产相关
农产品深加工灌装生产线改造补助	150,000.00	150,000.00	与资产相关
杯装饮料自动化生产线技改项目补助	145,000.02	144,999.97	与资产相关
液体奶茶项目补助	134,000.00	134,000.04	与资产相关
天津香飘飘新建厂区一期建造阶段发展金支持	129,179.25	129,179.20	与资产相关
天津香飘飘工业技术改造项目贴息资金	100,000.00	100,000.00	与资产相关
市级工业转型升级技改补助	79,999.72	80,000.04	与资产相关
天津香飘飘滨海新区重大项目建设专项资金	50,000.00	50,000.00	与资产相关
天津香飘飘滨海新区工业技改和园区建设资金	50,000.00	50,000.00	与资产相关
潮州市财政局工业发展专项资金（第一批）	115,986.17		与资产相关
江门项目扶持基金	102,504.33		与资产相关

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/ 与收益相关
2018 年度工业政策奖补资金	42,257.68		与资产相关
鼓励区内存量工业企业开展技术改造的补贴	1,869.73		与资产相关
一企一策财政补助资金	13,500,000.00	15,545,800.00	与收益相关
企业扶持基金	13,030,000.00	3,890,000.00	与收益相关
2018 年湖州市区社会保险费返还资金	5,449,856.75		与收益相关
新天地平台政策资金补助款	971,290.00		与收益相关
2019 年度电子商务专项资金	361,600.00		与收益相关
海峡科技园企业扶持资金	340,200.00		与收益相关
稳岗补贴	157,898.65	502,875.63	与收益相关
2018 年第二批开放型经济政策补助	92,100.00		与收益相关
2018 年湖州开发区商务奖励专项资金	26,000.00		与收益相关
小微企业新招用高校毕业生社会保险补贴	19,734.22		与收益相关
湖州市企业一次性用工补贴（第十一批）	10,000.00		与收益相关
湖州人力资源与社保就业局招聘补贴（长春、哈尔滨）	5,999.50		与收益相关
中小外贸企业拓市场专项补助	3,035.00		与收益相关
湖州人力资源与社保就业局招聘补贴（四川）	3,000.00		与收益相关
湖州人力资源与社保就业局招聘补贴（黑龙江）	2,485.00		与收益相关
温江区就业管理局失业动态监测补贴	1,800.00	600.00	与收益相关
湖州人力资源与社保就业局招聘补贴（武汉）	909.00		与收益相关
湖州人力资源与社保就业局招聘补贴（合肥）	439.00		与收益相关
工业发展专项资金		4,302,860.00	与收益相关
企业发展金		3,050,000.00	与收益相关
房产税减免税款		412,812.93	与收益相关
招聘补助资金		11,726.00	与收益相关
合计	37,926,896.00	31,404,558.03	

2019 年度计入其他收益的政府补助 37,926,896.00 元；

其中：（1）收到的与收益相关的政府补助 33,976,347.12 元，具体如下：

①2019 年度，根据湖州经济开发区“一企一策”奖励政策，公司收到湖州经济技术开发区管理委员会“一企一策”财政补助资金 13,500,000.00 元。

②2019 年度，根据宁波梅山保税港区扶持资金申请，宁波同创收到宁波梅山保税区财政局企业扶持基金 13,030,000.00 元。

③2019 年度，根据浙政发【2018】50 号《浙江省人民政府关于做好当前和今后一个时期促进就业工作的实施意见》和湖州市区社会保险费返还企业名单公示，公司收到湖州市人力资源和社会保障局社会保险费返还 5,449,856.75 元。

④2019 年度，根据《跨贸小镇新天地平台企业入驻合作意向书》，杭州香飘飘收到杭州市下城区财政局补助资金 971,290.00 元。

⑤2019 年度，根据湖财企【2019】268 号《湖州市财政局 湖州市商务局关于下达市本级 2019 年度电子商务专项资金的通知》，本公司收到湖州市财政局财政性专项资金 361,600.00 元。

⑥2019 年度，根据温经信发【2018】26 号《关于印发〈关于进一步加快工业提质增效转型升级步伐实现高端绿色科技发展的若干政策措施〉实施细则的通知》，四川香飘飘收到成都海峡两岸科技产业开发园管委会扶持资金 340,200.00 元。

⑦2019 年度，根据成人社发【2015】31 号《关于失业保险基金支持企业稳岗补贴有关问题的通知》，四川香飘飘收到成都市温江区社会保险服务管理局稳岗补贴 128,706.17 元；2019 年度，根据浙人社发[2015]86 号《浙江省人力资源和社会保障厅 浙江省财政厅 关于进一步做好失业保险支持企业稳定岗位工作有关问题的通知》，杭州香飘飘收到稳岗补贴 29,192.48 元。

⑧2019 年度，根据湖财企【2019】243 号《关于兑现 2018 年第二批市本级开放型经济政策扶持资金的通知》，公司收到湖州市财政局经济政策补助 92,100.00 元。

⑨2019 年度，根据湖集（开）委【2018】77 号《关于开发区支持和鼓励开放型经济发展若干意见》以及《关于组织申报 2018 年度湖州开发区开放型经济扶助政策的通知》，公司收到湖州经济开发区管理委员会商务奖励专项资金 26,000.00 元。

⑩2019 年度，根据杭人社发[2014]278 号《关于印发杭州市主城区高校毕业生城乡登记失业人员社会保险补贴实施办法的通知》，杭州香飘飘收到杭州市就业管理服务局补助资金 19,734.22 元。

⑪2019 年度，根据湖州市企业一次性用工补贴汇总公示表（第十一批），公司收到湖州市人力资源和社会保障局一次性用工补贴 10,000.00 元。

⑫2019 年度，根据湖政办发【2017】108 号《湖州市人民政府办公室关于进一步扶持大学生就业创业新十条政策（试行）的通知》以及《关于 2019 年湖州市企业赴长春、哈尔滨参加招聘会招聘补助审核通过单位的公示》，公司收到湖州市人力资源和社会保障局招聘补助资金 5,999.50 元。

