



湖南大康国际农业食品股份有限公司

2017 年半年度报告

2017 年 08 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人葛俊杰、主管会计工作负责人殷海平及会计机构负责人(会计主管人员)崔梅珍声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
臧舜	董事	因公出差	葛俊杰
公茂江	董事	因公出差	严东明

请查阅本报告“第四节经营情况讨论与分析”中“十、公司面临的风险和应对措施”。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 公司业务概要	10
第四节 经营情况讨论与分析	19
第五节 重要事项	32
第六节 股份变动及股东情况	44
第七节 优先股相关情况	47
第八节 董事、监事、高级管理人员情况	48
第九节 公司债相关情况	49
第十节 财务报告	50
第十一节 备查文件目录	154

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、大康农业	指	湖南大康国际农业食品股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
鹏欣集团	指	上海鹏欣（集团）有限公司，公司控股股东
中科合臣	指	上海中科合臣化学有限责任公司，系鹏欣集团全资子公司
厚康实业	指	拉萨经济技术开发区厚康实业有限公司，原吉隆厚康实业有限公司，系鹏欣集团全资子公司
和汇实业	指	拉萨经济技术开发区和汇实业有限公司，原吉隆和汇实业有限公司，系鹏欣集团全资子公司
鹏欣资管	指	上海鹏欣资产管理有限公司，系鹏欣集团旗下子公司
上海鹏建	指	上海鹏欣建筑安装工程有限公司，系鹏欣集团旗下子公司
上海鹏晨	指	上海鹏晨联合实业有限公司，系鹏欣集团旗下子公司
鹏莱地产	指	上海鹏莱房地产开发有限公司，系鹏欣集团旗下子公司
瑞鹏牧业	指	启东瑞鹏牧业有限公司，系鹏欣集团旗下子公司
鹏欣科技	指	上海鹏欣高科技农业发展有限公司，系鹏欣集团旗下子公司
瑞欣农业	指	上海瑞欣农业投资有限公司，系鹏欣集团旗下子公司
安欣牧业	指	安徽安欣（涡阳）牧业发展有限公司，系安欣牧业全资子公司
骏鹏贸易	指	安徽骏鹏贸易有限公司，系公司全资子公司安欣牧业全资子公司
纽仕兰	指	纽仕兰（上海）乳业有限公司，系本公司全资子公司
珍慕贸易	指	上海珍慕贸易有限公司，系子公司纽仕兰之全资子公司
上海阜禄	指	上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙），系公司与浙江天堂硅谷资产管理集团有限公司共同发起成立的有限合伙企业，公司持股 49.5%、子公司牛贲资产持股 0.5%的参股公司
DAIRY 公司	指	Milk New Zealand Dairy Limited，系纽仕兰境外全资子公司
FSF	指	Fonterra Shareholders' Fund Units，恒天然集团非上市股份
Dakang 农场	指	Dakang New Zealand Farm Group Ltd.，系 DAIRY 公司之全资子公司
大康肉类食品	指	大康肉类食品有限公司，系大康农业原子公司
安源乳业	指	安源乳业有限公司，系纽仕兰全资子公司
江苏银河	指	江苏省银河面粉有限公司，系大康肉类食品托管方
大康雪龙	指	青岛大康雪龙牧业有限公司，系本公司全资子公司

欣笙食品	指	上海欣笙食品贸易有限公司，系子公司大康雪龙之全资子公司
宁波浩益达	指	宁波浩易达贸易有限公司，系本公司全资子公司
蒂达贸易	指	上海蒂达贸易有限公司，系本公司全资子公司
欣昌牧业	指	湖南欣昌牧业有限公司，系本公司全资子公司
大康香港	指	大康国际贸易（香港）有限公司，系本公司全资子公司
大康香港控股	指	大康（香港）控股有限公司，系本公司全资孙公司
新晃大康	指	新晃大康农贸有限公司，系子公司大康食品之全资子公司
新康牧业	指	怀化新康牧业有限公司，系大康食品全资子公司
欣茂牧业	指	怀化欣茂牧业有限公司，系公司持股 55%的控股子公司
溆浦均益	指	溆浦均益生态养殖有限公司，系本公司全资子公司
永昌畜牧	指	湖南永昌畜牧生态养殖有限公司，系大康食品全资子公司
永昌汇一	指	湖南永昌汇一食品有限公司，系永昌畜牧全资子公司
长沙润德	指	长沙市润德农业科技有限公司，系大康食品持股 96.13%的控股子公司
大康九鼎	指	怀化大康九鼎饲料有限公司，系大康食品持股 51%的控股子公司
欣茂牧业	指	怀化欣茂牧业有限公司，系公司持股 55%的控股子公司
长沙天堂大康	指	长沙天堂硅谷大康股权投资合伙企业（有限合伙），系公司持股 10.08%的参股公司
浙江天堂大康	指	浙江天堂硅谷大康股权投资合伙企业（有限合伙），系公司持股 9.92%的参股公司
纽仕兰新云	指	纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司，系公司持股 85%的控股子公司
牛贲资产	指	牛贲资产管理（上海）有限公司，系公司全资子公司
东峰食品	指	大昌东峰食品（上海）有限公司，系公司控股子公司
壹璟投资	指	上海壹璟投资管理有限公司，系公司全资子公司
大康卢森堡	指	Dakang International (Lux) S.A.R.L.，大康国际（卢森堡）有限责任公司，系子公司壹璟投资全资子公司
鹏欣巴西/HDPF	指	HDPF PARTICIPAÇÕES LTDA，系大康卢森堡全资子公司
Fiagrill 集团	指	FIAGRIL PARTICIPA.ES S.A.，系鹏欣巴西控股孙公司 Fiagrill Ltda.原控股股东
克拉法牧场	指	Crafar Farm，系子公司纽仕兰通过安源乳业间接持有的位于新西兰的牧场
标准牧场公司	指	NEW ZEALAND STANDARD FARM LIMITED，系鹏欣集团下属子公司 MILK NEW ZEALAND CAPITAL LIMITED 持有 100%股权的公司
SFL 控股公司	指	SFL Holdings Ltd，SFL 控股有限公司，系公司控股股东旗下子公司，

		公司受托管理其控股权
新西兰牧场集团	指	Pengxin New Zealand Farm Group Ltd (New Zealand), 鹏欣新西兰牧场集团公司, 系孙公司安源乳业通过 Milk New Zealand Holding Limited 间接持有 100%股权的公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《湖南大康国际农业食品股份有限公司章程》
报告期	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
普通股、A 股	指	本公司发行在外的人民币普通股
元	指	人民币元
股东大会	指	湖南大康国际农业食品股份有限公司股东大会
董事会	指	湖南大康国际农业食品股份有限公司董事会
监事会	指	湖南大康国际农业食品股份有限公司监事会
公司指定信息披露媒体	指	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
符号"--"	指	代表"无"或"不适用"

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	大康农业	股票代码	002505
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	湖南大康国际农业食品股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	大康农业		
公司的外文名称（如有）	HUNAN DAKANG INTERNATIONAL FOOD & AGRICULTURE CO.,LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	DIFA		
公司的法定代表人	葛俊杰		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	葛俊杰
联系地址	上海市虹口区东大名路 948 号白金湾广场 18 楼
电话	021-62430519
传真	021-52137175
电子信箱	gejunjie@dakangmuye.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

☐ 适用 ☒ 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2016 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐ 适用 ☒ 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2016 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	8,088,225,942.69	1,709,280,117.48	373.19%
归属于上市公司股东的净利润（元）	12,110,882.77	10,003,308.10	21.07%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-129,088,389.33	7,883,310.16	-1,737.49%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-241,902,441.61	-156,157,852.97	66.21%
基本每股收益（元/股）	0.0022	0.0018	22.22%
稀释每股收益（元/股）	0.0022	0.0018	22.22%
加权平均净资产收益率	0.22%	0.17%	0.05%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	15,457,990,669.78	16,369,306,448.83	-5.57%
归属于上市公司股东的净资产（元）	5,582,999,483.77	5,621,999,153.74	-0.69%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-724,258.46
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）	819,469.90
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	239,510,503.33

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（注）	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	31,046,820.19
减：所得税影响额	82,779,636.76
少数股东权益影响额（税后）	46,673,626.10
合计	141,199,272.10

注：主要系巴西子公司 **Fiagril** 远期采购及销售合约成交时的投资收益和未实现的远期合约公允价值变动损益

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

第三节 公司业务概要

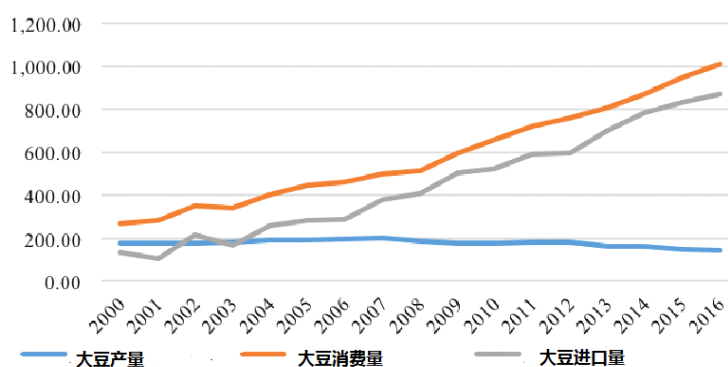
一、报告期内公司从事的主要业务

公司自2014年通过非公开发行引入战略投资者上海鹏欣(集团)有限公司并成为公司新的控股股东后,依托鹏欣集团雄厚的实力,公司由原来单一的生猪养殖及销售业务逐步拓展为乳业、牧业、食品分销、粮食贸易等多个业务领域并取得快速发展。随着供给侧结构性改革的不断深入,公司也迎来了新一轮重要战略转型期,围绕国家“一带一路”战略和“十三五”发展规划纲要,2017年公司明确了以供给侧结构性改革为主线,进一步提高公司经济运行质量和效益,坚持统筹国内国际两个市场,重视经济的联动效应,夯实现有的核心业务基础,到2019年,将公司打造成“总部在上海、布局在海外、市场在全球”的大型综合性农业和食品企业集团,形成较为完善的商业模式;到2022年公司的核心主业在细分市场方面位居行业前列。

(一) 公司业务发展格局和趋势

一是关于粮食贸易板块。随着公司发展战略的逐步清晰,粮食贸易业务将成为公司重点发展的业务板块。近年来,我国粮食进口量增长较快,2016年我国进口大豆8391万吨,再创历史新高,预计中国未来大豆进口规模将突破1亿吨。为保障国家粮食安全,加大国际粮食资源的控制力度已成为重要的国家战略。

2000-2016年中国大豆产量、进口及国内消费情况(单位:十万吨)

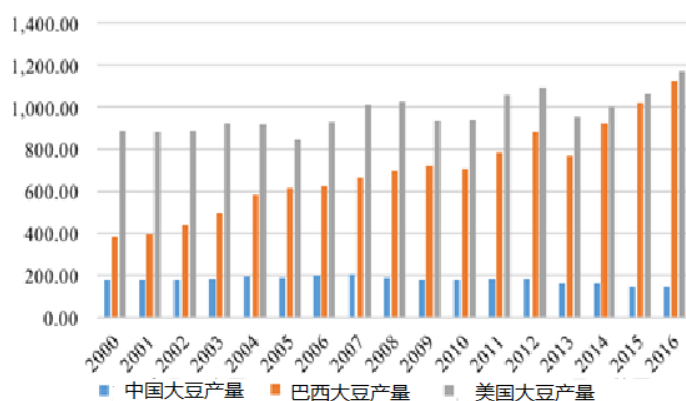


(数据来源:美国农业部、Wind资讯)

巴西是拉美最大的经济体,巴西的农业资源得天独厚,是全球农业大国。最近十余年来,巴西的粮食产量以平均每年6%的速率持续增长,2016年度,巴西大豆、玉米产量合计约2.04亿吨,已经达到美国产量的近2/3,并成为全球大豆和玉米的主要生产和出口国,大豆及玉米产量分别为全球第二和全球第三,其中大豆产量仅次于美国,玉米产量仅次于美国和中国。

全球40%以上的大豆贸易来源于巴西。2015年巴西大豆产量9450万吨,出口量5410万吨,其中75%出口至中国。巴西在世界粮食贸易中的地位越来越重要。

2000-2016年度中国、巴西、美国大豆产量情况(单位:十万吨)



(数据来源: 美国农业部、Wind资讯)

长期以来, 作为国际粮食巨头的四大粮商 (ADM、邦吉、嘉吉、路易达孚) 通过控制全球粮食资源, 取得了全球粮食定价话语权。

为此, 公司将学习四大粮商的运作模式, 尽早参与全球农业资源的拓展和布局, 推动公司粮食贸易的快速发展。2016年公司完成了对巴西粮食贸易商Fiagril Ltda. 公司的收购工作, 2017年3月公司启动了重大资产重组, 力争在2017年年内完成对巴西粮食贸易商Belagri'cola公司的收购工作, 并使上述两家公司形成协同效应, 加快对大宗基础农产品贸易网络和销售渠道的拓展, 为农户提供更优惠的产品和优质服务; 同时建立成本共享平台, 有效进行成本控制。今后随着公司发展战略的不断深化, 公司将进一步参与全球农业资源的拓展和布局, 增强在国际粮食市场的议价能力, 为中国农业和粮食贸易企业挣得应有的地位, 同时也进一步提升公司粮食贸易业务板块的盈利能力和水平。

二是关于食品分销板块。公司已确立了“农业和食品”两大核心产业, 食品分销业务将作为公司另一项重点发展的业务板块而得到有效推进。近年来, 我国的持续发展推动消费升级, 社会消费品零售额持续增长, 2016年国内社会消费品零售总额33.23万亿元, 同比增长10.4%。按消费类型统计, 商品零售额29.65亿元, 增长10.4%; 餐饮收入额3.58亿元, 增长10.8%。在限额以上企业商品零售额中, 粮油、食品、饮料、烟酒类零售额比上年增长10.5%。2016年网上商品零售额4.19万亿元, 增长25.6%, 其中吃类商品增长28.5%。(摘自国家统计局网站)

荷兰银行的报告显示, 未来十年, 中国的食品消费将增长50%, 超过1万亿美元。分析食品消费的增长趋势, 一是: 总人数超过4.5亿的80后人群, 是最活跃的消费群体, 在食品消费方面追求猎奇猎新, 愿意花费更高的价格购买健康、高档食品; 二是: 中国社会老龄化趋势明显, 老龄人口对保健品、功能性健康食品更加青睐; 三是: 二胎政策放开后, 对乳制品、休闲食品、营养美食等需求进一步提高。美国食品工业协会预测: 2018年中国将成为最大进口食品消费国, 市场规模将高达4800亿元人民币。从消费区域看, 进口食品消费主要集中在东部沿海地区, 其中上海、江苏、浙江、广东和北京最高。

进口食品在国内越来越受到广大市民的喜爱和推崇, 这种发展趋势让从事进口食品行业的投资者看到了不容错失的商机。食品分销和供应链服务商在食品流通环节中发挥着重要的桥梁纽带作用, 依据其掌握的上下游客户资源和渠道优势, 可以以较少的资本投入, 集成更加丰富的食品品牌和品类, 同时面对激烈的市场竞争, 能更加容易的调整经营策略和产品策略, 从而能更好地避免周期性波动对经营业绩的影响。

近年来，随着电子商务的迅猛发展，我国食品分销业的经营模式也在发生着深刻变化，在进一步缩短供应链环节的同时，前端直接采购继续强化，后端向欧美等食品分销企业学习，向特色化、深度服务化方向优化。

为此，公司在食品分销业务板块明确了将寻发国际资源对接国内市场的业务方向，不断向细分市场的专业化深度服务发展，进一步强化分销平台建设、品牌建设，增强增值服务能力，通过强化核心能力建设，提升业务板块的综合盈利能力。

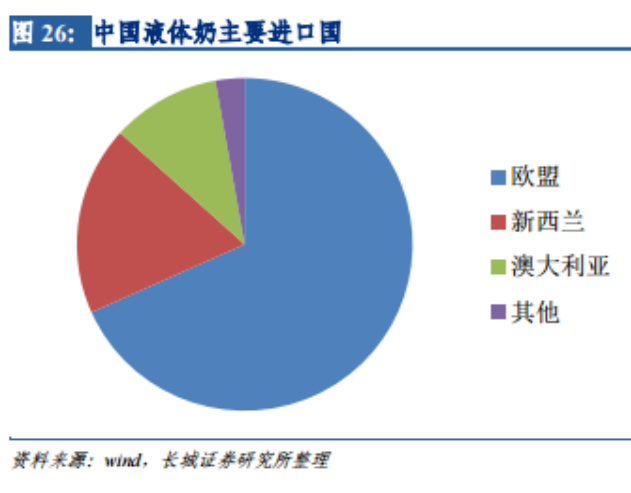
三是关于乳品业务板块。2015年，我国生鲜乳和乳制品产量分别达到3870.3万吨和2782.5万吨，总体规模仅次于印度和美国，位居世界第三位。乳品市场种类丰富、供应充足，人均奶类消费量折合生鲜乳达到36.1公斤，比2008年增加5.9公斤。（注：农业部《全国奶业发展规划（2016-2020年）》）

随着我国国民经济的不断发展，人民生活水平日益提高，家庭的膳食结构得到普遍改善，对乳制品的消费量呈明显上升趋势。我国农村居民的奶制品消费进一步增长，同时我国城镇居民的乳制品消费成为增长的主要动力，2014年城镇居民乳制品的普及率已达95%以上。随着我国城镇化水平的进一步提高，对乳制品的需求将持续稳定增长。

从乳制品的消费结构看，更加关心其营养成分及功能性、安全性，对品质的要求不断提高，同时更加注重产品“口感、口味”，具有优质、安全、风味、便捷等特点的产品成为消费热点。国外优质奶源产地国的进口牛奶，普遍收到消费者欢迎。

2017年2月14日农业部报告显示，2016年国内乳品进口量195.56万吨，同比增长21.4%。其中，鲜奶、酸奶进口量涨幅明显，鲜奶进口63.41万吨，同比增长38.0%，酸奶进口2.10万吨，同比增长104.3%。另外，乳清粉、奶油、乳酪、奶粉进口均增长10%以上。新西兰奶粉最受中国青睐，2016年中国从新西兰进口奶粉50.36万吨，占中国奶粉总进口量的83.3%。

中国液态奶主要进口国（地区）



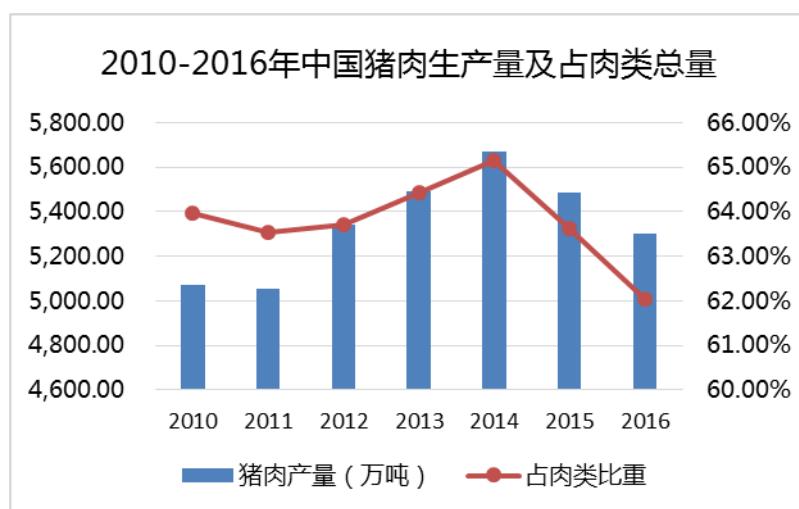
（数据来源：Wind资讯）

新西兰是世界奶业大国，牛奶产量居世界第8位，产品出口150多个国家，是世界上最大的乳制品出口

国。2015/2016奶季，新西兰原奶产量约2150万吨，奶业已成为新西兰的重要经济支柱。新西兰奶业发展以天然牧场放牧为基础，充分利用天然草地农业系统，通过机械化生产、专业化管理和规模化经营实现了畜牧业生产现代化，以成本低、质量好、效率高为特点赢得了较强的国际竞争力。目前公司在新西兰拥有16个牧场，并托管了控股股东鹏欣集团的13个牧场，对于乳业发展而言，拥有优质牧场资源在乳制品产业竞争中将占据优势地位。

公司将以供给侧结构性改革为重点，创建新型商业模式，与合作伙伴形成战略联盟并精耕细作，逐步建立起覆盖全国的通路网络。电商业务继续围绕社区、社群、用户，增强客户体验和粘度，与国内主流电商平台建立战略合作关系，形成宣传销售一体化的经营平台，建立会员数据库并累积用户大数据。在产品结构方面，加快新产品研发并不断投放市场，形成具有新西兰基因的纽仕兰品牌系列，通过宣传新西兰原生态牧场纯净奶源、6亩地一头牛TM自然放牧、牧场直供新鲜到家等品牌理念和故事活化，进一步推动公司乳品业务的快速发展。

四是关于生猪业务板块。作为公司的传统业务板块，在新一轮的战略周期中公司将实现对该业务板块的优化和提升。我国是全球最大的养猪大国和消费大国，年生猪出栏量超过7亿头，年产猪肉超过5000万吨，猪肉产量占我国肉类产量高达62%以上，“十二五”期间，生猪出栏量比“十一五”末增长6.2%，猪肉产量增长8.2%。发展生猪生产是保障我国人民食品消费安全的重要领域。



