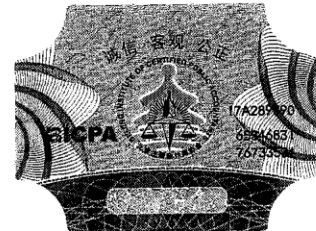




KPMG Huazhen LLP
8th Floor, KPMG Tower
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Beijing 100738
China
Telephone +86 (10) 8508 5000
Fax +86 (10) 8518 5111
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)
中国北京
东长安街1号
东方广场毕马威大楼8层
邮政编码: 100738
电话 +86 (10) 8508 5000
传真 +86 (10) 8518 5111
网址 kpmg.com/cn



审计报告

毕马威华振审字第 1702901 号

兰州庄园牧场股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的兰州庄园牧场股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2017 年 6 月 30 日的合并资产负债表和资产负债表，2014 年度、2015 年度 2016 年度及 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并股东权益变动表和股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：(1) 按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1702901 号

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2017 年 6 月 30 日的合并财务状况和财务状况以及 2014 年度、2015 年度、2016 年度及截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。



中国注册会计师

张雷

张雷
之张雷印

中国 北京

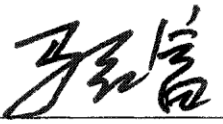
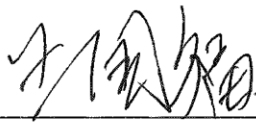
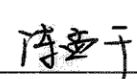
颜丽

颜丽
2017 年 8 月 30 日
之颜丽印

兰州庄园牧场股份有限公司
合并资产负债表
(金额单位：人民币元)

	附注	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产					
流动资产：					
货币资金	六、1	408,606,270.77	277,352,017.83	268,035,979.27	242,202,749.55
应收账款	六、2	23,324,037.61	14,036,182.48	28,537,715.41	21,783,241.23
预付款项	六、3	6,540,242.66	8,638,085.64	16,983,346.13	17,135,006.21
其他应收款	六、4	8,583,201.91	8,459,133.76	59,326,629.60	6,728,879.21
存货	六、5	54,567,467.97	75,056,150.90	86,350,297.57	108,644,750.82
其他流动资产	六、6	-	-	10,000,000.00	-
流动资产合计		501,621,220.92	383,541,570.61	469,233,967.98	396,494,627.02
非流动资产：					
可供出售金融资产	六、7	33,720,671.00	33,720,671.00	33,720,671.00	33,720,671.00
固定资产	六、8	632,609,456.79	649,886,647.22	616,083,647.40	588,245,655.54
在建工程	六、9	34,773,218.78	32,991,482.70	34,643,616.19	29,399,661.15
生产性生物资产	六、10	128,514,902.38	126,289,066.55	133,500,341.20	103,264,031.57
无形资产	六、11	18,908,504.96	18,983,266.83	18,947,731.40	14,965,859.63
长期待摊费用	六、12	1,701,894.00	1,643,755.31	2,760,801.65	1,013,101.17
递延所得税资产	六、13	3,955,320.28	4,108,356.81	5,222,027.00	3,775,532.30
其他非流动资产	六、14	80,991,208.21	90,423,075.90	26,670,344.56	30,609,000.00
非流动资产合计		935,175,176.40	958,046,322.32	871,549,180.40	804,993,512.36
资产总计		1,436,796,397.32	1,341,587,892.93	1,340,783,148.38	1,201,488,139.38

此财务报表已于 2017 年 8 月 30 日获董事会批准。

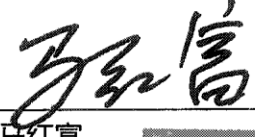
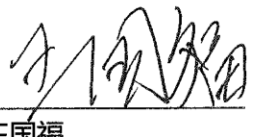
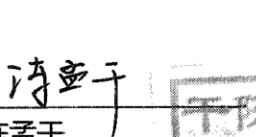
 马红富 法定代表人  (签名和盖章)	 王国福 主管会计工作的 公司负责人  (签名和盖章)	 陈孟干 会计机构负责人  (签名和盖章)	 (公司盖章)
--	---	---	---

刊载于第 24 页至第 138 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兰州庄园牧场股份有限公司
合并资产负债表(续)
(金额单位:人民币元)

	附注	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
负债和股东权益					
流动负债:					
短期借款	六、15	380,000,000.00	300,000,000.00	350,000,000.00	371,500,000.00
应付票据	六、16	28,495,094.28	4,000,000.00	18,398,174.62	40,911,681.80
应付账款	六、17	92,701,159.65	105,355,778.61	90,309,511.61	87,648,015.49
预收款项	六、18	4,108,151.99	20,289,629.93	20,697,314.72	28,106,645.74
应付职工薪酬	六、19	4,894,039.41	6,575,435.59	4,783,068.39	2,977,640.21
应交税费	六、20	10,154,462.77	18,888,594.40	19,118,988.95	16,765,241.99
应付利息		305,455.50	431,893.67	383,748.67	877,692.39
应付股利		10,425,100.00	-	-	-
其他应付款	六、21	20,516,374.02	18,601,046.60	20,952,254.29	19,236,472.84
一年内到期的长期借款	六、22	19,563,109.39	7,000,000.00	6,000,000.00	5,000,000.00
一年内到期的非流动负债	六、23	5,063,763.97	6,151,330.20	9,402,953.17	13,864,903.39
流动负债合计		576,226,710.98	487,293,709.00	540,046,014.42	586,888,293.85
非流动负债:					
长期借款	六、24	29,634,369.41	44,500,000.00	59,500,000.00	73,500,000.00
长期应付款	六、25	2,375,187.72	3,303,196.05	857,057.17	5,515,507.11
递延收益	六、26	41,008,992.64	46,256,278.33	46,052,346.66	40,170,749.98
非流动负债合计		73,018,549.77	94,059,474.38	106,409,403.83	119,186,257.09
负债合计		649,245,260.75	581,353,183.38	646,455,418.25	706,074,550.94

此财务报表已于 2017 年 8 月 30 日获董事会批准。

 马红富 法定代表人 (签名和盖章)	 王国福 主管会计工作的 公司负责人 (签名和盖章)	 陈孟干 会计机构负责人 (签名和盖章)	 (公司盖章)
--	---	---	---

刊载于第 24 页至第 138 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兰州庄园牧场股份有限公司
合并资产负债表 (续)
(金额单位：人民币元)

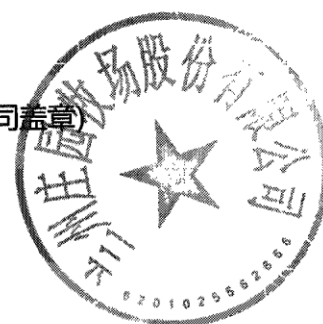
	附注	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
负债和股东权益 (续)					
股东权益：					
股本	六、27	140,500,000.00	140,500,000.00	140,500,000.00	105,370,000.00
资本公积	六、28	246,127,082.09	246,127,082.09	246,127,082.09	155,590,288.17
盈余公积	六、29	30,473,005.71	28,203,412.51	21,720,481.92	15,708,718.03
未分配利润	六、30	370,451,048.77	345,404,214.95	285,980,166.12	218,744,582.24
归属于母公司股东权益 合计		787,551,136.57	760,234,709.55	694,327,730.13	495,413,588.44
股东权益合计		787,551,136.57	760,234,709.55	694,327,730.13	495,413,588.44
负债和股东权益总计		1,436,796,397.32	1,341,587,892.93	1,340,783,148.38	1,201,488,139.38

此财务报表已于 2017 年 8 月 30 日获董事会批准。

马红富
法定代表人
(签名和盖章)

王国福
主管会计工作的
公司负责人
(签名和盖章)

陈孟干
会计机构负责人
(签名和盖章)



刊载于第 24 页至第 138 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兰州庄园牧场股份有限公司

资产负债表

(金额单位：人民币元)

	附注	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产					
流动资产：					
货币资金		257,462,348.14	152,659,036.32	131,036,080.12	133,425,373.42
应收账款	十三、1	14,521,257.98	80,053,755.42	78,999,973.43	67,538,320.12
预付款项		4,091,321.78	3,265,541.81	17,567,016.54	23,933,077.84
其他应收款	十三、2	410,614,725.46	371,715,791.47	399,051,637.50	252,834,835.13
存货		23,663,926.39	25,887,032.63	31,019,176.63	51,279,492.04
流动资产合计		710,353,579.75	633,581,157.65	657,673,884.22	529,011,098.55
非流动资产：					
可供出售金融资产		33,720,671.00	33,720,671.00	33,720,671.00	33,720,671.00
长期股权投资	十三、3	233,013,711.60	233,013,711.60	233,013,711.60	233,013,711.60
固定资产		160,668,470.56	167,564,068.89	159,460,316.86	156,540,131.24
在建工程		27,366,854.55	27,536,854.55	17,053,232.46	9,009,913.54
无形资产		8,368,446.97	11,446,621.64	11,342,381.31	11,481,126.70
递延所得税资产		3,071,298.62	3,181,982.19	3,692,655.18	3,041,089.81
其他非流动资产		63,996,177.69	70,432,600.00	26,670,344.56	30,609,000.00
非流动资产合计		530,205,630.99	546,896,509.87	484,953,312.97	477,415,643.89
资产总计		1,240,559,210.74	1,180,477,667.52	1,142,627,197.19	1,006,426,742.44

此财务报表已于 2017 年 8 月 30 日获董事会批准。

马红富

马红富

法定代表人

(签名和盖章)



王国福

王国福

主管会计工作的

公司负责人

(签名和盖章)

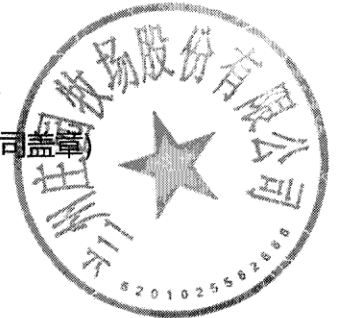


陈孟干

陈孟干

会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第 24 页至第 138 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兰州庄园牧场股份有限公司

资产负债表 (续)

(金额单位：人民币元)

	2017 年 6月30日	2016 年 12月31日	2015 年 12月31日	2014 年 12月31日
负债和股东权益				
流动负债：				
短期借款	330,000,000.00	230,000,000.00	300,000,000.00	320,000,000.00
应付票据	28,495,094.28	-	-	40,911,681.80
应付账款	38,738,922.89	91,120,463.19	122,557,845.45	93,199,833.97
预收款项	3,306,332.12	17,480,690.08	13,573,599.96	24,710,008.61
应付职工薪酬	3,715,346.40	4,556,555.44	3,447,254.02	2,353,542.52
应交税费	8,503,734.53	15,930,778.73	14,065,148.41	13,285,140.22
应付利息	213,616.66	224,693.33	336,030.65	728,421.50
应付股利	10,425,100.00	-	-	-
其他应付款	62,620,533.52	96,974,276.00	13,525,663.11	10,838,429.42
一年内到期的长期借款	15,563,109.39	-	-	-
一年内到期的非流动负债	3,555,860.64	4,019,343.53	4,548,383.17	7,275,794.96
流动负债合计	505,137,650.43	460,306,800.30	472,053,924.77	513,302,853.00
非流动负债：				
长期借款	22,634,369.41	18,000,000.00	26,000,000.00	34,000,000.00
长期应付款	2,375,187.72	3,303,196.05	857,057.17	4,012,107.11
递延收益	14,285,916.64	15,012,416.67	14,686,666.66	11,866,666.67
非流动负债合计	39,295,473.77	36,315,612.72	41,543,723.83	49,878,773.78
负债合计	544,433,124.20	496,622,413.02	513,597,648.60	563,181,626.78

此财务报表已于 2017 年 8 月 30 日获董事会批准。

马红富

法定代表人

(签名和盖章)



王国福

主管会计工作的

公司负责人

(签名和盖章)



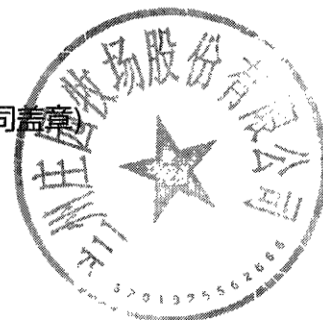
陈孟干

会计机构负责人

(签名和盖章)



(公司盖章)



刊载于第 24 页至第 138 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

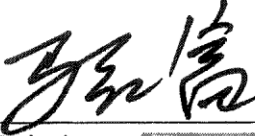
兰州庄园牧场股份有限公司

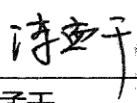
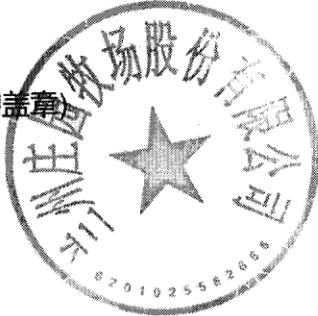
资产负债表 (续)

(金额单位：人民币元)

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
负债和股东权益 (续)				
股东权益：				
股本	140,500,000.00	140,500,000.00	140,500,000.00	105,370,000.00
资本公积	268,638,774.16	268,638,774.16	268,638,774.16	178,101,980.24
盈余公积	30,473,005.71	28,203,412.51	21,720,481.92	15,708,718.03
未分配利润	256,514,306.67	246,513,067.83	198,170,292.51	144,064,417.39
股东权益合计	696,126,086.54	683,855,254.50	629,029,548.59	443,245,115.66
负债和股东权益总计	1,240,559,210.74	1,180,477,667.52	1,142,627,197.19	1,006,426,742.44

此财务报表已于 2017 年 8 月 30 日获董事会批准。



马红富 王国防 陈孟干 (公司盖章)
 法定代表人 主管会计工作的 会计机构负责人
 (签名和盖章) (签名和盖章) (签名和盖章)

刊载于第 24 页至第 138 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兰州庄园牧场股份有限公司

合并利润表

(金额单位：人民币元)

		2017年1月1日至 2017年6月30日			
	附注	止6个月期间	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	六、31	311,123,706.21	665,823,164.22	626,153,086.13	598,181,247.24
二、减：营业成本	六、31	212,307,379.34	440,697,574.50	430,147,107.52	412,472,061.67
税金及附加	六、32	1,926,182.57	3,693,700.49	3,006,429.94	2,395,468.16
销售费用	六、33	33,468,969.99	53,098,976.50	38,107,746.29	33,845,900.02
管理费用	六、34	26,674,669.08	62,917,808.70	53,457,920.80	48,095,211.38
财务费用	六、35	2,437,213.96	17,809,520.68	25,117,367.37	27,962,205.75
资产减值损失 / (转回)	六、36	102,347.73	(270,707.95)	(586,677.60)	(1,596,520.19)
公允价值变动 (收益) / 损失	六、37	(284,699.98)	15,043,786.45	7,732,153.90	9,756,295.64
加：其他收益	六、38	7,063,915.72	-	-	-
三、营业利润		41,555,559.24	72,832,504.85	69,171,037.91	65,250,624.81
加：营业外收入	六、39	353,616.13	17,274,005.57	16,787,326.52	8,657,224.69
其中：非流动资产 处置利得		-	13,250.00	533,176.39	-
减：营业外支出	六、40	653,576.85	962,595.65	288,332.80	216,720.49
其中：非流动资产 处置损失		521,706.86	171,866.54	19,352.87	-
四、利润总额		41,255,598.52	89,143,914.77	85,670,031.63	73,691,129.01
减：所得税费用	六、41	3,514,071.50	13,233,335.35	12,422,683.86	8,283,066.90
五、净利润		37,741,527.02	75,910,579.42	73,247,347.77	65,408,062.11
归属于母公司股东的 净利润		37,741,527.02	75,910,579.42	73,247,347.77	65,408,062.11

此财务报表已于 2017 年 8 月 30 日获董事会批准。

马红富

法定代表人

(签名和盖章)

王国福

主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)

陈孟干

会计机构负责人

(签名和盖章)

(公司盖章)



刊载于第 24 页至第 138 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兰州庄园牧场股份有限公司

合并利润表 (续)

(金额单位：人民币元)

	附注	2017年1月1日至 2017年6月30日 止6个月期间	2016年度	2015年度	2014年度
六、综合收益总额		37,741,527.02	75,910,579.42	73,247,347.77	65,408,062.11
归属于母公司股东的 综合收益总额		37,741,527.02	75,910,579.42	73,247,347.77	65,408,062.11
七、每股收益：					
(一) 基本每股收益	六、42	0.27	0.54	0.65	0.62

此财务报表已于 2017 年 8 月 30 日获董事会批准。

马红富

马红富

法定代表人

(签名和盖章)



王国福

王国福

主管会计工作的

公司负责人

(签名和盖章)

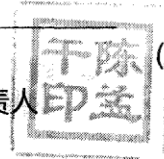


陈孟干

陈孟干

会计机构负责人

(签名和盖章)



(公司盖章)



刊载于第 24 页至第 138 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兰州庄园牧场股份有限公司

利润表

(金额单位：人民币元)

		2017年1月1日至 2017年6月30日	2016年度	2015年度	2014年度
	附注	止6个月期间			
一、营业收入	十三、4	213,387,895.82	462,730,864.62	428,255,953.87	422,825,718.60
减：营业成本	十三、4	147,651,141.39	308,181,689.59	296,993,710.65	294,320,740.07
税金及附加		1,263,038.66	2,190,259.53	1,846,954.07	1,736,810.53
销售费用		23,614,549.62	35,206,227.44	25,752,290.26	21,656,100.91
管理费用		14,708,925.18	35,847,425.17	28,852,733.31	27,089,596.96
财务费用		1,087,178.83	13,408,155.58	18,612,074.23	21,979,650.85
资产减值(转回)/ 损失		(110,921.84)	24,574.61	254,130.77	(326,049.06)
加：其他收益		953,396.72	-	-	-
二、营业利润		26,127,380.70	67,872,532.70	55,944,060.58	56,368,868.34
加：营业外收入		4,447.00	7,300,355.86	13,045,433.09	7,043,211.93
其中：非流动资产 处置利得		-	13,250.00	533,176.39	-
减：营业外支出		205,827.23	875,826.68	262,424.73	126,178.83
其中：非流动资产 处置损失		76,302.14	112,827.96	19,352.87	-
三、利润总额		25,926,000.47	74,297,061.88	68,727,068.94	63,285,901.44
减：所得税费用		3,230,068.43	9,467,755.97	8,609,429.93	6,885,577.78
四、净利润		22,695,932.04	64,829,305.91	60,117,639.01	56,400,323.66
五、综合收益总额		22,695,932.04	64,829,305.91	60,117,639.01	56,400,323.66