⑬2019 年度，根据湖商务发【2019】58 号《关于申报市本级 2019 年中央外经贸发展专项资金的通知》，公司收到湖州市财政局中小外贸企业拓市场专项补助 3,035.00 元。

⑭2019 年度，根据湖政办发【2017】108 号《湖州市人民政府办公室关于进一步扶持大学生就业创业新十条政策（试行）的通知》以及《关于 2019 年湖州市企业赴四川成都招聘会招聘补助审核通过单位的公示》，公司收到湖州市人力资源和社会保障局招聘补助资金 3,000.00 元。

⑮2019 年度，根据湖政办发【2017】108 号《湖州市人民政府办公室关于进一步扶持大学生就业创业新十条政策（试行）的通知》以及《关于 2019 年湖州市企业赴黑龙江参加招聘会招聘补助审核通过单位的公示》，公司收到湖州市人力资源和社会保障局招聘补助资金 2,485.00 元。

⑯2019 年度，根据成人社发（2015）31 号《关于失业保险基金支持企业稳岗补贴有关问题的通知》，四川香飘飘 2019 年共收到成都市就业服务管理局失业动态监测补贴 1,800.00 元。

⑰2019 年度，根据湖政办发【2017】108 号《湖州市人民政府办公室关于进一步扶持大学生就业创业新十条政策（试行）的通知》以及《关于 2019 年湖州市企业赴武汉市招聘会招聘补助审核通过单位的公示》，公司收到湖州市人力资源和社会保障局招聘补助资金 909.00 元。

⑱2019 年度，根据湖政办发【2017】108 号《湖州市人民政府办公室关于进一步扶持大学生就业创业新十条政策（试行）的通知》以及《关于 2019 年湖州市企业赴合肥参加招聘会招聘补助审核通过单位的公示》，公司收到湖州市人力资源和社会保障局招聘补助资金 439.00 元。

(2) 收到的与资产相关的政府补助 3,950,548.88 元，具体如下：

①根据湖 2025 发【2017】1 号《湖州市“中国制造 2025”试点示范城市建设工作领导小组文件——试点示范城市建设财政专项资金（第一批）的通知》，公司实际收到补助资金 14,240,000.00 元用于年产 10.36 万吨液体奶茶建设项目。根据会计准则的规定，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入各期损益，2019 年计入其他收益的金额为 1,523,487.17 元；

②根据湖开财（区）【2017】66 号文件《关于要求拨付香飘飘食品股份有限公司产业奖励资金的申请》，公司实际收到补助资金 22,800,000.00 元，用于新建液体奶茶和整体搬迁建设固定

奶茶项目。根据会计准则的规定，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入各期损益，2019 年计入其他收益的金额为 1,149,661.02 元。

③根据成财企[2012]199 号《成都市财政局成都市经济和信息化委员会关于下达 2012 年第一批企业技术改造和新引进重大工业项目固定资产投资补助资金的通知》，四川香飘飘实际收到补助资金 1,560,000.00 元，用于车间生产线的改造项目。根据会计准则的规定，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入各期损益，2019 年计入其他收益的金额为 176,603.79 元。

④根据湖集（开）委【2017】10 号《关于 2016 年度工业、服务业经济发展奖励决定》以及湖财企【2016】378 号《关于下达 2016 年度工业强市建设发展资金（第二批）的通知》，公司实际收到补助资金 1,500,000.00 元用于农产品深加工灌装生产线改造。根据会计准则的规定，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入各期损益，2019 年计入其他收益的金额为 150,000.00 元。

⑤根据湖财企【2014】345 号《湖州市财政局湖州市经济和信息化委员会关于下达 2014 年度湖州市工业强市建设发展资金（第三批）的通知》，公司于 2014 年实际收到补助资金 1,450,000.00 元，用于杯装饮料自动化生产线技改项目。根据会计准则的规定，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入各期损益，2019 年计入其他收益的金额为 145,000.02 元。

⑥根据湖财企【2016】216 号《关于下达 2016 年省工业与信息化发展财政专项资金（投资发展类）的通知》，公司于 2016 年实际收到补助资金 1,340,000.00 元，用于液体奶茶建设项目。根据会计准则的规定，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入各期损益，2019 年计入其他收益的金额为 134,000.00 元。

⑦根据天津空港经济区管理委员会与香飘飘食品有限公司签订的投资合作协议，天津香飘飘实际收到发展金 2,865,500.00 元，专款用于天津香飘飘建设阶段地基与基础处理。根据会计准则的规定，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入各期损益，2019 年计入其他收益的金额为 129,179.25 元。

⑧根据津经信投资【2012】13 号《市经济和信息化委市财政局关于下达 2012 年天津市工业技术改造项目贴息资金计划的通知》，天津香飘飘实际收到专项资金 2,000,000.00 元，专款用于天津香飘飘基础设施建设。根据会计准则的规定，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入各期损益，2019 年计入其他收益的金额为 100,000.00 元。

⑨根据湖财企【2010】297 号《湖州市财政局湖州市经济委员会关于下达 2010 年度湖州市本级工业转型升级发展资金（第一批）的通知》，公司实际收到发展资金 800,000.00 元，专款用于车间技术改造。根据会计准则的规定，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入各期损益，2019 年计入其他收益的金额为 79,999.72 元。

⑩根据津经信投资【2012】6 号《关于组织申报天津市重大工业项目专项资金的通知》，天津香飘飘实际收到专项资金拨款 1,000,000.00 元，专款用于天津香飘飘基础设施建设。根据会计准则的规定，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入各期损益，2019 年计入其他收益的金额为 50,000.00 元。

⑪根据津滨经信发【2012】56 号《关于下达滨海新区 2012 年度第二批工业技术改造和工业园区建设专项资金项目计划的通知》，天津香飘飘实际收到专项资金 1,000,000.00 元，专款用于天津香飘飘基础设施建设。根据会计准则的规定，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入各期损益，2019 年计入其他收益的金额为 50,000.00 元。