可支配收入及生活水平持续提高、城镇化进程不断推进、中产阶级的扩大、动物蛋白在食品消费中的重要地位，以及国人对猪肉消费的传统习惯，共同推进了我国生鲜猪肉及猪肉制品需求的增长；国家对生猪养殖业采取所得税、增值税免税政策，凸显了国家对生猪产业的支持；为保障我国主食安全，国家对生猪进口采取“农业部动植物苗种进（出）口审批”、“进境动植物检疫许可证”等多项保护政策，这些都为我国生猪产业的规模化、集约化发展带来机遇。但同时，我国生猪养殖业由于受土地资源、饲料成本、环保、技术等方面的制约，综合竞争力明显低于发达国家，养殖成本偏高，市场价格波动较大。

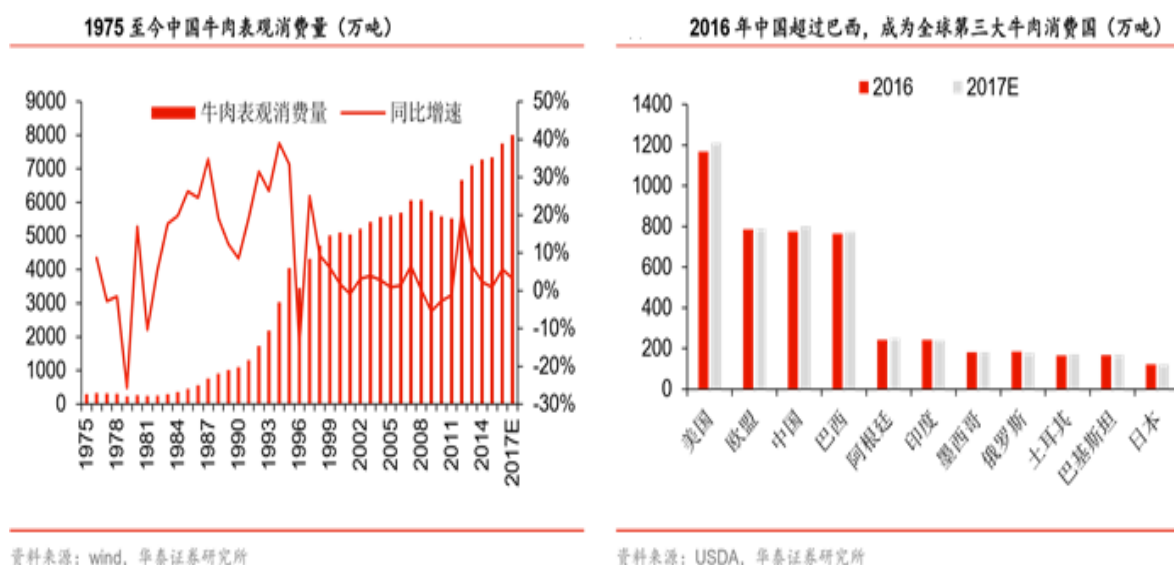
虽然我国生猪产业机遇和挑战并存，但是巨大而稳定的消费市场，国家环保政策的进一步趋严，中小散户的逐步退出，都为大型企业生猪产业的规模化、集约化运营带来了新一轮的发展契机。公司将对原有传统生猪业务进行优化和提升，加快寻找更具发展潜力或比较优势的适养区域，推动公司优质生猪养殖产

业的形成，实现公司生猪业务板块的新一轮发展。

五是关于肉牛业务板块。作为公司今后发展的新的利润增长点，公司将重视对肉牛业务板块的培育和发展。牛肉营养价值丰富，相比猪肉而言，牛肉的蛋白质含量高，脂肪和胆固醇含量较低，组成更接近人体需要，容易消化吸收，能提高机体抗病能力。目前，牛肉已经成为我国主要肉类食品之一，是我国城乡居民重要的“菜篮子”产品。

根据农业部《全国草食畜牧业发展规划（2016—2020年）》（以下简称“农业部规划”）相关数据，2015年，全国牛肉产量700万吨，比2010年增加7.2%。牛肉作为优质动物蛋白的重要组成部分，大幅改善了中国居民的膳食营养结构。

华泰证券研究所的报告显示，2016年，中国牛肉消费总量达到 778.9万吨，占全球比重从2013年的12.08%提升至13.21%，此前十年年均复合增速达到3.2%，显著高于中国肉类整体增速 1.9%、红肉类（猪牛羊）增速 1.5%以及猪肉消费增速 1.3%。中国已经是世界第三大牛肉消费国，根据美国农业部预测数据，2017年中国牛肉消费量的全球占比将达到 13.42%，将超越欧盟（13.23%），成为仅次于美国（20.30%）的第二大消费国。



受养殖成本的影响，国内外牛肉价格存在着一定的价格差，近年来非法入境的肉牛数量巨大，其中通过缅甸、老挝等国家非法入境云南省的肉牛数量逐年上升，成为干扰我国牛肉消费市场乃至畜牧产业的重要隐患。境外肉牛非法入境，不仅使国内重大动物疫病防控形势严峻，还给我国家畜牧业生产安全和公共卫生安全带来极大威胁，严重影响边境经济发展和社会稳定。在此背景下，云南省向国家农业部、海关总署、商务部和国家质检总局提出规范化运作跨境肉牛疫病区域化管理的试点申请。2015年3月国家农业部联合有关部门印发《农业部、商务部、海关总署、质检总局关于原则同意云南省开展跨境动物疫病区域化管理试点工作的函》，2017年5月3日国家四部委联合发文批复《国家农业部、海关总署、商务部和国家质检总局关于支持云南省在边境地区开展跨境动物疫病区域化管理试点工作的函》，支持云南创新管理开展跨境动物疫病区域化管理工作。

2017年7月24日公司董事会召开六届四次会议审议通过了《授权公司管理层与瑞丽市人民政府签订〈关

于瑞丽市跨境动物疫病区域化管理试点项目投资协议》的议案》，在瑞丽市政府发起和管理的弄岛镇农畜产品加工区投资。项目总投资不低于18亿元（含瑞丽市政府指定平台公司以项目用地作价注资入股部分）。总建设内容按投资和建设进度分为三期，项目总建设内容为（1）进口隔离检疫场与总计50万头屠宰能力的规模屠宰厂；（2）牛肉熟食加工厂；（3）皮革、内脏处理等工程项目等相关经营配套设施。

公司推进肉牛及其延伸产业的发展符合公司的战略定位，有利于进一步夯实公司优质蛋白质供应商的战略目标，不仅满足国内日益增长的肉牛消费需求，而且通过肉牛延伸产品项目的开发和实施，提高了产业附加值，进而为公司盈利能力的提升寻求到新的增长点。

围绕公司各业务板块所面临的形势和发展目标，下半年，公司董事会和经营班子一起，进一步统一思想，把握方向，坚持战略导向，以具体的行动方案和实施举措，加快推进公司战略落地。

（二）推进业务发展的战略举措

公司将以“倾力打造世界级优质蛋白质供应商和食品集成分销商，构建以大农业、大食品、大健康为目标的现代农业食品公司”为愿景，坚持全球农业和食品资源有效对接中国市场的战略目标，持续深耕国内产业和渠道，积极拓展海外资源，实现两个市场、两种资源有效对接、协同发展的新局面。

公司将坚守已制定的战略目标，抓住机遇、开拓进取，注重商业模式的优化，平衡好周期性产业和非周期性产业，着力推进粮食贸易、食品分销、乳品业务、畜牧产业四大核心主业的快速发展、协同发展；通过实施“国际化”战略，提升资源配置的能力和水平，实现全球资源有效对接中国市场；着力构建和强化后台支持体系和支撑作用，不断提升公司的盈利能力、组织能力和核心竞争能力，实现公司科学发展、持续发展、和谐发展和绿色发展。

在制定具体战略举措方面：

一是深耕发展、内生增长，提升产业竞争能力。夯实核心产业发展基础，深化商业模式转型提升，把握公司核心产业链上的关键环节与关键要素，提高核心产业的综合运营能力、产品研发能力、市场拓展能力，从而积聚公司内生增长的动力；寻发国内、国际优质资源，通过深耕发展，打造高效的粮食贸易运营平台和食品分销平台，向细分市场的专业化服务深度发展，拓展品牌内在价值，形成差异化优势，提升产业竞争力。

二是市场导向、聚焦主业，加大投资并购力度。公司将聚焦粮食贸易、食品分销、乳品业务、畜牧产业四大核心主业，围绕战略目标的落地，加强对目标资源的投资和并购力度，形成较快的资源控制和集成能力，紧紧抓住“一带一路”的战略契机，提升世界范围内配置资源的能力和水平；加强和提高投后管理水平，重视相关业务的协同效应，使各业务板块向高性能、高附加值、高增长型方向转型。

三是精益运营、提升效益，提高产业盈利水平。公司将重点推进精益运营，提升运营效益，强化成本管理意识，提高效益；集中有效资源推动主业发展，调整和控制非主业发展，妥善解决历史遗留问题，加大负向资产的梳理和清理，择机变现非核心主业，支持核心主业的聚力发展；推进卓越采购、卓越销售，供应链管理优化，完善以市场为导向的营销管理模式，追求有质量、有效益的发展，提升产业的盈利水平。

四是强化管理、重视风控，强化管控支撑作用。公司将加快梳理和完善公司制度体系和内部控制体系，强化信息化管理水平，提高决策科学性和效率；理顺母子公司事权关系，构建高效规范的多层级公司治理结构，重点加强对海外公司的管控和防范境外项目投资风险，全面提升管控水平与能级。

五是培育人才、完善激励，构建人才队伍体系。公司将围绕战略落地，加大总部和核心主业人才队伍建设，引进和培育一批具有国际化视野和理念的经营管理骨干人才，构建一支阶梯式的管理团队，不断提升核心产业的经营管理水平；完善总部和业务板块经营管理团队的目标、任期考核，研究制定包括股权激励在内的中长期激励方案，完善公司员工的绩效评价体系和激励举措，构建与战略目标相匹配的人才队伍建设体系。

六是文化引领、团队建设，打造高效组织能力。公司将通过文化引领，营造积极向上的文化氛围，提倡以奋斗者为本的文化理念，重视团队文化建设和作风建设，形成“想干事、能干事、敢干事、会干事、干成事”的工作氛围，通过借鉴先进企业的成功经验，在培育实干文化、创新文化、责任文化的基础上，不断提升公司高效的组织能力。

通过上述战略举措的实施，努力把公司发展成为核心主业领先、经营理念先进、商业模式创新的上市公司；成为股东价值最大化的产业发展平台和员工共创共荣的共享平台。同时，以上市公司良好的经营业绩为客户创造价值、为股东带来回报、为员工提供舞台、为社会作出贡献，向公众展现公司的良好形象，不断提升上市公司市值管理水平。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
预付款项	主要是巴西子公司大豆收获季已结束导致采购量减少，相应的预付款项减少。
应收利息	主要是银行理财产品利息收入增加。
存货	主要是巴西子公司生物柴油量产及国内子公司乳制品销量增加所致。
生产性生物资产	新西兰子公司新增采购奶牛。

2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

资产的具 体内容	形成 原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的 控制措施	收益状况	境外资产占 公司资产的 比重	是否存在 重大减值 风险
HDPF	收购	5,049,158,374.58 元	巴西	从事大豆玉米贸易以及生物柴油生产及销售	1.公司派驻人员对标的公司日常运营进行管理。2.公司按	2017 年 1-6 月归 属于母公	32.66%	否

					照上市公司的要求对其财务核算、内部控制体系等进行监督和管理。	司净利润 2795 万元		
安源乳业	收购	1,007,228,337.85 元	香港	从事牛的养殖及生奶销售	1.公司派驻人员对标的公司日常运营进行管理。2.公司按照上市公司的要求对其财务核算、内部控制体系等进行监督和管理。	2017 年 1-6 月年 全年净利 润亏损 337 万 元	6.52%	否

三、核心竞争力分析

一是战略发展能力。

自2014年公司控股权发生变更以来，公司发展战略、主营业务均有了较大的变化。经过近两年的不断实践与探索，公司逐步明晰了“全球资源、中国市场”的发展战略，把握消费者转型升级带来的市场机遇，确立了在全球范围内通过兼并收购快速掌控农业和食品资源并对接国内市场的战略定位。公司借助优质的产品优势、较强的渠道优势和先进的管理优势，推动公司既定战略目标的实现。

二是产品竞争能力。

近年来，围绕战略发展定位，公司通过兼并收购加快对境外绿色农业食品资源的掌控，目前公司在新西兰拥有16个牧场，并托管了控股股东鹏欣集团的13个牧场，对于乳业发展而言，拥有优质牧场资源在乳制品产业竞争中将占据优势地位。同时，公司于2016年完成了对巴西粮食贸易商Fiagril Ltda.公司的收购工作，巴西作为全球农业大国，农业资源得天独厚，通过对巴西大豆、玉米等优质农产品的掌控，将提升公司绿色农业食品在市场上的竞争能力。

三是资源获取能力。

公司依托控股股东鹏欣集团在海外并购方面取得的成功经验，积极寻发境内外农业、食品优质资源，结合“一带一路”战略机遇期，不断提升在世界范围内配置资源的能力和水平。近两年公司通过对境外优质资源的成功收购，在获取优质资源的能力方面积累了丰富的经验，也培养了一批优秀的并购管理团队，这些都将成为公司今后并购项目的成功开展和优质资源的有效获取起到有力保证。

四是渠道建设能力。

实现全球农业、食品优质资源有效对接中国市场离不开强有力的渠道建设作为支撑，公司倾力打造集一线城市商超供应链，与一线城市餐饮供应商合力打造的移动互联网餐厅供应链以及B2B电商平台为一体的立体式销售渠道，并取得了有效进展。随着核心业务板块的发展，公司在食品分销渠道建设方面和物流

供应保障方面都将有新的投入与发展，这些都将有利于公司产品的快速推广，销售服务与品牌建设得到进一步加强。

五是经营管理能力 。

公司拥有一批经验丰富的高级管理人才，在专业领域内拥有较强的知识和管理技能。尤其随着公司战略定位的进一步清晰，公司引入了与战略发展相适应的管理团队并不断提升管理水平。公司实施“产业+金融，投资+并购”的发展模式，推行卓越管理、精益运营，随着公司在组织架构改进、流程再造优化和内控建设加强等工作的持续推进，公司对境外子公司管理和对境外投资并购风险的控制也将得到进一步加强，从而有效提升公司经营管理能力和水平。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2017年是公司整体发展战略推进实施的关键之年，上半年公司围绕“两大产业（农业、食品），着力推进公司各核心主业板块的快速发展；坚持“产业加金融，投资加并购”的发展策略，按照“四个深度”的指导原则，聚焦战略、聚焦产业、务实推进、积极转型，在公司上下的努力下，以全年经营目标为导向，以重大项目的实施落地为抓手，在战略确定、产业转型、运营效能、管理模式、组织建设、流程优化、体系完善、作风转变、历史遗留问题解决等方面取得了全面提升。报告期内，公司实现营业收入80.88亿元，比上年同期增加373.19%；归属于上市公司股东的净利润1,211万元，比上年同期增长21.07%，有力推动了公司新一轮发展。

1、明晰战略发展规划。公司坚持战略引领，面对严峻复杂的国内外经济形势和加剧的行业竞争态势，公司组织成立了规划领导小组和工作班子，以“把握趋势、战略引领、聚焦主业”为指导思想，认真分析和研判行业发展方向，集思广益、沙盘推演，编制完成了《公司2017/19-2020/22年发展战略规划》，明晰了公司的发展战略，聚焦了公司两大核心产业（农业、食品），对各业务板块的优化、提升和发展明确了发展方向。围绕战略规划落地，上半年，公司以加快产业布局和推进核心业务发展为重点，全面开展战略规划落地工作。

2、加快投资并购布局。上半年，围绕战略规划对粮食贸易的布局要求，公司董事会审议通过了实施公司重大资产重组草案，开展对巴西Bela公司的收购工作，目前公司正按照时间节点抓紧相关工作的具体落实。收购一旦成功，Bela公司将与Fiagrill公司形成协同效应，全面提升公司在粮食贸易产业布局中的影响力和竞争力。在食品分销业务领域，公司抓紧寻发目标公司，上半年完成了对东峰食品的收购工作，标志着在食品分销业务发展进程中迈出了坚实的一步，也为全球资源对接中国市场做好了充分准备。

3、深化国际化管理体系。上半年，围绕制度建设、流程再造、授权体系、风险管控、投资管理、投后管理、信息系统等重点工作，公司明确时间进度扎实推进。目前已初步形成了体系构建，对于涉及法人治理相关的重要制度的更新和完善，将通过公司董事会专门委员会和董事会审议通过后陆续出台。为有效支撑公司的国际化战略布局，公司新设立了海外事业部，并推进了相关制度的设计与完善，重点在境外子公司管理和境外投融资方面加强制度建设防控风险。同时，公司与专业咨询机构毕马威合作，在国际化管理、治理体系的建设上进行了积极探索。此外，上半年公司的信息系统建设也得到了有效推进，公司将以信息化系统建设为契机，对公司加强境外管控和治理体系建设提供坚实的保证。

4、推动业务转型升级。在推动业务转型升级过程中，公司将以加快国际贸易的协同、推动传统业务的升级和探索营运模式的转型等方面工作，加快公司核心业务转型升级工作的落地。**一是**，在加快国际贸易协同方面，公司重点推进境外资源与国内市场的业务协同工作，积极引进市场化团队，探索共赢的战略合作方案，将国际大宗贸易与国内市场的有效协同落到实处。**二是**，在推动传统业务升级方面，公司组织

力量对国内生猪行业的发展、趋势、商业模式及标的公司进行全面调研分析，引进专业团队，加快战略合作，寻发和实地考察生猪养殖并购项目，找寻更具发展潜力或比较优势的适养区域，实现对公司传统生猪业务的优化和提升。三是，在探索营运模式的转型方面，围绕新西兰牧场收购后能更有效地发挥资源价值，公司加快了对产业链的延伸转型，积极探索引入战略合作方，提升对资源利用的效率和效益，对公司盈利能力的提升产生积极影响。此外，公司金融贸易部的业务方向从金融贸易向实体贸易转型，为下一步作为原料生产商的供应商奠定了良好的产业基础。公司下属子公司安欣牧业整体转型方案也在不断成熟和完善之中，下半年将加快业务转型升级和举措实施落地。

5、加强人才队伍建设。上半年，结合战略规划制定，公司形成了人力资源的总体目标，加快引进和培育一批真正具有国际化理念，熟悉国际商业惯例，具备国际化经营能力和并购能力的专业人才。人力资源总体目标对于人才的培养、引进、管理、培训和激励形成了体系和规划，对于公司进一步加强人才队伍建设明确了行动方向。上半年，围绕人才规划的落实，通过三定方案的开展，对标差距和不足，落实行动计划改进和时间表，重点在人力资源队伍建设、薪酬体系和绩效考核、部门职责分工与协作、培训质量提升和有效性等方面形成加强队伍建设的合力，目前公司在人才引进、管理和激励等各项工作正在全力推进之中。

6、强化组织作风建设。今年以来公司积极营造干事创业的良好氛围，通过企业文化建设用优秀文化凝聚团队，推动战略目标的落地。公司提倡成事文化“想干事、能干事、敢干事、会干事、干成事”，口号文化“每项工作有始有终，有头有尾，杜绝无果而终”；在团队作风和队伍管理上提倡“高效团队、协作沟通、科学管理、聚焦结果、快乐工作”，通过对先进企业文化的宣贯和倡导，营造积极向上的工作环境和氛围，积聚正能量，以优良的作风建设，合力打造一支同心协力的管理团队，推动各项战略目标的落地。

二、主营业务分析

概述

是否与经营情况讨论与分析中的概述披露相同

√ 是 □ 否

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	8,088,225,942.69	1,709,280,117.48	373.19%	主要是巴西子公司及安源乳业纳入合并范围以及乳制品销售增加所致
营业成本	7,838,280,725.67	1,652,472,207.12	374.34%	主要是巴西子公司及安源乳业纳入合并范围以及乳制品销售增加所致
销售费用	130,951,633.42	30,434,244.17	330.28%	主要是巴西子公司纳入合并范围及乳业板块市场费用增加所致
管理费用	180,447,668.19	54,755,015.65	229.55%	主要是巴西子公司及安源乳业纳入合并范围以及公司业务扩大增加人员所致
财务费用	160,846,069.53	65,718,969.60	144.75%	主要是巴西子公司及安源乳业纳入合并范围所致
所得税费用	-9,672,351.18	3,485,226.68	-377.52%	主要是巴西子公司受当地税收激励政策影响所致
经营活动产生的现金流量净额	-241,902,441.61	-156,157,852.97	54.91%	主要是公司规模扩大，本期支付的销售费用和管理费用及各项税费增加所致
投资活动产生的现金流量净额	379,598,073.71	543,496,682.58	-30.16%	本期购买生产型生物资产及本期用于投资理财的现金减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	97,909,134.26	1,584,182,848.76	-93.82%	本期偿还到期银行借款所致
现金及现金等价物净增加额	235,638,412.02	1,971,371,141.38	-88.05%	主要是经营活动、投资活动、筹资活动产生的现金流量综合影响所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