此财务报表已于2017年8月30日获董事会批准。

马红富

马红富

法定代表人

(签名和盖章)



王国福

王国福

主管会计工作的

公司负责人

(签名和盖章)



陈孟干

陈孟干

会计机构负责人

(签名和盖章)



(公司盖章)



刊载于第24页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兰州庄园牧场股份有限公司

合并现金流量表

(金额单位：人民币元)

	附注	2017年1月1日至 2017年6月30日 止6个月期间	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金		339,988,405.00	798,196,590.87	723,038,450.12	724,947,812.58
收到其他与经营活动有关的现金		13,622,611.72	6,965,415.40	12,134,746.80	6,276,821.27
经营活动现金流入小计		353,611,016.72	805,162,006.27	735,173,196.92	731,224,633.85
购买商品、接受劳务支付的现金		(172,326,786.94)	(456,870,684.88)	(453,716,282.76)	(371,577,263.00)
支付给职工以及为职工支付的现金		(26,642,493.11)	(48,467,531.34)	(37,821,242.34)	(32,532,167.06)
支付的各项税费		(30,146,053.47)	(51,397,804.23)	(48,804,413.83)	(36,330,271.81)
支付其他与经营活动有关的现金	六、43(1)	(42,117,433.25)	(74,238,906.93)	(53,692,915.89)	(42,539,999.15)
经营活动现金流出小计		(271,232,766.77)	(630,974,927.38)	(594,034,854.82)	(482,979,701.02)
经营活动产生的现金流量净额	六、44(1)	82,378,249.95	174,187,078.89	141,138,342.10	248,244,932.83

此财务报表已于 2017 年 8 月 30 日获董事会批准。

马红富

法定代表人

(签名和盖章)



王国福

主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)



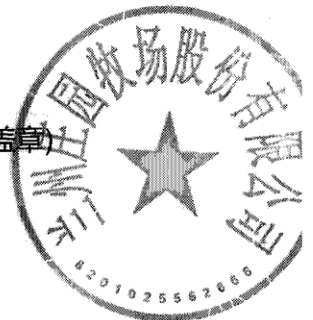
陈孟干

会计机构负责人

(签名和盖章)



(公司盖章)



刊载于第 24 页至第 138 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兰州庄园牧场股份有限公司
合并现金流量表 (续)
(金额单位：人民币元)

	附注	2017年1月1日至 2017年6月30日 止6个月期间	2016年度	2015年度	2014年度
二、投资活动产生的现金流量：					
取得政府补助收到的现金		520,000.00	7,825,000.00	11,740,000.00	2,773,953.41
关联方及第三方归还垫款所收到的现金	六、4及14	5,854,314.00	65,237,744.56	3,963,653.44	17,353,558.83
处置生产性生物资产收到的现金净额		3,716,500.00	17,943,522.49	8,112,840.00	6,795,117.80
处置固定资产收回的现金净额		60,000.00	421,549.80	743,948.76	-
收到其他与投资活动有关的现金	六、43(2)	4,558,423.01	44,658,755.88	812,909.04	468,997.47
投资活动现金流入小计		14,709,237.01	136,086,572.73	25,373,351.24	27,391,627.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(16,225,649.97)	(57,609,739.94)	(85,739,193.02)	(81,410,148.92)
购买生产性生物资产支付的现金		-	(75,757,180.66)	(24,315,463.00)	(14,857,500.00)
饲养生产性生物资产支付的现金		(10,488,309.56)	(27,295,697.61)	(27,256,890.54)	(22,192,005.62)
向关联方及第三方提供垫款所支付的现金	六、4及14	-	(10,000,000.00)	(50,000,000.00)	(15,888,000.00)
支付其他与投资活动有关的现金	六、43(3)	(14,247,547.14)	-	(19,585,374.39)	(20,477,370.01)
投资活动现金流出小计		(40,961,506.67)	(170,662,618.21)	(206,896,920.95)	(154,825,024.55)
投资活动产生的现金流量净额		(26,252,269.66)	(34,576,045.48)	(181,523,569.71)	(127,433,397.04)

此财务报表已于2017年8月30日获董事会批准。

马红富

法定代表人

(签名和盖章)



王国福

主管会计工作的

公司负责人

(签名和盖章)



陈孟干

会计机构负责人

(签名和盖章)



(公司盖章)

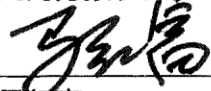


刊载于第24页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兰州庄园牧场股份有限公司
合并现金流量表 (续)
(金额单位：人民币元)

	附注	2017年1月1日至 2017年6月30日 止6个月期间	2016年度	2015年度	2014年度
三、筹资活动产生的现金流量：					
发行H股收到的现金		-	-	152,319,359.01	-
取得借款收到的现金		275,380,000.00	320,000,000.00	380,000,000.00	371,500,000.00
筹资活动现金流入小计		275,380,000.00	320,000,000.00	532,319,359.01	371,500,000.00
偿还债务支付的现金		(197,682,521.20)	(384,000,000.00)	(414,500,000.00)	(374,500,000.00)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(10,046,873.05)	(29,060,937.85)	(25,496,204.07)	(27,801,170.31)
支付融资租赁租金		(2,321,403.64)	(5,943,747.04)	(10,859,400.24)	(6,878,989.21)
支付其他与筹资活动有关的现金	六、43(4)	-	-	(25,329,811.51)	-
筹资活动现金流出小计		(210,050,797.89)	(419,004,684.89)	(476,185,415.82)	(409,180,159.52)
筹资活动产生的现金流量净额		65,329,202.11	(99,004,684.89)	56,133,943.19	(37,680,159.52)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(448,476.60)	1,043,403.01	499,139.75	-
五、现金及现金等价物净增加额	六、44(1)	121,006,705.80	41,649,751.53	16,247,855.33	83,131,376.27
加：期初/年初现金及现金等价物余额		273,352,017.83	231,702,266.30	215,454,410.97	132,323,034.70
六、期末/年末现金及现金等价物余额	六、44(2)	394,358,723.63	273,352,017.83	231,702,266.30	215,454,410.97

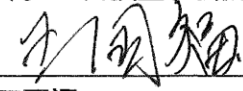
此财务报表已于2017年8月30日获董事会批准。


马红富

法定代表人

(签名和盖章)

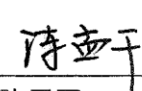



王国福

主管会计工作的
公司负责人

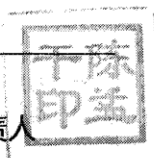
(签名和盖章)




陈孟干

会计机构负责人

(签名和盖章)



(公司盖章)



刊载于第24页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兰州庄园牧场股份有限公司

现金流量表

(金额单位：人民币元)

	2017年1月1日至 2017年6月30日 止6个月期间	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	231,346,207.81	546,849,672.83	480,211,318.37	499,481,200.97
收到其他与经营活动有关的现金	11,734,741.85	4,557,465.14	11,118,923.37	6,036,545.26
经营活动现金流入小计	243,080,949.66	551,407,137.97	491,330,241.74	505,517,746.23
购买商品、接受劳务支付的现金	(223,427,216.83)	(353,221,301.63)	(305,605,309.90)	(260,009,765.61)
支付给职工以及为职工支付的现金	(17,039,237.77)	(28,867,009.62)	(23,209,903.84)	(22,277,140.05)
支付的各项税费	(23,707,625.85)	(36,411,092.77)	(35,736,086.04)	(27,111,745.51)
支付其他与经营活动有关的现金	(27,434,825.15)	(48,720,850.85)	(34,294,936.51)	(35,670,815.65)
经营活动现金流出小计	(291,608,905.60)	(467,220,254.87)	(398,846,236.29)	(345,069,466.82)
经营活动产生的现金流量净额	(48,527,955.94)	84,186,883.10	92,484,005.45	160,448,279.41

此财务报表已于 2017 年 8 月 30 日获董事会批准。

马红富

马红富

法定代表人

(签名和盖章)



王国福

王国福

主管会计工作的

公司负责人

(签名和盖章)



陈孟干

陈孟干

会计机构负责人

(签名和盖章)



(公司盖章)



刊载于第 24 页至第 138 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兰州庄园牧场股份有限公司

现金流量表

(金额单位：人民币元)

	2017年1月1日至 2017年6月30日 止6个月期间	2016年度	2015年度	2014年度
二、投资活动产生的现金流量：				
取得政府补助收到的现金	-	1,790,000.00	4,600,000.00	1,600,000.00
关联方及第三方归还垫款所收到的现金	3,274,314.00	65,237,744.56	3,938,654.44	16,873,559.17
处置固定资产收回的现金净额	60,000.00	22,772.00	743,948.76	-
收到其他与投资活动有关的现金	90,657,483.25	69,290,356.29	21,248,639.29	347,959.40
投资活动现金流入小计	93,991,797.25	136,340,872.85	30,531,242.49	18,821,518.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(3,526,617.64)	(26,959,271.85)	(32,052,628.31)	(15,632,258.24)
向关联方及第三方提供垫款所支付的现金	-	(10,000,000.00)	(50,000,000.00)	(15,888,000.00)
支付其他与投资活动有关的现金	(61,772,423.14)	(49,000,000.00)	(96,453,681.52)	(53,201,379.09)
投资活动现金流出小计	(65,299,040.78)	(85,959,271.85)	(178,506,309.83)	(84,721,637.33)
投资活动产生的现金流量净额	28,692,756.47	50,381,601.00	(147,975,067.34)	(65,900,118.76)

此财务报表已于2017年8月30日获董事会批准。

马红富

马红富

法定代表人

(签名和盖章)



王国福

王国福

主管会计工作的

公司负责人

(签名和盖章)



陈孟干

陈孟干

会计机构负责人

(签名和盖章)



(公司盖章)



刊载于第24页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兰州庄园牧场股份有限公司

现金流量表 (续)

(金额单位：人民币元)

	2017年1月1日至 2017年6月30日 止6个月期间	2016年度	2015年度	2014年度
三、筹资活动产生的现金流量：				
发行H股收到的现金	-	-	152,319,359.01	-
取得借款收到的现金	245,380,000.00	230,000,000.00	330,000,000.00	320,000,000.00
筹资活动现金流入小计	245,380,000.00	230,000,000.00	482,319,359.01	320,000,000.00
偿还债务支付的现金	(125,182,521.20)	(308,000,000.00)	(358,000,000.00)	(343,000,000.00)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(7,036,634.64)	(23,931,470.56)	(19,483,164.76)	(21,638,480.84)
支付融资租赁租金	(2,321,403.64)	(5,943,747.04)	(6,269,128.40)	(5,385,034.21)
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	(25,329,811.51)	-
筹资活动现金流出小计	(134,540,559.48)	(337,875,217.60)	(409,082,104.67)	(370,023,515.05)
筹资活动产生的现金流量净额	110,839,440.52	(107,875,217.60)	73,237,254.34	(50,023,515.05)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(448,476.60)	1,043,403.01	499,139.75	-
五、现金及现金等价物净增加额	90,555,764.45	27,736,669.51	18,245,332.20	44,524,645.60
加：期/年初现金及现金等价物余额	152,659,036.55	124,922,367.04	106,677,034.84	62,152,389.24
六、期/年末现金及现金等价物余额	243,214,801.00	152,659,036.55	124,922,367.04	106,677,034.84

此财务报表已于2017年8月30日获董事会批准。

马红富

法定代表人

(签名和盖章)



王国福

主管会计工作的
公司负责人

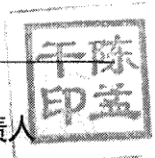
(签名和盖章)



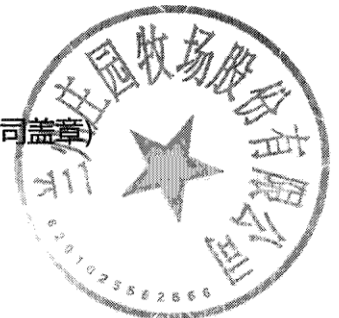
陈孟干

会计机构负责人

(签名和盖章)



(公司盖章)

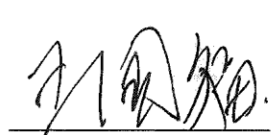
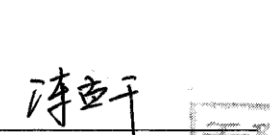


刊载于第24页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兰州庄园牧场股份有限公司
合并股东权益变动表
(金额单位：人民币元)

附注	归属于母公司股东权益				股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、2014年1月1日余额	105,370,000.00	155,590,288.17	10,068,685.66	158,976,552.50	430,005,526.33
二、本年增减变动金额					
(一) 综合收益总额	-	-	-	65,408,062.11	65,408,062.11
(二) 利润分配					
1. 提取盈余公积	-	-	5,640,032.37	(5,640,032.37)	-
三、2014年12月31日余额	105,370,000.00	155,590,288.17	15,708,718.03	218,744,582.24	495,413,588.44

此财务报表已于2017年8月30日获董事会批准。

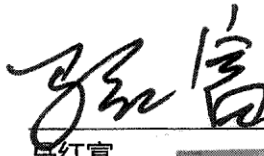
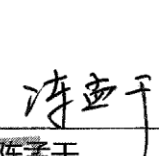
 马红富 法定代表人 (签名和盖章)	 王国福 主管会计工作的 公司负责人 (签名和盖章)	 陈孟干 会计机构负责人 (签名和盖章)	 (公司盖章)
---	--	--	--

刊载于第24页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兰州庄园牧场股份有限公司
合并股东权益变动表(续)
(金额单位:人民币元)

附注	归属于母公司股东权益				股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、2015年1月1日余额	105,370,000.00	155,590,288.17	15,708,718.03	218,744,582.24	495,413,588.44
二、本年增减变动金额					
(一) 综合收益总额	-	-	-	73,247,347.77	73,247,347.77
(二) 股东投入资本					
1. 发行 H 股	六、28 35,130,000.00	90,536,793.92	-	-	125,666,793.92
(三) 利润分配	六、30				
1. 提取盈余公积	-	-	6,011,763.89	(6,011,763.89)	-
三、2015年12月31日余额	140,500,000.00	246,127,082.09	21,720,481.92	285,980,166.12	694,327,730.13

此财务报表已于 2017 年 8 月 30 日获董事会批准。

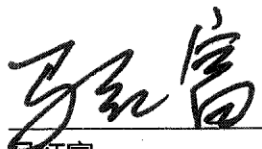
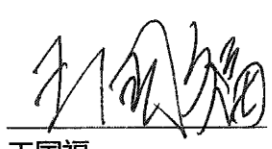
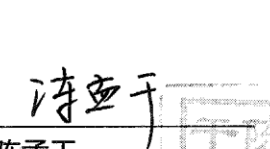
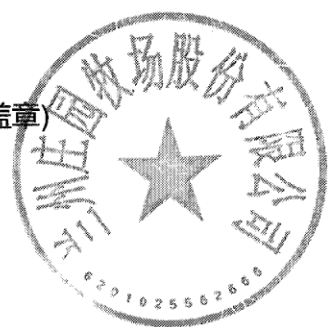
 马红富 法定代表人 (签名和盖章)	 王国福 主管会计工作的 公司负责人 (签名和盖章)	 陈孟干 会计机构负责人 (签名和盖章)	 (公司盖章)
---	--	---	---

刊载于第 24 页至第 138 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兰州庄园牧场股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)
(金额单位：人民币元)

附注	归属于母公司股东权益				股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、2016年1月1日余额	140,500,000.00	246,127,082.09	21,720,481.92	285,980,166.12	694,327,730.13
二、本年增减变动金额					
(一) 综合收益总额	-	-	-	75,910,579.42	75,910,579.42
(二) 利润分配	六、30				
1. 提取盈余公积	-	-	6,482,930.59	(6,482,930.59)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(10,003,600.00)	(10,003,600.00)
三、2016年12月31日余额	140,500,000.00	246,127,082.09	28,203,412.51	345,404,214.95	760,234,709.55

此财务报表已于2017年8月30日获董事会批准。

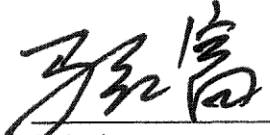
 马红富 法定代表人 (签名和盖章)	 王国福 主管会计工作的 公司负责人 (签名和盖章)	 陈孟干 会计机构负责人 (签名和盖章)	 (公司盖章)
---	--	--	--

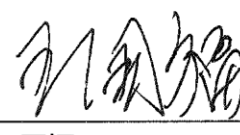
刊载于第24页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

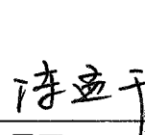
兰州庄园牧场股份有限公司
合并股东权益变动表(续)
(金额单位:人民币元)

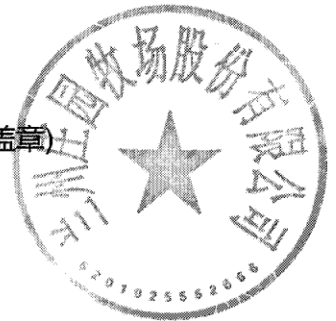
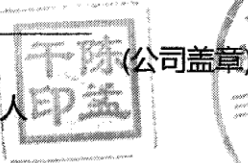
附注	归属于母公司股东权益				股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、2017年1月1日余额	140,500,000.00	246,127,082.09	28,203,412.51	345,404,214.95	760,234,709.55
二、本期增减变动金额					
(一)综合收益总额	-	-	-	37,741,527.02	37,741,527.02
(二)利润分配					
1.提取盈余公积	-	-	2,269,593.20	(2,269,593.20)	-
2.对股东的分配	-	-	-	(10,425,100.00)	(10,425,100.00)
三、2017年6月30日余额	140,500,000.00	246,127,082.09	30,473,005.71	370,451,048.77	787,551,136.57