⑫根据湖财企【2019】78 号《关于下达 2019 年度湖州市工业发展专项资金（第一批）的通知》，公司实际收到补助资金 1,743,200.00 元，用于年产 2200 万箱杯装固体奶茶生产线自动化升级技术改造和年产 10.36 万吨液体奶茶生产线自动化升级技术改造。根据会计准则的规定，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入各期损益，2019 年计入其他收益的金额为 115,986.17 元。

⑬根据《香飘飘食品项目投资协议》以及《江门市关于进一步促进先进制造业发展的若干措施》（江府办【2017】25 号），兰芳园（广东）收到江门市先进制造业江沙示范园区投资有限公司的项目扶持资金 11,829,000.00 元，用于补偿土地出让款。根据会计准则的规定，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入各期损益，2019 年计入其他收益的金额为 102,504.33 元。

⑭根据湖集开【2019】15号《关于2018年度工业、服务业、科技、人才、商务和质量品牌建设发展奖励的决定》，公司实际收到奖励资金872,000.00元，用于年产2200万箱杯装固体奶茶生产线自动化升级改造和年产10.36万吨液体奶茶生产线自动化升级改造。根据会计准则的规定，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入各期损益，2019年计入其他收益的金额为42,257.68元。

⑮根据（温民经办【2019】2号）《关于印发〈关于促进民营经济健康发展资金政策实施细则〉的通知》以及成都市温江区《关于促进民营经济健康发展的实施意见》资金政策申报指南（2019版），四川香飘飘收到政府补助资金202,400.00元，用于区内存量工业企业开展技术改造。根据会计准则的规定，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入各期损益，2019年计入其他收益的金额为1,869.73元。

## 66、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-100,315.48	
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		2,000,000.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	2,000,000.00	
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
理财产品取得的投资收益	14,433,839.80	11,264,103.78
合计	16,333,524.32	13,264,103.78

## 67、净敞口套期收益

适用 不适用

## 68、公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-220,329.15	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-220,329.15	
交易性金融负债		

按公允价值计量的投资性房地产		
合计	-220,329.15	

**69、信用减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	853,415.66	
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
应收账款坏账损失	-119,799.76	
合计	733,615.90	

**70、资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-1,742,657.95
二、存货跌价损失	7,426,911.37	763,625.51
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	7,426,911.37	-979,032.44

**71、资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得		-432,629.12
合计		-432,629.12

**72、营业外收入**

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	4,879.01		4,879.01
其中：固定资产处置利得	4,879.01		4,879.01
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	320,000.00	653,400.00	320,000.00
赔偿收入	1,016,975.00		1,016,975.00
罚款和违约金收入	45,578.35	89,803.59	45,578.35
其他	637,090.74	100,590.47	637,090.74
合计	2,024,523.10	843,794.06	2,024,523.10

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
2018 年度质量标准品牌奖补资金	300,000.00		与收益相关
2018 年度东新街道重点骨干企业奖励资金	15,000.00		与收益相关
微创投项目补助	5,000.00		与收益相关
2017 年度“中国制造 2025”试点示范城市建设财政专项资金		300,000.00	与收益相关
2017 年度市本级外贸扶持		122,800.00	与收益相关
保税区工业企业奖补		94,000.00	与收益相关
鼓励企业稳定增长奖励资金		70,000.00	与收益相关
专利权质押贷款贴息专项补助		31,600.00	与收益相关
开发区管委会奖励资金		20,000.00	与收益相关
表彰 2017 年度东新街道创新型企业		15,000.00	与收益相关
合计	320,000.00	653,400.00	

其他说明：

适用 不适用

2019 年度收到的与收益相关的政府补助 320,000.00 元，具体如下：

(1) 2019 年度，根据湖州市质监直属分局 湖州开发区财政局《关于组织申报 2018 年度湖州开发区质量标准品牌奖补资金的通知》，本公司收到湖州经济技术开发区管理委员会的奖励款 300,000.00 元。

(2) 2019 年度，根据东工委[2019]4 号《中共杭州市下城区东新街道工作委员会杭州市下城区人民政府东新街道办事处关于表彰 2018 年度东新街道重点骨干企业的决定》，杭州香飘飘收到杭州市下城区财政局奖励资金 15,000.00 元。

(3) 2019 年度，根据中共湖州市委组织部《关于确定湖州市第二届两新党建“微创投”优秀项目及“红领公益基金”补助的通知》，本公司收到湖州市吴兴区龙溪街道财务结算中心微创投项目补助 5,000.00 元。

### 73、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	177,754.50		177,754.50
其中：固定资产处置损失	177,754.50		177,754.50
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	298,400.00	30,000.00	298,400.00
违约金、赔偿款	55,000.00	261,264.96	55,000.00
其他	37,459.40	101,615.92	37,459.40
合计	568,613.90	392,880.88	568,613.90

#### 74、所得税费用

##### (1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	108,351,064.73	89,545,862.90
递延所得税费用	-14,191,232.74	-1,789,901.06
合计	94,159,831.99	87,755,961.84

##### (2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	441,568,662.41
按法定/适用税率计算的所得税费用	110,392,165.60
子公司适用不同税率的影响	-9,155,598.76
调整以前期间所得税的影响	-327,850.01
非应税收入的影响	-500,000.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,566,112.00
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,153,029.97
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	56,038.90
研发加计扣除的影响	-5,147,721.08
资产折旧、摊销调整的影响	-1,419,042.36
其他对所得税费用影响	-151,242.33
所得税费用	94,159,831.99

其他说明：

□适用 √不适用

#### 75、其他综合收益

□适用 √不适用

## 76、现金流量表项目

## (1). 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	55,320,747.12	42,610,074.56
保证金	5,530,221.25	24,074,292.39
利息收入	16,525,006.09	15,466,139.62
租赁房屋收入	2,381,661.06	2,739,213.75
其他	6,484,375.29	3,189,523.44
合计	86,242,010.81	88,079,243.76