□ 适用 √ 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	8,088,225,942.69	100%	1,709,280,117.48	100%	373.19%
分行业					
畜牧业-牲畜饲养	5,350,990.05	0.07%	112,415,825.93	6.58%	-95.24%
农副食品加工			71,805,574.56	4.20%	-100.00%
蛋白质贸易	3,090,967,832.70	38.22%	1,525,058,716.99	89.22%	102.68%
农林牧渔业	4,908,526,271.50	60.69%			
食品贸易	83,380,848.44	1.03%			

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
分产品					
饲料	481,861.76	0.01%	70,579,580.40	4.13%	-99.32%
养殖	5,350,990.05	0.07%	112,415,825.93	6.58%	-95.24%
屠宰肉制品			1,764,766.78	0.10%	-100.00%
乳制品销售	301,116,071.75	3.72%	96,617,033.08	5.65%	211.66%
大宗商品贸易	7,697,896,170.69	95.17%	1,427,902,911.29	83.54%	439.11%
食品销售	83,380,848.44	1.03%			
分地区					
境内	3,151,700,959.34	38.97%	1,641,796,919.63	96.05%	91.97%
境外	4,936,524,983.35	61.03%	67,483,197.85	3.95%	7,215.19%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减
分行业						
蛋白质贸易	3,090,967,832.70	3,030,675,236.38	1.95%	102.68%	103.14%	-0.22%
农林牧渔业	4,908,526,271.50	4,728,172,536.58	3.67%	100.00%	100.00%	3.67%
分产品						
大宗商品贸易	7,697,896,170.69	7,538,378,221.96	2.07%	439.11%	429.18%	1.84%
分地区						
境内	3,151,700,959.34	3,100,879,656.32	1.61%	91.97%	94.16%	-1.11%
境外	4,936,524,983.35	4,737,401,069.35	4.03%	7,215.19%	8,454.95%	-13.91%

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

□ 适用 √ 不适用

公司是否需要遵守装修装饰业的披露要求

否

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

分行业：

1) 畜牧业及农副产品加工业本期营业收入下降，主要原因为公司原子公司大康肉类食品自2016年7月起托管给小股东经营，不再被纳入合并报表范围。

2) 蛋白质贸易本期营业收入增加，主要原因为乳制品销售增加。

3) 农林牧渔本期营业收入增加, 主要原因为本期将巴西子公司及安源乳业纳入合并报表范围。

4) 食品贸易本期营业收入增加, 主要原因为本期将东峰食品纳入合并范围所致。

分产品:

1) 饲料、养殖及屠宰肉制品营业收入下降, 主要原因为公司原子公司大康肉类食品不再纳入合并报表范围。

2) 乳制品销售营业收入增加, 主要原因为牛奶、奶粉等销量增加。

3) 大宗商品贸易和食品销售营业收入增加, 主要原因为本期将巴西子公司和东峰食品纳入合并报表范围。

分地区:

1) 境内销售增加, 主要原因为乳制品销售增加。

2) 境外销售增加, 主要原因为巴西子公司和安源乳业被纳入合并报表范围。

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位: 元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	92,160,527.23	420.79%	Fiagril 远期采购及销售合约成交时的损益、理财产品利息收入、股票在持有期间的分红以及处置时的收益或亏损	是
公允价值变动损益	164,849,976.10	752.69%	巴西子公司未实现的远期合约公允价值变动产生	是
资产减值	-276,019.93	-1.26%	应收账款以及存货计提的资产减值损失	是
营业外收入	32,195,102.34	147.00%	政府补助及 Fiagril 以前年度多缴的流转税可以用于抵扣未来应交的税金	否
营业外支出	-1,053,070.71	-4.81%	主要为生产性生物资产处置损失	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年同期末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	3,020,204,041.55	19.54%	3,793,942,690.03	35.58%	-16.04%	无重大变动
应收账款	1,373,885,085.04	8.89%	114,190,361.14	1.07%	7.82%	无重大变动
存货	794,795,922.18	5.14%	233,210,167.33	2.19%	2.95%	无重大变动
投资性房地产	13,901,888.36	0.09%			0.09%	无重大变动
长期股权投资	330,000,000.00	2.13%	330,000,000.00	3.09%	-0.96%	无重大变动
固定资产	1,732,914,291.77	11.21%	634,958,380.23	5.96%	5.25%	无重大变动
在建工程	190,326,505.39	1.23%	206,324,537.19	1.94%	-0.71%	无重大变动
短期借款	4,678,141,728.59	30.26%	2,559,611,832.74	24.01%	6.25%	无重大变动
长期借款	1,342,694,915.28	8.69%	1,003,580,000.00	9.41%	-0.72%	无重大变动

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	430,677,978.16	-105,766,513.73					327,911,173.20
2.可供出售金融资产	65,762,792.89		-9,400,624.47		83,605.00	433,353.29	71,753,304.43
金融资产小计	496,440,771.05	-105,766,513.73	-9,400,624.47		83,605.00	433,353.29	399,664,477.63
上述合计	496,440,771.05	-105,766,513.73	-9,400,624.47		83,605.00	433,353.29	399,664,477.63
金融负债	393,691,072.55	209,989,473.02					183,701,599.53

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项 目	金 额（元）	受限原因
货币资金	2,154,212,466.64	银行借款担保、银行承兑汇票保证金及信用证保证金等
其他流动资产	2,689,880,562.59	理财产品质押用于借款、开具银行承兑汇票及信用证
应收账款	103,073,925.72	为银行借款提供担保
存货	16,717,330.80	为银行借款提供担保
固定资产	933,068,826.70	抵押用于银行借款
合计	5,896,953,112.44	

五、投资状况分析

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
35,000,000.00	713,742,010.00	-95.10%

本报告期内，增加对外股权投资金额 3500 万元，被投资公司为 大昌东峰食品（上海）有限公司，占被投资单位权益比例为 71%，其主要业务为食品销售。

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
金融衍生工具		-105,766,513.73				-29,552,206.12	209,994,786.44	不适用
股票	196,812,030.49		-9,400,624.47	83,605.00	433,353.29		189,669,691.19	自有资金
合计	196,812,030.49	-105,766,513.73	-9,400,624.47	83,605.00	433,353.29	-29,552,206.12	399,664,477.63	--

5、证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	FCG	FCG	86,463,831.67	公允价值计量	117,800,242.72	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	117,800,242.72	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	FCG	FCG	18,662,892.08	公允价值计量	18,706,517.75	0.00	43,625.68	0.00	0.00	0.00	18,706,517.75	可供出售金融资产	自有资金
境内外股票	002304	洋河股份	10,296,855.80	公允价值计量	2,353,400.00	0.00	3,030,078.63	0.00	0.00	0.00	12,396,468.00	可供出售金融资产	自有资金
境内外股票	000750	国海证券	10,572,845.18	公允价值计量	4,286,375.75	0.00	-6,513,982.68	0.00	0.00	0.00	4,058,862.50	可供出售金融资产	自有资金
境内外股票	600104	上汽集团	7,263,265.75	公允价值计量	6,563,959.85	0.00	3,166,832.90	0.00	0.00	0.00	10,430,098.65	可供出售金融资产	自有资金
境内外股票	600887	伊利股份	8,287,930.00	公允价值计量	6,160,000.00	0.00	779,870.00	0.00	0.00	0.00	9,067,800.00	可供出售金融资产	自有资金
境内外股票	600048	保利地产	8,064,144.00	公允价值计量	4,930,200.00	0.00	-1,603,584.00	0.00	0.00	0.00	6,460,560.00	可供出售金融资产	自有资金
境内外股票	601688	华泰证券	9,073,665.00	公允价值计量	4,554,300.00	0.00	-3,596,265.00	0.00	0.00	0.00	5,477,400.00	可供出售金融资产	自有资金
境内外股票	000541	佛山照明	9,808,800.00	公允价值计量	4,723,200.00	0.00	-4,707,200.00	0.00	0.00	0.00	5,101,600.00	可供出售金融资产	自有资金
境内外股票	Balance Agri-nutrients rebats	Balance Agri-nutrients rebats	73,600.05	公允价值计量	73,600.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	73,600.05	交易性金融资产	自有资金
期末持有的其他证券投资			28,244.	--	42,543.	0.00	0.00	83,605.	433,353	349,748	96,541.	--	--

	200.97		99			00	.29	.29	51		
合计	196,812,030.50	--	170,194,340.11	0.00	-9,400,624.47	83,605.00	433,353.29	349,748.29	189,669,691.18	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期	2015 年 06 月 13 日										
证券投资审批股东会公告披露日期（如有）	2015 年 07 月 03 日										

6、衍生品投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

7、募集资金使用情况

☒ 适用 ☐ 不适用

有关公司报告期募集资金存放及使用情况的具体内容详见公司登载于公司指定信息披露媒体的《董事会关于募集资金 2017 年半年度存放与使用情况的专项报告》（公告编号：2017-093）。

8、非募集资金投资的重大项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无非募集资金投资的重大项目。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
上海蒂达贸易有限公司	子公司	食品贸易	100,000,000	3,582,631,123.74	121,168,478.64	1,246,092,421.35	21,303,235.47	15,977,425.25
宁波浩益达贸易有限公司	子公司	食品贸易	50,000,000	437,680,792.28	41,597,759.59	499,950,854.01	-915,418.14	-364,640.12
青岛大康雪龙牧业有限公司	子公司	牛肉贸易	85,000,000	172,697,706.05	84,063,024.08		1,707,073.09	1,249,439.84
纽仕兰(上海)乳业有限公司	子公司	乳制品销售	1,258,000,000	5,852,579,962.21	900,134,765.54	1,205,419,550.08	-18,346,146.26	-18,398,078.66
纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司	子公司	乳制品销售	100,000,000	177,231,805.55	-26,336,590.43	110,546,587.64	-25,041,942.42	-25,305,155.38
MILK NEW ZEALAND DAIRY LIMITED（含 Dakang New Zealand Farm Group Limited）	子公司	乳制品销售	（NZD） 36,190,000	320,379,265.50	194,984,642.39	147,135,180.96	10,161,296.51	8,286,121.37
安徽安欣(涡阳)牧业发展有限公司	子公司	羊养殖	200,000,000	350,414,576.76	156,967,917.26	5,350,990.05	-1,944,596.00	-2,810,942.64
安徽安欣生物科技有限公司	子公司	农业咨询	3,000,000	1,982,909.48	1,982,909.48	0.00	103,907.72	103,907.72
安徽俊鹏贸易有限公司	子公司	贸易	5,000,000	1,991,044.65	1,984,852.82	481,861.76	1,105.86	-506.18
大康国际贸易（香港）有限公司	子公司	食品贸易	10,000,000	119,487,312.66	10,355,489.95	0.00	-71,220.82	-71,220.82
上海欣笙食品贸易有限公司	子公司	食品贸易	10,000,000	12,967,377.13	-1,542,221.54	0.00	274,315.55	205,736.53
上海珍慕贸易有限公司	子公司	食品贸易	10,000,000	59,927,534.35	-1,949,815.94	220,065,107.06	205,934.88	28,942.43
安源乳业有限公司（包含 Milk New Zealand Holding Limited 等子公司）	子公司	乳制品销售	（HKD） 100,000	1,007,228,337.85	356,490,137.16	53,839,377.56	-3,368,117.79	-3,368,117.79
大康巴西（包含 Fiagrill 等子公司）	子公司	农产品贸易及生物柴油生产和销售	（REAL） 667,672,037	5,049,158,374.58	1,683,865,381.10	4,775,335,911.32	11,275,647.06	49,630,163.65

大昌东峰食品（上海）有限公司	子公司	食品贸易	20,000,000	197,315,720.06	25,225,745.50	83,380,848.44	2,375,024.99	2,178,098.84
----------------	-----	------	------------	----------------	---------------	---------------	--------------	--------------

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
大昌东峰食品（上海）有限公司	收购	报告期内增加净利润 2,178,098.84 元

八、公司控制的结构化主体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

九、对 2017 年 1-9 月经营业绩的预计

2017 年 1-9 月预计的经营业绩情况：归属于上市公司股东的净利润为正值且不属于扭亏为盈的情形

归属于上市公司股东的净利润为正值且不属于扭亏为盈的情形

2017 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度	0.58%	至	4.77%
2017 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变动区间（万元）	2,400	至	2,500
2016 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润（万元）	2,386.2		
业绩变动的原因说明	主要是对巴西 Fiagril 收购后所带来的利润增加		

十、公司面临的风险和应对措施

1、海外并购风险

公司在参与国际农业并购过程中，可能面临的风险因素包括但不限于：一是政策风险，一旦未来国家对农业产业政策及对外投资政策等宏观政策发生变化，可能对公司未来参与国际农业并购造成障碍或影响；二是整合风险，在投后管理中，可能因文化差异、人才和客户流失及员工排斥等因素导致并购交易完成后无法实现预期收益。

2、食品安全风险

目前公司主营业务涉及乳制品的进口销售、畜牧养殖，上述业务可能存在着食品安全风险；同时畜牧养殖业受疫病影响，如果公司畜牧养殖业发生疫病，会对消费者造成心理恐慌，从而对公司产品销售造成影响。

3、经营管理风险

公司主营业务拓展后，增加了公司管理及运作的难度，对公司的经营管理层提出了更高的能力要求，特别是围绕新业务需要进一步加强对所需人才的培养和引进，在公司技术、市场、管理和营销等多方面需要不断提升能力并与新业务拓展相适应，若相关能力建设不能满足公司管理需求，将会带来经营上的风险。

4、盈利能力风险

新项目实际投产后的经济效益、市场接受程度、成本售价等与预期存在差距，则会导致公司的盈利能力下降，如果新项目的建设期和培育期较长，需要投入大量的资金和成本，对公司的盈利能力也会造成影响，因此公司需要进一步加强战略决策，重视投资决策的科学性和有效性，强化投后管理和实施跟投机制。随着公司境外业务的拓展，还要防范汇率波动带来的风险。

针对上述风险，公司将进一步加强能力建设，进一步提升公司核心竞争能力、持续盈利能力和高效组织能力；加大品牌建设力度，实施品牌战略工程，增强品牌知名度和美誉度；同时，积极拓展国际、国内

市场，加强渠道建设，把国外农业和食品的优质资源有效对接国内市场，提升公司的盈利能力。

同时，公司将不断加强和完善内部控制管理，提高公司经营管理水平和风险防范能力。同时充分发挥董事会各委员会作用，加强职能部门对市场经济形势的预测和判断，从公司内部着手，细化并购和投后管理、食品安全管理、经营风险管理，化解各类风险对公司引发的不利影响，推动上市公司健康和可持续发展。

第五节 重要事项

一、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2017 年第一次临时股东大会	临时股东大会	55.32%	2017 年 03 月 31 日	2017 年 03 月 31 日	详见披露于巨潮资讯网上的《大康农业 2017 年第一次临时股东大会会议决议公告》(公告编号:2017-020)
2016 年年度股东大会	年度股东大会	55.35%	2017 年 05 月 19 日	2017 年 05 月 20 日	详见披露于巨潮资讯网上的《大康农业 2016 年年度股东大会会议决议公告》(公告编号:2017-051)
2017 年第二次临时股东大会	临时股东大会	61.70%	2017 年 06 月 09 日	2017 年 06 月 10 日	详见披露于巨潮资讯网上的《大康农业 2017 年第二次临时股东大会会议决议公告》(公告编号:2017-066)

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

☐ 适用 ☒ 不适用

二、本报告期利润分配或资本公积金转增股本预案

☐ 适用 ☒ 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺	Marino、Miguel、Fiagril 集团以及鹏欣集团、姜照柏先生	关于同业竞争、关联交易、盈利补偿方面的承诺	一、关于避免同业竞争的承诺事项 本次交易对手 Marino、Miguel、Fiagril 集团以及鹏欣集团、姜照柏先生分别就避免同业竞争事项做出了承诺：（一）根据鹏欣巴西与原始股东共同签署的 SPA 协议，境外自然人股东 Marino、Miguel 和交易相关方 Fiagril 集团承诺，自 SPA 协议签署日至其不再是标的公司关联方后的 3 年内，不直接或间接地在 Mato Grosso、Amapá e Tocantins 州开展与标的公司有关的任何业务，且不直接或间接地招揽或雇佣标的公司或其关联方的董事、管理人员或其他雇员。（二）鹏欣集团、姜照柏先生承诺本公司（本人）及控制的其他公司或组织目前未以任何形式直接或间接从事与大康牧业及其子公司的主营业务构成竞争的业务，未直接或间接拥有与大康牧业及其子公司存在竞争关系的企业的股份、股权或任何其他权益。在未来控制大康牧业期间，本公司（本人）及所控制的其他公司或组织不会在中国境内外直接或间接地以任何形式从事与大康牧业及其子公司的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动。二、关于减少和规范关联交易的承诺事项 公司控股股东鹏欣集团、实际控制人姜照柏先生承诺：在持有上市公司股份期间，本公司将尽可能避免和减少与大康牧业及其控制的企业的关联交易；对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并按相关法律、法规、规章等规范性文件及《湖南大康牧业股份有限公司章程》的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务；保证不通过与大康牧业及其控制的企业的关联交易损害大康牧业及其他股东的合法权益。三、关于大康农业收购 Fiagril Ltda.之盈利补偿承诺 鹏欣集团承诺，自本次交易完成之日起，Fiagril Ltda.于 2017 财年（2016 年 6 月 1 日-2017 年 5 月 31 日）、2018 财年（2017 年 6 月 1 日-2018 年 5 月 31 日）及 2019 财年（2018 年 6 月 1 日-2019 年 5 月 31 日）上述三个会计年度实现的平均 EBITDA 低于目标 EBITDA（90,943,000 美元）；鹏欣集团将以在本次交易中取得的现金对价 10,000 元人民币全额向上市公司进行业绩补偿。	2016 年 06 月 13 日	3 年	严格履行

	鹏欣集团	关于关联担保的承诺	本次境外交易交割后，就标的公司因为其关联方 Cianport、Serra Bonita 和 Miguel 合计约为 103,554,849.09 雷亚尔的融资贷款提供担保所履行的担保义务、承担的担保责任而给大康农业造成的一切损失，鹏欣集团将在大康农业提出索偿要求后 10 日内，向大康农业提供及时、足额的现金补偿，金额按照大康农业的索偿要求确定，并且放弃因承担前述现金补偿义务而要求大康农业、标的公司支付任何对价的权利、主张、请求或抗辩。	2016 年 06 月 13 日	至前述担保义务/责任全部履行完毕之日	严格履行
首次公开发行或再融资时所作承诺	鹏欣集团及其他特定投资者共十人	股份限售承诺	1、本次参与认购大康农业非公开发行新股的资金来源于自有资金或自筹资金，不存在收购资金直接或者间接来源于大康农业或其关联方的情形，也未与大康农业进行资产置换或者其他交易获取资金，收购资金来源不存在违法情形。2、本次认购的股份自上市首日起三十六个月内不进行转让。	2014 年 04 月 04 日	3 年	严格履行
	鹏欣集团、姜照柏	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	一、鹏欣集团作为公司 2013 年非公开发行股票认购方，在本次发行完成后将成为公司的控股股东；同时姜照柏，现为鹏欣集团的实际控制人，将在公司非公开发行股票完成后成为公司的实际控制人，上述公司及自然人就避免同业竞争事宜承诺如下：1、本公司（本人）及控制的其他公司或组织目前未以任何形式直接或间接从事与大康农业及其子公司的主营业务构成竞争的业务，未直接或间接拥有与大康农业及其子公司存在竞争关系的企业的股份、股权或任何其他权益。2、在未来控制大康农业期间，本公司（本人）及所控制的其他公司或组织不会在中国境内外直接或间接地以任何形式从事与大康农业及其子公司的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动。3、本公司（本人）承诺不以大康农业股东地位谋求不正当利益，进而损害大康农业其他股东的权益。如因本公司（本人）及所控制的其他企业或其他组织违反上述承诺而导致大康农业的权益受到损害的，则本公司承诺向大康农业承担相应的损害赔偿责任。本承诺持续有效，直至本公司（本人）直接或间接持有大康农业股权比例低于 5%（不含 5%）为止。二、鹏欣集团关于关联交易的承诺：1、自鹏欣新西兰收购克拉法牧场至今，鹏欣新西兰生产的所有生奶产品全部销售给新西兰 Fonterra Cooperative Group（"恒天然公司"），且未来也将全部销售给恒天然公司等新西兰当地的乳制品生产加工企业；鹏欣新西兰与恒天然公司的交易定价均为市场公允价格，不存在关于其供应产品在恒天然公司生产加工后指定销售或保障销售的约定或安排，未来也不会与恒天然公司或其他任何公司存在同样或类似的约定或安排。2、作为大康农业非控制关系的关联企业期间，鹏欣新西兰不会向大康农业及其子公司直接销售或通过第三方间接销售由其生产的生奶等产品。三、姜照柏先生关于关联交易的承诺：1、就本方及本方控制的企业与大康农业及大康农业控股子公司之间已存在及将来不可避免发生的关联交易事项，保证遵循市场交易的公平原则即正常的商业条款与大康农业及其控股子公司发生交易。如未按市场交易的公平原则与大康农业及其控股子公司发生交易，而给大康农业及其控股子公司造成损失或已经造成损失，由本方承担赔偿责任。2、本方将善意履行作为大康农业股东/实际控制人的义务，充分尊重大康农业的独立法人地位，保障大康农业独立	2014 年 04 月 04 日	无限期	严格履行