此财务报表已于2017年8月30日获董事会批准。


马红富
法定代表人
(签名和盖章)


王国福
主管会计工作的
公司负责人
(签名和盖章)


陈孟干
会计机构负责人
(签名和盖章)

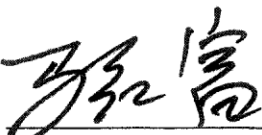
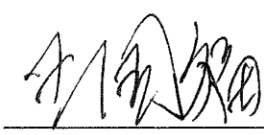
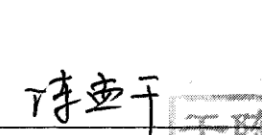


刊载于第24页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兰州庄园牧场股份有限公司
股东权益变动表
(金额单位：人民币元)

附注	归属于母公司股东权益				股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、2014年1月1日余额	105,370,000.00	178,101,980.24	10,068,685.66	93,304,126.10	386,844,792.00
二、本年增减变动金额					
(一) 综合收益总额	-	-	-	56,400,323.66	56,400,323.66
(二) 利润分配					
1. 提取盈余公积	-	-	5,640,032.37	(5,640,032.37)	-
三、2014年12月31日余额	105,370,000.00	178,101,980.24	15,708,718.03	144,064,417.39	443,245,115.66

此财务报表已于 2017 年 8 月 30 日获董事会批准。

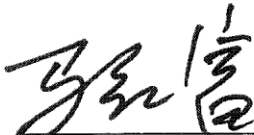
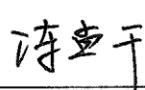
 马红富 法定代表人 (签名和盖章)	 王国福 主管会计工作的 公司负责人 (签名和盖章)	 陈孟干 会计机构负责人 (签名和盖章)	 (公司盖章)
---	--	--	--

刊载于第 24 页至第 138 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兰州庄园牧场股份有限公司
股东权益变动表 (续)
(金额单位：人民币元)

附注	归属于母公司股东权益				股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、2015年1月1日余额	105,370,000.00	178,101,980.24	15,708,718.03	144,064,417.39	443,245,115.66
二、本年增减变动金额					
(一) 综合收益总额	-	-	-	60,117,639.01	60,117,639.01
(二) 股东投入资本					
1. 发行H股	六、28	35,130,000.00	90,536,793.92	-	125,666,793.92
(三) 利润分配	六、30				
1. 提取盈余公积		-	-	6,011,763.89	(6,011,763.89)
三、2015年12月31日余额	140,500,000.00	268,638,774.16	21,720,481.92	198,170,292.51	629,029,548.59

此财务报表已于2017年8月30日获董事会批准。

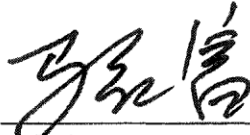
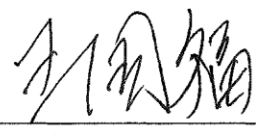
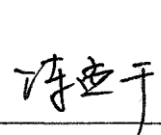
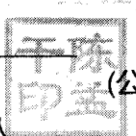
 马红富 法定代表人 (签名和盖章)	 王国福 主管会计工作的 公司负责人 (签名和盖章)	 陈孟干 会计机构负责人 (签名和盖章)	 (公司盖章)
---	--	--	--

刊载于第24页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兰州庄园牧场股份有限公司
股东权益变动表 (续)
(金额单位：人民币元)

附注	归属于母公司股东权益				股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、2016年1月1日余额	140,500,000.00	268,638,774.16	21,720,481.92	198,170,292.51	629,029,548.59
二、本年增减变动金额					
(一) 综合收益总额	-	-	-	64,829,305.91	64,829,305.91
(二) 利润分配	六、30				
1. 提取盈余公积	-	-	6,482,930.59	(6,482,930.59)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(10,003,600.00)	(10,003,600.00)
三、2016年12月31日余额	140,500,000.00	268,638,774.16	28,203,412.51	246,513,067.83	683,855,254.50

此财务报表已于2017年8月30日获董事会批准。

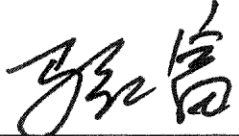
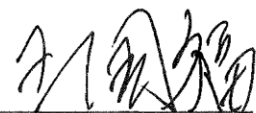
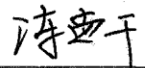
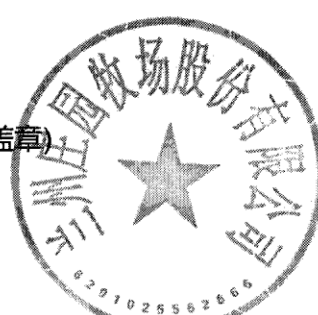
 马红富 法定代表人 (签名和盖章)	 王国福 主管会计工作的 公司负责人 (签名和盖章)	 陈孟干 会计机构负责人 (签名和盖章)	 (公司盖章)	
---	--	---	--	--

刊载于第24页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兰州庄园牧场股份有限公司
 股东权益变动表 (续)
 (金额单位：人民币元)

附注	归属于母公司股东权益				股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、2017年1月1日余额	140,500,000.00	268,638,774.16	28,203,412.51	246,513,067.83	683,855,254.50
二、本期增减变动金额					
(一) 综合收益总额	-	-	-	22,695,932.04	22,695,932.04
(二) 利润分配					
1. 提取盈余公积	-	-	2,269,593.20	(2,269,593.20)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(10,425,100.00)	(10,425,100.00)
三、2017年6月30日余额	140,500,000.00	268,638,774.16	30,473,005.71	256,514,306.67	696,126,086.54

此财务报表已于 2017 年 8 月 30 日获董事会批准。

 马红富 法定代表人 (签名和盖章)	 王国福 主管会计工作的 公司负责人 (签名和盖章)	 陈孟干 会计机构负责人 (签名和盖章)	 (公司盖章)
---	--	--	--

刊载于第 24 页至第 138 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兰州庄园牧场股份有限公司
财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

兰州庄园牧场股份有限公司(以下简称“本公司”)于2000年4月25日成立于中国甘肃省兰州市，于2011年4月19日整体变更为股份有限公司。本公司注册地址为榆中县三角城乡三角城村，法定代表人为马红富，营业期限自2000年4月25日至2050年4月24日。

本公司于2015年10月15日在香港联合交易所股份有限公司主板上市。本公司及子公司(以下简称“本集团”)主要从事乳制品的生产和销售以及奶牛养殖等业务。

报告期内，合并范围没有变化。

二、 财务报表的编制基础

于2017年6月30日，本集团流动负债超过流动资产人民币74,605,490.06元。在编制本财务报表时，本公司管理层根据本集团营运资金预测认为，本集团将具有足够流动资金以为其未来合理期间内的营运资金需求提供资金。因此，本财务报表以持续经营为基础编制。

三、 公司重要会计政策、会计估计

1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2014年12月31日、2015年12月31日、2016年12月31日及2017年6月30日的合并财务状况和财务状况以及2014年度、2015年度、2016年度及2017年1月1日至2017年6月30日止6个月期间的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

5、 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

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

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

6、 现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、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。

7、 外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建或者生产符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。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，由此产生的汇兑差额，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

8、 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、除长期股权投资（参见附注三、11）以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：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、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。本集团在报告期内，只有应收款项、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于应收款项、可供出售金融资产及其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

- 可供出售金融资产

对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，初始确认后按成本计量。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

- 其他金融负债

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

其他金融负债，初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

(2) 金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

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

(3) 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本集团终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值；
- 因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本集团终止确认该金融负债或其一部分。

(4) 金融资产的减值

本集团在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，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (a) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (b) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (c) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (d) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (e) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (f) 权益工具投资的公允价值发生严重下跌或非暂时性下跌（即公允价值下跌持续）等。

有关应收款项减值的方法，参见附注三、9，可供出售金融资产的减值方法如下：

可供出售金融资产运用个别方式和组合方式评估减值损失。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本集团将原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失从股东权益转出，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得转回。

(5) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。

9、 应收款项的坏账准备

应收款项按下述原则运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项（包括以个别方式评估未发生减值的应收款项）的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额大于人民币 50 万元的应收款项视为重大。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	各单项分别进行减值测试，当存在客观证据表明其发生了减值的，根据未来现金流量的现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。未发生减值的，合并到以账龄为信用风险特征组合中，按照账龄分析法计提坏账准备。

(b) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项金额不重大但单独计提坏账准备的理由	有证据表明难以收回的款项，存在特殊的回收风险。
坏账准备的计提方法	各单项分别进行减值测试，当存在客观证据表明其发生了减值的，根据未来现金流量的现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。未发生减值的，合并到以账龄为信用风险特征组合中，按照账龄分析法计提坏账准备。

(c) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

对于上述 (a) 和 (b) 中单项测试未发生减值的应收款项，本集团也会将其包括在具有类似信用风险特征的应收账款组合中再进行减值测试。

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法 (账龄分析法、余额百分比法、其他方法)	
关联方组合	报告期内，本集团应收款项相关的关联方组合信用风险较低，因此未计提坏账准备
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
	账龄组合	账龄组合
1 年以内 (含 1 年)		
其中：0 - 6 个月	-	-
7 - 12 个月	5%	5%
1 - 2 年 (含 2 年)	20%	20%
2 - 3 年 (含 3 年)	50%	50%
3 年以上	100%	100%

10、 存货

存货包括原材料、库存商品和消耗性生物资产。

(1) 消耗性生物资产

消耗性生物资产指本集团持有的用于出售的公牛，消耗性生物资产各报告期末按公允价值减出售费用计量。任何因公允价值减出售费用的变动产生的收益或亏损于该等收益或亏损发生期间计入损益内。

(2) 其他存货

其他存货一般按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。可直接归属于符合资本化条件的存货生产的借款费用，亦计入存货成本 (参见附注三、14)。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和按照适当比例分配的生产制造费用。

本集团自生物资产收获的农产品为生鲜乳。收获时，农产品按公允价值减出售费用（按照当地的市场报价确定）确认为存货。任何按该公允价值进行确认而产生的收益或亏损（即农产品于收获时的公允价值减出售费用以及饲养成本的差额）于收获时于损益内确认。于其后出售时，该按公允价值确认的存货金额转入销售成本。

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

按存货类别计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

11、 长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

本集团投资设立子公司，长期股权投资在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、17。

在本集团合并财务报表中，对子公司的长期股权投资按附注三、5 进行处理。

12、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为生产商品或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、13 确定初始成本。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	使用寿命 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	30 年	3%	3.23%
机器设备	5 - 10 年	5%	9.50% - 19.00%
交通、运输设备	4 年	5%	23.75%
其他设备	5 年	5%	19.00%

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、17。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法参见附注三、24(2)。

(5) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态；
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

13、 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用(参见附注三、14)和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

在建工程以成本减减值准备(参见附注三、17)在资产负债表内列示。

14、 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

15、 生产性生物资产

生产性生物资产包括奶牛(分为犊牛、育成牛和成母牛)，乃由本集团喂养，作生产生鲜乳之用。

生产性生物资产各报告期末按公允价值减出售费用计量。任何因公允价值减出售费用的变动产生的收益或亏损于该等收益或亏损发生期间计入损益内。

饲养犊牛及育成牛的饲养成本及其他相关成本(如员工成本、折旧及摊销开支及公用设施成本)被资本化，直到此等开始产奶并转移至成母牛为止。有关成母牛所发生的上述成本作为生鲜乳的生产成本转入存货(附注三、10)。

16、 无形资产

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备（参见附注三、17）后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。

各项无形资产的摊销年限为：

项目	摊销年限 (年)
土地使用权	47 - 50 年
计算机软件	10 年

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。截至资产负债表日，本集团没有使用寿命不确定的无形资产。

17、 除存货及金融资产外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 长期股权投资
- 长期待摊费用及其他非流动资产

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额，于每年年度终了对商誉及使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注三、18）减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

18、 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

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

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并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。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

19、 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

20、收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集团并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

(1) 销售商品收入

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，本集团确认销售商品收入：

- 本集团将商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方；
- 本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

本集团的销售模式包括直销、分销和经销等三种渠道。直销模式下，本集团一般负责安排第三方物流供应商送货至直销客户指定地点，本集团于货品交付直销客户时确认收入。分销模式下（主要在兰州及西宁地区采用），由分销商自行安排货品运送，运送途中如有产品损毁由其自行承担，本集团在分销商从仓库提取货品时确认收入。经销模式下（主要在兰州及西宁以外地区采用），如由本集团安排第三方物流供应商送货，本集团于货品交付经销商时确认收入；如由经销商自行安排运送货品，运送途中如有产品损毁由其自行承担，本集团在经销商自仓库提取货品时确认收入。本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(2) 提供劳务收入

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。

在资产负债表日，劳务交易的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认提供劳务收入，提供劳务交易的完工进度根据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

劳务交易的结果不能可靠估计的，如果已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，则按照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；如果已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，则将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

21、 职工薪酬

(1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，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-设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

- 本集团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；

- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

22、 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（2017 年 1 月 1 日前计入营业外收入，自 2017 年 1 月 1 日起计入营业外收入或其他收益）。

本集团取得的与收益相关的政府补助包括政策性优惠贷款贴息和其他与收益相关的政府补助。除政策性优惠贷款贴息外，其他与收益相关的政府补助如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益（2017 年 1 月 1 日前计入营业外收入，自 2017 年 1 月 1 日起计入营业外收入或其他收益）；如果用于补偿本集团已发生的相关成本费用或损失的，则直接计入当期损益（2017 年 1 月 1 日前计入营业外收入，自 2017 年 1 月 1 日起计入营业外收入或其他收益）。

本集团取得的由财政直接拨付给本集团的政策性优惠贷款贴息均为补偿本集团已经发生的借款费用，本集团将 2017 年 1 月 1 日前取得的政策性优惠贷款贴息计入营业外收入，自 2017 年 1 月 1 日起，本集团将政策性优惠贷款贴息直接冲减相关借款费用。

23、 所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益 (包括其他综合收益) 的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认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，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团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，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

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

24、 经营租赁、融资租赁

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

(1) 经营租赁租出资产

经营租赁租出的除投资性房地产以外的固定资产按附注三、12(2)所述的折旧政策计提折旧，按附注三、17所述的会计政策计提减值准备。经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，金额较大时予以资本化，在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；金额较小时，直接计入当期损益。

(2) 融资租赁租入资产

于租赁期开始日，本集团融资租入资产按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额确认为未确认融资费用。本集团将因融资租赁发生的初始直接费用计入租入资产价值。融资租赁租入资产按附注三、12(2)所述的折旧政策计提折旧，按附注三、17所述的会计政策计提减值准备。

对能够合理确定租赁期届满时取得租入资产所有权的，租入资产在使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本集团对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊，并按照借款费用的原则处理（参见附注三、14）。

资产负债表日，本集团将与融资租赁相关的长期应付款减去未确认融资费用的差额，分别以长期负债和一年内到期的长期负债列示。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

25、 股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

26、 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

27、 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

28、 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

除固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销（参见附注三），生物资产公允价值估计（参见附注三和附注八）和各类资产减值（参见附注六和附注十三），本集团无其他主要的会计估计。

29、 主要会计政策的变更

(1) 会计政策变更

(a) 变更的内容及原因

财政部于 2017 年 4 月及 5 月分别颁布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(以下简称“准则 42 号”)和修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》(以下简称“准则 16 号 (2017)”),其中准则 42 号自 2017 年 5 月 28 日起施行;准则 16 号 (2017) 自 2017 年 6 月 12 日起施行。

采用上述企业会计准则后的主要会计政策已在附注三中列示。

准则 42 号对本集团没有重大影响,准则 16 号 (2017) 对本集团的主要影响如下:

(i) 政府补助

本集团根据准则 16 号 (2017) 的规定,对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助进行了重新梳理,采用未来适用法变更了相关会计政策。采用该准则未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

采用该准则对本集团的影响如下:

- 对于与资产相关的政府补助,在将相关递延收益摊销计入利润表时,由原计入营业外收入改为计入营业外收入或其他收益;
- 对于与收益相关的政府补助,在计入利润表时,由原计入营业外收入改为计入营业外收入或其他收益;
- 对于本集团取得的由财政直接拨付给本集团的政策性优惠贷款贴息的会计政策按照准则 16 号 (2017) 的规定进行了变更,在计入利润表时,由原计入营业外收入改为冲减相关借款费用。

(b) 变更对当期财务报表的影响

该变更使得部分原在营业外收入中列报的政府补助收益及政策性优惠贷款贴息在 2017 年 1 月 1 日后列报在其他收益及财务费用。

采用变更后会计政策编制的截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间合并利润表及利润表各项目、2017 年 6 月 30 日合并资产负债表及资产负债表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目的增减情况如下：

- 该项会计政策变更对截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间合并利润表及利润表各项目的影 响分析如下：

	采用变更后会计政策(减少) / 增加当期净损益金额	
	本集团	本公司
财务收益	8,602,400.00	8,602,400.00
其他收益	7,063,915.72	953,396.72
营业外收入	(15,666,315.72)	(9,555,796.72)
利润总额	-	-

该项会计政策变更对于利润总额、净利润、其他综合收益、综合收益总额、归属于母 公司股东的综合收益均没有影响。

四、 税项

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17% / 13%
营业税	2016 年 5 月 1 日前，按应税营业收入计征。根据财政部和国家税务总局联合发布的财税 [2016] 36 号文，自 2016 年 5 月 1 日起全国范围内全部营业税纳税人纳入营业税改征增值税试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税和增值税计征	7% / 5% / 1%
教育费附加	按实际缴纳的营业税和增值税计征	3% / 2%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%

本公司及各子公司 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间、2016 年、2015 年及 2014 年适用的所得税税率为 25%。本集团所享受的税收优惠参见附注四、2。