## (2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
广告费	347,112,133.05	293,318,091.46
运费	163,461,871.60	120,523,294.05
市场推广费	131,956,297.72	107,067,330.15
差旅费	28,910,196.66	31,328,782.26
咨询费	21,865,887.71	26,525,974.66
房租费	10,993,814.93	11,438,318.25
办公费	17,253,505.97	7,838,422.09
保证金	23,295,528.59	2,251,893.59
技术研发费	21,666,185.43	7,123,555.82
其他	53,439,713.15	34,629,908.46
合计	819,955,134.81	642,045,570.79

## (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

## (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
开具购买设备信用证质押定期存款及保证金	103,000,000.00	
合计	103,000,000.00	

## (5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

## (6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
中介服务费	2,360,000.00	14,528,301.88
股权激励回购	14,262,000.00	

合计	16,622,000.00	14,528,301.88
----	---------------	---------------

## 77、现金流量表补充资料

## (1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	347,408,830.42	314,699,479.73
加：资产减值准备	8,160,527.27	-979,032.44
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	106,707,780.60	62,931,209.97
使用权资产摊销		
无形资产摊销	3,980,529.40	3,234,214.98
长期待摊费用摊销	3,336,301.91	1,518,741.07
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）		432,629.12
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	172,875.49	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	220,329.15	
财务费用（收益以“-”号填列）	13,669,395.95	4,664,073.65
投资损失（收益以“-”号填列）	-16,333,524.32	-13,264,103.78
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-48,051,996.60	-5,669,557.98
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	14,699,991.63	1,714,661.94
存货的减少（增加以“-”号填列）	-20,735,444.81	-12,463,090.69
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-97,998,619.32	33,502,399.60
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	316,040,717.08	210,126,832.30
其他	88,673,639.35	12,768,149.98
经营活动产生的现金流量净额	719,951,333.20	613,216,607.45
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	1,084,369,765.76	1,138,592,799.41
减：现金的期初余额	1,138,592,799.41	1,303,196,977.59
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	-54,223,033.65	-164,604,178.18

说明：其他系本期递延收益变动金额 17,073,851.12 元、本期股份支付确认费用的金额 52,439,016.00 元及本期股份支付税法可扣除金额与账面确认费用金额差异确认递延所得税资产金额 19,160,772.23 元。

## (2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

**(4). 现金和现金等价物的构成**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,084,369,765.76	1,138,592,799.41
其中：库存现金	19,017.21	37,024.28
可随时用于支付的银行存款	1,081,308,739.68	1,138,555,775.13
可随时用于支付的其他货币资金	3,042,008.87	
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,084,369,765.76	1,138,592,799.41
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

**78. 所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

**79. 所有权或使用权受到限制的资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	158,195,835.49	银行承兑汇票保证金，信用证保证金，质押的定期存单，掉期外汇交易保证金，用电担保金
固定资产	164,377,251.51	银行授信抵押
无形资产	53,401,309.97	银行授信抵押
投资性房地产	13,826,272.68	银行授信抵押
合计	389,800,669.65	/

**80. 外币货币性项目****(1). 外币货币性项目**

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	24,468,587.57
其中：美元	944,301.52	6.9762	6,587,636.26
欧元	0.04	7.8155	0.31
瑞士法郎	2,482,500.00	7.2028	17,880,951.00

应收账款	-	-	2,313.45
其中：美元	331.62	6.9762	2,313.45
欧元			
港币			

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

适用 不适用

## 81、套期

适用 不适用

## 82、政府补助

### (1). 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
年产 10.36 万吨液体奶茶建设项目	14,240,000.00	递延收益	1,523,487.17
新建液体奶茶和整体搬迁建设固体奶茶扶持补助	22,800,000.00	递延收益	1,149,661.02
椰果奶茶灌装生产线技术改造项目补助	1,560,000.00	递延收益	176,603.79
农产品深加工灌装生产线改造补助	1,500,000.00	递延收益	150,000.00
杯装饮料自动化生产线技改项目补助	1,450,000.00	递延收益	145,000.02
液体奶茶项目补助	1,340,000.00	递延收益	134,000.00
天津香飘飘新建厂区一期建造阶段发展金支持	2,865,500.00	递延收益	129,179.25
天津香飘飘工业技术改造项目贴息资金	2,000,000.00	递延收益	100,000.00
市级工业转型升级技改补助	800,000.00	递延收益	79,999.72
天津香飘飘滨海新区重大项目建设专项资金	1,000,000.00	递延收益	50,000.00
天津香飘飘滨海新区工业技改和园区建设资金	1,000,000.00	递延收益	50,000.00
湖州市财政局工业发展专项资金（第一批）	1,743,200.00	递延收益	115,986.17
江门项目扶持基金	11,829,000.00	递延收益	102,504.33
2018 年度工业政策奖补资金	872,000.00	递延收益	42,257.68
鼓励区内存量工业企业开展技术改造的补贴	202,400.00	递延收益	1,869.73
2019 年度湖州市工业发展专项资金（第四批）	6,377,800.00	递延收益	
一企一策财政补助资金	13,500,000.00	其他收益	13,500,000.00
企业扶持基金	13,030,000.00	其他收益	13,030,000.00
2018 年湖州市区社会保险费返还资金	5,449,856.75	其他收益	5,449,856.75