			经营、自主决策。本方将严格按照中国《公司法》以及大康农业的公司章程的规定，促使经本方提名的大康农业董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。3、本方以及本方控股或实际控制的其他公司或者其他企业或经济组织（以下统称“本方的关联企业”），将来尽可能避免与大康农业发生关联交易。4、本方及本方的关联企业承诺不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用大康农业资金，也不要求大康农业为本方及本方的关联企业进行违规担保。5、如果大康农业在今后的经营活动中必须与本方或本方的关联企业发生不可避免的关联交易，本方将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、大康农业章程和公司的有关规定履行有关程序，在大康农业股东大会对关联交易进行表决时，严格履行回避表决的义务；与大康农业依法签订协议，及时进行信息披露；保证按照正常的商业条件进行，且本方及本方的关联企业将不会要求或接受大康农业给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保证不通过关联交易损害大康农业及其他股东的合法权益。6、本方及本方的关联企业将严格和善意地履行其与大康农业签订的各种关联交易协议。本方及本方的关联企业将不会向大康农业谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。7、如违反上述承诺给大康农业造成损失，本方将向大康农业作出赔偿。			
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	大康农业	公司债券的相关承诺	本公司董事会承诺：当公司董事会预计不能按时支付公司债券利息、到期兑付本金或发生其他违约情况时，公司将采取如下措施：1、不向股东分配利润。2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施。3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金。4、主要责任人不得调离等措施。公司在按约定足额支付当期债券本息后，上述限制性措施将自动解除。	2012 年 08 月 21 日	5 年	严格履行
	大康农业	分红承诺	公司的利润分配政策为：（一）利润分配原则：1、公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。2、公司优先采用现金分红的利润分配方式。（二）利润分配形式和期间间隔：公司采取现金、股票或者现金与股票相结合或法律许可的其他方式分配股利。公司一般情况下进行年度利润分配，但在有条件的情况下，公司可根据当期经营利润和现金流情况进行中期现金分红。（三）公司拟实施现金分红时应同时满足以下条件：1、当年每股收益不低于 0.2 元；2、公司未分配利润为正，当期可分配利润为正且公司现金流可以满足公司正常经营和持续发展的需求；3、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；4、公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产、归还借款或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的 30%。（四）现金分红的最低比例：在符合前款规定的现金分红条件时，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。公司将根据当年经营的具体情况未来正常经营发展的需要，确定当年具体现金分红比例。公司最近 3 年以现金方式累计分配的利润应不少于最近 3 年实现的年均可分配利润的 30%。（五）发放股票股利的条件：1、公司未分配利润为	2012 年 08 月 11 日	无限期	严格履行

			正且当期可分配利润为正；2、董事会认为公司具有成长性、每股净资产的摊薄、股票价格与公司股本规模不匹配等真实合理因素，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益。（六）利润分配的决策机制和程序：公司利润分配具体方案由董事会根据公司经营状况和相关法律法规和的规定拟定，并提交股东大会审议决定。董事会在审议利润分配预案时，应当认真研究和论证公司利润分配的时机、条件和比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当在会议上发表明确意见。董事会在决策和形成利润分配预案时，应详细记录管理层建议、参会董事的发言要点、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容，并形成书面记录作为公司档案妥善保存。董事会提交股东大会的利润分配具体方案，应经董事会全体董事 2/3 以上表决通过，并经全体独立董事 1/2 以上表决通过。独立董事应当对利润分配具体方案发表独立意见。监事会应当对董事会拟定的利润分配具体方案进行审议，并经监事会全体监事 1/2 以上表决通过。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。公司当年盈利，但董事会未做出现金利润分配预案，或利润分配预案中的现金分红比例低于本条第（四）项规定的比例的，应当在定期报告中披露原因及未用于分配的资金用途，经独立董事认可后方可提交董事会审议，独立董事及监事会应发表意见。股东大会审议时应提供网络投票系统进行表决，并经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过。（七）调整利润分配政策的决策机制和程序：公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，独立董事、监事会应当发表独立意见，经董事会审议通过后提交股东大会审议决定，股东大会审议时应提供网络投票系统进行表决，并经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过。（八）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东分配的现金红利，以偿还其占用的资金。			
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	无					

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐ 是 ☒ 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

七、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☐ 适用 ☒ 不适用

九、媒体质疑情况

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

十、处罚及整改情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐ 适用 ☒ 不适用

十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十三、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十四、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☒ 适用 ☐ 不适用

1) 为了协同发展,公司全资子公司安欣牧业与鹏欣科技、鹏欣集团签署《股权托管协议》,协议约定鹏欣科技将其享有的瑞欣农业(含全资子公司瑞鹏牧业100%股权)70%的股东权利和鹏欣集团将其享有的瑞欣农业30%的股东权利托管给安欣牧业行使。本次的托管报酬为标的公司当年实现的利润,若未实现利润或亏损,安欣牧业则无报酬。有关本事项的具体内容详见公司登载于指定信息披露媒体的《关于子公司签署〈股权托管协议〉暨关联交易的公告》(公告编号:2014-057)。

2) 为优化公司产业结构,分散业务风险,实现公司转型及进一步发展,公司与江苏省银河签订《大康肉类食品有限公司增资协议》,同意大康肉类食品引入投资方江苏银河对大康食品增资1亿元,增资完成后,大康农业的占股比例由原来的

100%减少至88.23%，江苏银河占股比例11.76%；并同意由江苏银河负责大康食品的经营管理，享有大康食品全部经营收益并承担其全部经营亏损，江苏银河按协议约定每年向公司支付固定收益款。有关本事项的具体内容详见公司登载于指定信息披露媒体的《关于与江苏省银河面粉有限公司签订〈大康肉类食品有限公司增资协议〉的公告》（公告编号：2016-087）。

3) 经公司第五届董事会第十四次（临时）会议，公司与鹏欣集团和标准牧场公司重新签署了《股权托管协议》，鹏欣集团和标准牧场公司将其合法持有的SFL控股公司73.91%股权，以及未来标准牧场公司若收购SFL控股公司的小股东股权（26.09%），标准牧场公司将所持SFL控股公司的100%股权委托给公司托管，并每年向公司支付托管费用。2016年8月9日，公司获得了Land Information New Zealand下发的《Decision Summary》、《Notice of Decision》，正式获得SFL控股公司股权的受托管理权。有关本事项的具体内容详见公司登载于指定信息披露媒体的《关于签署附条件生效的〈股权托管协议〉暨关联交易进展的公告》及《关于新西兰牧场获得海外投资审批通过暨关联交易进展的公告》（公告编号：2015-068、2016-095）。2017年1月，SFL控股公司正式并入鹏欣集团境外子公司Purata公司。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

√ 适用 □ 不适用

委托方名称	受托方名称	托管资产情况	托管资产涉及金额(万元)	托管起始日	托管终止日	托管收益(万元)	托管收益确定依据	托管收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
大康农业	江苏银河	大康肉类食品及其子公司	67,300	2016 年 07 月 01 日	无	1,750	以归母净资产 6.73 亿为基数,按一年期流动资金贷款利率计息	增加利润 1750 万元	否	无

(2) 承包情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

√ 适用 □ 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0		
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		0		报告期末实际对外担保余额合计（A4）		0		
公司与子公司之间担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
纽仕兰	2017 年 03 月 16 日	15,000	2017年05 月 10 日	15,000	连带责任保证	1 年	否	否

纽仕兰	2017 年 03 月 16 日	5,880	2017年06月23日	5,880	连带责任保证	0.5 年	否	否
纽仕兰	2017 年 03 月 16 日	10,000	2016年06月23日	10,000	连带责任保证	1 年	否	否
纽仕兰	2017 年 03 月 16 日	5,000	2016年10月28日	5,000	连带责任保证	2 年	否	否
纽仕兰	2017 年 03 月 16 日	5,000	2016年04月11日	5,000	连带责任保证	2 年	否	否
纽仕兰	2017 年 03 月 16 日	3,000	2017年03月03日	2,887	连带责任保证	0.75 年	是	否
纽仕兰	2017 年 03 月 16 日	60,000		0				
大康香港控股	2017 年 03 月 16 日	22,355.52	2017年03月01日	22,355.52	连带责任保证	3 年	否	否
大康香港控股	2017 年 03 月 16 日	52,162.88	2017年03月01日	52,162.88	连带责任保证	3 年	否	否
大康香港控股	2017 年 03 月 16 日	100,000						
壹璟	2017 年 03 月 16 日	50,000	2016年12月27日	50,000	连带责任保证	5 年	否	否
大康香港	2017 年 03 月 16 日	100,000						
蒂达	2017 年 03 月 16 日	50,000						
Fiagril Ltda.	2016 年 09 月 14 日	70,000						
湖南怀化欣茂牧业有限公司	2017 年 03 月 16 日	3,000						
大昌东峰食品（上海）有限公司	2017 年 05 月 25 日	10,000						
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		491,398.4		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		98,285.4		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		561,398.4		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		168,285.4		
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保

报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）	0	报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）	0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）	0	报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）	0
公司担保总额（即前三大项的合计）			
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）	491,398.4	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）	98,285.4
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）	561,398.4	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）	168,285.4
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例		30.14%	
其中：			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）		0	
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）		0	
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）		0	
上述三项担保金额合计（D+E+F）		0	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明（如有）		无	
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）		无	

采用复合方式担保的具体情况说明

（2）违规对外担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十五、社会责任情况

1、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告半年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

2、重大环保问题情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

十六、其他重大事项的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十七、公司子公司重大事项

☐ 适用 ☒ 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	3,939,002,100	71.81%	0	0	0	0	0	3,939,002,100	71.81%
3、其他内资持股	3,939,002,100	71.81%	0	0	0	0	0	3,939,002,100	71.81%
其中：境内法人持股	3,820,311,000	69.64%	0	0	0	0	0	3,820,311,000	69.64%
境内自然人持股	118,691,100	2.17%	0	0	0	0	0	118,691,100	2.17%
二、无限售条件股份	1,546,370,100	8.19%	0	0	0	0	0	1,546,370,100	8.19%
1、人民币普通股	1,546,370,100	28.19%	0	0	0	0	0	1,546,370,100	28.19%
三、股份总数	5,485,372,200	100.00%	0	0	0	0	0	5,485,372,200	100.00%

股份变动的原因

□ 适用 √ 不适用

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

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

□ 适用 √ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□ 适用 √ 不适用

2、限售股份变动情况

□ 适用 √ 不适用

3、证券发行与上市情况

无

二、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	122,020			报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）			0	
持股 5%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
上海鹏欣（集团）有限公司	境内非国有法人	18.09%	992,478,300	0	992,478,300	0	质押	843,466,632
拉萨经济技术开发区厚康实业有限公司	境内非国有法人	17.95%	984,640,800	0	984,640,800	0	质押	932,076,720
上海中科合臣化学有限责任公司	境内非国有法人	14.36%	787,700,100	0	787,700,100	0	质押	705,000,000
拉萨经济技术开发区和汇实业有限公司	境内非国有法人	4.88%	267,791,700	0	267,791,700	0	质押	267,791,700
拉萨经济技术开发区晶浩信息咨询有限公司	境内非国有法人	4.88%	267,791,700	0	267,791,700	0	质押	267,791,700
上海兰月生物科技中心（普通合伙）	境内非国有法人	4.31%	236,316,300	0	236,316,300	0	质押	236,316,300
益阳晶鑫新能源科技实业有限公司	境内非国有法人	2.87%	157,565,100	0	157,565,100	0	质押	157,565,100
陈黎明	境内自然人	2.39%	130,992,225	0	0	130,992,225	冻结	130,992,225
刘红波	境内自然人	2.15%	118,126,800	0	118,126,800	0	质押	95,000,000
上海凯威创业投资发展中心（有限合伙）	境内非国有法人	1.44%	78,751,200	0	78,751,200	0	质押	78,751,200
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况（如有）（参见注 3）		上述前 10 名股东（除陈黎明外）均为公司报告期完成非公开发行股票引进的战略投资者，上述战略投资者的股票限售期为 36 个月。						
上述股东关联关系或一致行动的说明		除鹏欣集团及其全资子公司吉隆和汇、厚康实业、中科合臣为关联及一致行动关系外，公司未知上述股东之间是否存在其它关联关系，也未知上述股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。						
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况								

股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
陈黎明	130,992,225	人民币普通股	130,992,225
陆杏珍	70,923,279	人民币普通股	70,923,279
陶靖	20,068,261	人民币普通股	20,068,261
顾德珍	18,800,040	人民币普通股	18,800,040
刘荣根	8,210,564	人民币普通股	8,210,564
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	6,845,367	人民币普通股	6,845,367
舒跃	6,755,151	人民币普通股	6,755,151
夏正奇	6,031,384	人民币普通股	6,031,384
向奇志	5,797,597	人民币普通股	5,797,597
白溶溶	5,082,000	人民币普通股	5,082,000
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知上述股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	无		

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

☐ 是 ☒ 否

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

三、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

第七节 优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

☐ 适用 ☒ 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2016 年年报。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☒ 适用 ☐ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
彭继泽	董事	任期满离任	2017 年 05 月 19 日	换届离任
刘维	董事	任期满离任	2017 年 05 月 19 日	换届离任
谢韬	CEO	解聘	2017 年 06 月 17 日	个人原因辞职
葛俊杰	董事长	被选举	2017 年 05 月 19 日	董事会、股东大会选举
公茂江	董事	被选举	2017 年 05 月 19 日	董事会、股东大会选举
徐洪林	监事长	被选举	2017 年 05 月 19 日	监事会、股东大会选举
庄建龙	监事长	任期满离任	2017 年 05 月 19 日	换届离任
金祥云	监事	任期满离任	2017 年 05 月 19 日	换届离任
黄伟	职工监事	被选举	2017 年 04 月 27 日	职工选举

第九节 公司债相关情况

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

公司 2012 年 8 月 23 日发行的 2012 年湖南大康牧业股份有限公司公司债券（代码：112102）已于 2017 年 8 月 23 日兑付兑息，详情请见 2017 年 8 月 24 日公司登载于指定信息披露媒体的《湖南大康国际农业食品股份有限公司“12 大康债”兑付兑息完成公告》（公告编号：2017-090）。

第十节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐ 是 ☒ 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：湖南大康国际农业食品股份有限公司

2017 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	3,020,204,041.55	3,336,543,730.04
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	327,911,173.20	430,677,978.16
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,373,885,085.04	1,454,565,053.16
预付款项	429,917,252.03	690,571,868.27
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	119,900,009.19	68,883,638.07
应收股利		
其他应收款	160,290,110.32	136,559,422.17
买入返售金融资产		
存货	794,795,922.18	552,777,648.08

划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,682,422,965.11	4,165,375,965.01
流动资产合计	9,909,326,558.62	10,835,955,302.96
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	685,935,681.15	679,945,169.61
持有至到期投资		
长期应收款	441,786,401.46	472,385,195.82
长期股权投资	330,000,000.00	330,000,000.00
投资性房地产	13,901,888.36	14,481,642.26
固定资产	1,732,914,291.77	1,744,533,029.98
在建工程	190,326,505.39	185,422,654.82
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	228,599,707.16	93,976,580.99
油气资产		
无形资产	459,824,294.36	460,569,539.17
开发支出		
商誉	1,117,387,282.45	1,163,334,848.11
长期待摊费用	4,431,825.96	3,539,725.38
递延所得税资产	119,869,627.21	161,679,126.73
其他非流动资产	223,686,605.89	223,483,633.00
非流动资产合计	5,548,664,111.16	5,533,351,145.87
资产总计	15,457,990,669.78	16,369,306,448.83
流动负债：		
短期借款	4,678,141,728.59	5,735,772,996.93
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	183,701,599.53	393,691,072.55
衍生金融负债		
应付票据	419,335,262.83	676,610,739.73

应付账款	1,542,479,474.98	964,053,833.81
预收款项	290,549,647.70	751,847,717.73
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	16,774,513.72	14,686,794.35
应交税费	52,070,879.41	30,620,643.98
应付利息	63,198,914.63	36,479,732.07
应付股利		
其他应付款	101,516,117.37	64,102,279.11
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	831,518,321.35	849,410,926.17
其他流动负债		
流动负债合计	8,179,286,460.11	9,517,276,736.43
非流动负债：		
长期借款	1,342,694,915.28	906,273,501.07
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债	9,436,293.94	9,829,818.05
递延收益	3,108,666.76	3,355,666.72
递延所得税负债	148,196,472.81	137,351,313.15
其他非流动负债	977,669.53	901,862.69
非流动负债合计	1,504,414,018.32	1,057,712,161.68
负债合计	9,683,700,478.43	10,574,988,898.11
所有者权益：		
股本	5,485,372,200.00	5,485,372,200.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	161,916,398.63	161,916,398.63
减：库存股		
其他综合收益	29,960,958.69	81,071,511.42
专项储备		
盈余公积	31,118,814.72	31,118,814.72
一般风险准备		
未分配利润	-125,368,888.27	-137,479,771.03
归属于母公司所有者权益合计	5,582,999,483.77	5,621,999,153.74
少数股东权益	191,290,707.58	172,318,396.98
所有者权益合计	5,774,290,191.35	5,794,317,550.72
负债和所有者权益总计	15,457,990,669.78	16,369,306,448.83

法定代表人：葛俊杰

主管会计工作负责人：殷海平

会计机构负责人：崔梅珍

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,023,164,232.03	818,623,590.97
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		
应收账款		
预付款项	7,298,142.30	233,333.33
应收利息	8,844,164.39	3,560,000.00
应收股利		
其他应收款	1,296,002,773.56	1,649,866,035.68
存货		
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	691,125,141.42	802,182,885.17
流动资产合计	3,026,434,453.70	3,274,465,845.15

非流动资产：		
可供出售金融资产	8,975,438.00	7,790,170.00
持有至到期投资		
长期应收款	332,906,127.67	446,458,038.97
长期股权投资	3,031,036,738.00	2,996,036,738.00
投资性房地产		
固定资产	151,743,987.14	155,677,796.09
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	65,545,362.47	66,591,206.46
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	954,072.07	938,083.20
递延所得税资产		
其他非流动资产	792,840,051.72	792,840,051.72
非流动资产合计	4,384,001,777.07	4,466,332,084.44
资产总计	7,410,436,230.77	7,740,797,929.59
流动负债：		
短期借款	520,000,000.00	300,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬		506,000.00
应交税费	276,417.99	153,079.83
应付利息	21,169,462.66	9,008,500.03
应付股利		
其他应付款	760,153,981.30	1,318,770,987.96
划分为持有待售的负债		

一年内到期的非流动负债	329,801,761.79	329,111,740.27
其他流动负债		
流动负债合计	1,631,401,623.74	1,957,550,308.09
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	3,108,666.76	3,355,666.72
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,108,666.76	3,355,666.72
负债合计	1,634,510,290.50	1,960,905,974.81
所有者权益：		
股本	5,485,372,200.00	5,485,372,200.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	161,969,786.02	161,969,786.02
减：库存股		
其他综合收益	-1,935,933.40	-3,138,971.40
专项储备		
盈余公积	31,118,814.72	31,118,814.72
未分配利润	99,401,072.93	104,570,125.44
所有者权益合计	5,775,925,940.27	5,779,891,954.78
负债和所有者权益总计	7,410,436,230.77	7,740,797,929.59

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

一、营业总收入	8,088,225,942.69	1,709,280,117.48
其中：营业收入	8,088,225,942.69	1,709,280,117.48
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	8,354,476,893.71	1,800,524,480.50
其中：营业成本	7,838,280,725.67	1,652,472,207.12
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	43,674,776.97	40,243.79
销售费用	130,951,633.42	30,434,244.17
管理费用	180,447,668.19	54,755,015.65
财务费用	160,846,069.53	65,718,969.60
资产减值损失	276,019.93	-2,896,199.83
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	164,849,976.10	-765,183.56
投资收益（损失以“－”号填列）	92,160,527.23	102,722,411.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-9,240,447.69	10,712,865.09
加：营业外收入	32,195,102.34	3,812,324.30
其中：非流动资产处置利得	4,500.00	874,840.87
减：营业外支出	1,053,070.71	985,660.38
其中：非流动资产处置损失	728,758.46	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	21,901,583.94	13,539,529.01
减：所得税费用	-9,672,351.18	3,485,226.68
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	31,573,935.12	10,054,302.33

归属于母公司所有者的净利润	12,110,882.77	10,003,308.10
少数股东损益	19,463,052.35	50,994.23
六、其他综合收益的税后净额	-51,110,552.73	5,347,213.95
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-51,110,552.73	5,347,213.95
（一）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-51,110,552.73	5,347,213.95
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	5,770,754.08	-4,232,148.68
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	-56,881,306.81	9,579,362.63
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-19,536,617.61	15,401,516.28
归属于母公司所有者的综合收益总额	-38,999,669.96	15,350,522.05
归属于少数股东的综合收益总额	19,463,052.35	50,994.23
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0022	0.0018
（二）稀释每股收益	0.0022	0.0018

法定代表人：葛俊杰

主管会计工作负责人：殷海平

会计机构负责人：崔梅珍

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	0.00	7,493,721.00
减：营业成本	0.00	7,408,494.50
税金及附加	389,863.56	
销售费用		
管理费用	23,130,689.71	21,747,811.92
财务费用	14,607,288.79	11,523,607.37
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
投资收益（损失以“—”号填列）	32,691,286.37	40,864,995.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-5,436,555.69	7,678,802.92
加：营业外收入	268,691.88	246,999.96
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1,188.70	7,900.00
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-5,169,052.51	7,917,902.88
减：所得税费用		2,147,341.71
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-5,169,052.51	5,770,561.17
五、其他综合收益的税后净额	1,203,038.00	-273,275.00
（一）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	1,203,038.00	-273,275.00