2、 税收优惠

2.1 增值税优惠

- (1) 报告期内，本公司全资子公司青海圣亚高原牧场有限公司、青海圣源牧场有限公司、临夏县瑞园牧场有限公司和兰州瑞兴牧业有限公司采用自营牧场模式经营。经相关税务局批准或备案，这些公司的奶牛养殖收入及销售农业生产资料收入符合《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条、《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》第三十五条及《财政部、国家税务总局关于农业生产资料征免增值税政策的通知》(财税 [2001] 113 号) 的规定，报告期内予以免征增值税。

- (2) 报告期内，本公司全资子公司临夏县瑞安牧场有限公司、武威瑞达牧场有限公司、宁夏庄园牧场有限公司采用联营牧场模式经营。经相关税务局批准或备案，这些公司的销售草料收入符合《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条、《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》第三十五条及《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》(财税发[2001] 121 号) 的规定，报告期内予以免征增值税。
- (3) 本公司全资子公司榆中瑞丰牧场有限公司在 2014 年、2015 年及 2016 年 1 至 5 月采用自营牧场模式经营，2016 年 5 月 31 日将所有牛只出售给第三方农户，转为联营牧场模式经营。榆中瑞丰牧场有限公司在 2014 年及 2015 年经相关税务局批准或备案，其奶牛养殖收入及销售农业生产资料收入符合《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条、《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》第三十五条及《财政部、国家税务总局关于农业生产资料征免增值税政策的通知》(财税[2001] 113 号) 的规定，予以免征增值税。

2.2 所得税优惠

- (1) 经相关税务局批准或备案，本公司生产巴氏杀菌奶和超高温灭菌奶符合《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第一款、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条第一款第(七)项，以及《财政部、国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围(试行)的通知》(财税[2008] 149 号) 的规定，报告期内予以免征从事巴氏杀菌奶和超高温灭菌奶所得的企业所得税。

经相关税务局备案，本公司符合《财政部、海关总署、国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税[2011] 58 号) 第二条及《甘肃省地方税务局关于贯彻落实西部大开发有关企业所得税问题的通知》(甘地税函[2012] 136 号) 等的规定，报告期内减按 15% 税率缴纳企业所得税。

- (2) 经青海省西宁东川工业园区国家税务局备案，本公司的全资子公司青海青海湖乳业有限责任公司符合《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》(国家税务总局公告[2012] 12 号) 第一条等的规定，报告期内减按 15% 税率缴纳企业所得税。

- (3) 经青海省湟中县国家税务局批准，本公司全资子公司青海圣亚高原牧场有限公司享受畜牧业政策性减免的企业所得税税收优惠，予以免征 2014 年度企业所得税。

经青海省西宁市国家税务局备案，本公司全资子公司青海圣亚高原牧场有限公司享受免征从事农、林、牧、渔业项目的所得税，予以免征 2015 年度企业所得税。

经青海省西宁市国家税务局备案，本公司全资子公司青海圣亚高原牧场有限公司符合《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第（一）项的规定，予以免征 2016 年度企业所得税。

经青海省西宁市国家税务局备案，本公司全资子公司青海圣亚高原牧场有限公司符合《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第（一）项的规定，予以免征 2017 年度企业所得税。

- (4) 经青海省湟源县国家税务局批准，本公司全资子公司青海圣源牧场有限公司符合《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第二十七条第（一）项规定，报告期内予以免征企业所得税。

- (5) 本公司全资子公司榆中瑞丰牧场有限公司 2014 年度为税前亏损，未向甘肃省榆中县国家税务局进行所得税税收减免备案。

经甘肃省榆中县国家税务局备案，本公司全资子公司榆中瑞丰牧场有限公司奶牛养殖符合《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条等的规定，予以免征自 2015 年 1 月 1 日起的企业所得税。

- (6) 经甘肃省国家税务局备案，本公司全资子公司临夏县瑞园牧场有限公司奶牛养殖、鲜奶自产销售符合《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条第一款第（五）项“牲畜、家禽的饲养”规定，予以免征自 2011 年 1 月 1 日起的企业所得税。

经甘肃省临夏县国家税务局备案，本公司全资子公司临夏县瑞园牧场有限公司符合《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第（一）项的规定，予以免征 2016 年度企业所得税。

经甘肃省临夏县国家税务局备案，本公司全资子公司临夏县瑞园牧场有限公司享受符合《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第（一）项的规定，予以免征 2017 年度企业所得税。

- (7) 经甘肃省国家税务局备案，本公司全资子公司临夏县瑞安牧场有限公司的生产饲料销售符合《财政部、国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》（财税 [2008] 149 号）的规定，予以免征自 2011 年 1 月 1 日起的企业所得税。

经甘肃省临夏县国家税务局备案，本公司全资子公司临夏县瑞安牧场有限公司符合《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第（一）项的规定，予以免征 2016 年度企业所得税。

经甘肃省临夏县国家税务局备案，本公司全资子公司临夏县瑞安牧场有限公司符合《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第（一）项的规定，予以免征 2017 年度企业所得税。

- (8) 经甘肃省国家税务局备案，本公司全资子公司武威瑞达牧场有限公司奶牛饲养及牧草初加工项目所得符合《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第一款，《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条第一款第七项的规定，予以免征自 2013 年 1 月 1 日起的企业所得税。

经甘肃省凉州区国家税务局西营税务分局备案，本公司全资子公司武威瑞达牧场有限公司符合《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第一款“从事农、林、牧、渔业项目的所得”；《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条；《财政部、国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》（财税 [2008] 149 号）；《财政部、国家税务总局关于享受企业所得税优惠的农产品初加工有关范围的补充通知》（财税 [2011] 26 号）；以及《国家税务总局关于实施农林牧渔业项目企业所得税优惠问题的公告》（国家税务总局公告 [2011] 48 号）的规定，予以免征 2016 年度企业所得税。

经甘肃省凉州区国家税务局西营税务分局备案，本公司全资子公司武威瑞达牧场有限公司符合《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第（一）项的规定，予以免征 2017 年度企业所得税。

- (9) 经宁夏回族自治区吴忠市利通区国家税务局备案，本公司全资子公司宁夏庄园牧场有限公司符合《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第（一）项的规定，予以免征 2014 年度企业所得税。

经宁夏回族自治区吴忠市利通区国家税务局备案，本公司全资子公司宁夏庄园牧场有限公司符合《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第（一）项的规定，予以免征 2015 年度企业所得税。

经宁夏回族自治区吴忠市利通区国家税务局备案，本公司全资子公司宁夏庄园牧场有限公司符合《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第（一）项的规定，予以免征 2016 年度企业所得税。

经宁夏回族自治区吴忠市利通区国家税务局备案，本公司全资子公司宁夏庄园牧场有限公司符合《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第（一）项的规定，予以免征 2017 年度企业所得税。

- (10) 本公司全资子公司兰州瑞兴牧业有限公司 2014 年度为税前亏损，未向甘肃省永登县国家税务局进行所得税税收减免备案。

经甘肃省永登县国家税务局备案，本公司全资子公司兰州瑞兴牧业有限公司符合《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第（一）项的规定，予以免征自 2015 年 1 月 1 日起的企业所得税。

经甘肃省永登县国家税务局备案，本公司全资子公司兰州瑞兴牧业有限公司符合《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第（一）项的规定，予以免征 2017 年度企业所得税。

五、合并财务报表
1、子公司情况

金额单位：人民币万元										
子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	截至 2017 年	持股比例	表决权	是否合并	少数股东
						6 月 30 日		比例	报表	权益
						实际出资额	(%)	(%)		
青海青海湖乳业有限责任公司（“青海湖乳业”）	全资子公司	青海省西宁市高新技术开发区东新路 16 号	乳制品加工	3,000.00	乳制品[液体乳（巴氏杀菌乳、调制乳、灭菌乳、发酵乳）；饮料（蛋白饮料类、固体饮料类）生产、销售；预包装食品兼散装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）批发兼零售；生物有机肥生产及销售。（以上经营范围中依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	3,000.00	100	100	是	不适用
青海圣源牧场有限公司（“青海圣源”）	全资子公司	青海省西宁市湟源县大华镇池汉村	奶牛养殖	3,000.00	（上述范围依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	3,000.00	100	100	是	不适用
青海圣亚高原牧场有限公司（“青海圣亚”）	全资子公司	青海省西宁市湟中县田家寨新村	奶牛养殖	3,000.00	奶牛养殖、繁育、粮油收购、鲜奶销售	3,000.00	100	100	是	不适用
榆中瑞丰牧场有限公司（“榆中瑞丰”）	全资子公司	甘肃省兰州市榆中县三角城乡双店子村	奶牛养殖	2,000.00	奶牛养殖；饲料销售；养殖技术服务；场地租赁	2,000.00	100	100	是	不适用
临夏县瑞源牧场有限公司（“临夏瑞源”）	全资子公司	甘肃省临夏县北塬乡朱厓村	奶牛养殖	3,000.00	生鲜乳收购、清真乳制品、饲料销售、场地租赁、奶牛养殖、鲜奶销售、牛的销售、兽医服务（动物疾病诊疗、兽药零售）、养殖技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	3,000.00	100	100	是	不适用
临夏县瑞安牧场有限公司（“临夏瑞安”）	全资子公司	甘肃省临夏县安家坡乡史安村	奶牛养殖	2,000.00	奶牛养殖、鲜奶销售、牛的销售、兽医服务（动物疾病诊疗、兽药零售）、养殖技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	2,000.00	100	100	是	不适用
武威瑞达牧场有限公司（“武威瑞达”）	全资子公司	甘肃省武威市凉州区和平镇中庄村	奶牛养殖	2,000.00	奶牛养殖，生鲜乳收购（按收购许可证核定的收购地域及期限经营）；场地租赁、养殖技术服务、兽医服务、饲料销售	2,000.00	100	100	是	不适用
宁夏庄园牧场有限公司（“宁夏庄园”）	全资子公司	宁夏回族自治区吴忠利通区金银滩镇奶牛核心园区	奶牛养殖	2,000.00	奶牛养殖；场地租赁、饲草加工、兽医服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	2,000.00	100	100	是	不适用
兰州瑞兴牧业有限公司（“兰州瑞兴”）	全资子公司	甘肃省兰州市永登县树屏产业园区刘家湾村	奶牛养殖	1,000.00	奶牛养殖；奶牛销售；鲜奶销售；饲料销售；场地租赁；养殖技术的研究与开发；养殖技术服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	1,000.00	100	100	是	不适用

本公司报告期内合并财务报表合并范围内子公司未发生变化。

六、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	26,924.77	43,464.76	108,924.56	102,671.13
银行存款	394,331,798.86	273,308,553.07	231,593,341.74	215,351,739.84
其他货币资金	14,247,547.14	4,000,000.00	36,333,712.97	26,748,338.58
合计	408,606,270.77	277,352,017.83	268,035,979.27	242,202,749.55
其中：存放在境外的款项总额	13,971,330.93	16,059,165.53	21,237,648.47	-

其他货币资金为保证金，其使用受到限制。

于报告期内各期 / 年末，本集团的所有权受到限制的货币资金情况如下：

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票保证金	14,247,547.14	4,000,000.00	30,220,000.00	20,455,840.90
银行借款保证金	-	-	6,113,712.97	6,292,497.68
合计	14,247,547.14	4,000,000.00	36,333,712.97	26,748,338.58

2、应收账款

(1) 应收账款按客户类别分析如下：

客户类别	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收关联公司	-	-	775,476.41	7,219.30
应收非关联公司	23,388,760.90	14,149,573.56	28,429,969.72	22,455,738.97
小计	23,388,760.90	14,149,573.56	29,205,446.13	22,462,958.27
减：坏账准备	(64,723.29)	(113,391.08)	(667,730.72)	(679,717.04)
合计	23,324,037.61	14,036,182.48	28,537,715.41	21,783,241.23

(2) 应收账款按账龄分析如下：

账龄	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	23,346,020.59	13,986,050.75	28,448,672.20	21,200,445.14
1 年至 2 年 (含 2 年)	5,462.81	71,861.61	277,290.68	774,431.03
2 年至 3 年 (含 3 年)	37,277.50	30,982.74	261,801.51	53,018.50
3 年以上	-	60,678.46	217,681.74	435,063.60
小计	23,388,760.90	14,149,573.56	29,205,446.13	22,462,958.27
减：坏账准备	(64,723.29)	(113,391.08)	(667,730.72)	(679,717.04)
合计	23,324,037.61	14,036,182.48	28,537,715.41	21,783,241.23

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(3) 应收账款分类披露

		2017 年 6 月 30 日				
类别	注	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提了坏账准备的						
应收账款	(a)	-	0%	-	0%	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的						
应收账款*	(b)					
账龄组合		23,388,760.90	100%	(64,723.29)	100%	23,324,037.61
组合小计		23,388,760.90	100%	(64,723.29)	100%	23,324,037.61
单项金额不重大但单独计提了坏账						
准备的应收账款		-	0%	-	0%	-
合计		23,388,760.90	100%	(64,723.29)	100%	23,324,037.61

2016 年 12 月 31 日						
类别	注	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提了坏账准备的						
应收账款	(a)	-	0%	-	0%	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的						
应收账款*	(b)					
账龄组合		14,149,573.56	100%	(113,391.08)	100%	14,036,182.48
组合小计		14,149,573.56	100%	(113,391.08)	100%	14,036,182.48
单项金额不重大但单独计提了坏账						
准备的应收账款		-	0%	-	0%	-
合计		14,149,573.56	100%	(113,391.08)	100%	14,036,182.48

2015 年 12 月 31 日						
类别	注	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提了坏账准备的						
应收账款	(a)	-	0%	-	0%	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的						
应收账款*	(b)					
账龄组合		28,620,552.21	98%	(82,836.80)	12%	28,537,715.41
组合小计		28,620,552.21	98%	(82,836.80)	12%	28,537,715.41
单项金额不重大但单独计提了坏账						
准备的应收账款		584,893.92	2%	(584,893.92)	88%	-
合计		29,205,446.13	100%	(667,730.72)	100%	28,537,715.41

2014 年 12 月 31 日						
类别	注	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提了坏账准备的						
应收账款	(a)	-	0%	-	0%	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的						
应收账款*	(b)					
账龄组合		22,027,894.67	98%	(244,653.44)	36%	21,783,241.23
组合小计		22,027,894.67	98%	(244,653.44)	36%	21,783,241.23
单项金额不重大但单独计提了坏账						
准备的应收账款		435,063.60	2%	(435,063.60)	64%	-
合计		22,462,958.27	100%	(679,717.04)	100%	21,783,241.23

注*：此类包括单独测试未发生减值的应收账款。

(a) 本集团于报告期内各期 / 年末不存在单项金额重大并单独计提了坏账准备的应收账款。

(b) 组合中，报告期内各期 / 年末按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

2017 年 6 月 30 日

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：6 个月以内	22,446,181.10	-	0%
7 至 12 个月	899,839.49	(44,991.98)	5%
1 年以内小计	23,346,020.59	(44,991.98)	
1 至 2 年	5,462.81	(1,092.56)	20%
2 至 3 年	37,277.50	(18,638.75)	50%
3 年以上	-	-	0%
合计	23,388,760.90	(64,723.29)	0%

2016 年 12 月 31 日

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：6 个月以内	13,529,072.23	-	0%
7 至 12 个月	456,978.52	(22,848.93)	5%
1 年以内小计	13,986,050.75	(22,848.93)	
1 至 2 年	71,861.61	(14,372.32)	20%
2 至 3 年	30,982.74	(15,491.37)	50%
3 年以上	60,678.46	(60,678.46)	100%
合计	14,149,573.56	(113,391.08)	1%

2015 年 12 月 31 日

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：6 个月以内	27,634,806.79	-	0%
7 至 12 个月	813,865.21	(40,693.26)	5%
1 年以内小计	28,448,672.00	(40,693.26)	
1 至 2 年	145,988.56	(29,197.71)	20%
2 至 3 年	25,891.65	(12,945.83)	50%
合计	28,620,552.21	(82,836.80)	0%

2014 年 12 月 31 日

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：6 个月以内	19,935,285.45	-	0%
7 至 12 个月	1,265,159.69	(63,257.98)	5%
1 年以内小计	21,200,445.14	(63,257.98)	
1 至 2 年	774,431.03	(154,886.21)	20%
2 至 3 年	53,018.50	(26,509.25)	50%
合计	22,027,894.67	(244,653.44)	1%

(4) 报告期内各期 / 年计提、收回或转回的坏账准备情况：

	注	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
期 / 年初余额		113,391.08	667,730.72	679,717.04	1,974,884.15
本期 / 年计提		42,282.83	170,667.66	286,847.34	244,653.44
本期 / 年收回或转回	(a)	(90,950.62)	(317,697.83)	(274,914.66)	(1,380,400.84)
本期 / 年核销	(b)	-	(407,309.47)	(23,919.00)	(159,419.71)
期 / 年末余额		64,723.29	113,391.08	667,730.72	679,717.04

- (a) 本集团在报告期内不存在已全额计提或计提较大比例坏账准备的应收账款发生金额重要的收回或转回的情况。
- (b) 本集团在报告期内无单项金额重大的应收账款核销。
- (5) 按欠款方归集的报告期内各期 / 年末余额前五名的应收账款情况：

2017 年 6 月 30 日

	<u>与本集团关系</u>	<u>金额</u>	<u>账龄</u>	<u>占应收账款 期末余额合计数 的比例 (%)</u>
客户 1	第三方	2,384,711.38	1 年以内	10%
客户 2	第三方	1,272,527.10	1 年以内	5%
客户 3	第三方	839,781.20	1 年以内	4%
客户 4	第三方	800,633.44	1 年以内	3%
客户 5	第三方	495,383.00	1 年以内	2%
合计		<u>5,793,036.12</u>		<u>24%</u>