新天地平台政策资金补助款	971,290.00	其他收益	971,290.00
2019 年度电子商务专项资金	361,600.00	其他收益	361,600.00
海峡科技园企业扶持资金	340,200.00	其他收益	340,200.00
稳岗补贴	157,898.65	其他收益	157,898.65
2018 年第二批开放型经济政策补助	92,100.00	其他收益	92,100.00
2018 年湖州开发区商务奖励专项资金	26,000.00	其他收益	26,000.00
小微企业新招用高校毕业生社会保险补贴	19,734.22	其他收益	19,734.22
湖州市企业一次性用工补贴（第十一批）	10,000.00	其他收益	10,000.00
湖州人力资源与社保就业局招聘补贴（长春、哈尔滨）	5,999.50	其他收益	5,999.50
中小外贸企业拓市场专项补助	3,035.00	其他收益	3,035.00
湖州人力资源与社保就业局招聘补贴（四川）	3,000.00	其他收益	3,000.00
湖州人力资源与社保就业局招聘补贴（黑龙江）	2,485.00	其他收益	2,485.00
温江区就业管理局失业动态监测补贴	1,800.00	其他收益	1,800.00
湖州人力资源与社保就业局招聘补贴（武汉）	909.00	其他收益	909.00
湖州人力资源与社保就业局招聘补贴（合肥）	439.00	其他收益	439.00
2018 年度质量标准品牌奖补资金	300,000.00	营业外收入	300,000.00
2018 年度东新街道重点骨干企业奖励资金	15,000.00	营业外收入	15,000.00
微创投项目补助	5,000.00	营业外收入	5,000.00

**(2). 政府补助退回情况**

适用 不适用

**83、其他**

适用 不适用

**八、合并范围的变更****1、非同一控制下企业合并**

适用 不适用

**2、同一控制下企业合并**

适用 不适用

**3、反向购买**

适用 不适用

**4、 处置子公司**

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

**5、 其他原因的合并范围变动**

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

适用 不适用

(1) 四川兰芳园于 2019 年 1 月成立，注册资本为人民币 10,000 万元，四川兰芳园于 2019 年 1 月取得成都市温江区市场和监督管理局颁发的统一社会信用代码 91510115MA6AGNN894 的营业执照，从 2019 年 1 月起，公司将其纳入合并范围。

(2) 2018 年 9 月 29 日，公司第二届董事会第二十一次会议审议通过了《关于注销宁波众合通益贸易有限公司的议案》，宁波众合通益贸易有限公司于 2019 年 8 月 1 日完成工商注销登记，故截止 2019 年 12 月 31 日，宁波众合通益贸易有限公司已不再纳入合并范围。

**6、 其他**

适用 不适用

**九、在其他主体中的权益****1、 在子公司中的权益****(1). 企业集团的构成**

适用 不适用

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	
四川香飘飘	成都市	成都市	生产销售	100.00		设立
天津香飘飘	天津市	天津市	生产销售	35.00	65.00	设立
杭州香飘飘	杭州市	杭州市	批发零售	100.00		设立
兰芳园	湖州市	湖州市	生产销售	100.00		设立
宁波同创亨达	宁波市	宁波市	批发零售	100.00		设立
天津兰芳园	天津市	天津市	生产销售	100.00		设立
兰芳园(广东)	江门市	江门市	生产销售	100.00		设立
天津香飘飘销售	天津市	天津市	批发零售	100.00		设立
香飘飘展览	湖州市	湖州市	会议及展览服务	100.00		设立
四川兰芳园	成都市	成都市	生产销售	100.00		设立

**(2). 重要的非全资子公司**

适用 不适用

**(3). 重要非全资子公司的主要财务信息**

适用 不适用

**(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制**

适用 不适用

## (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

## (1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

## (3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

## (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业:		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业:		
杭州中环维港餐饮管理有限公司		
投资账面价值合计	499,684.52	
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-100,315.48	
--其他综合收益		
--综合收益总额	-100,315.48	

## (5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

## (6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

**(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺**

适用 不适用

**(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

适用 不适用

**4、重要的共同经营**

适用 不适用

**5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

**6、其他**

适用 不适用

**十、与金融工具相关的风险**

适用 不适用

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，但是董事会已授权本公司财务部等部门设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。董事会通过主管递交的月度报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。本公司的内部审计师也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低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不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

**2、市场风险**

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

**(1) 利率风险**

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行长期借款。截止 2019 年 12 月 31 日，本公司无以浮动利率计算的银行存款，在其他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 50 个基点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大影响。

**(2) 汇率风险**

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元和瑞士法郎计价的金融资产，外币金融资产折算成人民币的金额列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			上年年末余额		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
货币资金	6,587,636.26	17,880,951.31	24,468,587.57	6,764,877.32	0.31	6,764,877.63
应收账款	2,313.45		2,313.45	710,885.66		710,885.66
合计	6,589,949.71	17,880,951.31	24,470,901.02	7,475,762.98	0.31	7,475,763.29

于 2019 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元和瑞士法郎升值或贬值 3%，则公司将增加或减少净利润 565,020.42 元。管理层认为 3%合理反映了下一年度人民币对美元和瑞士法郎可能发生变动的合理范围。

### 3、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。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			
	1 年以内	1-3 年	3 年以上	合计
应付票据	365,671,942.12			365,671,942.12
应付账款	409,226,404.71			409,226,404.71
其他应付款	68,953,696.95	79,070,400.00		148,024,096.95
合计	843,852,043.78	79,070,400.00		922,922,443.78

单位：元 币种：人民币

项目	上年年末余额			
	1 年以内	1-3 年	3 年以上	合计
应付票据	8,000,000.00			8,000,000.00
应付账款	384,281,165.63			384,281,165.63
其他应付款	37,186,147.20	83,500,450.00	45,545,700.00	166,232,297.20
合计	429,467,312.83	83,500,450.00	45,545,700.00	558,513,462.83

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产			409,780,122.20	409,780,122.20
1. 以公允价值计量且变动			409,780,122.20	409,780,122.20

计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产			409,780,122.20	409,780,122.20
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资	10,000,000.00		18,800,000.00	28,800,000.00
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
(六) 应收款项融资			153,120.00	153,120.00
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	10,000,000.00		428,733,242.20	438,733,242.20
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