1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	1,203,038.00	-273,275.00
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	-3,966,014.51	5,497,286.17
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,888,326,252.15	2,246,020,156.14
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	2,838,588.61	328,484.47
收到其他与经营活动有关的现金	227,004,466.76	957,547,489.48

经营活动现金流入小计	4,118,169,307.52	3,203,896,130.09
购买商品、接受劳务支付的现金	4,156,769,595.72	2,545,427,747.37
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	41,646,223.68	29,516,745.45
支付的各项税费	53,965,435.26	16,656,488.23
支付其他与经营活动有关的现金	107,690,494.47	768,453,002.01
经营活动现金流出小计	4,360,071,749.13	3,360,053,983.06
经营活动产生的现金流量净额	-241,902,441.61	-156,157,852.97
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,282,041,616.78	5,637,537,449.79
取得投资收益收到的现金	290,153,211.50	58,576,905.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,887,107.64	2,135,921.20
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	21,197,575.81	373,759.69
投资活动现金流入小计	4,601,279,511.73	5,698,624,036.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	145,149,296.89	89,852,995.86
投资支付的现金	4,054,530,832.49	5,065,274,358.08
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	22,001,308.64	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	4,221,681,438.02	5,155,127,353.94
投资活动产生的现金流量净额	379,598,073.71	543,496,682.58
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		47,500,000.00
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	1,789,521,836.36	1,859,835,126.55
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	235,497,270.15	7,474.67
筹资活动现金流入小计	2,025,019,106.51	1,907,342,601.22
偿还债务支付的现金	1,878,224,396.46	149,887,508.95
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	48,885,575.79	29,391,108.03
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		143,881,135.48
筹资活动现金流出小计	1,927,109,972.25	323,159,752.46
筹资活动产生的现金流量净额	97,909,134.26	1,584,182,848.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	33,645.66	-150,536.99
五、现金及现金等价物净增加额	235,638,412.02	1,971,371,141.38
加：期初现金及现金等价物余额	630,353,162.89	801,245,969.77
六、期末现金及现金等价物余额	865,991,574.91	2,772,617,111.15

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		7,493,721.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	761,793,075.43	939,991,839.58
经营活动现金流入小计	761,793,075.43	947,485,560.58
购买商品、接受劳务支付的现金	0	7,426,405.87
支付给职工以及为职工支付的现金	8,994,987.33	5,327,188.51
支付的各项税费	1,629,605.66	3,125,702.53
支付其他与经营活动有关的现金	843,951,074.52	945,793,177.24
经营活动现金流出小计	854,575,667.51	961,672,474.15
经营活动产生的现金流量净额	-92,782,592.08	-14,186,913.57
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,736,470,445.56	2,780,663,473.49

取得投资收益收到的现金	8,461,256.42	33,372,736.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	1,744,931,701.98	2,814,036,209.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	226,415.09	73,578,325.00
投资支付的现金	1,660,006,810.00	2,263,010,245.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,660,233,225.09	2,336,588,570.00
投资活动产生的现金流量净额	84,698,476.89	477,447,639.76
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	220,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	220,000,000.00	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,375,243.75	
支付其他与筹资活动有关的现金	29,955,000.00	868,510.48
筹资活动现金流出小计	37,330,243.75	868,510.48
筹资活动产生的现金流量净额	182,669,756.25	-868,510.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	174,585,641.06	462,392,215.71
加：期初现金及现金等价物余额	151,333,590.97	284,207,077.36
六、期末现金及现金等价物余额	325,919,232.03	746,599,293.07

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	5,485,372,200.00				161,916,398.63		81,071,511.42		31,118,814.72		-137,479,771.03	172,318,396.98	5,794,317,550.72
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	5,485,372,200.00				161,916,398.63		81,071,511.42		31,118,814.72		-137,479,771.03	172,318,396.98	5,794,317,550.72
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-51,110,552.73				12,110,882.76	18,972,310.60	-20027359.37
（一）综合收益总额							-51,110,552.73				12,110,882.76	18,972,310.60	-20027359.37
（二）所有者投入													

和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 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	5,485,372,200.00				161,916,398.63		29,960,958.69		31,118,814.72		-125,368,888.27	191,290,707.58	5,774,290,191.35

上年金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	2,887,038,000.00				2,760,250,598.63		-25,844,653.58		31,118,814.72		110,400,018.02	38,478,410.42	5,801,441,188.21
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	2,887,038,000.00				2,760,250,598.63		-25,844,653.58		31,118,814.72		110,400,018.02	38,478,410.42	5,801,441,188.21
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,598,334,200.00				-2,598,334,200.00		5,347,213.95				10,003,308.10	44,550,994.23	59,901,516.28
（一）综合收益总							5,347,213.95				10,003,308.10	50,994.23	15,401,516.28

额													
(二)所有者投入和减少资本												47,500,000.00	47,500,000.00
1. 股东投入的普通股												47,500,000.00	47,500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三)利润分配												-3,000,000.00	-3,000,000.00
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配												-3,000,000.00	-3,000,000.00
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转	2,598,334,200.00				-2,598,334,200.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	2,598,334,200.00				-2,598,334,200.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													

4. 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	5,485,372,200.00				161,916,398.63		-20,497,439.63		31,118,814.72		120,403,326.12	83,029,404.65	5,861,342,704.49

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	5,485,372,200.00				161,969,786.02		-3,138,971.40		31,118,814.72	104,570,125.44	5,779,891,954.78
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	5,485,372,200.00				161,969,786.02		-3,138,971.40		31,118,814.72	104,570,125.44	5,779,891,954.78
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）							1,203,038.00			-5,169,052.51	-3,966,014.51
（一）综合收益总额							1,203,038.00			-5,169,052.51	-3,966,014.51
（二）所有者投入和减少资本											
1．股东投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他											

(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
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. 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	5,485,372,200.00				161,969,786.02		-1,935,933.40		31,118,814.72	99,401,072.93	5,775,925,940.27

上年金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,887,038,000.00				2,760,303,986.02		-2,855,799.40		31,118,814.72	242,382,280.98	5,917,987,282.32

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,887,038,000.00				2,760,303,986.02		-2,855,799.40		31,118,814.72	242,382,280.98	5,917,987,282.32
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)	2,598,334,200.00				-2,598,334,200.00		-273,275.00			5,770,561.17	5,497,286.17
(一) 综合收益总额							-273,275.00			5,770,561.17	5,497,286.17
(二)所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四)所有者权益内部结转	2,598,334,200.00				-2,598,334,200.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	2,598,334,200.00				-2,598,334,200.00						
2. 盈余公积转增资本(或											

股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 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	5,485,372,200.00				161,969,786.02		-3,129,074.40		31,118,814.72	248,152,842.15	5,923,484,568.49

三、公司基本情况

1、公司基本情况

湖南大康国际农业食品股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经湖南省地方金融证券领导小组办公室湘金证办字（2002）65号文批准，由原怀化外贸畜禽产品开发有限责任公司（以下简称怀化畜禽公司）整体变更设立的股份有限公司。怀化畜禽公司由陈黎明等7名自然人股东和湖南省怀化地区对外经济贸易土畜产公司共同出资设立，于1997年1月21日在怀化地区工商行政管理局登记注册。公司股票已于2010年11月18日在深圳证券交易所上市挂牌交易。2014年3月公司向上海鹏欣（集团）有限公司等十名特定投资者发行股票，发行完成后公司控股股东变更为上海鹏欣（集团）有限公司，实际控制人为姜照柏。现有注册资本5,485,372,200.00元，股份总数5,485,372,200.00股（每股面值1元），其中，有限售条件的流通股份A股3,939,002,100.00股；无限售条件的流通股份A股1,546,370,100股。

本公司属于农业和食品业，公司主要经营活动为农业生产资料及生物燃料经销业务、畜禽产品养殖及销售、大宗商品贸易、乳制品（含婴幼儿奶粉）生产、加工、进口及销售、饲料生产及销售、进口食品分销。产品主要有：生物柴油、大宗农产品、农用化学品、植物种子、肥料、牛奶、进口食品等。

本财务报表业经公司2017年8月25日第六届五次董事会批准对外报出。

本公司将纽仕兰（上海）乳业有限公司、上海珍慕贸易有限公司、青岛大康雪龙牧业有限公司、上海蒂达贸易有限公司、宁波浩益达贸易有限公司、上海欣笙食品贸易有限公司、牛赉资产管理（上海）有限公司、安徽安欣（涡阳）牧业发展有限公司、纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司、上海壹璟投资管理有限公司、大康国际贸易（香港）有限公司、大康（香港）控股有限公司、大昌东峰食品（上海）有限公司、Milk New Zealand Dairy Limited、Dakang New Zealand Farm Group Limited、安源乳业有限公司、Milk New Zealand Dairy Limited、Dakang New Zealand Farm Group Limited、安源乳业有限公司、Milk New Zealand Holding Limited、Theland TAHI Farm Group Limited、Milk New Zealand Management Limited、HDPF Participações Ltda.、Dakang Fiagril Participações S.A.、Fiagril Ltda.、Dakang Fiagril Administração de Bens S.A.等34家子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

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：

本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

本报告期为公历1月1日起至6月30日止。

3、营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照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份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

8、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

（2）外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

10、金融工具

（1）金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认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）、其他金融负债。

（2）金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：

1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；2) 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。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；3) 不属于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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：1) 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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取

得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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收益。2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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之和。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

- 1) 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；
- 2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；
- 3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

(5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

3) 可供出售金融资产

表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过50%（含50%）或低于其成本持续时间超过12个月（含12个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过20%（含20%）但尚未达到50%的，或低于其成本持续时间超过6个月（含6个月）但未超过12个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

11、应收款项

（1）单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 200 万元以上(含)的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄分析法组合	账龄分析法
合并报表范围内公司之间的应收账款	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

√ 适用 □ 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
----	----------	-----------

1 年以内（含 1 年）	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	20.00%	20.00%
3—4 年	50.00%	50.00%
4—5 年	100.00%	100.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

☐ 适用 ☒ 不适用

（3）单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

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

12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

（1）存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

（2）发出存货的计价方法：发出存货采用月末一次加权平均法

（3）存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

（4）存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

②包装物

按照一次转销法进行摊销。

13、划分为持有待售资产

14、长期股权投资

（1）共同控制、重要影响的判断

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，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

（2）投资成本的确定

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

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”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初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

②在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被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。

③ 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

（3）后续计量及损益确认方法

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

(4) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法**1) 个别财务报表**

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为金融资产，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表**①通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的**

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

②通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

(1) 投资性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和已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

16、固定资产**(1) 确认条件**

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
----	------	------	-----	------

房屋及建筑物	年限平均法	30	5	3.17
机器设备	年限平均法	10	5	9.5
电子设备	年限平均法	5	5	19
运输工具	年限平均法	10	5	9.5
其他设备	年限平均法	5	5	19
新西兰子公司土地所有权		不折旧		
新西兰子公司房屋及建筑物	年限平均法	5-50		2-20
新西兰子公司土地改良	年限平均法	20-50		2-5
新西兰子公司运输工具	年限平均法	5-10		10-20
巴西子公司房屋及建筑物	年限平均法	35-60		1.67-2.86
巴西子公司机器设备	年限平均法	20		5
巴西子公司运输工具	年限平均法	5		20
巴西子公司其他设备	年限平均法	10		10

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分 [通常占租赁资产使用寿命的75%以上（含75%）]；4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上（含90%）]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上（含90%）]；5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

17、在建工程

(1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

(2) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

18、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

（2）借款费用资本化期间

1) 当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；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

（3）借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

19、生物资产

（1）生物资产是指有生命的动物和植物，包括消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。公司的生物资产主要是消耗性生物资产和生产性生物资产。生物资产同时满足下列条件时予以确认：1) 因过去的交易或者事项对其拥有或者控制；2) 与其有关的经济利益很可能流入公司；3) 其成本能够可靠计量时予以确认。

（2）各类生产性生物资产的折旧方法

类 别	折旧方法	使用寿命(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
羊、牛	年限平均法	5	原价的5%	19.00

（3）收获或出售消耗性生物资产，或生产性生物资产收获农产品时，采用加权平均法结转成本。

20、油气资产

21、无形资产

（1）计价方法、使用寿命、减值测试

1) 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	40-50
软件使用权	5
农户关系	12.8
客户关系	7.7

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。对使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据是：商标权一般有法定期限，但能够无限续期，且商标权延期成本很低。

项 目	摊销年限(年)
商标	不摊销

(2) 内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

22、长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

23、长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

24、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

1) 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2) 短期薪酬的会计处理方法

在职工为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。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产

成本。

2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

① 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

② 设定受益计划存在资产的，将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，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；

③ 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中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允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

(3) 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

25、预计负债

(1) 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

(2) 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

26、股份支付

(1) 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

① 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

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

② 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

③ 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

27、优先股、永续债等其他金融工具

28、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

（1）收入确认原则

①销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

②提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、

交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

③ 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（3）收入确认的具体方法

公司主要销售牛奶、奶粉、农用化学品、植物种子、肥料等，根据企业会计准则关于收入确认的一般原则，在满足以下条件时确认收入：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，并经购货方验收确认，同时产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

29、政府补助

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合

并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

31、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

32、报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

33、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 重要会计估计变更

☐ 适用 ☒ 不适用

34、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%、17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、28%、34%、29.22%、16.5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
新西兰商品服务税	销售货物或提供应税劳务	15%
巴西商品流通服务税	销售货物或提供应税劳务	12%
巴西工业产品税	生产工业产品	0%-50%
巴西联邦社会援助缴款	销售工业化产品（不含商品流通服务税、工业产品税和退货额）	3%
巴西社会一体化计划缴款	销售工业化产品（不含商品流通服务税、工业产品税和退货额）	1.65%
巴西农业工人救济费	销售应税农产品	2.3%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
安徽安欣(涡阳)牧业发展有限公司	0
Milk New Zealand Dairy Limited[注 1]	28%
Dakang New Zealand Farm Group Limited[注 1]	28%
安源乳业有限公司[注 2]	16.5%
Milk New Zealand Holding Limited[注 1]	28%
Theland TAHI Farm Group Limited[注 1]	28%
Milk New Zealand Management Limited[注 1]	28%
Pengxin New Zealand Farm Management Limited	28%
大康（香港）控股有限公司[注 2]	16.5%
大康国际贸易（香港）有限公司[注 2]	16.5%
Dakang International (Lux) S.A.R.L.[注 3]	29.22%
HDPF Participações Ltda.[注 4]	34%

Dakang Fiagril Participações S.A. [注 4]	34%
Fiagril Ltda.[注 4]	34%
Dakang Fiagril Administração de Bens S.A.[注 4]	34%
Agrilex Limited[注 5]	0
除上述以外的其他纳税主体	25%

2、税收优惠

1. 本公司销售的肉羊系初级农产品，根据《增值税暂行条例实施细则》的规定免征增值税。
2. 根据2008年1月1日开始实行的《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的规定，本公司子公司安徽安欣(涡阳)牧业发展有限公司，其畜牧、家禽饲养收入免征企业所得税。

3、其他

[注1]：公司子公司Milk New Zealand Dairy Limited（以下简称Dairy公司）、Dakang New Zealand Farm Group Limited、Milk New Zealand Holding Limited、Theland TAHI Farm Group Limited、Milk New Zealand Management Limited、Pengxin New Zealand Farm Management Limited注册地在新西兰，所得税率为28%。

[注2]：公司子公司安源乳业有限公司（以下简称安源乳业公司）、大康（香港）控股有限公司和大康国际贸易（香港）有限公司注册地在中国香港，所得税率为16.5%。

[注3]：公司子公司Dakang International (Lux) S.A.R.L. 注册地在卢森堡，所得税率为29.22%。

[注4]：公司子公司HDPF Participações Ltda.（以下简称HDPF公司）、Dakang Fiagril Participações S.A.、Fiagril Ltda.和Dakang Fiagril Administração de Bens S.A. 注册地在巴西，所得税率为34%。

[注5]：公司子公司Agrilex Limited注册地在英属开曼群岛，所得税率为0。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

（1）明细情况

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	73,644.75	85,676.92
银行存款	1,617,100,383.50	1,659,914,045.30
其他货币资金	1,403,030,013.30	1,676,544,007.82
合计	3,020,204,041.55	3,336,543,730.04
其中：存放在境外的款项总额	126,352,111.59	131,782,069.76

其他说明

(2) 使用受限和抵押、冻结或有潜在收回风险的款项

项 目	金 额	受限原因
银行存款	117,886,441.71	美元定期存款(原币金额16,993,865.03),对交通银行上海分行营业部长期借款110,690,000.00元提供质押担保
	100,150,000.00	人民币定期存款,对建行长宁支行100,000,000.00元人民币的长期借款提供质押担保
	197,300,000.00	人民币定期存款,对建行长宁支行200,000,000.00元人民币的长期借款提供质押担保
	100,000,000.00	人民币定期存款,对建设银行长宁支行101,000,000.00元人民币的长期借款提供质押担保
	200,000,000.00	人民币定期存款,对建行长宁支行202,000,000.00元人民币的长期借款提供质押担保
	100,000,000.00	人民币定期存款,对建设银行长宁支行99,890,000.00元人民币的长期借款提供质押担保
小计	815,336,441.71	
其他货币资金	502,256,442.93	银行承兑汇票保证金
	17,650,000.00	保函保证金质押
	697,245,000.00	保证金,对澳门国际银行100,039,500.00美元短期借款提供担保
	121,724,582.00	信用证保证金
小计	1,338,876,024.93	
合计	2,154,212,466.64	

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	327,911,173.20	430,677,978.16
权益工具投资	117,916,386.76	114,916,677.99
衍生金融资产	209,994,786.44	315,761,300.17
合计	327,911,173.20	430,677,978.16

其他说明：

3、衍生金融资产

□ 适用 √ 不适用

4、应收票据

5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

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

	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	1,175,714,386.55	80.80%	72,160,893.91	4.96%	1,103,553,492.64	1,396,511,386.08	90.76%	75,384,645.01	5.72%	1,321,126,741.07
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	279,345,858.98	19.20%	9,014,266.58	0.62%	270,331,592.40	141,759,405.94	9.21%	8,321,093.85	5.87%	133,438,312.09
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款						530,219.77	0.03%	530,219.77	100.00%	0.00
合计	1,455,060,245.53	100.00%	81,175,160.49	5.58%	1,373,885,085.04	1,538,801,011.79	100.00%	84,235,958.63	5.47%	1,454,565,053.16

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
HDPF 及其子公司单项计提坏账准备	1,136,071,009.70	72,160,893.91	6.35%	
安源乳业、Dairy 及其子公司单项计提坏账准备	39,643,376.85			
合计	1,175,714,386.55	72,160,893.91	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
	249,686,270.30	6,559,884.03	2.62%
1 年以内小计	249,686,270.30	6,559,884.03	2.62%
1 至 2 年	29,659,588.68	2,454,382.55	8.28%
合计	279,345,858.98	9,014,266.58	3.21%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 22,369.52 元；本期收回或转回坏账准备金额 205,823.88 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

(3) 本期实际核销的应收账款情况

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
客户一	68,074,957.32	4.68%	
客户二	64,430,794.45	4.43%	
客户三	51,982,821.00	3.57%	
客户四	42,091,486.54	2.89%	
客户五	42,035,247.01	2.89%	2,309,872.35
小 计	268,615,306.32	18.46%	2,309,872.35

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位： 元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	373,365,866.06	86.85%	659,815,216.93	95.55%
1 至 2 年	25,012,677.27	5.82%	30,756,651.34	4.45%
2 至 3 年	29,235,086.02	6.80%		
3 年以上	2,303,622.68	0.54%		
合计	429,917,252.03	--	690,571,868.27	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

单位名称	期末数	未结算原因
Miraka Limited	25,382,322.48	最低采购量保证金
小 计		

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
供应商一	58,646,224.45	13.64%
供应商二	51,399,509.47	11.96%
供应商三	26,787,999.33	6.23%
供应商四	25,382,322.48	5.90%
供应商五	22,824,876.62	5.31%
小 计	185,040,932.35	43.04%

其他说明：

7、应收利息

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	27,232,527.37	23,441,814.77
理财产品收益	92,667,481.82	45,441,823.30
合计	119,900,009.19	68,883,638.07

8、应收股利

9、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位： 元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	1,096,324.11	0.66%			1,096,324.11	96,879,770.81	56.53%	28,353,622.70	37.78%	68,526,148.11
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	165,532,587.12	99.34%	6,338,800.91	3.83%	159,193,786.21	74,490,594.97	43.47%	6,457,320.91	8.67%	68,033,274.06
合计	166,628,911.23	100.00%	6,338,800.91	3.83%	160,290,110.32	171,370,365.78	100.00%	34,810,943.61	20.31%	136,559,422.17

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位： 元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
HDPF 及其子公司单项计提坏账准备	1,096,324.11			
合计	1,096,324.11		--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
	106,171,351.13	362,388.11	0.52%
1 年以内小计	106,171,351.13	362,388.11	0.52%
1 至 2 年	52,033,382.57	3,543,302.06	6.81%
2 至 3 年	981,160.83	12,042.06	1.23%
3 年以上	6,346,692.59	2,421,068.68	38.15%
合计	165,532,587.12	6,338,800.91	4.90%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

☐ 适用 ☒ 不适用

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额元；本期收回或转回坏账准备金额 28,472,142.70 元。