2016 年 12 月 31 日

	<u>与本集团关系</u>	<u>金额</u>	<u>账龄</u>	<u>占应收账款 年末余额合计数 的比例 (%)</u>
客户 1	第三方	2,331,687.28	1 年以内	17%
客户 2	第三方	1,005,758.68	1 年以内	7%
客户 3	第三方	626,663.00	1 年以内	4%
客户 4	第三方	530,982.97	1 年以内	4%
客户 5	第三方	458,815.44	1 年以内	3%
合计		<u>4,953,907.37</u>		<u>35%</u>

2015 年 12 月 31 日

	<u>与本集团关系</u>	<u>金额</u>	<u>账龄</u>	<u>占应收账款 年末余额合计数 的比例 (%)</u>
客户 1	第三方	2,755,260.97	1 年以内	9%
客户 2	第三方	1,625,128.63	1 年以内	6%
客户 3	第三方	1,496,213.44	1 年以内	5%
客户 4	第三方	1,139,921.86	1 年以内	4%
客户 5	第三方	1,002,349.69	1 年以内	3%
合计		<u>8,018,874.59</u>		<u>27%</u>

2014 年 12 月 31 日

	<u>与本集团关系</u>	<u>金额</u>	<u>账龄</u>	<u>占应收账款 年末余额合计数 的比例 (%)</u>
客户 1	第三方	2,738,625.37	1 年以内	12%
客户 2	第三方	869,197.34	1 年以内	4%
客户 3	第三方	583,400.00	2 年以内	3%
客户 4	第三方	499,002.44	1 年以内	2%
客户 5	第三方	467,210.79	1 年以内	2%
合计		<u>5,157,435.94</u>		<u>23%</u>

- (6) 于 2017 年 6 月 30 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，应收账款中无应收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

3、预付款项

- (1) 预付款项分类列示如下：

<u>项目</u>	<u>2017 年 6 月 30 日</u>	<u>2016 年 12 月 31 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>	<u>2014 年 12 月 31 日</u>
购买生产乳制品的原材料预付款	4,436,356.68	6,296,334.32	9,137,394.60	6,918,235.57
预付维修耗材款	414,961.83	90,643.77	1,724,429.39	4,481,763.99
其他	<u>1,688,924.15</u>	<u>2,251,107.55</u>	<u>6,121,522.14</u>	<u>5,735,006.65</u>
合计	<u>6,540,242.66</u>	<u>8,638,085.64</u>	<u>16,983,346.13</u>	<u>17,135,006.21</u>

(2) 预付款项按账龄列示如下：

账龄	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5,877,865.83	90%	7,139,243.31	83%	15,836,086.22	93%	13,874,983.36	81%
1 至 2 年 (含 2 年)	662,376.83	10%	1,197,630.80	14%	377,828.67	2%	2,189,074.10	13%
2 至 3 年 (含 3 年)	-	0%	32,159.16	0%	2,309.00	0%	895,407.50	5%
3 年以上	-	0%	269,052.37	3%	767,122.24	5%	175,541.25	1%
合计	6,540,242.66	100%	8,638,085.64	100%	16,983,346.13	100%	17,135,006.21	100%

账龄自预付款项确认日起开始计算。

(3) 按预付对象归集的报告期内各期 / 年末余额前五名的预付款项情况

2017 年 6 月 30 日

	与本集团关系	金额	账龄	占预付账款 期末余额合计数 的比例 (%)
供应商 1	第三方	1,642,415.81	1 年以内	25%
供应商 2	第三方	637,895.86	1 年以内	10%
供应商 3	第三方	384,319.41	1 年以内	6%
供应商 4	第三方	267,798.42	1 年以内	4%
供应商 5	第三方	262,933.08	1 年以内	4%
合计		3,195,362.58		49%

2016 年 12 月 31 日

	与本集团关系	金额	账龄	占预付账款 年末余额合计数 的比例 (%)
供应商 1	第三方	1,757,067.10	1 年以内	20%
供应商 2	第三方	1,384,848.16	1 年以内	16%
供应商 3	第三方	637,895.86	1 年以内	7%
供应商 4	第三方	255,315.72	1 年以内	3%
供应商 5	第三方	221,993.22	1 年以内	3%
合计		4,257,120.06		49%

2015 年 12 月 31 日

	<u>与本集团关系</u>	<u>金额</u>	<u>账龄</u>	<u>占预付账款 年末余额合计数 的比例 (%)</u>
供应商 1	第三方	3,300,868.77	1 年以内	19%
供应商 2	第三方	1,186,230.46	1 年以内	7%
供应商 3	第三方	803,115.93	1 年以内	5%
供应商 4	第三方	450,567.70	1 年以内	3%
供应商 5	第三方	426,985.05	1 年以内	3%
合计		<u>6,167,767.91</u>		<u>37%</u>

2014 年 12 月 31 日

	<u>与本集团关系</u>	<u>金额</u>	<u>账龄</u>	<u>占预付账款 年末余额合计数 的比例 (%)</u>
供应商 1	第三方	5,610,291.69	1 年以内	33%
供应商 2	第三方	1,619,756.96	1 年以内	9%
供应商 3	第三方	1,575,513.21	1 年以内	9%
供应商 4	第三方	847,010.76	1 年以内	5%
供应商 5	第三方	763,000.00	1 年以内	4%
合计		<u>10,415,572.62</u>		<u>60%</u>

4、其他应收款

(1) 其他应收款按客户类别分析如下：

客户类别	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收关联公司	-	-	53,078,000.00	-
应收非关联公司	10,340,630.91	10,065,547.24	8,114,241.06	9,700,498.77
小计	10,340,630.91	10,065,547.24	61,192,241.06	9,700,498.77
减：坏账准备	(1,757,429.00)	(1,606,413.48)	(1,865,611.46)	(2,971,619.56)
合计	8,583,201.91	8,459,133.76	59,326,629.60	6,728,879.21

(2) 其他应收款按账龄分析如下：

账龄	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	7,951,377.20	6,932,314.28	59,084,356.78	6,502,293.95
1 年至 2 年 (含 2 年)	159,506.00	1,816,598.85	308,257.88	987,335.51
2 年至 3 年 (含 3 年)	1,327,292.31	195,597.28	171,282.76	1,351,072.39
3 年以上	902,455.40	1,121,036.83	1,628,343.64	859,796.92
小计	10,340,630.91	10,065,547.24	61,192,241.06	9,700,498.77
减：坏账准备	(1,757,429.00)	(1,606,413.48)	(1,865,611.46)	(2,971,619.56)
合计	8,583,201.91	8,459,133.76	59,326,629.60	6,728,879.21

账龄自其他收账款确认日起开始计算。

(3) 其他应收款分类披露

2017 年 6 月 30 日						
类别	注	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提了坏账准备的 其他应收款	(a)	-	0%	-	0%	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的 其他应收款*	(b)					
账龄组合		9,242,111.18	89%	(1,088,818.25)	62%	8,153,292.93
组合小计		9,242,111.18	89%	(1,088,818.25)	62%	8,153,292.93
单项金额不重大但单独计提了坏账 准备的其他应收款		1,098,519.73	11%	(668,610.75)	38%	429,908.98
合计		10,340,630.91	100%	(1,757,429.00)	100%	8,583,201.91

2016 年 12 月 31 日						
类别	注	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提了坏账准备的 其他应收款	(a)	-	0%	-	0%	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的 其他应收款*	(b)					
账龄组合		8,956,211.74	89%	(578,791.99)	36%	8,377,419.75
组合小计		8,956,211.74	89%	(578,791.99)	36%	8,377,419.75
单项金额不重大但单独计提了坏账 准备的其他应收款		1,109,335.50	11%	(1,027,621.49)	64%	81,714.01
合计		10,065,547.24	100%	(1,606,413.48)	100%	8,459,133.76

2015 年 12 月 31 日						
类别	注	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提了坏账准备的 其他应收款	(a)	-	0%	-	0%	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的 其他应收款*	(b)					
账龄组合		59,563,897.42	97%	(237,267.82)	13%	59,326,629.60
组合小计		59,563,897.42	97%	(237,267.82)	13%	59,326,629.60
单项金额不重大但单独计提了坏账 准备的其他应收款		1,628,343.64	3%	(1,628,343.64)	87%	-
合计		61,192,241.06	100%	(1,865,611.46)	100%	59,326,629.60

		2014 年 12 月 31 日				
类别	注	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提了坏账准备的						
其他应收款	(a)	-	0%	-	0%	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的						
其他应收款*	(b)					
账龄组合		7,010,512.66	72%	(281,633.45)	9%	6,728,879.21
组合小计		7,010,512.66	72%	(281,633.45)	9%	6,728,879.21
单项金额不重大但单独计提了坏账						
准备的其他应收款		2,689,986.11	28%	(2,689,986.11)	91%	-
合计		9,700,498.77	100%	(2,971,619.56)	100%	6,728,879.21

注*：此类包括单独测试未发生减值的其他应收款。

- (a) 本集团于报告期各期 / 年末不存在单项金额重大并单独计提了坏账准备的其他应收款。
- (b) 组合中，报告期内各期 / 年末按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

2017 年 6 月 30 日

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：6 个月以内	4,208,101.81	-	0%
7 至 12 个月	3,374,252.81	(168,712.64)	5%
1 年以内小计	7,582,354.62	(168,712.64)	
1 至 2 年	157,506.00	(31,501.20)	20%
2 至 3 年	1,227,292.31	(613,646.16)	50%
3 年以上	274,958.25	(274,958.25)	100%
合计	9,242,111.18	(1,088,818.25)	12%

2016 年 12 月 31 日

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：6 个月以内	6,427,135.42	-	0%
7 至 12 个月	485,164.85	(24,258.24)	5%
1 年以内小计	6,912,300.27	(24,258.24)	
1 至 2 年	1,745,098.85	(349,019.77)	20%
2 至 3 年	186,597.28	(93,298.64)	50%
3 年以上	112,215.34	(112,215.34)	100%
合计	8,956,211.74	(578,791.99)	6%

2015 年 12 月 31 日

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：6 个月以内	57,284,859.53	-	0%
7 至 12 个月	1,799,497.25	(89,974.86)	5%
1 年以内小计	59,084,356.78	(89,974.86)	
1 至 2 年	308,257.88	(61,651.58)	20%
2 至 3 年	171,282.76	(85,641.38)	50%
合计	59,563,897.42	(237,267.82)	0%

2014 年 12 月 31 日

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：6 个月以内	4,947,495.58	-	0%
7 至 12 个月	<u>1,516,777.93</u>	<u>(75,838.90)</u>	5%
1 年以内小计	6,464,273.51	(75,838.90)	
1 至 2 年	224,416.76	(44,883.35)	20%
2 至 3 年	<u>321,822.39</u>	<u>(160,911.20)</u>	50%
合计	<u>7,010,512.66</u>	<u>(281,633.45)</u>	4%

(4) 报告期内各期 / 年计提、收回或转回的坏账准备情况

	注	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
期 / 年初余额		1,606,413.48	1,865,611.46	2,971,619.56	3,448,132.35
本期 / 年计提		657,608.50	979,075.54	171,682.76	1,018,978.25
本期 / 年收回或转回	(a)	(506,592.98)	(1,102,753.32)	(770,293.04)	(1,479,751.04)
本期 / 年核销	(b)	<u>-</u>	<u>(135,520.20)</u>	<u>(507,397.82)</u>	<u>(15,740.00)</u>
期 / 年末余额		<u>1,757,429.00</u>	<u>1,606,413.48</u>	<u>1,865,611.46</u>	<u>2,971,619.56</u>

(a) 本集团在报告期各期 / 年不存在已全额计提或计提较大比例坏账准备的其他应收款发生金额重要的收回或转回的情况。

(b) 本集团在报告期内各期 / 年无单项金额重大的其他应收款核销。

(5) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收奶牛出售款项	5,589,180.55	4,307,834.83	3,874,250.00	1,026,250.00
向关联方的垫款	-	-	50,000,000.00	-
押金及保证金	2,137,494.24	2,056,049.90	1,759,692.24	1,517,221.81
向关键管理人员的垫款	-	95,965.00	302,305.30	302,305.30
员工借款	1,755,228.08	1,749,216.94	2,333,713.33	1,873,474.77
待抵扣增值税	-	1,049,541.75	2,531,374.79	2,977,460.88
其他	858,728.04	806,938.82	390,905.40	2,003,786.01
小计	10,340,630.91	10,065,547.24	61,192,241.06	9,700,498.77
减：坏账准备	(1,757,429.00)	(1,606,413.48)	(1,865,611.46)	(2,971,619.56)
合计	8,583,201.91	8,459,133.76	59,326,629.60	6,728,879.21

(6) 按欠款方归集的报告期内各期 / 年末余额前五名的其他应收款情况

2017 年 6 月 30 日

单位名称	与本集团关系	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
单位 1	第三方	290,572.47	1 年以内	3%	-
单位 2	第三方	200,400.00	1 年以内	2%	-
单位 3	第三方	200,000.00	3 年以上	2%	(200,000.00)
			1 年以内、		(25,996.16)
单位 4	第三方	171,952.35	2 至 3 年	2%	
单位 5	第三方	142,506.00	1 至 2 年	1%	(28,501.20)
合计		1,005,430.82		10%	(254,497.36)

2016 年 12 月 31 日

单位名称	与本集团关系	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计数 的比例 (%)	坏账准备 年末余额
单位 1	第三方	274,779.80	1 年以内	3%	-
单位 2	第三方	200,000.00	3 年以上	2%	(200,000.00)
单位 3	第三方	159,600.00	1 年以内	2%	-
单位 4	第三方	145,215.34	1 年以内	1%	-
单位 5	第三方	142,506.00	1 年以内	1%	(7,125.30)
合计		922,101.14		9%	(207,125.30)

2015 年 12 月 31 日

单位名称	注	与本集团关系	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计数 的比例 (%)	坏账准备 年末余额
单位 1	(a)	关联方	50,000,000.00	1 年以内	82%	-
单位 2		关联方	3,078,000.00	1 年以内	5%	-
单位 3		第三方	414,940.00	1 年以内	1%	-
单位 4		第三方	200,000.00	3 年以上	0%	(200,000.00)
单位 5		第三方	165,500.00	1 年以内	0%	-
合计			53,858,440.00		88%	(200,000.00)

(a) 2015 年 12 月 31 日向关联方的垫款指借给本公司关联方的款项，年利率为 4.35%，其中本金及相关利息已于 2016 年 2 月悉数收回。

2014 年 12 月 31 日

单位名称	与本集团关系	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计数 的比例 (%)	坏账准备 年末余额
单位 1	第三方	1,150,000.00	1 年以内	12%	-
单位 2	第三方	323,526.02	1 年以内	3%	-
单位 3	第三方	200,000.00	3 年以上	2%	(200,000.00)
单位 4	第三方	200,000.00	1 年以内	2%	-
单位 5	第三方	173,350.00	1 年以内	2%	-
合计		2,046,876.02		21%	(200,000.00)

(7) 除(6)(a)之外，于 2017 年 6 月 30 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，其他应收款中无应收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

5、 存货

(1) 存货在报告期内各期 / 年变动情况分析如下

存货种类	2017 年 1 月 1 日余额	本期增加额	本期减少额	2017 年 6 月 30 日余额
原材料	58,382,651.28	202,479,744.74	(219,688,338.82)	41,174,057.20
库存商品	16,648,823.56	215,725,467.87	(218,981,055.94)	13,393,235.49
消耗性生物资产	24,676.06	70,094.45	(94,595.23)	175.28
小计	75,056,150.90	418,275,307.06	(438,763,989.99)	54,567,467.97
减：存货跌价准备	-	-	-	-
合计	75,056,150.90	418,275,307.06	(438,763,989.99)	54,567,467.97

存货种类	2016 年 1 月 1 日余额	本年增加额	本年减少额	2016 年 12 月 31 日余额
原材料	68,121,704.23	519,651,311.04	(529,390,363.99)	58,382,651.28
库存商品	18,138,281.16	483,655,669.99	(485,145,127.59)	16,648,823.56
消耗性生物资产	90,312.18	497,238.52	(562,874.64)	24,676.06
小计	86,350,297.57	1,003,804,219.55	(1,015,098,366.22)	75,056,150.90
减：存货跌价准备	-	-	-	-
合计	86,350,297.57	1,003,804,219.55	(1,015,098,366.22)	75,056,150.90

存货种类	2015 年 1 月 1 日余额	本年增加额	本年减少额	2015 年 12 月 31 日余额
原材料	59,161,516.51	390,136,989.81	(381,176,802.09)	68,121,704.23
库存商品	49,363,511.37	447,927,520.58	(479,152,750.79)	18,138,281.16
消耗性生物资产	119,722.94	651,424.72	(680,835.48)	90,312.18
小计	108,644,750.82	838,715,935.11	(861,010,388.36)	86,350,297.57
减：存货跌价准备	-	-	-	-
合计	108,644,750.82	838,715,935.11	(861,010,388.36)	86,350,297.57

	2014 年 1 月			2014 年 12 月
存货种类	1 日余额	本年增加额	本年减少额	31 日余额
原材料	64,008,961.15	401,116,409.84	(405,963,854.48)	59,161,516.51
库存商品	57,299,477.69	453,662,006.05	(461,597,972.37)	49,363,511.37
消耗性生物资产	13,398.59	470,211.18	(363,886.83)	119,722.94
小计	121,321,837.43	855,248,627.07	(867,925,713.68)	108,644,750.82
减：存货跌价准备	-	-	-	-
合计	121,321,837.43	855,248,627.07	(867,925,713.68)	108,644,750.82

6、其他流动资产

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
理财产品	-	-	10,000,000.00	-
合计	-	-	10,000,000.00	-

本集团于 2015 年 12 月自中国银行购入人民币银行理财产品。该理财产品为非保本浮动收益型理财产品，可以每日申购赎回。该理财产品已于 2016 年 2 月全额赎回。

7、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

	2017 年 6 月 30 日		
项目	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具			
- 按成本计量	33,720,671.00	-	33,720,671.00
合计	33,720,671.00	-	33,720,671.00

项目	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具			
- 按成本计量	33,720,671.00	-	33,720,671.00
合计	33,720,671.00	-	33,720,671.00