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。

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

□适用 √不适用

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

(1) 湖州经济开发区永信小额贷款股份有限公司的股权投资，以可比上市公司市净率指标为参考，综合考虑流动性折价作为公允价值的计量依据。

(2) 持有的交易性金融资产为外汇远期合约，以相关银行确认的期末报价信息作为公允价值计量依据。

(3) 应收款项融资及理财产品，其剩余期限较短，账面余额与公允价值相近。

**5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析**适用 不适用**6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策**适用 不适用**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**适用 不适用**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**适用 不适用**9、其他**适用 不适用**十二、关联方及关联交易****1、本企业的母公司情况**适用 不适用**2、本企业的子公司情况**

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本公司子公司的情况详见报告“第十一节 九、在其他主体中的权益”。

**3、本企业合营和联营企业情况**

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**4、其他关联方情况**

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
杭州坐标旅行社有限公司	股东蒋晓莹控制的公司
上海可莹企业管理咨询有限公司	实际控制人陆家华参股、股东蒋晓莹控制的公司

**5、关联交易情况****(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易**

采购商品/接受劳务情况表

□适用 √不适用

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
杭州坐标旅行社有限公司	接受劳务	171,445.00	128,830.18

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

**(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况**

本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

□适用 √不适用

**(3). 关联租赁情况**

本公司作为出租方：

□适用 √不适用

本公司作为承租方：

□适用 √不适用

关联租赁情况说明

□适用 √不适用

**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

□适用 √不适用

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
蒋建琪	94,000,000.00	2019.3.27	2020.3.14	否
蒋建琪	300,000,000.00	2019.1.16	2020.1.15	否

## 关联担保情况说明

√适用 □不适用

(1) 截止 2019 年 12 月 31 日, 蒋建琪与中国建设银行股份有限公司湖州支行签订《最高额保证合同》, 担保额度为 94,000,000.00 元, 公司获得授信额度 90,000,000.00 元, 授信期限为 2019 年 3 月 27 日至 2020 年 3 月 14 日。截止 2019 年 12 月 31 日, 该授信额度下未发生业务。

(2) 截止 2019 年 12 月 31 日, 蒋建琪与中国银行股份有限公司湖州市分行签订《最高额保证合同》, 担保额度为 300,000,000.00 元, 公司获得授信额度 300,000,000.00 元, 授信期限为 2019 年 1 月 16 日至 2020 年 1 月 15 日。截止 2019 年 12 月 31 日, 该授信额度下未发生业务。

## (5). 关联方资金拆借

□适用 √不适用

## (6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

## (7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,515,936.86	4,971,688.88

## (8). 其他关联交易

√适用 □不适用

2019 年 6 月, 公司出资 60 万元, 与上海可莹企业管理咨询有限公司共同设立杭州中环维港餐饮管理有限公司, 占股 20%。上海可莹企业管理咨询有限公司系公司实际控制人陆家华参股、股东蒋晓莹控制的公司, 其为公司关联法人, 本次共同投资构成关联交易。

## 6、 关联方应收应付款项

## (1). 应收项目

□适用 √不适用

## (2). 应付项目

□适用 √不适用

## 7、 关联方承诺

□适用 √不适用

## 8、 其他

□适用 √不适用

## 十三、 股份支付

## 1、 股份支付总体情况

√适用 □不适用

单位: 股 币种: 人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	
公司本期行权的各项权益工具总额	
公司本期失效的各项权益工具总额	
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	34 个月
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

## 2、以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	以公司市价为基础确定
可行权权益工具数量的确定依据	根据在职人员对应的权益工具估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	21,325,767.22
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	52,439,016.00

### 其他说明

(1) 该次股权激励计划的有效期、限售期和解除限售安排为：激励计划有效期自限制性股票授予登记完成之日起至激励对象获授的限制性股票全部解除限售或回购注销之日止，最长不超过60个月。激励计划各批次限制性股票的限售期分别为自授予登记完成之日起12个月、24个月、36个月、48个月。激励对象根据本激励计划获授的限制性股票在解除限售前不得转让、用于担保或偿还债务。激励对象获授的限制性股票由于资本公积金转增股本、股票拆细而取得的股份同时限售，不得在二级市场出售或以其他方式转让，该等股份的解除限售期与限制性股票解除限售期相同。限售期满后，公司为满足解除限售条件的激励对象办理解除限售事宜，未满足解除限售条件的激励对象持有的限制性股票由公司回购注销。激励计划授予的限制性股票的解除限售期及各期解除限售时间安排如下表所示：

解锁期	解锁时间	可解锁数量占限制性股票数量比例
第一个解除限售期	自授予登记完成之日起12个月后的首个交易日起至授予登记完成之日起24个月内的最后一个交易日当日止	15%
第二个解除限售期	自授予登记完成之日起24个月后的首个交易日起至授予登记完成之日起36个月内的最后一个交易日当日止	25%
第三个解除限售期	自授予登记完成之日起36个月后的首个交易日起至授予登记完成之日起48个月内的最后一个交易日当日止	30%
第四个解除限售期	自授予登记完成之日起48个月后的首个交易日起至授予登记完成之日起60个月内的最后一个交易日当日止	30%

### (2) 公司限制性股票的解除限售条件：

激励计划的解除限售考核年度为2018-2021年四个会计年度，每个会计年度考核一次，各年度业绩考核目标如下表所示：

解除限售期	达成目标1 达成目标后的解除限售比例为50%	达成目标2 达成目标后的解除限售比例为50%
第一个解除限售期	以2017年度营业收入为基准，2018年度营业收入增长率不低于20%	以2017年度净利润为基准，2018年度净利润增长率不低于10%
第二个解除限售期	以2017年度营业收入为基准，2019年度营业收入增长率不低于50%	以2017年度净利润为基准，2019年度净利润增长率不低于35%
第三个解除限售期	以2017年度营业收入为基准，2020年度营业收入增长率不低于80%	以2017年度净利润为基准，2020年度净利润增长率不低于75%
第四个解除限售期	以2017年度营业收入为基准，2021年度营业收入增长率不低于115%	以2017年度净利润为基准，2021年度净利润增长率不低于115%