（3）本期实际核销的其他应收款情况

（4）其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
员工借支及备用金	3,782,515.26	3,370,250.31
押金及保证金	8,978,144.94	11,128,898.42
其他补偿款及往来款项	153,868,251.03	156,871,217.05
合计	166,628,911.23	171,370,365.78

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
客户一	预付货款、赔偿款	34,284,328.70	1-2 年、3 年以上	21.39%	5,088,589.13
客户二	托管经营收益	18,550,000.00	1 年以内	11.57%	
客户三	良种培育定金	4,000,000.00	1-2 年	2.50%	212,535.50
客户四	往来款	2,767,780.00	1-2 年	1.73%	264,307.16
客户五	厂家补偿	1,776,255.84	1 年以内	1.11%	
合计	--	61,378,364.54	--	38.29%	5,565,431.79

(6) 涉及政府补助的应收款项

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	16,242,005.76		16,242,005.76	16,320,702.34		16,320,702.34
在产品	13,402,391.94		13,402,391.94	2,064,573.29		2,064,573.29
库存商品	702,370,449.34	2,482,278.69	699,888,170.64	424,242,865.53	1,450,799.72	422,792,065.81
周转材料	3,514,083.13		3,514,083.13	64,973,645.99		64,973,645.99
消耗性生物资产	25,473,214.69		25,473,214.69	12,015,859.82		12,015,859.82
发出商品	36,276,056.01		36,276,056.02	34,610,800.83		34,610,800.83
合计	797,278,200.87	2,482,278.69	794,795,922.18	554,228,447.80	1,450,799.72	552,777,648.08

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	1,450,799.72	1,209,588.89		178,109.92		2,482,278.69
合计	1,450,799.72	1,209,588.89		178,109.92		2,482,278.69

可变现净值确定依据为公司资产负债表日同类产品的销售价格。

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

11、划分为持有待售的资产

12、一年内到期的非流动资产

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
暂未抵扣的增值税	24,845,837.07	17,018,153.20
理财产品	3,378,867,000.00	4,012,467,000.00
预缴所得税	264,359,993.12	135,491,082.82
预缴印花税及附加费	304,255.05	399,728.99
新西兰子公司奶价变动预提	14,045,879.87	
合计	3,682,422,965.11	4,165,375,965.01

14、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	685,935,681.15		685,935,681.15	679,945,169.61		679,945,169.61
按公允价值计量的	71,753,304.43		71,753,304.43	65,762,792.89		65,762,792.89
按成本计量的	614,182,376.72		614,182,376.72	614,182,376.72		614,182,376.72
合计	685,935,681.15		685,935,681.15	679,945,169.61		679,945,169.61

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具 的摊余成本	81,895,352.20		81,895,352.20
累计计入其他综合收益 的公允价值变动金额	-9,400,624.47		-9,400,624.47

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股 比例	本期现金 红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
大康肉类 食品有限 公司	614,182,37 6.72			614,182,37 6.72					88.23%	
合计	614,182,37 6.72			614,182,37 6.72					--	

(4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

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

15、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

(2) 期末重要的持有至到期投资

(3) 本期重分类的持有至到期投资

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

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

分期收款销售商品	238,880,273.79		238,880,273.79	155,927,156.85		155,927,156.85	
长期投资款	202,906,127.67		202,906,127.67	316,458,038.97		316,458,038.97	
合计	441,786,401.46		441,786,401.46	472,385,195.82		472,385,195.82	--

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业											
上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙	330,000,000.00									330,000,000.00	
小计	330,000,000.00									330,000,000.00	
二、联营企业											
合计	330,000,000.00									330,000,000.00	

其他说明

18、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

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		14,481,642.26		14,481,642.26
2.本期增加金额				
(1) 外购				

(2) 存货\固定资产 \在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额		579,753.90		579,753.90
(1) 处置				
(2) 其他转出				
汇兑损益		579,753.90		579,753.90
4.期末余额		13,901,888.36		13,901,888.36
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提或摊销				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
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		13,901,888.36		
1.期末账面价值		13,901,888.36		13,901,888.36
2.期初账面价值		14,481,642.26		14,481,642.26

说明：投资性房地产是用于出租的土地，由于公司拥有该土地的所有权，故不进行摊销。

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

□ 适用 √ 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

投资性房地产系用于出租的土地。由于公司拥有该土地的所有权，故不进行摊销。

19、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	其他设备	土地所有权	土地改良支出	合计
一、账面原值：								
1.期初余额	601,952,961.80	328,540,710.33	1,462,439.56	20,262,647.48	12,073,039.29	810,927,827.42	72,601,329.93	1,847,820,955.81
2.本期增加金额	2,954,614.77	7,241,841.48	568,786.86	15,052,320.96	3,025,924.79	369,036.00		29,212,524.86
（1）购置	2,954,614.77	6,051,210.53	193,932.07	14,711,731.00	600,290.85	369,036.00		24,880,815.21
（2）在建工程转入		1,190,630.95			2,231,403.91			3,422,034.87
（3）企业合并增加			374,854.79	340,589.96	194,230.03			909,674.78
3.本期减少金额		7,070,383.28	23,267.13	236,304.58	13,808.67			7,343,763.67
（1）处置或报废		7,070,383.28	23,267.13	236,304.58	13,808.67			7,343,763.67
外币报表折算差异	-4,713,467.46	-12,566,168.55		-308,556.70	-438,535.60	5,519,559.42	1,264,979.89	-11,242,188.99
4.期末余额	600,194,109.11	316,145,999.98	2,007,959.29	34,770,107.16	14,646,619.81	816,816,422.84	73,866,309.82	1,858,447,528.01
二、累计折旧								
1.期初余额	70,199,923.33	8,792,106.48	268,034.47	1,505,236.99	1,009,449.01		21,513,175.55	103,287,925.83
2.本期增	13,700,711.6	7,441,825.23	539,801.12	1,624,900.57	868,167.48			24,175,406.0

加金额	5							6
(1) 计提	13,700,711.65	7,441,825.23	301,557.11	1,519,525.19	787,991.00			23,751,610.19
企业合并增加			238,244.01	105,375.38	80,176.48			423,795.87
3.本期减少金额		1,571,594.71	84,172.26	239,896.14	36,207.76			1,931,870.87
(1) 处置或报废		1,571,594.71	84,172.26	239,896.14	36,207.76			1,931,870.87
外币报表折算差异					1,775.22			1,775.22
4.期末余额	83,900,634.98	14,662,337.00	723,663.33	2,890,241.42	1,843,183.95		21,513,175.55	125,533,236.24
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	516,293,474.12	301,483,662.98	1,284,295.95	31,879,865.74	12,803,435.86	816,816,422.84	52,353,134.27	1,732,914,291.77
2.期初账面价值	531,753,038.47	319,748,603.85	1,194,405.09	18,757,410.49	11,063,590.28	810,927,827.42	51,088,154.38	1,744,533,029.98

(2) 暂时闲置的固定资产情况

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

20、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
安徽安欣(涡阳)牧业发展有限公司改扩建	129,926,310.00		129,926,310.00	128,348,521.00		128,348,521.00
农场改扩建	11,450,495.39		11,450,495.39	8,124,433.82		8,124,433.82
溱浦青垅猪场在建工程	48,949,700.00		48,949,700.00	48,949,700.00		48,949,700.00
合计	190,326,505.39		190,326,505.39	185,422,654.82		185,422,654.82

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
安徽安欣(涡阳)牧业发展有限公司改扩建	220,000,000.00	128,348,521.00	2,117,786.84	539,997.84		129,926,310.00	59.06%	59.06				募股资金
溱浦青垅猪场在建工程	80,000,000.00	48,949,700.00				48,949,700.00	61.19%	61.19				募股资金
合计	300,000,000.00	177,298,221.00	2,117,786.84	539,997.84		178,876,010.00	--	--				--

	000.00	221.00	6.84	84		010.00					
--	--------	--------	------	----	--	--------	--	--	--	--	--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

21、工程物资

22、固定资产清理

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	种植业	畜牧养殖业					林业	水产业	合计
		成熟种猪	未成熟母羊	成熟母羊	成熟种公羊	牛			
一、账面原值									
1.期初余额			14,070,575.87	27,315,039.81	618,241.60	63,242,809.93			105,246,667.21
2.本期增加金额			109,649,121.96	7,091,349.04	252,938.45	169,741,029.07			286,734,438.52
(1)外购						127,797,155.07			127,797,155.07
(2)自行培育			109,649,121.96	7,091,349.04	252,938.45	40,461,657.89			157,455,067.34
外币报表折算差异						1,482,216.11			1,482,216.11
3.本期减少金额			103,421,163.92	4,596,983.14	16,861.73	42,944,767.38			150,979,776.16
(1)处置			103,421,163.92	4,596,983.14	16,861.73	42,406,001.92			150,441,010.71
(2)其他									
盘亏、损毁						538,765.46			538,765.46
4.期末余额			20,298,533.91	29,809,405.71	854,318.32	190,039,071.63			241,001,329.57

二、累计折旧									
1.期初余额				4,707,243.40	145,548.83	5,939,073.44			10,791,865.67
2.本期增加金额									
(1)计提				2,719,743.31	69,423.57				2,789,166.88
3.本期减少金额				14,891.11	6,003.50				1,570,894.61
(1)处置				1,564,891.11	6,003.50				1,570,894.61
(2)其他									
4.期末余额				5,862,095.60	208,968.90	5,939,073.40			12,010,137.94
三、减值准备									
1.期初余额				478,220.55					478,220.55
2.本期增加金额									
(1)计提									
3.本期减少金额				86,736.08					86,736.08
(1)处置				86,736.08					86,736.08
(2)其他									
4.期末余额				391,484.47					391,484.47
四、账面价值									

1.期末账面价值			20,298,533.91	23,555,825.64	645,349.42	184,099,998.19			228,599,707.16
2.期初账面价值			14,070,575.87	22,129,575.86	472,692.77	57,303,736.49			93,976,580.99

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐ 适用 ☒ 不适用

24、油气资产

☐ 适用 ☒ 不适用

25、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	农民关系	商标	客户关系	其他	合计
一、账面原值									
1.期初余额	93,120,443.10			20,748,296.75	373,854,053.92	60,553.98			487,783,347.75
2.本期增加金额			412.40	498,565.33		3,018,396.22	12,000,000.00	17,925,430.09	33,442,804.04
(1) 购置				498,565.33					498,565.33
(2) 内部研发									
(3) 企业合并增加						3,018,396.22	12,000,000.00	17,925,430.09	32,943,826.31
开发支出转入			412.40						412.40
3.本期减少金额					17,009,332.46				17,009,332.46
(1) 处置									
外币报表折算差异					17,009,332.46				17,009,332.46

4.期末 余额	93,120,443. 10		412.40	21,246,862. 08	356,844,721 .46	3,078,950.2 0	12,000,000. 00	17,925,430. 09	504,216,819 .33
二、累计摊 销									
1.期初 余额	14,272,557. 76			2,385,583.6 0	10,555,667. 22				27,213,808. 58
2.本期 增加金额	1,014,896.7 6			2,519,673.4 9	13,596,452. 17	69,230.49		401,046.01	17,601,298. 92
(1) 计提	1,014,896.7 6			2,519,673.4 9	13,596,452. 17	69,230.49		401,046.01	17,601,298. 92
3.本期 减少金额					422,582.53				422,582.53
(1) 处置									
外币报表折 算差异					422,582.53				422,582.53
4.期末 余额	15,287,454. 52			4,905,257.0 9	23,729,536. 86	69,230.49		401,046.01	44,392,524. 97
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	77,832,988.		412.40	16,341,604.	333,115,184	3,009,719.7	12,000,000.	17,524,384.	459,824,294

账面价值	58			99	.60	1	00	08	.36
2.期初	78,847,885.			18,362,713.	363,298,386	60,553.98			460,569,539
账面价值	34			15	.70				.17

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

26、开发支出

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置	外币报表折算差 异	
HDPF PARTICIPACOE S LTDA	1,163,334,848.11				58,193,736.53	1,105,141,111.58
大昌东峰食品 (上海)有限公 司		12,246,170.87				12,246,170.87
合计	1,163,334,848.11	12,246,170.87			58,193,736.53	1,117,387,282.45

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
-------------------------	------	------	------	------

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，减值测试中采用的其他关键数据包括：产品预计售价、销量、生产成本及其他相关费用。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。上述对可收回金额的预计表明商誉并未出现减值损失。

其他说明

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
翻新修建支出	1,326,328.85	1,215,583.21	261,117.34		2,280,794.72
巴西农场改良支出	1,098,230.08		8,837.63	43,966.23	1,045,426.22
其他	1,115,166.45	270,440.30	280,001.73		1,105,605.02
合计	3,539,725.38	1,486,023.51	549,956.70	43,966.23	4,431,825.96

其他说明

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**

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	128,186,541.15	43,324,226.35	119,741,596.51	40,407,848.96
内部交易未实现利润			284,112.78	79,551.58
亏损金额	321,620,423.80	102,527,418.81	364,164,624.41	116,379,973.81
预提费用			11,910,520.71	3,925,194.28
可供出售金融资产公允价值变动	6,540,346.60	1,635,086.65	6,540,346.60	1,635,086.65
衍生金融工具未实现亏损	124,539,180.96	42,343,321.53	76,269,131.11	25,931,504.58
长期应收款折现	55,028,725.21	18,709,766.57	74,113,655.38	25,198,642.83
公允价值与账面价值差异导致的分摊差异	68,904,234.20	19,560,199.51		
合计	704,819,451.92	228,100,019.42	653,023,987.50	213,557,802.69

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
可供出售金融资产公允价值变动	3,191,653.73	893,663.06	3,110,460.33	870,928.89
公允价值与账面价值差异导致的分摊差异	558,372,754.39	183,756,503.97	521,101,092.48	173,665,612.74
预估收入			37,561,779.13	10,517,298.16
存货公允价值与历史成			12,282,792.11	4,176,149.32

本差异				
长期应付款折现	7,248,271.89	2,464,412.44		
衍生金融工具未实现收益	203,859,663.40	69,312,285.55		
合计	772,672,343.41	256,426,865.02	574,056,124.05	189,229,989.11

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产	108,230,392.21	119,869,627.21	51,878,675.96	161,679,126.73
递延所得税负债	108,230,392.21	148,196,472.81	51,878,675.96	137,351,313.15

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	197,271,970.09	177,703,969.60
减值准备	29,448,859.87	29,054,319.94
合计	226,720,829.96	206,758,289.54

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2017 年	5,796,216.86	5,796,216.86	
2018 年	18,517,381.79	18,517,381.79	
2019 年	79,530,387.16	79,530,387.16	
2020 年	50,253,953.51	50,253,953.51	
2021 年	23,606,030.28	23,606,030.28	
2022 年	19,568,000.49		
合计	197,271,970.09	177,703,969.60	--

其他说明：

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付工程款	201,660,649.14	201,657,675.00
预付土地购买款	22,025,956.75	21,825,958.00
合计	223,686,605.89	223,483,633.00

其他说明：

31、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	2,293,261,932.73	2,727,133,008.27
抵押借款	20,000,000.00	5,878,888.19
保证借款	1,578,814,746.44	2,108,228,452.66
信用借款	786,065,049.42	859,532,647.81
抵押、质押及保证借款		35,000,000.00
合计	4,678,141,728.59	5,735,772,996.93

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

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

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
衍生金融负债	183,701,599.53	393,691,072.55
合计	183,701,599.53	393,691,072.55

其他说明：

33、衍生金融负债

☐ 适用 ☒ 不适用

34、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	419,335,262.83	676,610,739.73
合计	419,335,262.83	676,610,739.73

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

35、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	1,450,491,486.88	929,333,637.85
设备及工程款	32,804,795.47	33,342,852.47
其他	56,237,294.92	1,377,343.49
运费	2,945,897.71	
合计	1,542,479,474.98	964,053,833.81

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

36、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	290,549,647.70	751,847,717.73
合计	290,549,647.70	751,847,717.73

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

37、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	11,111,798.09	100,293,878.03	99,772,863.62	11,632,812.49
二、离职后福利-设定提	3,574,996.26	75,957,799.43	74,391,094.46	5,141,701.23

存计划				
三、辞退福利		218,633.99	218,633.99	
合计	14,686,794.35	176,470,311.45	174,382,592.07	16,774,513.72

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	10,596,756.12	98,408,910.64	97,915,361.23	11,090,305.52
2、职工福利费	506,000.00	748,994.63	748,994.63	506,000.00
3、社会保险费	36,506.97	590,873.76	590,873.76	36,506.97
其中：医疗保险费	32,266.74	519,147.98	519,147.98	32,266.74
工伤保险费	1,579.14	20,249.81	20,249.81	1,579.14
生育保险费	2,661.09	51,475.97	51,475.97	2,661.09
4、住房公积金	-27,465.00	545,099.00	517,634.00	
合计	11,111,798.09	100,293,878.03	99,772,863.62	11,632,812.49

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	3,571,003.06	75,908,453.09	74,341,748.12	5,137,708.03
2、失业保险费	3,993.20	49,346.34	49,346.34	3,993.20
合计	3,574,996.26	75,957,799.43	74,391,094.46	5,141,701.23

其他说明：

38、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	13,759,807.74	8,338,965.13
企业所得税	19,610,197.39	12,356,032.91
个人所得税	793,651.14	245,882.79
城市维护建设税	210,934.50	127,972.97
教育费用及附加	210,915.68	91,409.27
印花税	4,348,394.03	3,286,977.64

联邦社会援助缴款和社会一体化计划缴款及其他	7,336,180.64	6,155,121.42
其他	5,800,798.29	18,281.85
合计	52,070,879.41	30,620,643.98

其他说明：

39、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业债券利息	20,592,000.16	8,646,000.03
短期借款应付利息	42,606,914.47	27,833,732.04
合计	63,198,914.63	36,479,732.07

40、应付股利

41、其他应付款

（1）按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	1,071,596.78	941,626.78
应付暂收款	98,838,794.97	36,637,122.87
预提费用等	1,605,725.62	26,523,529.46
合计	101,516,117.37	64,102,279.11

（2）账龄超过 1 年的重要其他应付款

42、划分为持有待售的负债

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	501,716,559.56	520,299,185.90
一年内到期的应付债券	329,801,761.79	329,111,740.27
合计	831,518,321.35	849,410,926.17

其他说明：

44、其他流动负债

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	882,694,915.28	813,580,000.00
抵押借款	460,000,000.00	80,173,751.57
保证借款		12,519,749.50
合计	1,342,694,915.28	906,273,501.07

46、应付债券

47、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

48、长期应付职工薪酬

49、专项应付款

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	9,436,293.94	9,829,818.05	主要为本公司与客户、供应商、监管部门和员工，就拖欠货款、产品质量争议、劳动纠纷等事项进行的诉讼。
合计	9,436,293.94	9,829,818.05	--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

预计负债主要为本公司针对未决诉讼及未决仲裁计提的准备金。该等诉讼主要为本公司与客户、供应商、监管部门和员工，就拖欠货款、产品质量争议、劳动纠纷等事项进行的诉讼。当该义务是本公司承担的现时义务、履行该义务很可能导致经济利益流出本公司且该等义务的金额能够可靠计量时，本公司确认其为预计负债。在确认预计负债时，本公司根据法律顾

问分析、结合过往经验，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数计提了相应的预计负债准备金。

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	3,355,666.72		246,999.96	3,108,666.76	
合计	3,355,666.72		246,999.96	3,108,666.76	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
工业园技术改造扶持资金	2,965,666.72		216,999.96		2,748,666.76	与资产相关
靖州粪污治理项目资金补助	190,000.00		15,000.00		175,000.00	与资产相关
靖州粪污治理项目资金补助	200,000.00		15,000.00		185,000.00	与资产相关
合计	3,355,666.72		246,999.96		3,108,666.76	--

其他说明：

1) 根据湖南怀化工业园区管理委员会《关于下达 2013 年湖南怀化工业园区企业技术改造扶持资金的通知》(怀工管〔2013〕123 号)，2013 年 11 月收到企业技术改造扶持资金 4,340,000.00 元，本期摊销 216,999.96 元，剩余 2,748,666.76 元。

2) 根据湖南省财政厅《关于下达 2012 年粪污治理项目资金的通知》(湘财建指〔2012〕409 号)，公司 2013 年 5 月收到补助资金 300,000.00 元，本期摊销 15,000.00 元，剩余 175,000.00 元。

3) 根据湖南省财政厅《关于下达 2012 年粪污治理项目资金的通知》(湘财建指〔2012〕409 号)，公司 2013 年 9 月收到补助资金 300,000.00 元，本期摊销 15,000.00 元，剩余 185,000.00 元。

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付款的企业所得税	862,983.24	898,965.87
其他	114,686.29	2,896.82
合计	977,669.53	901,862.69

其他说明：

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	5,485,372,200.00						5,485,372,200.00

54、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

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	161,555,899.79			161,555,899.79
其他资本公积	360,498.84			360,498.84
合计	161,916,398.63			161,916,398.63

56、库存股

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	81,071,511.42	-51,110,552.73			-51,110,552.73		29,960,958.69
可供出售金融资产公允价值变动损益	-15,206,291.05	5,770,754.08			5,770,754.08		-9,435,536.97
外币财务报表折算差额	96,277,802.47	-56,881,306.81			-56,881,306.81		39,396,495.66
其他综合收益合计	81,071,511.42	-51,110,552.73			-51,110,552.73		29,960,958.69