项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具			
- 按成本计量	33,720,671.00	-	33,720,671.00
合计	33,720,671.00	-	33,720,671.00

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具			
- 按成本计量	33,720,671.00	-	33,720,671.00
合计	33,720,671.00	-	33,720,671.00

可供出售金融资产包括本公司对西安东方乳业有限公司的股权投资成本 33,676,200.00 元和对甘肃榆中农村合作银行的股权投资成本 44,471.00 元。

因本公司对上述投资并未达到重大影响以上程度，本公司将该类投资在可供出售金融资产核算。本公司目前并无计划在近期内处置此类投资。

(2) 报告期内各年末按成本计量的可供出售金融资产：

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位	
	2017 年			2017 年 6 月 30 日	2017 年			2017 年 6 月 30 日	持股比例 (%)	本期现金红利
	1 月 1 日	本期增加	本期减少		1 月 1 日	本期增加	本期减少			
西安东方乳业有限公司	33,676,200.00	-	-	33,676,200.00	-	-	-	-	18%	-
甘肃榆中农村合作银行	44,471.00	-	-	44,471.00	-	-	-	-	0.11%	-
合计	33,720,671.00	-	-	33,720,671.00	-	-	-	-		-

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位	
	2016 年			2016 年 12 月 31 日	2016 年			2016 年 12 月 31 日	持股比例 (%)	本年现金红利
	1 月 1 日	本年增加	本年减少		1 月 1 日	本年增加	本年减少			
西安东方乳业有限公司	33,676,200.00	-	-	33,676,200.00	-	-	-	-	18%	-
甘肃榆中农村合作银行	44,471.00	-	-	44,471.00	-	-	-	-	0.11%	-
合计	33,720,671.00	-	-	33,720,671.00	-	-	-	-		-

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位	
	2015 年			2015 年	2015 年			2015 年	持股比例 (%)	本年现金红利
	1月 1 日	本年增加	本年减少	12 月 31 日	1月 1 日	本年增加	本年减少	12 月 31 日		
西安东方乳业有限公司	33,676,200.00	-	-	33,676,200.00	-	-	-	-	18%	-
甘肃榆中农村合作银行	44,471.00	-	-	44,471.00	-	-	-	-	0.11%	-
合计	33,720,671.00	-	-	33,720,671.00	-	-	-	-		-

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位	
	2014 年			2014 年	2014 年			2014 年	持股比例 (%)	本年现金红利
	1月 1 日	本年增加	本年减少	12 月 31 日	1月 1 日	本年增加	本年减少	12 月 31 日		
西安东方乳业有限公司	33,676,200.00	-	-	33,676,200.00	-	-	-	-	18%	-
甘肃榆中农村合作银行	44,471.00	-	-	44,471.00	-	-	-	-	0.11%	-
合计	33,720,671.00	-	-	33,720,671.00	-	-	-	-		-

8、 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	交通、运输设备	其他设备	合计
原值					
2014 年 1 月 1 日余额	409,719,380.88	210,971,948.44	6,823,741.10	8,142,298.05	635,657,368.47
本年增加	59,917,538.19	27,798,569.43	428,718.12	2,307,969.19	90,452,794.93
- 购置	7,405,166.28	3,891,247.90	428,718.12	2,307,969.19	14,033,101.49
- 在建工程转入	52,512,371.91	23,907,321.53	-	-	76,419,693.44
2014 年 12 月 31 日余额	469,636,919.07	238,770,517.87	7,252,459.22	10,450,267.24	726,110,163.40
本年增加	26,671,265.64	40,338,837.74	433,049.15	2,286,155.27	69,729,307.80
- 购置	17,597,478.74	33,716,628.54	433,049.15	2,286,155.27	54,033,311.70
- 在建工程转入	9,073,786.90	6,622,209.20	-	-	15,695,996.10
本年处置或报废	-	(1,105,203.43)	(963,640.00)	-	(2,068,843.43)
2015 年 12 月 31 日余额	496,308,184.71	278,004,152.18	6,721,868.37	12,736,422.51	793,770,627.77
本年增加	41,745,757.23	36,297,636.03	695,741.45	50,384.93	78,789,519.64
- 购置	29,208,795.47	31,226,173.74	695,741.45	50,384.93	61,181,095.59
- 在建工程转入	12,536,961.76	5,071,462.29	-	-	17,608,424.05
本年处置或报废	-	(1,324,744.30)	(407,000.00)	(21,991.45)	(1,753,735.75)
2016 年 12 月 31 日余额	538,053,941.94	312,977,043.91	7,010,609.82	12,764,815.99	870,806,411.66
本期增加	891,092.52	6,754,648.00	40,639.60	39,802.53	7,726,182.65
- 购置	891,092.52	6,476,019.03	40,639.60	39,802.53	7,447,553.68
- 在建工程转入	-	278,628.97	-	-	278,628.97
本期处置或报废	-	(1,107,589.33)	(40,800.00)	(273,936.84)	(1,422,326.17)
2017 年 6 月 30 日余额	538,945,034.46	318,624,102.58	7,010,449.42	12,530,681.68	877,110,268.14
累计折旧					
2014 年 1 月 1 日余额	35,860,940.21	56,828,217.29	4,980,329.15	2,992,481.61	100,661,968.26
本年计提	13,669,894.41	20,748,901.77	844,904.18	1,938,839.24	37,202,539.60
2014 年 12 月 31 日余额	49,530,834.62	77,577,119.06	5,825,233.33	4,931,320.85	137,864,507.86
本年计提	16,573,698.52	22,760,212.95	597,874.59	1,729,404.64	41,661,190.70
本年处置或报废	-	(923,260.19)	(915,458.00)	-	(1,838,718.19)
2015 年 12 月 31 日余额	66,104,533.14	99,414,071.82	5,507,649.92	6,660,725.49	177,686,980.37
本年计提	16,656,554.26	25,868,262.38	513,288.21	1,368,248.63	44,406,353.48
本年处置或报废	-	(766,104.66)	(386,650.00)	(20,814.75)	(1,173,569.41)
2016 年 12 月 31 日余额	82,761,087.40	124,516,229.54	5,634,288.13	8,008,159.37	220,919,764.44
本期计提	8,347,451.80	14,889,371.94	222,645.20	962,197.28	24,421,666.22
本期处置或报废	-	(550,654.50)	(40,779.60)	(249,185.21)	(840,619.31)
2017 年 6 月 30 日余额	91,108,539.20	138,854,946.98	5,816,153.73	8,721,171.44	244,500,811.35
账面价值					
2017 年 6 月 30 日	447,836,495.26	179,769,155.60	1,194,295.69	3,809,510.24	632,609,456.79
2016 年 12 月 31 日	455,292,854.54	188,460,814.37	1,376,321.69	4,756,656.62	649,886,647.22
2015 年 12 月 31 日	430,203,651.57	178,590,080.36	1,214,218.45	6,075,697.02	616,083,647.40
2014 年 12 月 31 日	420,106,084.45	161,193,398.81	1,427,225.89	5,518,946.39	588,245,655.54

本集团管理层认为本集团固定资产不存在减值迹象，因此未计提固定资产减值准备。

(2) 通过融资租赁租入的固定资产情况

项目	2017 年 6 月 30 日			
	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
无菌灌装机	26,752,758.10	13,426,994.94	-	13,325,763.16
自动售货机	6,982,424.62	386,958.95	-	6,595,465.67
合计	33,735,182.72	13,813,953.89	-	19,921,228.83

项目	2016 年 12 月 31 日			
	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
无菌灌装机	26,752,758.10	11,998,560.62	-	14,754,197.48
自动售货机	6,982,424.62	55,279.85	-	6,927,144.77
合计	33,735,182.72	12,053,840.47	-	21,681,342.25

项目	2015 年 12 月 31 日			
	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
无菌灌装机	26,752,758.10	9,409,015.34	-	17,343,742.76
合计	26,752,758.10	9,409,015.34	-	17,343,742.76

项目	2014 年 12 月 31 日			
	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
无菌灌装机	26,752,758.10	6,710,870.16	-	20,041,887.94
合计	26,752,758.10	6,710,870.16	-	20,041,887.94

9、 在建工程

(1) 在建工程情况

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
期 / 年初余额	32,991,482.70	34,643,616.19	29,399,661.15	35,358,578.33
本期 / 年增加	2,060,365.05	15,956,290.56	20,939,951.14	70,460,776.26
本期 / 年转入固定资产	(278,628.97)	(17,608,424.05)	(15,695,996.10)	(76,419,693.44)
期 / 年末余额	34,773,218.78	32,991,482.70	34,643,616.19	29,399,661.15

(2) 重大在建工程项目本期 / 年变动情况

项目	2017 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期转入 固定资产	2017 年 6 月 30 日余额	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
牧场建设	36,872.95	1,957,392.08	(5,656.00)	1,988,609.03	-	-	不适用	自有资金
办公楼	25,790,724.95	-	-	25,790,724.95	-	-	不适用	自有资金
其他	7,163,884.80	102,972.97	(272,972.97)	6,993,884.80	-	-		
合计	32,991,482.70	2,060,365.05	(278,628.97)	34,773,218.78	-	-		

项目	2016 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年转入 固定资产	2016 年 12 月 31 日余额	利息资本化 累计金额	其中：本年 利息资本化金额	本年利息 资本化率 (%)	资金来源
牧场建设	9,741,325.44	1,493,992.71	(11,198,445.20)	36,872.95	-	-	不适用	自有资金
办公楼	13,360,724.95	12,430,000.00	-	25,790,724.95	-	-	不适用	自有资金
其他	11,541,565.80	2,032,297.85	(6,409,978.85)	7,163,884.80	-	-		
合计	34,643,616.19	15,956,290.56	(17,608,424.05)	32,991,482.70	-	-		

项目	2015 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年转入 固定资产	2015 年 12 月 31 日余额	利息资本化 累计金额	其中：本年 利息资本化金额	本年利息 资本化率 (%)	资金来源
牧场建设	6,066,092.34	5,975,233.10	(2,300,000.00)	9,741,325.44	-	-	不适用	自有资金
办公楼	-	13,360,724.95	-	13,360,724.95	-	-	不适用	自有资金
其他	23,333,568.81	1,603,993.09	(13,395,996.10)	11,541,565.80	-	-		
合计	29,399,661.15	20,939,951.14	(15,695,996.10)	34,643,616.19	-	-		

项目	2014 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年转入 固定资产	2014 年 12 月 31 日余额	利息资本化 累计金额	其中：本年 利息资本化金额	本年利息 资本化率 (%)	资金来源
牧场建设	-	33,054,766.90	(26,988,674.56)	6,066,092.34	-	-	不适用	自有资金
沼气工程	2,353,000.00	1,083,940.00	-	3,436,940.00	-	-	不适用	自有资金
其他	33,005,578.33	36,322,069.36	(49,431,018.88)	19,896,628.81	-	-		
合计	35,358,578.33	70,460,776.26	(76,419,693.44)	29,399,661.15	-	-		

10、 生产性生物资产

(1) 本集团农业活动的属性

本集团的生产性生物资产为用于生产生鲜乳的奶牛。本集团的奶牛包括生产生鲜乳的成母牛以及未达到生产生鲜乳年龄的育成牛及犊牛。

本集团于 2017 年 6 月 30 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日拥有的奶牛数量如下所示：

	2017 年 6 月 30 日 头	2016 年 12 月 31 日 头	2015 年 12 月 31 日 头	2014 年 12 月 31 日 头
犊牛	644	1,008	791	505
育成牛	1,583	1,534	2,358	2,137
成母牛	2,853	2,560	2,791	2,180
合计	5,080	5,102	5,940	4,822

一般而言，育成牛在约 14 个月大时受精。约 10 个月的孕育期后，犊牛出生，而育成牛开始生产生鲜乳并开始泌乳期。此时育成牛将转入成牛群。成母牛一般于各泌乳期产奶 300 天左右。新生出的公犊牛将被出售，而母犊牛在喂养 6 个月后转入育成牛群，以备受精。

本集团面对有关生物资产的多种风险。除附注七披露的财务风险外，本集团面对以下经营风险：

(i) 监管及环境风险

本集团需遵守进行养殖所在地点的法律及法规。本集团已制定旨在遵守当地环境及其他法律的环境政策及程序。管理层进行定期审查以识别环境风险，并确保所制定的制度足以管理该等风险。

(ii) 气候、疾病及其他自然风险

本集团的生物资产面对来自气候变化、疾病及其他自然力量的破坏的风险。本集团已制定大量措施监控并减轻该等风险，包括定期检查、疾病控制、调查以及保险。

(2) 本集团生物资产的价值

	注	犊牛	育成牛	成母牛	合计
于 2014 年 1 月 1 日		3,585,251.46	20,902,484.16	55,090,000.03	79,577,735.65
加： 购牛成本		-	17,482,500.00	-	17,482,500.00
饲养成本	(a)	7,809,168.70	18,713,938.37	50,913,854.75	77,436,961.82
牛群之间的转移：					
- 转入		-	6,940,172.31	11,687,925.44	18,628,097.75
- 转出		(6,940,172.31)	(11,687,925.44)	-	(18,628,097.75)
于挤奶时转入存货		-	-	(55,831,842.02)	(55,831,842.02)
因淘汰及出售而减少		-	(146,263.65)	(5,498,764.59)	(5,645,028.24)
公允价值变动损失	(b)	(72,507.20)	(7,682,614.84)	(2,001,173.60)	(9,756,295.64)
于 2014 年 12 月 31 日		<u>4,381,740.65</u>	<u>44,522,290.91</u>	<u>54,360,000.01</u>	<u>103,264,031.57</u>
	注	犊牛	育成牛	成母牛	合计
于 2015 年 1 月 1 日		4,381,740.65	44,522,290.91	54,360,000.01	103,264,031.57
加： 购牛成本		687,500.00	16,982,963.00	2,795,000.00	20,465,463.00
饲养成本	(a)	7,689,884.76	25,535,302.27	57,744,630.42	90,969,817.45
牛群之间的转移：					
- 转入		-	7,543,743.69	38,784,033.27	46,327,776.96
- 转出		(7,543,743.69)	(38,784,033.27)	-	(46,327,776.96)
于挤奶时转入存货		-	-	(62,505,976.92)	(62,505,976.92)
因淘汰及出售而减少		(3,100,600.00)	(984,490.00)	(6,875,750.00)	(10,960,840.00)
公允价值变动损失	(b)	<u>5,809,603.43</u>	<u>(5,101,820.56)</u>	<u>(8,439,936.77)</u>	<u>(7,732,153.90)</u>
于 2015 年 12 月 31 日		<u>7,924,385.15</u>	<u>49,713,956.04</u>	<u>75,862,000.01</u>	<u>133,500,341.20</u>
	注	犊牛	育成牛	成母牛	合计
于 2016 年 1 月 1 日		7,924,385.15	49,713,956.04	75,862,000.01	133,500,341.20
加： 购牛成本		-	8,100,000.00	-	8,100,000.00
饲养成本	(a)	6,959,711.30	26,119,240.29	75,926,883.77	109,005,835.36
牛群之间的转移：					
- 转入		-	4,418,279.92	35,880,386.47	40,298,666.39
- 转出		(4,418,279.92)	(35,880,386.47)	-	(40,298,666.39)
于挤奶时转入存货		-	-	(84,575,740.34)	(84,575,740.34)
因淘汰及出售而减少		(549,581.08)	(8,515,230.92)	(15,632,771.22)	(24,697,583.22)
公允价值变动损失	(b)	<u>2,589,860.50</u>	<u>(11,041,888.29)</u>	<u>(6,591,758.66)</u>	<u>(15,043,786.45)</u>
于 2016 年 12 月 31 日		<u>12,506,095.95</u>	<u>32,913,970.57</u>	<u>80,869,000.03</u>	<u>126,289,066.55</u>

	注	犊牛	育成牛	成母牛	合计
于 2017 年 1 月 1 日		12,506,095.95	32,913,970.57	80,869,000.03	126,289,066.55
加： 购牛成本		-	-	-	-
饲养成本	(a)	5,102,166.97	7,734,512.64	41,536,277.45	54,372,957.06
牛群之间的转移：					
- 转入		-	4,144,728.56	18,867,793.76	23,012,522.32
- 转出		(4,144,728.56)	(18,867,793.76)	-	(23,012,522.32)
于挤奶时转入存货		-	-	(48,715,321.21)	(48,715,321.21)
因淘汰及出售而减少		(59,250.00)	(742,730.00)	(2,914,520.00)	(3,716,500.00)
公允价值变动收益	(b)	(4,586,525.54)	7,526,455.57	(2,655,230.05)	284,699.98
于 2017 年 6 月 30 日		<u>8,817,758.82</u>	<u>32,709,143.58</u>	<u>86,987,999.98</u>	<u>128,514,902.38</u>

(a) 奶牛的饲养成本主要包括饲料成本、人工成本、折旧及摊销开支以及公共费用的分摊等。

(b) 公允价值变动损失包括两部分：于收获时按公允价值减出售费用初始确认农产品产生的收益及生产性生物资产公允价值减出售费用的变动产生的亏损。

本集团已经聘请独立专业评估师对生物资产于 2017 年 6 月 30 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日的公允价值进行了评估。确定公允价值时所采用的估值方法及有关估值模型的主要参数披露于附注八。