注：①上述“净利润”指标均指归属于上市公司股东的净利润，并剔除本激励计划股份支付费用影响的数值作为计算依据。

②达成目标1后，激励对象实际可解除限售数量为其在该解除限售期内可解除限售总量的50%；达成目标2后，激励对象实际可解除限售数量为其在该解除限售期内可解除限售总量的50%；同

时达成目标 1 及目标 2 后，激励对象实际可解除限售数量为其在该解除限售期内可解除限售总量的 100%。

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

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### 4、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

### 5、其他

适用 不适用

## 十四、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 公司以原值为 44,735,916.98 元，净值为 40,862,012.88 元的无形资产、原值为 108,282,558.39 元，净值为 95,118,981.96 元的房屋建筑物为公司与交通银行股份有限公司湖州分行签订的金额为 132,000,000.00 元最高额抵押合同提供抵押担保，抵押合同期限为 2018 年 6 月 12 日至 2021 年 6 月 12 日，截止 2019 年 12 月 31 日，该最高额抵押合同项下未发生业务。

(2) 公司以原值为 9,396,787.35 元，净值为 6,845,074.10 元的无形资产、原值为 94,740,108.60 元，净值为 42,701,721.20 元的房屋建筑物为公司与中国农业银行湖州经济开发区支行签订的金额为 186,779,845.00 元最高额抵押合同提供抵押担保，抵押合同期限为 2017 年 2 月 22 日至 2020 年 2 月 21 日，截止 2019 年 12 月 31 日，该最高额抵押合同项下未发生业务。

(3) 公司以四川香飘飘原值为 6,996,784.23 元，净值为 5,694,222.99 元的无形资产、四川香飘飘原值为 63,127,672.86 元，净值为 26,556,548.35 元的房屋建筑物、四川香飘飘原值为 22,752,389.06 元，净值为 13,826,272.68 元的投资性房地产以及 16,726,212.51 人民币其他货币资金为公司向中国工商银行股份有限公司湖州分行的 167,262,123.73 元银行承兑汇票提供抵押担保。

(4) 截止 2019 年 12 月 31 日，公司以 8,860,879.90 人民币其他货币资金为公司向上海浦东发展银行股份有限公司湖州分行的 88,541,037.10 元银行承兑汇票提供质押担保。

(5) 截止 2019 年 12 月 31 日，公司以 8,686,878.16 人民币其他货币资金为公司向中国民生银行股份有限公司湖州分行的 86,868,781.29 元银行承兑汇票提供质押担保。

(6) 截止 2019 年 12 月 31 日，公司以 2,300,000.00 人民币其他货币资金为公司向中信银行股份有限公司湖州分行的 23,000,000.00 元银行承兑汇票提供质押担保。

(7) 截止 2019 年 12 月 31 日，兰芳园食品制造四川有限公司以其他货币资金 3,000,000.00 元和定期存款 50,000,000.00 元为公司向中国工商银行湖州分行开立的 6,600,000.00 欧元信用证提供质押担保，信用证期限为 2019 年 9 月 20 日至 2022 年 3 月 15 日。

(8) 截止 2019 年 12 月 31 日，天津兰芳园食品有限公司以定期存款 50,000,000.00 元为公司向中国工商银行湖州分行开立的 3,300,000.00 欧元信用证提供质押担保，信用证期限为 2019 年 9 月 20 日至 2022 年 1 月 15 日。

(9) 截止 2019 年 12 月 31 日，公司以其他货币资金 2,482,500.00 瑞士法郎为公司与中国银行湖州分行掉期外汇交易提供质押担保。

(10) 截止 2019 年 12 月 31 日，其他货币资金中人民币 740,913.92 元为天津香飘飘食品工业有限公司在天津农村商业银行东丽中心支行存入的电费担保金。

**2、或有事项****(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

□适用 √不适用

**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**

□适用 √不适用

**3、其他**

□适用 √不适用

**十五、 资产负债表日后事项****1、重要的非调整事项**

□适用 √不适用

**2、利润分配情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	104,542,775.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	

2020年4月24日，根据公司第三届董事会第十次会议审议通过的《2019年度利润分配预案》，以利润分配方案实施的股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.50元（含税），合计派发现金红利人民币104,542,775.00元。此方案尚待股东大会批准。

**3、销售退回**

□适用 √不适用

**4、其他资产负债表日后事项说明**

√适用 □不适用

自新型冠状病毒的传染疫情（“新冠疫情”）从2020年1月起在全国爆发以来，本公司积极响应并严格执行党和国家各级政府对病毒疫情防控的各项规定和要求，第一时间向武汉进行了捐赠，为做到防疫和生产两不误，本公司及各驻地子公司陆续开始复工，从供应保障、品牌渠道、社会责任、内部管理等方面多管齐下支持国家战疫。

本公司预计此次新冠疫情及防控措施将对公司生产和经营造成一定的暂时性影响，影响程度取决于疫情防控的进展情况、持续时间以及各地防控政策的实施情况。

本公司将持续密切关注新冠疫情的发展情况，并评估和积极应对其对本公司财务状况、经营成果等方面的影响。截至本财务报表批准报出日，尚未发现重大不利影响。

**十六、 其他重要事项****1、前期会计差错更正****(1). 追溯重述法**

□适用 √不适用

**(2). 未来适用法**

□适用 √不适用

**2、债务重组**

□适用 √不适用

**3、资产置换****(1). 非货币性资产交换**

□适用 √不适用

**(2). 其他资产置换**

□适用 √不适用

**4、年金计划**

□适用 √不适用

**5、终止经营**

□适用 √不适用

**6、分部信息****(1). 报告分部的确定依据与会计政策**

□适用 √不适用

**(2). 报告分部的财务信息**

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

本公司的主营业务为奶茶的生产和销售，不存在多种经营，故无报告分部。

**(4). 其他说明**

□适用 √不适用

**7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**

□适用 √不适用

**8、其他**

□适用 √不适用

**十七、母公司财务报表主要项目注释****1、应收账款****(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	83,289,704.91
1 至 2 年	100,000.00
2 至 3 年	
3 年以上	
3 至 4 年	