58、专项储备

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	31,118,814.72			31,118,814.72
合计	31,118,814.72			31,118,814.72

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-137,479,771.03	110,400,018.02
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	0.00	0.00
调整后期初未分配利润	-137,479,771.03	110,400,018.02
加：本期归属于母公司所有者的净利润	12,110,882.78	10,003,308.10
期末未分配利润	-125,368,888.27	120,403,326.12

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	8,074,293,925.39	7,832,797,651.36	1,708,325,377.44	1,652,323,296.82
其他业务	13,932,017.30	5,483,074.31	954,740.04	148,910.30
合计	8,088,225,942.69	7,838,280,725.67	1,709,280,117.48	1,652,472,207.12

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	262,982.17	8,072.30
教育费附加	344,770.64	32,171.49
房产税	105,575.84	
土地使用税	133,476.16	
印花税	349,793.35	
巴西子公司营业税	42,478,178.81	

合计	43,674,776.97	40,243.79
----	---------------	-----------

63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
招待费	817,008.18	289,025.64
差旅费	809,945.57	1,287,256.40
办公费用	68,369.42	133,618.37
运输费用	54,063,807.07	5,628,374.60
职工薪酬	34,405,959.80	5,357,547.37
广告费	3,485,870.11	1,012,763.66
市场开发及维护费用	11,885,162.07	1,562,739.12
平台服务费		4,505,485.51
折旧摊销	14,349,380.09	43,114.35
租赁费	3,345,883.25	846,351.52
其他	7,720,247.86	9,767,967.63
合计	130,951,633.42	30,434,244.17

64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资、社保	78,418,597.00	15,906,108.94
折旧费	19,280,980.96	9,953,691.18
业务招待费	954,508.25	1,858,317.22
办公费	906,007.68	1,266,360.83
差旅费	4,781,838.80	2,205,146.19
修理费	3,624,014.65	23,916.57
车辆运输费	4,265,860.22	5,950.00
房屋租赁及物管费	5,829,979.58	2,426,482.47
无形资产摊销	1,758,893.99	2,050,844.64
服务咨询费	15,695,710.70	553,117.29
税费	21,443,872.38	1,305,714.05
其他	23,487,403.98	17,199,366.27
合计	180,447,668.19	54,755,015.65

65、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	237,378,537.45	66,993,974.86
减：利息收入	69,236,545.13	9,364,747.18
手续费及其他	2,429,664.45	8,089,725.96
汇兑损益	-9,725,587.24	15.96
合计	160,846,069.53	65,718,969.60

66、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-82,863.22	-2,896,199.83
二、存货跌价损失	358,883.15	
合计	276,019.93	-2,896,199.83

67、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	164,849,976.10	-765,183.56
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	164,849,976.10	
合计	164,849,976.10	-765,183.56

68、投资收益

单位：元

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		907,258.06
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	3,876,726.90	
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	-29,552,206.12	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	2,112,028.14	

处置可供出售金融资产取得的投资收益	164,009.11	
理财产品收益	98,059,969.20	100,242,587.51
股票投资收益		1,572,566.10
托管收益	17,500,000.00	
合计	92,160,527.23	102,722,411.67

69、其他收益

70、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置利得合计	4,500.00	874,840.87	
其中：固定资产处置利得	4,500.00		
政府补助	797,777.98	2,406,339.35	
其他	31,392,824.36	1,405,984.95	
合计	32,195,102.34	3,812,324.30	

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影 响当年盈亏	是否特殊补 贴	本期发生金 额	上期发生金 额	与资产相关/ 与收益相关
递延收益摊 销						246,999.96	466,995.96	与资产相关
生猪无害化 处理补贴							280,000.00	与资产相关
生猪良补							376,267.80	与资产相关
水利建设						550,778.02	622,094.82	与收益相关
市级秸秆青 贮补贴款							112,000.00	与资产相关
怀化农商行 收到怀化市 财政国库管 理局财政零 余额专户汇 来资金							31,072.00	与资产相关
收华商储备 商品管理中 心 2015 年下 半年利息补							280,000.00	与资产相关

贴								
收华商储备 商品管理中 心 2015 年下 半年冷藏费							235,849.06	与资产相关
个税调返还							2,059.71	与资产相关
合计	--	--	--	--	--	797,777.98	2,406,339.35	--

71、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置损失合计	6,938.02		
其中：固定资产处置损失	6,938.02		
生产性生物资产处置损失	721,820.44	972,616.84	
其他	324,312.25	13,043.54	
合计	1,053,070.71	985,660.38	

72、所得税费用

（1）所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	8,242,315.28	3,485,226.68
递延所得税费用	-17,914,666.46	
合计	-9,672,351.18	3,485,226.68

（2）会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	21,901,583.94
按法定/适用税率计算的所得税费用	5,475,395.99
子公司适用不同税率的影响	3,452,976.65
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	969,987.89
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-25,370,815.32

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	5,800,103.62
所得税费用	-9,672,351.18

73、其他综合收益

详见附注合并资产负债表项目注释之其他综合收益。。

74、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	7,182,062.50	8,771,450.01
补贴收入	550,778.02	1,423,184.86
其他收入及往来	219,271,626.24	947,352,854.61
合计	227,004,466.76	957,547,489.48

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用和管理费用中的付现费用	71,465,892.56	768,453,002.01
其他支出及往来	36,224,601.91	
合计	107,690,494.47	768,453,002.01

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的利息收入	21,197,575.81	373,759.69
合计	21,197,575.81	373,759.69

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
为借款而存入的存款保证金	234,465,059.26	7,474.67
巴西子公司无本金交割远期外汇交易收益	1,032,210.89	
合计	235,497,270.15	7,474.67

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的美元保票通到期票据贴现息		143,881,135.48
合计		143,881,135.48

75、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	31,573,935.12	10,054,302.33
加：资产减值准备	276,019.93	-2,896,199.83
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	25,507,328.59	28,129,661.46
无形资产摊销	16,054,179.29	2,093,070.24
长期待摊费用摊销	549,956.70	8,309,794.55
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）	724,258.46	
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-164,849,976.10	
财务费用（收益以“—”号填列）	-18,410,636.96	66,993,974.86
投资损失（收益以“—”号填列）	29,552,206.12	-102,722,411.67
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-17,914,666.46	-461,611.80
存货的减少（增加以“—”号填列）	-242,018,274.10	-4,485,873.61
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	317,603,896.21	14,094,403.82

经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-220,550,668.41	-175,266,963.32
经营活动产生的现金流量净额	-241,902,441.61	-156,157,852.97
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	865,991,574.91	2,772,617,111.15
减：现金的期初余额	630,353,162.89	801,245,969.77
现金及现金等价物净增加额	235,638,412.02	1,971,371,141.38

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	35,000,000.00
其中：	--
大昌东峰食品（上海）有限公司	35,000,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	12,998,691.36
其中：	--
大昌东峰食品（上海）有限公司	12,998,691.36
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	22,001,308.64

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	865,991,574.91	630,353,162.89

其中：库存现金	73,644.75	85,676.92
可随时用于支付的银行存款	801,763,941.79	626,339,168.59
可随时用于支付的其他货币资金	64,153,988.37	4,161,871.78
三、期末现金及现金等价物余额	865,991,574.91	630,353,162.89

其他说明：

财务报表中货币资金项目期末余额 3,020,204,041.55 元，与期末现金及现金等价物余额差异 2,154,212,466.64 元，主要系现金流量表中期末的现金及现金等价物剔除了货币资金中用于质押的定期存款 815,336,441.71 元及借款、银行承兑汇票、保函及信用证保证金共计 1,338,876,024.93 元。

76、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：

77、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	2,154,212,466.64	银行借款担保、银行承兑汇票保证金及信用证保证金等
存货	16,717,330.80	为银行借款提供担保
固定资产	933,068,826.70	抵押用于银行借款
应收账款	103,073,925.72	为银行借款提供担保
其他流动资产	2,689,880,562.59	理财产品质押用于借款、开具银行承兑汇票及信用证
合计	5,896,953,112.45	--

78、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：雷亚尔	31,604,236.21	2.0502	64,795,005.08
新西兰元	12,418,469.51	4.9569	61,557,106.51
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：雷亚尔	102,426,488.36	2.0502	209,994,786.44
新西兰元	23,788,332.78	4.9569	117,916,386.76

其中：雷亚尔	499,450,141.92	2.0502	1,023,972,680.96
新西兰元	14,719,804.16	4.9569	72,964,597.24
其他应收款			
其中：雷亚尔	541,444.40	2.0502	1,110,069.31
新西兰元	4,457,005.86	4.9569	22,092,932.35
其他流动资产			
其中：雷亚尔	129,655,328.31	2.0502	265,819,354.10
新西兰元	2,539,191.61	4.9569	12,586,518.89
短期借款			
其中：雷亚尔	455,782,633.66	2.0502	934,445,555.53
应付账款			
其中：雷亚尔	506,193,028.60	2.0502	1,037,796,947.24
新西兰元	30,698,863.99	4.9569	152,171,198.91
其他应付款			
其中：雷亚尔	1,343,312.19	2.0502	2,754,058.65
新西兰元	22,970,504.44	4.9569	113,862,493.47
雷亚尔	33,711,303.91	2.0502	69,114,915.28
新西兰元	101,215,792.04	4.9569	501,716,559.56

（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

公司境外经营实体 Milk New Zealand Dairy Limited、Dakang New Zealand Farm Group Limited、安源乳业有限公司、Milk New Zealand Holding Limited、Theland TAHI Farm Group Limited、Milk New Zealand Management Limited、Pengxin New Zealand Farm Management Limited，境外主要经营地为新西兰。由于上述子公司的商品和劳务的销售价格均以新西兰元进行结算且日常所支付的人工、材料和其他费用也以新西兰元进行结算，且上述子公司对其所从事的活动拥有很强的自主性，故其记账本位币确定为新西兰元。

公司境外经营实体 HDPF Participações Ltda.、Dakang Fiagrill Participações S. A.、Fiagrill Ltda.、Zlatan Participações S. A.，境外主要经营地为巴西。由于上述子公司的商品和劳务的销售价格均以新雷亚尔进行结算且日常所支付的人工、材料和其他费用也以雷亚尔进行结算，且上述子公司对其所从事的活动拥有很强的自主性，故其记账本位币确定为雷亚尔。

79、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

80、其他

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
大昌东峰食品（上海）有限公司	2017年04月28日	35,000,000.00	71.00%	支付现金	2017年04月28日	支付收购价款、完成工商变更登记	83,380,848.44	2,178,098.84

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	35,000,000.00
合并成本合计	35,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	22,753,829.13
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	12,246,170.87

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	12,998,691.36	12,998,691.36
应收款项	72,538,739.36	72,538,739.36
存货	31,903,687.74	31,903,687.74
固定资产	407,727.11	407,727.11
无形资产	44,943,826.31	20,943,826.31
借款	85,919,789.08	85,919,789.08
应付款项	37,457,375.34	37,457,375.34
递延所得税负债	6,000,000.00	

净资产	41,047,646.66	23,047,646.66
减：少数股东权益	9,293,817.53	
取得的净资产	22,753,829.13	23,047,646.66

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

项 目	公允价值确定方法
无形资产	经毕马威企业咨询（中国）有限公司评估
其他资产和负债	账面价值

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

（4）购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐ 是 ☒ 否

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

（6）其他说明

2、同一控制下企业合并

（1）本期发生的同一控制下企业合并

（2）合并成本

（3）合并日被合并方资产、负债的账面价值

3、反向购买

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

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

☐ 是 ☒ 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐ 是 ☒ 否

5、其他原因的合并范围变动

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

6、其他

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
纽仕兰(上海)乳业有限公司	上海	上海	食品销售	100.00%		同一控制下企业合并
青岛大康雪龙牧业有限公司	青岛平度	青岛平度	畜禽销售	100.00%		设立
上海蒂达贸易有限公司	上海	上海	贸易	100.00%		设立
宁波浩益达贸易有限公司	宁波	宁波	贸易	100.00%		设立
大康国际贸易(香港)有限公司	香港	香港	贸易	100.00%		设立
大康(香港)控股有限公司	香港	香港	贸易	100.00%		设立
上海珍慕贸易有限公司	上海	上海	贸易	100.00%		设立
上海欣笙食品贸易有限公司	上海	上海	贸易	100.00%		设立
安徽安欣(涡阳)牧业发展有限公司	安徽涡阳	安徽涡阳	养殖	100.00%		同一控制下企业合并
安徽安欣生物科技有限公司	安徽合肥	安徽合肥	生物技术	100.00%		同一控制下企业合并
安徽俊鹏贸易有限公司	安徽合肥	安徽合肥	贸易	100.00%		设立
牛贲资产管理(上海)有限公司	上海	上海	投资管理	100.00%		设立
纽仕兰新云(上海)电子商务有限公司	上海	上海	电子商务	85.00%		设立

上海壹璟投资管理有限公司	上海	上海	投资管理	100.00%		设立
怀化欣茂牧业有限公司	湖南怀化	湖南怀化	养殖业	55.00%		设立
Milk New Zealand Dairy Limited	新西兰	新西兰	贸易	100.00%		同一控制下企业合并
Dakang New Zealand Farm Group Limited	新西兰	新西兰	养殖业	100.00%		设立
安源乳业有限公司	香港	香港	投资管理	100.00%		同一控制下企业合并
Milk New Zealand Holding Limited	新西兰	新西兰	牧场经营管理	100.00%		同一控制下企业合并
Theland TAHI Farm Group Limited	新西兰	新西兰	牧场经营管理	100.00%		同一控制下企业合并
Milk New Zealand Management Limited	新西兰	新西兰	牧场经营管理	100.00%		同一控制下企业合并
Pengxin New Zealand Farm Management Limited	新西兰	新西兰	牧场经营管理	100.00%		同一控制下企业合并
Dakang International (Lux) S.A.R.L.	卢森堡	卢森堡	投资管理	100.00%		设立
HDPF Participa ções Ltda.	巴西	巴西	投资管理	100.00%		非同一控制下企业合并
Dakang Fiagril Participa ções S.A.	巴西	巴西	投资管理	57.57%		非同一控制下企业合并
Fiagril Ltda.	巴西	巴西	农业食品	57.56%		非同一控制下企业合并
Agrilex limited	英属开曼群岛	英属开曼群岛	农业食品	57.56%		非同一控制下企业合并
Dakang Fiagril	巴西	巴西	土地租赁	21.94%	35.63%	非同一控制下企

Administração de Bens S.A.						业合并
湖南欣昌牧业限 公司	湖南怀化	湖南怀化	养殖业	100.00%		设立
大昌东峰食品 (上海)有限公 司	上海	上海	食品销售	71.00%		非同一控制下企 业合并
上海东峰惠农实 业有限公司	上海	上海	食品销售	50.40%		非同一控制下企 业合并
Dakang(HK)Sout h America investment Limited	香港	香港	投资管理	100.00%		设立
Dakang(Lux)Inve stment S.A.R.L.	卢森堡	卢森堡	投资管理	100.00%		设立
Dakang Australia Holding Pty Ltd	澳大利亚	澳大利亚	投资管理	100.00%		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位： 元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的 损益	本期向少数股东宣告分 派的股利	期末少数股东权益余额
Fiagril Ltda.	42.44%	21,879,479.73		309,190,242.87
Dakang Fiagril Administração de Bens S.A.	42.43%	-615,013.78		5,721,195.38
大昌东峰食品（上海） 有限公司	29.00%	631,648.66		9,925,466.19

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位： 元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
Fiagril Ltda.	2,656,057,794.28	1,431,605,670.49	4,087,663,464.78	3,163,226,646.54	195,901,844.45	3,359,128,490.99	3,096,809,169.06	1,608,505,532.32	4,705,314,701.38	3,772,403,624.46	507,326,618.84	4,279,730,243.30
Dakang Fiagril Administraçã o de Bens S.A.	1,044,827.72	278,427,706.70	279,472,534.42	258,870,677.57	7,118,011.99	265,988,689.56	735,776.99	290,687,006.06	291,422,783.05	125,818,898.86	147,371,393.38	273,190,292.24
大昌东峰食品（上海）有限公司	173,040,425.85	36,275,294.21	209,315,720.06	172,089,974.56	3,000,000.00	175,089,974.56						

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
Fiagril Ltda.	4,682,621,202.11	51,553,910.76	30,294,600.21	-506,680,229.87				
Dakang Fiagril Administraçã o de Bens S.A.	433,272.87	-1,449,478.63	-1,449,478.63	-64,696.99				
大昌东峰食品（上海）有限公司	83,380,848.44	2,178,098.84	2,178,098.84	-11,069,130.53				

其他说明：

（4）使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制**（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**

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙）	上海	上海	投资管理	49.50%	0.50%	权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	43,911.80	12,720.81
其中：现金和现金等价物	2,423.30	20.81
非流动资产	360,000,000.00	360,000,000.00
资产合计	360,043,911.80	360,012,720.81
流动负债		71,010.00
负债合计	131,010.00	71,010.00
少数股东权益	29,956,450.90	29,970,855.40
归属于母公司股东权益	329,956,450.90	329,970,855.41
按持股比例计算的净资产份额	329,956,450.90	329,970,855.41
对合营企业权益投资的账面价值	330,000,000.00	330,000,000.00
财务费用	20.51	712.23
净利润	-28,809.01	-58,289.19
综合收益总额	-28,809.01	-58,289.19

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

(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

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

6、其他

十、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

2. 应收款项

为降低信用风险，本公司成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批。本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

(1) 本公司的应收款项中未逾期且未减值的金额，以及虽已逾期但未减值的金额和逾期账龄分析如下：

项 目	期末数				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合 计
		1年以内	1-2年	2年以上	
应收账款	1,294,360,545.81				1,294,360,545.81

其他应收款	106,905,287.13				106,905,287.13
小 计	1,401,265,832.94				1,401,265,832.94

(续上表)

项 目	期初数				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合 计
		1年以内	1-2年	2年以上	
应收账款	79,158,845.86				79,158,845.86
其他应收款	21,826,576.32				21,826,576.32
小 计	100,985,422.18				100,985,422.18

(2) 单项计提减值的应收款项情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释之应收款项说明。

(二) 流动风险

流动风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行借款以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	6,020,836,643.87	6,227,606,403.87	4,791,492,433.33	1,073,497,446.69	362,616,523.85
应付票据	419,335,262.83	419,335,262.83	419,335,262.83		
应付账款	1,542,479,474.98	1,542,479,474.98	1,542,479,474.98		
应付利息	63,198,914.63	63,198,914.63	63,198,914.63		
其他应付款	101,516,117.37	101,516,117.37	101,516,117.37		
一年内到期的非流动负债	831,518,321.35	831,518,321.35	831,518,321.35		

小 计	8,978,884,735.03	9,185,654,495.03	7,749,540,524.49	1,073,497,446.69	362,616,523.85
-----	------------------	------------------	------------------	------------------	----------------

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	7,162,345,683.90	7,358,638,525.25	6,397,087,718.68	888,779,803.01	72,771,003.56
应付票据	676,610,739.73	676,610,739.73	676,610,739.73		
应付账款	964,053,833.81	964,053,833.81	964,053,833.81		
应付利息	36,479,732.07	36,479,732.07	36,479,732.07		
其他应付款	64,102,279.11	64,102,279.11	64,102,279.11		
一年内到期的非流动负债	329,111,740.27	329,111,740.27	329,111,740.27		
小 计	9,232,704,008.89	9,428,996,850.24	8,467,446,043.67	888,779,803.01	72,771,003.56

(三) 市场风险

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。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

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。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至2017年6月30日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币358,430,700元(2016年12月31日：人民币1,542,976,144.34元)，在其他变量不变的假设下，假定利率上升/下降50个基准点，将会导致本公司股东权益减少/增加人民币1,555,181.35元，净利润减少/增加人民币1,555,181.35元。

2. 外汇风险

外汇风险，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。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。目前本公司已购买外汇掉期等衍生金融工具，用以规避由于所借外债的汇率发生变化而给企业带来财务风险。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计

一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（3）衍生金融资产		209,994,786.44		209,994,786.44
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	117,916,386.76			117,916,386.76
（二）可供出售金融资产	71,753,304.43			71,753,304.43
持续以公允价值计量的资产总额	189,669,691.19	209,994,786.44		399,664,477.63
衍生金融负债		183,701,599.53		183,701,599.53
持续以公允价值计量的负债总额		183,701,599.53		183,701,599.53
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

交易性金融资产中的权益工具投资和衍生金融工具投资采用活跃市场报价确认。可供出售金融资产中股票采用二级市场2017年6月30日收盘价确认。

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

衍生金融资产/负债的公允价值是根据市场上远期报价比对合同锁定价格间的差异，采用无风险报酬率折现并考虑不同地区运费差异影响后计算得出的。

- 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
- 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
- 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
- 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因
- 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
- 9、其他

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
上海鹏欣(集团)有限公司	上海市崇明县秀山路 65 号	房产开发、贸易	10,000 万元	18.09%	55.32%

本企业的母公司情况的说明

上海鹏欣(集团)有限公司（以下简称鹏欣集团）直接持有本公司18.09%的股份，并通过其全资子公司上海中科合臣化学有限责任公司、吉隆厚康实业有限公司、吉隆和汇实业有限公司间接控制本公司合计37.19%的股份，直接持有和间接控制本公司合计55.28%的股份。