11、 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	计算机软件	合计
账面原值			
2014 年 1 月 1 日余额	14,946,614.87	284,895.74	15,231,510.61
本年增加	-	1,086,570.46	1,086,570.46
2014 年 12 月 31 日余额	14,946,614.87	1,371,466.20	16,318,081.07
本年增加	4,252,318.16	169,230.77	4,421,548.93
2015 年 12 月 31 日余额	19,198,933.03	1,540,696.97	20,739,630.00
本年增加	-	445,888.68	445,888.68
2016 年 12 月 31 日余额	19,198,933.03	1,986,585.65	21,185,518.68
本期增加	-	329,418.81	329,418.81
2017 年 6 月 30 日余额	19,198,933.03	2,316,004.46	21,514,937.49
累计摊销			
2014 年 1 月 1 日余额	948,042.18	104,165.86	1,052,208.04
本年计提	235,272.06	64,741.34	300,013.40
2014 年 12 月 31 日余额	1,183,314.24	168,907.20	1,352,221.44
本年计提	285,598.12	154,079.04	439,677.16
2015 年 12 月 31 日余额	1,468,912.36	322,986.24	1,791,898.60
本年计提	222,602.02	187,751.23	410,353.25
2016 年 12 月 31 日余额	1,691,514.38	510,737.47	2,202,251.85
本期计提	294,732.76	109,447.92	404,180.68
2017 年 6 月 30 日余额	1,986,247.14	620,185.39	2,606,432.53
账面价值			
2017 年 6 月 30 日	17,212,685.89	1,695,819.07	18,908,504.96
2016 年 12 月 31 日	17,507,418.65	1,475,848.18	18,983,266.83
2015 年 12 月 31 日	17,730,020.67	1,217,710.73	18,947,731.40
2014 年 12 月 31 日	13,763,300.63	1,202,559.00	14,965,859.63

本集团管理层认为于 2017 年 6 月 30 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日本集团无形资产不存在减值迹象，因此未计提无形资产减值准备。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

截至 2017 年 6 月 30 日，本集团正在为账面原值人民币 3,195,197.00 元的位于甘肃省永登县的某土地申请产权证明及登记过户至本集团名下。本公司董事认为本集团有权合法使用上述土地，并且本公司管理层认为上述事项不会对本集团于 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2017 年 6 月 30 日的整体财务状况构成任何重大不利影响。

12、 长期待摊费用

项目	2017 年 1 月 1 日余额	本期增加额	本期减少额	2017 年 6 月 30 日余额
土地租赁费	1,324,132.67	406,152.00	(493,183.12)	1,237,101.55
其他	319,622.64	290,339.62	(145,169.81)	464,792.45
合计	1,643,755.31	696,491.62	(638,352.93)	1,701,894.00

项目	2016 年 1 月 1 日余额	本年增加额	本年减少额	2016 年 12 月 31 日余额
土地租赁费	2,385,801.65	-	(1,061,668.98)	1,324,132.67
其他	375,000.00	361,320.75	(416,698.11)	319,622.64
合计	2,760,801.65	361,320.75	(1,478,367.09)	1,643,755.31

项目	2015 年 1 月 1 日余额	本年增加额	本年减少额	2015 年 12 月 31 日余额
土地租赁费	613,101.17	2,559,038.31	(786,337.83)	2,385,801.65
其他	400,000.00	450,000.00	(475,000.00)	375,000.00
合计	1,013,101.17	3,009,038.31	(1,261,337.83)	2,760,801.65

项目	2014 年 1 月 1 日余额	本年增加额	本年减少额	2014 年 12 月 31 日余额
土地租赁费	1,153,604.52	130,068.00	(670,571.35)	613,101.17
其他	880,000.00	-	(480,000.00)	400,000.00
合计	2,033,604.52	130,068.00	(1,150,571.35)	1,013,101.17

土地租赁费为本集团从事奶牛养殖的子公司的牧场土地租赁费用。

13、 递延所得税资产

项目	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间	
	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产
递延所得税资产：		
资产减值准备	916,378.73	137,456.81
固定资产折旧	3,852,473.13	577,870.97
已计提未支付的费用	213,616.67	32,042.50
政府补助	21,386,333.33	3,207,950.00
合计	26,368,801.86	3,955,320.28

项目	2016 年 12 月 31 日	
	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产
递延所得税资产：		
资产减值准备	1,099,736.99	164,960.55
固定资产折旧	3,741,865.05	561,279.76
已计提未支付的费用	224,693.33	33,704.00
政府补助	22,322,750.01	3,348,412.50
合计	27,389,045.38	4,108,356.81

<u>项目</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>	
	<u>可抵扣暂时性差异</u>	<u>递延所得税资产</u>
递延所得税资产：		
资产减值准备	1,343,549.34	201,532.40
固定资产折旧	3,626,516.65	543,977.50
已计提未支付的费用	5,068,780.66	760,317.10
政府补助	24,774,666.67	3,716,200.00
合计	<u>34,813,513.32</u>	<u>5,222,027.00</u>

<u>项目</u>	<u>2014 年 12 月 31 日</u>	
	<u>可抵扣暂时性差异</u>	<u>递延所得税资产</u>
递延所得税资产：		
资产减值准备	1,210,847.74	181,627.16
固定资产折旧	3,397,070.25	509,560.54
已计提未支付的费用	3,081,964.03	462,294.60
政府补助	17,480,333.33	2,622,050.00
合计	<u>25,170,215.35</u>	<u>3,775,532.30</u>

14、其他非流动资产

项目	注	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
对农户的垫款	(a)	14,996,177.69	21,432,600.00	26,670,344.56	30,609,000.00
预付购牛款	(b)	62,670,000.00	62,670,000.00	-	-
应收奶牛出售款项	(c)	3,325,030.52	6,320,475.90	-	-
合计		<u>80,991,208.21</u>	<u>90,423,075.90</u>	<u>26,670,344.56</u>	<u>30,609,000.00</u>

- (a) 对农户的垫款主要是对为本集团供应生鲜乳的第三方农户提供的购牛借款。
- (b) 该等预付款项为本集团向第三方供应商预付的进口奶牛款项，按照合同约定，相关进口奶牛将于 2017 年下半年之后陆续运达。
- (c) 2016 年度，本公司的子公司榆中瑞丰转变经营模式，将所有奶牛出售给第三方农户并由其在榆中瑞丰牧场内饲养。按照合同约定，相关奶牛出售价款将由农户在 3 年内分期偿还。

15、短期借款

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
抵押借款	330,000,000.00	230,000,000.00	320,000,000.00	310,000,000.00
质押借款	-	-	-	11,500,000.00
保证借款	50,000,000.00	60,000,000.00	30,000,000.00	50,000,000.00
信用借款	-	10,000,000.00	-	-
合计	<u>380,000,000.00</u>	<u>300,000,000.00</u>	<u>350,000,000.00</u>	<u>371,500,000.00</u>

于 2017 年 6 月 30 日、2016 年度、2015 年度及 2014 年度，本集团短期借款利率分别为 4.35% ~ 8.00%、4.35% ~ 8.00%、4.35% ~ 8.00% 及 5.60% ~ 8.10%，并无任何未按期偿还的短期借款。

16、应付票据

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	28,495,094.28	4,000,000.00	18,398,174.62	40,911,681.80
合计	<u>28,495,094.28</u>	<u>4,000,000.00</u>	<u>18,398,174.62</u>	<u>40,911,681.80</u>

17、 应付账款

(1) 应付账款情况如下：

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应付原材料款项	74,177,047.53	79,985,686.00	71,144,489.15	69,147,420.94
应付设备款	18,240,887.68	25,188,241.00	14,177,841.80	18,500,594.55
其他	283,224.44	181,851.61	4,987,180.66	-
合计	<u>92,701,159.65</u>	<u>105,355,778.61</u>	<u>90,309,511.61</u>	<u>87,648,015.49</u>

18、 预收款项

(1) 预收账款情况如下：

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
销售商品	4,108,151.99	20,289,629.93	20,697,314.72	28,106,645.74
合计	<u>4,108,151.99</u>	<u>20,289,629.93</u>	<u>20,697,314.72</u>	<u>28,106,645.74</u>

19、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示：

	2017 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2017 年 6 月 30 日余额
短期薪酬	6,386,365.75	24,272,457.19	(26,074,830.85)	4,583,992.09
离职后福利 - 设定提存计划	189,069.84	1,905,556.78	(1,784,579.30)	310,047.32
合计	<u>6,575,435.59</u>	<u>26,178,013.97</u>	<u>(27,859,410.15)</u>	<u>4,894,039.41</u>

	2016 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日余额
短期薪酬	4,783,068.39	48,588,780.45	(46,985,483.09)	6,386,365.75
离职后福利 - 设定提存计划	-	2,965,140.54	(2,776,070.70)	189,069.84
合计	<u>4,783,068.39</u>	<u>51,553,920.99</u>	<u>(49,761,553.79)</u>	<u>6,575,435.59</u>

	2015 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日余额
短期薪酬	2,977,640.21	37,410,170.84	(35,604,742.66)	4,783,068.39
离职后福利 - 设定提存计划	-	2,190,028.87	(2,190,028.87)	-
合计	2,977,640.21	39,600,199.71	(37,794,771.53)	4,783,068.39

	2014 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日余额
短期薪酬	2,422,203.61	31,186,630.23	(30,631,193.63)	2,977,640.21
离职后福利 - 设定提存计划	-	1,957,646.41	(1,957,646.41)	-
合计	2,422,203.61	33,144,276.64	(32,588,840.04)	2,977,640.21

(2) 短期薪酬

	2017 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2017 年 6 月 30 日余额
工资、奖金、津贴和补贴	6,229,452.73	21,723,874.81	(23,630,906.39)	4,322,421.15
职工福利费	-	518,440.32	(518,440.32)	-
社会保险费	50,378.02	877,483.11	(842,806.19)	85,054.94
医疗保险费	50,165.43	775,799.82	(741,122.90)	84,842.35
工伤保险费	124.18	69,222.72	(69,222.72)	124.18
生育保险费	88.41	32,460.57	(32,460.57)	88.41
住房公积金	106,535.00	1,009,760.15	(939,779.15)	176,516.00
工会经费和职工教育经费	-	142,898.80	(142,898.80)	-
合计	6,386,365.75	24,272,457.19	(26,074,830.85)	4,583,992.09

	2016 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日余额
工资、奖金、津贴和补贴	4,759,041.01	44,739,736.40	(43,269,324.68)	6,229,452.73
职工福利费	-	1,284,712.97	(1,284,712.97)	-
社会保险费	6,579.45	1,165,595.55	(1,121,796.98)	50,378.02
医疗保险费	6,541.34	1,017,071.00	(973,446.91)	50,165.43
工伤保险费	22.42	93,258.22	(93,156.46)	124.18
生育保险费	15.69	55,266.33	(55,193.61)	88.41
住房公积金	14,924.00	1,148,616.80	(1,057,005.80)	106,535.00
工会经费和职工教育经费	2,523.93	250,118.73	(252,642.66)	-
合计	4,783,068.39	48,588,780.45	(46,985,483.09)	6,386,365.75

	2015 年 1 月			2015 年 12 月
	1 日余额	本年增加	本年减少	31 日余额
工资、奖金、津贴和补贴	2,975,410.21	34,516,835.37	(32,733,204.57)	4,759,041.01
职工福利费	-	828,201.09	(828,201.09)	-
社会保险费	-	904,432.59	(897,853.14)	6,579.45
医疗保险费	-	742,668.88	(736,127.54)	6,541.34
工伤保险费	-	91,891.67	(91,869.25)	22.42
生育保险费	-	69,872.04	(69,856.35)	15.69
住房公积金	-	889,055.34	(874,131.34)	14,924.00
工会经费和职工教育经费	2,230.00	271,646.45	(271,352.52)	2,523.93
合计	2,977,640.21	37,410,170.84	(35,604,742.66)	4,783,068.39

	2014 年 1 月			2014 年 12 月
	1 日余额	本年增加	本年减少	31 日余额
工资、奖金、津贴和补贴	2,141,109.49	28,635,836.92	(27,801,536.20)	2,975,410.21
职工福利费	-	854,851.92	(854,851.92)	-
社会保险费	-	811,202.86	(811,202.86)	-
医疗保险费	-	670,427.16	(670,427.16)	-
工伤保险费	-	82,197.40	(82,197.40)	-
生育保险费	-	58,578.30	(58,578.30)	-
住房公积金	-	657,552.80	(657,552.80)	-
工会经费和职工教育经费	281,094.12	227,185.73	(506,049.85)	2,230.00
合计	2,422,203.61	31,186,630.23	(30,631,193.63)	2,977,640.21

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

	2017 年 1 月			2017 年 6 月
	1 日余额	本期增加	本期年减少	30 日余额
基本养老保险	181,954.35	1,811,558.49	(1,694,927.23)	298,585.61
失业保险费	7,115.49	93,998.29	(89,652.07)	11,461.71
合计	189,069.84	1,905,556.78	(1,784,579.30)	310,047.32

	2016 年 1 月			2016 年 12 月
	1 日余额	本年增加	本年减少	31 日余额
基本养老保险	-	2,751,639.86	(2,569,685.51)	181,954.35
失业保险费	-	213,500.68	(206,385.19)	7,115.49
合计	-	2,965,140.54	(2,776,070.70)	189,069.84

	2015 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日余额
基本养老保险	-	1,987,757.62	(1,987,757.62)	-
失业保险费	-	202,271.25	(202,271.25)	-
合计	-	2,190,028.87	(2,190,028.87)	-

	2014 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日余额
基本养老保险	-	1,747,210.56	(1,747,210.56)	-
失业保险费	-	210,435.85	(210,435.85)	-
合计	-	1,957,646.41	(1,957,646.41)	-

20、 应交税费

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
企业所得税	7,460,598.11	15,132,686.25	15,046,964.45	11,808,321.61
增值税	2,334,886.89	3,395,864.00	3,753,693.73	4,598,428.34
其他	358,977.77	360,044.15	318,330.77	358,492.04
合计	10,154,462.77	18,888,594.40	19,118,988.95	16,765,241.99

21、 其他应付款

(1) 按款项性质列示

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
已收取但尚未满足附带条件的				
政府补助	4,331,720.00	4,331,720.00	6,836,453.33	6,836,453.33
应付第三方押金	6,005,631.37	4,835,288.85	4,058,585.97	3,259,321.00
应付广告宣传费	1,027,154.05	1,431,352.91	1,151,837.84	1,116,625.95
应付专业服务费	900,000.00	1,502,634.27	2,822,753.66	2,910,888.00
其他	8,251,868.60	6,500,050.57	6,082,623.49	5,113,184.56
合计	20,516,374.02	18,601,046.60	20,952,254.29	19,236,472.84

于 2017 年 6 月 30 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日，本集团账龄超过一年的其他应付款主要是已收取但尚未满足附带条件的政府补助，根据政府补助的相关条例，该等政府补助仅在本集团的牧场及生产设施的基础设施投资达到一定规模且完工时才归属本集团。

22、 一年内到期的长期借款

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
抵押借款	13,500,000.00	-	-	-
保证借款	6,063,109.39	7,000,000.00	6,000,000.00	5,000,000.00
合计	19,563,109.39	7,000,000.00	6,000,000.00	5,000,000.00

于 2017 年 6 月 30 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日无已逾期未偿还的长期借款。

23、 一年内到期的非流动负债

一年内到期的非流动负债分项目情况如下：

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
一年内到期的长期应付款 (附注六、25)	2,102,860.64	2,566,343.53	3,155,049.84	6,256,750.05
一年内摊销的递延收益 (附注六、26)	2,960,903.33	3,230,236.67	4,119,403.33	2,380,403.34
一年内到期的其他长期应付款项	-	354,750.00	2,128,500.00	5,227,750.00
合计	5,063,763.97	6,151,330.20	9,402,953.17	13,864,903.39

24、 长期借款

(1) 长期借款分类

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
抵押借款	-	18,000,000.00	26,000,000.00	34,000,000.00
保证借款	29,634,369.41	26,500,000.00	33,500,000.00	39,500,000.00
合计	29,634,369.41	44,500,000.00	59,500,000.00	73,500,000.00

上述借款均为浮动利率借款，利率区间分别为：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间：5.39% ~ 5.488%；2016 年度：4.90% ~ 5.39%；2015 年度：4.90% ~ 6.22%及 2014 年度：6.15% ~ 6.77%。

25、 长期应付款

项目	注	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应付融资租赁款	(1)	4,478,048.36	5,869,539.58	4,012,107.01	10,268,857.16
减：一年内到期的应付 融资租赁款 (附注六、23)		(2,102,860.64)	(2,566,343.53)	(3,155,049.84)	(6,256,750.05)
其他		-	-	-	1,503,400.00
合计		<u>2,375,187.72</u>	<u>3,303,196.05</u>	<u>857,057.17</u>	<u>5,515,507.11</u>

(1) 长期应付款中的应付融资租赁款明细：

本集团于 2017 年 6 月 30 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日以后需支付的最低融资租赁付款额如下：

最低租赁付款额	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	2,482,276.68	3,056,854.69	3,329,531.19	6,658,142.00
1 年以上 2 年以内 (含 2 年)	2,179,698.69	2,179,698.69	877,156.00	3,329,531.18
2 年以上 3 年以内 (含 3 年)	363,283.11	1,453,132.61	-	877,156.00
小计	5,025,258.48	6,689,685.99	4,206,687.19	10,864,829.18
减：未确认融资费用	(547,210.12)	(820,146.41)	(194,580.18)	(595,972.02)
合计	<u>4,478,048.36</u>	<u>5,869,539.58</u>	<u>4,012,107.01</u>	<u>10,268,857.16</u>

上述一年内到期的应付融资租赁款扣减未确认融资费用后的净额已在附注六、23 中披露。

26、 递延收益

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
期 / 年初余额	49,486,515.00	50,171,749.99	42,551,153.32	40,961,556.66
本期 / 年增加	520,000.00	7,825,000.00	11,740,000.00	3,970,000.00
本期 / 年减少	(6,036,619.03)	(8,510,234.99)	(4,119,403.33)	(2,380,403.34)
期 / 年末余额(注)	43,969,895.97	49,486,515.00	50,171,749.99	42,551,153.32
减：一年内摊销的递延收益 (附注六、23)	(2,960,903.33)	(3,230,236.67)	(4,119,403.33)	(2,380,403.34)
合计	41,008,992.64	46,256,278.33	46,052,346.66	40,170,749.98

注：于 2017 年 6 月 30 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日，本集团的递延收益均为与资产相关的政府补助。本集团确认为递延收益的政府补助，参见附注六、38(1)。