---

4 至 5 年	
5 年以上	
合计	83,389,704.91

## (2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	83,389,704.91	100.00	4,174,485.25	5.01	79,215,219.66	37,452,345.27	100.00	1,872,629.76	5.00	35,579,715.51
其中：										
账龄分析法组合	83,389,704.91	100.00	4,174,485.25	5.01	79,215,219.66					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款						37,452,345.27	100.00	1,872,629.76	5.00	35,579,715.51
合计	83,389,704.91	/	4,174,485.25	/	79,215,219.66	37,452,345.27	/	1,872,629.76	/	35,579,715.51

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄分析法组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	83,289,704.91	4,164,485.25	5.00
1 至 2 年	100,000.00	10,000.00	10.00
合计	83,389,704.91	4,174,485.25	/

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

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。

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	1,872,629.76	2,301,855.49				4,174,485.25
合计	1,872,629.76	2,301,855.49				4,174,485.25

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例 (%)	坏账准备
第一名	4,394,803.90	5.27	219,740.20
第二名	4,162,360.89	4.99	208,118.04
第三名	3,778,485.28	4.53	188,924.26

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
第四名	3,001,573.76	3.60	150,078.69
第五名	1,972,241.57	2.37	98,612.08
合计	17,309,465.40	20.76	865,473.27

**(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款**

适用 不适用

**(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**2、其他应收款****项目列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,004,864,275.56	581,788,729.51
合计	1,004,864,275.56	581,788,729.51

其他说明：

适用 不适用

**应收利息****(1). 应收利息分类**

适用 不适用

**(2). 重要逾期利息**

适用 不适用

**(3). 坏账准备计提情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**(4). 应收股利**

适用 不适用

## (5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

## (6). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 其他应收款

## (1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	859,653,304.10
1 年以内小计	859,653,304.10
1 至 2 年	209,008,573.65
2 至 3 年	122,743.41
3 年以上	652,761.26
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	1,069,437,382.42

## (2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
内部往来款	1,043,770,711.32	610,785,987.37
保证金	24,373,352.70	3,719,342.51
押金	145,288.40	402,537.14
其他	1,148,030.00	1,519,786.00
合计	1,069,437,382.42	616,427,653.02

## (3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	33,959,678.23		679,245.28	34,638,923.51
2019年1月1日余额 在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				

一转回第二阶段				
一转回第一阶段				
本期计提	30,618,428.63			30,618,428.63
本期转回			679,245.28	679,245.28
本期转销				
本期核销	5,000.00			5,000.00
其他变动				
2019年12月31日余额	64,573,106.86			64,573,106.86

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

#### (4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	34,638,923.51	30,618,428.63	679,245.28	5,000.00		64,573,106.86
坏账准备						
合计	34,638,923.51	30,618,428.63	679,245.28	5,000.00		64,573,106.86

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	转回或收回金额	收回方式
上海聚硕文化传媒有限公司	679,245.28	银行转账
合计	679,245.28	/

#### (5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	5,000.00

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

#### (6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
------	-------	------	----	---------------------	----------

第一名	内部往来款	363,324,752.20	1 年以内、1 至 2 年	33.97	28,060,238.87
第二名	内部往来款	276,059,833.46	1 年以内	25.81	13,802,991.67
第三名	内部往来款	243,693,623.54	1 年以内	22.79	12,184,681.18
第四名	内部往来款	108,195,385.83	1 年以内	10.12	5,409,769.29
第五名	内部往来款	22,110,798.93	1 年以内	2.07	1,105,539.95
合计	/	1,013,384,393.96	/	94.76	60,563,220.96

## (7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

## (9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	348,098,601.97		348,098,601.97	288,930,952.50		288,930,952.50
对联营、合营企业投资	499,684.52		499,684.52			
合计	348,598,286.49		348,598,286.49	288,930,952.50		288,930,952.50

## (1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
香飘飘四川食品有限公司	10,520,837.50	7,763,365.59		18,284,203.09		
天津香飘飘食品工业有限公司	35,191,887.50	354,907.40		35,546,794.90		
宁波众合通益贸易有限公司	50,000,000.00		50,000,000.00			
杭州香飘飘食品销售有限公司	33,218,227.50		356,667.54	32,861,559.96		
兰芳园食品有限公司	50,000,000.00	1,406,044.02		51,406,044.02		
宁波同创亨达贸	50,000,000.00			50,000,000.00		

易有限公司					
兰芳园(广东)食品有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00	
天津兰芳园食品有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00	
兰芳园食品制造四川有限公司		100,000,000.00		100,000,000.00	
合计	288,930,952.50	109,524,317.01	50,356,667.54	348,098,601.97	

## (2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
杭州中环维港餐饮管理有限公司		600,000.00		-100,315.48						499,684.52
小计		600,000.00		-100,315.48						499,684.52
合计		600,000.00		-100,315.48						499,684.52

其他说明：

无

## 4、营业收入和营业成本

## (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,906,197,363.90	2,959,547,358.28	3,224,597,791.35	2,230,021,152.76
其他业务	82,879,601.72	87,672,313.94	188,632,657.32	163,253,277.16
合计	3,989,076,965.62	3,047,219,672.22	3,413,230,448.67	2,393,274,429.92

其他说明：

无

## 5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	406,149,128.50	240,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-100,315.48	
处置长期股权投资产生的投资收益		

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		2,000,000.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	2,000,000.00	
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
理财产品取得的投资收益	13,188,141.17	11,264,103.79
合计	421,236,954.19	253,264,103.79

## 6、其他

适用 不适用

## 十八、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-172,875.49	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	38,246,896.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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	14,213,510.65	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	679,245.28	
对外委托贷款取得的损益		

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,380,829.23	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-13,439,286.88	
少数股东权益影响额		
合计	40,908,318.79	

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

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

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	14.70	0.85	0.85
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.97	0.75	0.75

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	报告期内在证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：蒋建琪

董事会批准报送日期：2020年4月24日

## 修订信息

适用 不适用