本企业最终控制方是姜照柏。

其他说明：

本公司实际控制人是姜照柏。姜照柏通过二级市场增持公司股票，增持占总股本比例的0.035%，通过增持后，实际控制人通过个人及其控制的鹏欣集团等单位，合计所持股份占本公司表决权比例55.32%。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注在其他主体中的权益之说明。

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在其他主体中的权益之说明。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
Double Excel Limited	受同一实际控制人控制
Milk New Zealand Holding Limited (HK)	受同一实际控制人控制
Milk New Zealand Investment Limited	受同一实际控制人控制
New Zealand Standard Farm Limited	受同一实际控制人控制
Theland Purata Farm Group Limited (Purata Farming Limited)	受同一实际控制人控制
Top harbour Limited	受同一实际控制人控制
大康食品公司	原控股子公司
启东瑞鹏牧业有限公司	受同一实际控制人控制
上海春川物业服务有限公司	受同一实际控制人控制
上海鹏晨联合实业有限公司	受同一实际控制人控制
上海鹏莱房地产开发有限公司	受同一实际控制人控制
上海鹏欣建筑安装工程有限公司	受同一实际控制人控制
上海鹏欣高科技农业发展有限公司	受同一实际控制人控制
上海鹏建房地产开发有限公司	受同一实际控制人控制
上海鹏欣资产管理公司	受同一实际控制人控制
上海鹏翼商务娱乐经营有限公司	受同一实际控制人控制
上海北沙滩置业有限公司	受同一实际控制人控制

其他说明

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
上海春川物业服务有限公司	物业管理	165,486.20			
上海北沙滩置业有限公司	餐费	62,927.00			
上海鹏翼商务娱乐经营有限公司	餐费	8,085.00			
启东瑞鹏牧业有限公司	货款	4,855,960.00			

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海鹏建房地产开发有限公司	牛奶/奶粉销售	19,258.11	
上海鹏欣建筑安装工程有限公司	牛奶/奶粉销售	13,760.68	
天津鹏天置业有限公司悦榕庄酒店	牛奶/奶粉销售	10,184.62	
上海北沙滩置业有限公司	牛奶/奶粉销售	9,266.67	
启东瑞鹏牧业有限公司	玉米等销售	481,861.76	
上海春川物业服务有限公司	牛奶及奶卡	17,256.42	
Theland Purata Farm Group Limited (Purata Farming Limited)	管理费	978,773.44	
Top harbour Limited	管理费	734,085.00	
Double Excel	管理费	872,406.19	
Theland Purata Farm Group Limited (Purata Farming Limited)	租赁牛	259,342.44	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
上海鹏欣高科技农业发展有限公司、鹏欣集团	子公司安徽安欣(涡阳)牧业发展有限公司	上海瑞欣农业投资有限公司全部的股东权利	2014 年 06 月 18 日		当期利润	
鹏欣集团、NEW ZEALAND STANDARD FARM LIMITED	子公司纽仕兰上海(乳业)有限公司	鹏欣集团和标准牧场公司将其合法持有的 SFL Holdings Limited (以下简称“SFL 控股公司”) 73.91%股权，以及未来标准牧场公司若收购 SFL 控股公司的小股	2016 年 11 月 30 日		每年 20 万新西兰元	

		东股权 (26.09%)，标准 牧场公司将所持 SFL 控股公司的 100%股权委托 给公司托管，				
--	--	--	--	--	--	--

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

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

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

(4) 关联担保情况

(5) 关联方资金拆借

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,992,456.00	1,934,471.00

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	上海鹏欣滨江房地产开发有限公司	25,805.00			
	上海鹏建房地产开	160,412.00		42,416.00	2,120.80

	发有限公司				
	上海鹏欣建筑安装工程有限公	4,200.00		4,200.00	210.00
	上海鹏欣房地产(集团)有限公司	4,200.00			
	天津鹏天置业有限公司悦榕庄酒店	3,072.00			
	上海北沙滩置业有限公司	11,994.00			
	上海鹏远房地产有限公司	504.00			
	上海鹏晨联合实业有限公司	258.00			
	上海鹏建开发有限公司	-2,112.00			
	天津鹏天置业有限公司悦榕庄酒店	11,916.00			
	启东瑞鹏牧业有限公司	883,892.81	30,586.32	611,726.41	30,586.32
预付账款	启东瑞鹏牧业有限公司	4,000,000.00		932,618.44	
	Pengxin NZ Farm Management Limited	1,804,466.45			
其他应收款	上海春川物业服务有限公	29,203.16		29,203.16	1,460.16
	上海鹏莱房地产开发有限公司	170,000.00	34,000.00	170,000.00	34,000.00
	启东瑞鹏牧业有限公司	4,000,000.00	212,535.50	4,000,000.00	200,000.00
长期应收款	大康食品公司	202,906,127.67		316,458,038.97	
其他非流动资产	上海鹏晨联合实业有限公司	178,657,675.00		178,657,675.00	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	上海鹏欣建筑安装工程有限	33,246,672.97	33,246,672.97

	公司		
其他应付款	Milk NZ Holding (HK)	30,002,058.59	41,316,310.70
	NZ Standard Farm	124,046.42	

7、关联方承诺

8、其他

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

5、其他

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

详见第五节重要事项三，公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截止报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表 项目名称	累积影响数
-----------	------	----------------------	-------

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所
----	----	----	------	-------	-----	---------

						有者的终止经营 利润
--	--	--	--	--	--	---------------

其他说明

6、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

（2）报告分部的财务信息

单位：元

项目	境内	香港	巴西	新西兰	分部间抵销	合计
主营业务收入	3,371,288,220.39	78,869,120.86	4,775,335,911.32	200,974,558.52	338,241,868.40	8,088,225,942.69
主营业务成本	3,319,042,102.49	78,865,133.10	4,618,612,847.74	158,149,842.57	336,389,200.23	7,838,280,725.67

（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

（4）其他说明

7、其他

一、关于与浙江天堂硅谷资产管理集团有限公司的合作事项

1. 2012年3月22日，公司参股公司长沙天堂硅谷大康股权投资合伙企业(有限合伙)与武汉市江夏区乌龙泉和祥养猪场、徐和平、龚英子签订了《收购框架协议》，由长沙天堂硅谷大康股权投资合伙企业(有限合伙)和徐和平已设立的武汉和祥畜牧发展有限公司（其中长沙天堂硅谷大康股权投资合伙企业(有限合伙)和徐和平分别占股90%、10%）收购和祥养猪场的全部资产。2012年3月31日公司与长沙天堂硅谷大康股权投资合伙企业(有限合伙)、浙江天堂硅谷股权投资管理集团有限公司、武汉和祥畜牧发展有限公司、徐和平、龚英子签订了《关于共同管理武汉和祥畜牧发展有限公司的合作协议》，由浙江天堂硅谷股权投资管理集团有限公司和公司共同管理武汉和祥畜牧发展有限公司，其中浙江天堂硅谷股权投资管理集团有限公司负责战略规划、行业研究分析、资源整合优化等方面；公司负责经营方案和日常经营管理，管理期间为3年，自2012年4月1日开始。在共同管理期间，对武汉和祥畜牧发展有限公司的经营情况设定净利润考核指标，即第一个运营年度的净利润考核指标为人民币400万元；以后运营年度净利润考核指标逐年递增15%。如武汉和祥畜牧发展有限公司实现净利润考核指标，则公司可向其按该运营年度净利润超过净利润考核指标部分的70%收取管理报酬，如未能实现净利润考核指标，则公司需向其补偿相当于运营年度净利润与净利润考核指标之间的差额的现金。

2. 2012年7月30日，公司参股公司长沙天堂硅谷大康股权投资合伙企业(有限合伙)与郑启富、周国定、郑耀、黎卓签订了《收购框架协议》，由长沙天堂硅谷大康股权投资合伙企业(有限合伙)收购郑启富、周国定、郑耀、黎卓持有的湖南富华生态农业发展有限公司36.67%、26.67%、13.33%、13.33%的股权，合计收购90%的股权，并以湖南富华生态农业发展有限公司的名义收购其经营占用的浏阳市富华养猪专业合作社的经营性资产。2012年8月10日公司与浙江天堂硅谷股权投资管理集团有限公司、长沙天堂硅谷大康股权投资合伙企业(有限合伙)、湖南富华生态农业发展有限公司、郑启富签订了《关于共同

管理湖南富华生态农业发展有限公司的合伙协议》，由浙江天堂硅谷股权投资管理集团有限公司和公司共同管理湖南富华生态农业发展有限公司；其中浙江天堂硅谷股权投资管理集团有限公司负责战略规划、行业研究分析、资源整合优化等方面；公司负责经营方案和日常经营管理，管理期间为3年，自2012年10月1日开始。在共同管理期间对湖南富华生态农业发展有限公司的经营情况设定净利润考核指标，即第一个运营年度的净利润考核指标为人民币200万元，第二个运营年度的净利润考核指标为人民币400万元；以后运营年度净利润考核指标逐年递增15%。如湖南富华生态农业发展有限公司实现净利润考核指标，则公司可向其按该运营年度净利润超过净利润考核指标部分的70%收取管理报酬，如未能实现净利润考核指标，则公司需向其补偿相当于运营年度净利润与净利润考核指标之间的差额的现金。

3. 2013年7月17日，公司与浙江天堂硅谷股权投资管理集团有限公司、长沙天堂硅谷大康股权投资合伙企业(有限合伙)、武汉登峰海华农业发展有限公司、吴桂生签订了《关于共同管理武汉登峰海华农业发展有限公司之合作协议》，公司参股公司长沙天堂硅谷大康股权投资合伙企业(有限合伙)和吴桂生分别持有武汉登峰海华农业发展有限公司96.29%、3.71%股权。协议约定由浙江天堂硅谷股权投资管理集团有限公司和公司共同管理武汉登峰海华农业发展有限公司，其中浙江天堂硅谷股权投资管理集团有限公司负责战略规划、行业研究分析、资源整合优化等方面；公司负责经营方案、日常经营管理，建立健全内控控制管理体系和制度，管理期间为2年，自交割之日开始。在共同管理期间，对武汉登峰海华农业发展有限公司的经营情况设定净利润考核指标，即第一个运营年度的净利润考核指标为人民币120万元；第二个运营年度的净利润考核指标为人民币180万元；以后运营年度净利润考核指标逐年递增15%。如武汉登峰海华农业发展有限公司实现净利润考核指标，则公司可向其按该运营年度净利润超过净利润考核指标部分的70%收取管理报酬，如未能实现净利润考核指标，则公司需向其补偿相当于运营年度净利润与净利润考核指标之间的差额的现金。

4. 2014年4月14日公司与浙江天堂硅谷股权投资管理集团有限公司、长沙天堂硅谷大康股权投资合伙企业(有限合伙)、浙江天堂硅谷大康股权投资合伙企业(有限合伙)、慈溪市富农生猪养殖有限公司、高志峰签订了《关于共同管理慈溪市富农生猪养殖有限公司之合作协议》，公司参股公司长沙天堂硅谷大康股权投资合伙企业(有限合伙)、浙江天堂硅谷大康股权投资合伙企业(有限合伙)和高志峰分别持有慈溪市富农生猪养殖有限公司18.05%、73.99%和7.96%股权。协议约定由浙江天堂硅谷股权投资管理集团有限公司和公司共同管理慈溪市富农生猪养殖有限公司，其中浙江天堂硅谷股权投资管理集团有限公司负责战略规划、行业研究分析、资源整合优化等方面；公司负责经营方案、日常经营管理，建立健全内控控制管理体系和制度，管理期间为2年，自交割之日开始。在共同管理期间，对武汉登峰海华农业发展有限公司的经营情况设定净利润考核指标，即第一个运营年度的净利润考核指标为按照慈溪市富农生猪养殖有限公司该考核运营年度内经双方认可的会计师事务所审定的生猪实际销售加权平均价实行浮动考核指标，生猪价格低于15元/公斤不设利润考核；生猪价格在15—15.5元/公斤的净利润考核指标为200万元；生猪价格在15.5—16元/公斤的净利润考核指标为400万元；生猪价格在16—16.5元/公斤的净利润考核指标为800万元；生猪价格高于16.5元/公斤的净利润考核指标为1200万元。以后运营年度净利润考核指标按照前述各销售均价区间比上一年考核指标逐年递增15%。如慈溪市富农生猪养殖有限公司实现净利润考核指标，则公司可向其按该运营年度净利润超过净利润考核指标部分的70%收取管理报酬，如未能实现净利润考核指标，则公司需向其补偿相当于运营年度净利润与净利润考核指标之间的差额的现金，若慈溪市富农生猪养殖有限公司在共同管理的前四个月内发生重大疫情，则公司免除承担当年的净利润考核指标，且因重大疫情产生的一切损失由慈溪市富农生猪养殖有限公司承担。

5. 2015年9月，浙江天堂硅谷资产管理集团有限公司（以下简称天堂硅谷、长沙天堂硅谷大康股权投资合伙企业（有限合伙）、浙江天堂硅谷大康股权投资合伙企业（有限合伙）（以下合称“天堂大康基金”）向浙江省杭州市中级人民法院提

起民事诉讼,要求公司补足并购对象年度考核指标的利润差额及其损失合计人民币484.74万元;要求履行并购对象的收购义务,支付原告二持有收购对象的91.63%股权,即支付其股权收购款人民币6,141.8674万元。2015年12月18日,公司与天堂硅谷、天堂大康基金就此次股权转让合同纠纷达成了和解,并签署了和解协议。和解协议约定:公司向天堂硅谷支付人民币五百万元保证金,用以保证履行本协议,天堂硅谷收到上述保证金后的三个工作日内,向杭州市中级人民法院申请撤诉;天堂硅谷向杭州市中级人民法院提出撤诉申请后,天堂硅谷与公司即启动发起设立总规模50亿元的有限合伙制农业产业基金,主要立足于公司的国际并购战略,投资于大农业、大食品、大健康产业;天堂硅谷和公司一致同意,由双方各自履行决策程序,启动基金管理公司“无为资本”的设立,注册资本为人民币5,000万元,首期出资为人民币1,000万元,由公司全资子公司和天堂硅谷全资子公司各出资50%。“无为资本”出任农业产业基金管理人之日起,本公司、天堂硅谷、天堂大康基金与相关方就天堂大康基金项下的四个项目的共管协议、由本公司期满收购的框架协议、合作协议以及备忘录等等义务和协议文件全部终止,四个项目经营和管理由农业产业基金负责;在缴纳保证金后,若本公司未履行或未完全履行本协议,该保证金由天堂硅谷没收并不予退还。各方一致确认,若一方逾期支付或退还保证金,则每逾期一日,按逾期金额的千分之一向对方支付违约金,并承担因此给对方造成的其他损失(包括但不限于对方因此而产生的诉讼费、保全费、调查费、执行费和律师费等费用)。

二、大康肉类食品有限公司增资及托管事项

公司为优化公司产业结构,分散业务风险,实现公司转型及进一步发展,与江苏省银河面粉有限公司(以下简称江苏银河)签订《大康肉类食品有限公司增资协议》,同意大康肉类食品有限公司引入投资方江苏银河对大康肉类食品有限公司增资1亿元,增资完成后,本公司的占股比例由原来的100%减少至88.23%,江苏银河占股比例11.76%;并同意由江苏银河负责大康肉类食品有限公司的经营管理,享有大康肉类食品有限公司全部经营收益并承担其全部经营亏损,江苏银河按协议约定每年向公司支付固定收益款:第一年的固定收益款为 2,300 万元,在移交日当年期满后 30 日支付;第二年起每年的固定收益款为 3,500 万,在该年期满后 30 日内一次性支付。为保证公司收款安全,江苏银河在按约定完成认缴出资及工商变更登记后30 日内,将该期出资取得的大康肉类食品有限公司股权质押给公司,作为付款义务的履约担保。大康肉类食品有限公司原有董事会成员 3 人中的 2 人不再担任董事职务,改由江苏银河指派人员担任。双方于2016年6月30日完成大康肉类食品有限公司经营管理权移交,自2016年6月30日起,江苏银河全面接管大康肉类食品有限公司,大康肉类食品有限公司不再纳入本公司合并范围。

三、关于SFL Holdings Limited股权托管事项

公司与鹏欣集团以及NEW ZEALAND STANDARD FARM LIMITED(以下简称标准牧场公司)于2015年7月31日签署了《股权托管协议》,鹏欣集团和标准牧场公司将其合法持有的SFL Holdings Limited(以下简称SFL控股公司)73.91%股权,以及未来标准牧场公司若收购SFL控股公司的小股东股权(26.09%),标准牧场公司将所持SFL控股公司的100%股权委托给公司托管。经各方协商,确定公司托管标的股权的托管费用为每年20万新西兰元。

本协议自各方签署之日起成立,于下列条件全部满足之日起生效:(1)本协议经本公司的董事会批准;(2)本协议经鹏欣集团公司章程规定的权力机构批准;(3)新西兰海外投资办公室的批准;(4)公司收购安源乳业100% 股权得以完成。

2016年8月9日,公司获得了Land Information New Zealand下发的《Decision Summary》、《Notice of Decision》,同意公司之全资子公司纽仕兰上海(乳业)有限公司收购安源乳业100%股权继而获得克拉法牧场所有权;同意公司受托管理SFL 控股公司的控股权。2016年11月17日,公司之全资子公司纽仕兰上海(乳业)有限公司完成安源乳业 100%股权收购,正式获得SFL控股公司股权的受托管理权。2017年1月,SFL控股公司正式并入鹏欣集团境外子公司Purata公司。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额元；本期收回或转回坏账准备金额元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	26,621,337.97	2.05%	2,458,523.93	9.24%	24,162,814.04	29,599,384.33	1.79%	2,458,523.93	8.31%	27,140,860.40
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	1,271,839,959.52	97.95%			1,271,839,959.52	1,622,725,128	98.21%			1,622,725,128
合计	1,298,461,297.49	100.00%	2,458,523.93	0.19%	1,296,002,773.56	1,652,324,559.61	100.00%	2,458,523.93	0.15%	1,649,866,035.68

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
	20,053,171.16	28,531.70	0.14%
1 年以内小计	20,053,171.16	28,531.70	0.14%
1 至 2 年	51,674.22	873.55	1.69%
2 至 3 年	170,700.00	8,500.00	4.98%
3 年以上	6,345,792.59	2,420,618.68	38.15%

合计	26,621,337.97	2,458,523.93	9.24%
----	---------------	--------------	-------

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

☐ 适用 ☒ 不适用

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额元；本期收回或转回坏账准备金额元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

（3）本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

（4）其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	199,203.16	170,000.00
借支	128,171.16	64,875.32
往来款	1,298,133,923.17	1,652,089,684.29
合计	1,298,461,297.49	1,652,324,559.61

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海蒂达贸易有限公司	往来款	812,050,641.03	1 年以内	62.54%	

司					
上海壹璟投资管理有限公司	往来款	172,439,731.34	1 年以内	13.28%	
安徽安欣（涡阳）牧业发展有限公司	往来款	154,195,876.23	1 年以内、1-2 年、2-3 年	11.88%	
青岛大康雪龙牧业有限公司	往来款	88,199,181.35	1 年以内、1-2 年、2-3 年	6.79%	
大昌东峰食品（上海）有限公司	往来款	30,114,583.33	1 年以内	2.32%	
合计	--	1,257,000,013.28	--	96.81%	

(6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

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

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,701,036,738.00		2,701,036,738.00	2,666,036,738.00		2,666,036,738.00
对联营、合营企业投资	330,000,000.00		330,000,000.00	330,000,000.00		330,000,000.00
合计	3,031,036,738.00		3,031,036,738.00	2,996,036,738.00		2,996,036,738.00

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
安徽安欣(涡阳)牧业发展有限公司	196,801,232.07			196,801,232.07		

纽仕兰(上海)乳业有限公司	1,252,285,505.93			1,252,285,505.93		
青岛大康雪龙牧业有限公司	85,000,000.00			85,000,000.00		
上海蒂达贸易有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
宁波浩益达贸易有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
大康国际贸易(香港)有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
怀化欣茂牧业有限公司	71,950,000.00			71,950,000.00		
牛贲资产管理(上海)有限公司	200,000,000.00			200,000,000.00		
上海壹璟投资管理有限公司	700,000,000.00			700,000,000.00		
大昌东峰食品(上海)有限公司		35,000,000.00		35,000,000.00		
合计	2,666,036,738.00	35,000,000.00		2,701,036,738.00		

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
上海阜禄 股权投资 管理合伙 企业（有 有限合伙）	330,000,0 00.00									330,000,0 00.00	
小计	330,000,0 00.00									330,000,0 00.00	
合计	330,000,0 00.00									330,000,0 00.00	

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务			7,493,721.00	7,408,494.50
其他业务	0.00	0.00		
合计	0.00	0.00	7,493,721.00	7,408,494.50

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		907,258.06
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	271,110.00	245,055.23
处置可供出售金融资产取得的投资收益	4,063.79	
理财产品收益	14,916,112.58	39,712,682.42
托管收益	17,500,000.00	
合计	32,691,286.37	40,864,995.71

6、其他

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-724,258.46	
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）	819,469.90	
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	239,510,503.33	

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		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	31,046,820.19	
减：所得税影响额	82,779,636.76	
少数股东权益影响额	46,673,626.10	
合计	141,199,272.10	--

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

☐ 适用 ☒ 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	0.22%	0.0022	0.0022
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-2.30%	-0.0235	-0.0235

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

4、其他

第十一节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 三、载有董事长葛俊杰先生签名的2017年半年度报告文件原件。
- 四、以上备查文件的备置地点：公司证券部。