27、 股本

本公司股份种类和股东情况如下所示：

(每股面值 1 元)

	注	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
人民币普通股	(1)	105,370,000.00	105,370,000.00	105,370,000.00	105,370,000.00
H 股 (附注六、28)		35,130,000.00	35,130,000.00	35,130,000.00	-
合计		140,500,000.00	140,500,000.00	140,500,000.00	105,370,000.00

(1) 人民币普通股股东情况如下：

注	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
马红富	32,197,421.25	32,197,421.25	32,197,421.25	32,197,421.25
兰州庄园投资有限公司	30,894,685.22	30,894,685.22	30,894,685.22	30,894,685.22
甘肃福牛投资有限公司	15,000,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00
重庆富坤创业投资中心 (有限合伙)	6,990,000.00	6,990,000.00	6,990,000.00	6,990,000.00
天津创东方富弘股权投资 基金合伙企业 (有限合伙)	2,847,500.00	2,847,500.00	2,847,500.00	2,847,500.00
深圳市创东方富凯投资 企业(有限合伙)	2,847,500.00	2,847,500.00	2,847,500.00	2,847,500.00
上海容银投资有限公司	2,821,750.00	2,821,750.00	2,821,750.00	2,821,750.00
甘肃财鼎投资有限公司	2,796,000.00	2,796,000.00	2,796,000.00	2,796,000.00
胡开盛	1,907,893.53	1,907,893.53	1,907,893.53	1,907,893.53
天津久丰股权投资基金 合伙企业(有限合伙)	1,423,750.00	1,423,750.00	1,423,750.00	1,423,750.00
华人创新集团有限公司	1,423,750.00	1,423,750.00	1,423,750.00	1,423,750.00
黄长荣 (b)	-	1,423,750.00	1,423,750.00	1,423,750.00
甘肃财成投资有限公司 (a)	-	-	1,398,000.00	1,398,000.00
郑嘉铭	1,398,000.00	1,398,000.00	1,398,000.00	1,398,000.00
章健	1,398,000.00	1,398,000.00	-	-
太阳雨控股集团有限公 司	1,423,750.00	-	-	-
合计	<u>105,370,000.00</u>	<u>105,370,000.00</u>	<u>105,370,000.00</u>	<u>105,370,000.00</u>

(a) 2016 年 11 月，甘肃财成投资有限公司将其持有本公司股份 1,398,000 股转让给自然人章健。

(b) 2017 年 1 月，太阳雨控股集团有限公司以公开竞价方式取得黄长荣原持有本公司股份 1,423,750 股。

28、 资本公积

项目	2017 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2017 年 6 月 30 日余额
股本溢价	<u>246,127,082.09</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>246,127,082.09</u>
合计	<u>246,127,082.09</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>246,127,082.09</u>

项目	2016 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日余额
股本溢价	246,127,082.09	-	-	246,127,082.09
合计	246,127,082.09	-	-	246,127,082.09

项目	2015 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日余额
股本溢价	155,590,288.17	117,189,359.01	(26,652,565.09)	246,127,082.09
合计	155,590,288.17	117,189,359.01	(26,652,565.09)	246,127,082.09

项目	2014 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日余额
股本溢价	155,590,288.17	-	-	155,590,288.17
合计	155,590,288.17	-	-	155,590,288.17

2015 年 10 月 15 日，本公司在香港联合交易所有限公司主板公开发行每股面值为人民币 1 元的普通股 35,130,000 股，认购价为每股港币 5.30 元。相关所得中港币 42,941,000.00 元（约相当于人民币 35,130,000.00 元）即按面值计算的股本已计入本公司的股本科目。剩余所得的港币 143,248,000.00 元（约相当于人民币 117,189,359.01 元）在扣除相应的股票发行费用人民币 26,652,565.09 元后计入资本公积—股本溢价科目。

29、 盈余公积

项目	2017 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2017 年 6 月 30 日余额
法定盈余公积	28,203,412.51	2,269,593.20	-	30,473,005.71
合计	28,203,412.51	2,269,593.20	-	30,473,005.71

项目	2016 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日余额
法定盈余公积	21,720,481.92	6,482,930.59	-	28,203,412.51
合计	21,720,481.92	6,482,930.59	-	28,203,412.51

兰州庄园牧场股份有限公司
2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1 月 1 日
至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间财务报表

项目	2015 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日余额
法定盈余公积	15,708,718.03	6,011,763.89	-	21,720,481.92
合计	15,708,718.03	6,011,763.89	-	21,720,481.92

项目	2014 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日余额
法定盈余公积	10,068,685.66	5,640,032.37	-	15,708,718.03
合计	10,068,685.66	5,640,032.37	-	15,708,718.03

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间、2016 年、2015 年及 2014 年本集团盈余公积的增加是由于本公司按照净利润的 10%提取了法定盈余公积。

30、 未分配利润

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
期 / 年初未分配利润	345,404,214.95	285,980,166.12	218,744,582.24	158,976,552.50
加：本期 / 年归属于母公司股东的净利润	37,741,527.02	75,910,579.42	73,247,347.77	65,408,062.11
减：提取法定盈余公积	(2,269,593.20)	(6,482,930.59)	(6,011,763.89)	(5,640,032.37)
应付普通股股利	(10,425,100.00)	(10,003,600.00)	-	-
期 / 年末未分配利润	370,451,048.77	345,404,214.95	285,980,166.12	218,744,582.24

31、 营业收入、营业成本

项目	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间	
	收入	成本
主营业务	291,675,415.69	198,578,900.91
其他业务	19,448,290.52	13,728,478.43
合计	311,123,706.21	212,307,379.34

项目	2016 年度	
	收入	成本
主营业务	625,232,041.76	412,728,601.66
其他业务	40,591,122.46	27,968,972.84
合计	665,823,164.22	440,697,574.50

项目	2015 年度	
	收入	成本
主营业务	588,619,098.75	400,368,954.17
其他业务	37,533,987.38	29,778,153.35
合计	626,153,086.13	430,147,107.52

项目	2014 年度	
	收入	成本
主营业务	547,634,568.96	369,202,093.69
其他业务	50,546,678.28	43,269,967.98
合计	598,181,247.24	412,472,061.67

营业收入明细：

	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止 6 个月期间	2016 年度	2015 年度	2014 年度
主营业务收入				
- 销售商品	291,675,415.69	625,232,041.76	588,619,098.75	547,634,568.96
小计	291,675,415.69	625,232,041.76	588,619,098.75	547,634,568.96
其他业务收入				
- 饲草料销售收入	16,913,600.32	34,632,929.76	32,609,177.92	46,478,546.17
- 其他	2,534,690.20	5,958,192.70	4,924,809.46	4,068,132.11
合计	19,448,290.52	40,591,122.46	37,533,987.38	50,546,678.28

32、 税金及附加

	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日			
项目	止 6 个月期间	2016 年度	2015 年度	2014 年度
城市维护建设税	747,621.46	885,604.87	862,256.53	584,642.10
教育费附加及地方教育费附加	802,614.89	1,913,187.20	1,744,956.86	1,507,673.76
价格调控基金等	375,946.22	894,908.42	399,216.55	303,152.30
合计	1,926,182.57	3,693,700.49	3,006,429.94	2,395,468.16

33、 销售费用

2017 年 1 月 1 日至				
2017 年 6 月 30 日				
项目	止 6 个月期间	2016 年度	2015 年度	2014 年度
人工成本	9,262,628.14	15,995,834.94	12,029,941.04	13,295,357.70
运杂费	9,665,226.52	10,937,863.85	10,684,930.43	6,605,623.70
低耗易损品	4,150,916.88	8,400,516.37	5,105,612.79	4,973,043.99
差旅费	2,238,238.90	4,108,811.70	3,895,105.41	3,215,686.84
宣传促销费	3,988,053.52	7,926,635.15	2,606,452.34	3,378,127.18
折旧和摊销费用	1,247,644.13	1,815,332.76	1,198,200.52	830,149.63
租赁及物业费	1,368,343.84	2,258,879.83	1,102,386.80	863,137.60
其他	1,547,918.06	1,655,101.90	1,485,116.96	684,773.38
合计	33,468,969.99	53,098,976.50	38,107,746.29	33,845,900.02

34、 管理费用

	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日			
项目	止 6 个月期间	2016 年度	2015 年度	2014 年度
人工成本	8,169,435.32	21,161,016.23	16,828,387.94	11,192,855.60
修理费	5,785,475.81	15,655,186.73	13,470,480.71	12,469,980.64
专业服务费	5,093,526.27	7,676,828.56	7,149,917.88	9,381,131.57
差旅费	1,499,682.03	3,060,091.16	3,921,458.06	2,634,107.73
折旧和摊销费用	1,648,668.52	4,168,597.85	3,533,079.94	3,436,942.03
办公费	1,888,703.74	3,786,250.27	3,464,477.14	3,583,278.42
业务招待费	584,734.12	1,135,907.65	1,356,325.63	753,207.36
其他	2,004,443.27	6,273,930.25	3,733,793.50	4,643,708.03
合计	26,674,669.08	62,917,808.70	53,457,920.80	48,095,211.38

35、 财务费用

项目	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	2016 年度	2015 年度	2014 年度
	止 6 个月期间			
贷款的利息支出	1,608,423.07	20,033,425.20	25,002,260.35	26,819,637.44
其中：利息支出	10,210,823.07	20,033,425.20	25,002,260.35	26,819,637.44
政策性优惠贷款贴息 (附注六、38)	(8,602,400.00)	-	-	-
存款的利息收入	(824,451.11)	(2,325,042.91)	(812,909.04)	(468,997.47)
汇兑损失 / (收益)	448,476.60	(1,043,403.01)	(499,139.75)	-
其他	1,204,765.40	1,144,541.40	1,427,155.81	1,611,565.78
合计	2,437,213.96	17,809,520.68	25,117,367.37	27,962,205.75

注：如附注三、29 所述，本集团在报告期内取得的政策性优惠贷款贴息，在 2014 年度、2015 年度及 2016 年度计入营业外收入，由于执行准则 16 号 (2017)，在 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间改为冲减相关借款费用。

36、 资产减值损失 / (转回)

项目	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	2016 年度	2015 年度	2014 年度
	止 6 个月期间			
应收账款	(48,667.79)	(147,030.17)	11,932.68	(1,135,747.40)
其他应收款	151,015.52	(123,677.78)	(598,610.28)	(460,772.79)
合计	102,347.73	(270,707.95)	(586,677.60)	(1,596,520.19)

37、 公允价值变动 (收益) / 损失

项目	注	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
生产性生物资产公允价值 减出售费用的变动产生 的损失	(1)	6,894,343.78	23,692,643.02	12,493,500.40	14,674,282.91
于收获时按公允价值减 出售费用初始确认 农产品产生的收益	(2)	(7,179,043.76)	(8,648,856.57)	(4,761,346.50)	(4,917,987.27)
合计		(284,699.98)	15,043,786.45	7,732,153.90	9,756,295.64

- (1) 本集团之生产性生物资产为奶牛。于资产负债表日，本集团聘请合资质的专业资产评估师评估确定奶牛的公允价值，各期变动计入当期损益。
- (2) 本集团自生产性生物资产收获的农产品为生鲜乳。收获时，农产品按公允价值减出售费用（按照当地的市场报价确定）确认为存货的初始成本。任何于收获日按该公允价值进行确认而产生的收益或亏损（即农产品于收获时的公允价值减出售费用以及饲养成本的差额）于损益表内确认。其后出售时，该按公允价值初始确认的存货金额转入销售成本。

38、 政府补助

(1) 与资产相关的政府补助

项目	2017 年 1 月 1 日余额	本期新增 金额 附注六、26	本期计入 其他收益金额 附注六、26	2017 年 6 月 30 日余额	与资产 / 与收益相关
奶牛养殖项目	27,594,263.34	-	(5,024,035.00)	22,570,228.34	与资产相关
奶产品生产项目	9,875,666.65	-	(519,083.36)	9,356,583.29	与资产相关
沼气工程项目	5,313,667.01	520,000.00	(193,000.67)	5,640,666.34	与资产相关
其他	6,702,918.00	-	(300,500.00)	6,402,418.00	与资产相关
合计	49,486,515.00	520,000.00	(6,036,619.03)	43,969,895.97	

项目	2016 年 1 月 1 日余额	本年新增 金额 附注六、26	本年计入 营业外收入金额 附注六、26	2016 年 12 月 31 日余额	与资产 / 与收益相关
奶牛养殖项目	27,887,416.67	6,320,000.00	(6,613,153.33)	27,594,263.34	与资产相关
奶产品生产项目	9,731,333.32	1,075,000.00	(930,666.67)	9,875,666.65	与资产相关
沼气工程项目	5,653,333.34	40,000.00	(379,666.33)	5,313,667.01	与资产相关
其他	6,899,666.66	390,000.00	(586,748.66)	6,702,918.00	与资产相关
合计	50,171,749.99	7,825,000.00	(8,510,234.99)	49,486,515.00	

项目	2015 年 1 月 1 日余额	本年新增 金额 附注六、26	本年计入 营业外收入金额 附注六、26	2015 年 12 月 31 日余额	与资产 / 与收益相关
奶牛养殖项目	21,871,486.67	8,250,000.00	(2,234,070.00)	27,887,416.67	与资产相关
奶产品生产项目	8,661,999.99	2,000,000.00	(930,666.67)	9,731,333.32	与资产相关
沼气工程项目	6,030,000.00	-	(376,666.66)	5,653,333.34	与资产相关
其他	5,987,666.66	1,490,000.00	(578,000.00)	6,899,666.66	与资产相关
合计	42,551,153.32	11,740,000.00	(4,119,403.33)	50,171,749.99	

项目	2014 年 1 月 1 日余额	本年新增 金额 附注六、26	本年计入 营业外收入金额 附注六、26	2014 年 12 月 31 日余额	与资产 / 与收益相关
奶牛养殖项目	21,355,556.67	1,450,000.00	(934,070.00)	21,871,486.67	与资产相关
奶产品生产项目	8,792,666.66	600,000.00	(730,666.67)	8,661,999.99	与资产相关
沼气工程项目	5,906,666.67	500,000.00	(376,666.67)	6,030,000.00	与资产相关
其他	4,906,666.66	1,420,000.00	(339,000.00)	5,987,666.66	与资产相关
合计	40,961,556.66	3,970,000.00	(2,380,403.34)	42,551,153.32	

(2) 与收益相关的政府补助

补助项目	注	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间 冲减借款费用	计入其他收益	2016 年度 计入营业外收入	2015 年度 计入营业外收入	2014 年度 计入营业外收入	与资产 / 与收益相关
政策性优惠贷 款贴息	(ii)	8,602,400.00	-	3,409,594.00	10,590,006.00	5,964,402.00	与收益相关
财政扶持资金	(i)	-	1,027,296.69	3,700,906.53	1,213,450.00	118,550.00	与收益相关
其他		-	-	1,174,733.33	2,000.00	64,860.08	与收益相关
合计		8,602,400.00	1,027,296.69	8,285,233.86	11,805,456.00	6,147,812.08	

- (i) 本集团收到的与收益相关的政府补助与本集团的日常活动相关，用于弥补本集团已经发生的相关成本费用，本集团将该等政府补助计入其他收益。本集团将收到的与日常活动相关的、除政策性优惠贷款贴息之外的其他与收益相关的政府补助，在 2014 年度、2015 年度及 2016 年度计入营业外收入，在截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间，改为计入其他收益。
- (ii) 对于政策性优惠贷款贴息，本集团在 2014 年度、2015 年度及 2016 年度计入营业外收入。该等贷款贴息由当地政府直接补贴给本集团，按照准则 16 号 (2017) 的规定，本集团在截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间，将该等贷款贴息改为冲减相关借款费用。

(3) 本集团于报告期内收到的大额政府补助主要包括：

(a) 政策性优惠贷款贴息

按照财政部、国家民族事务委员会、中国人民银行关于印发《民族贸易和民族特需商品生产贷款贴息管理暂行办法》的通知(财金[2012]139号)，符合条件的民族特需商品生产贷款可以享受优惠利率政策。本公司是被财政部、国家民族事务委员会、中国人民银行“十二五”期间确定的全国少数民族特需商品定点生产企业，报告期内，按照《民族贸易和民族特需商品生产贷款贴息管理暂行办法》的规定，经本公司注册地所在的地方民族工作部门兰州市民族宗教事务委员会审核，本公司符合条件的贷款可以享受优惠利差 2.88% 的贴息优惠，该等贴息由当地政府直接补贴给本集团。2017 年以前，本公司在收到上述政策性优惠贷款贴息时计入营业外收入，自 2017 年 1 月 1 日起，按照准则 16 号(2017) 的规定，本公司在收到上述政策性优惠贷款贴息时直接冲减相关借款费用。该等政府补助与收益相关，列示在附注 38(2)的政策性优惠贷款贴息的政府补助项目中。

(b) 购牛款补助

按照青海省农牧厅关于农区奶牛良种引进项目的总体安排，本集团因引进良种奶牛而获得政府补助。该等与生物资产相关的政府补助，本集团于收到且满足政府相关条件时计入当期损益。该等政府补助与资产相关，列示在附注 38(1)的奶牛养殖项目相关的政府补助中。

39、 营业外收入

(1) 营业外收入分项目情况如下：

	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日			
项目	止 6 个月期间	2016 年度	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置利得合计	-	13,250.00	533,176.39	-
其中：固定资产处置利得	-	13,250.00	533,176.39	-
与资产相关的政府补助 （ 附注六、38(1) ）	-	8,510,234.99	4,119,403.33	2,380,403.34
与收益相关的政府补助 （ 附注六、38(2) ）	-	8,285,233.86	11,805,456.00	6,147,812.08
其他	353,616.13	465,286.72	329,290.80	129,009.27
合计	353,616.13	17,274,005.57	16,787,326.52	8,657,224.69

40、 营业外支出

项目	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	2016 年度	2015 年度	2014 年度
	止 6 个月期间			
非流动资产处置损失合计	521,706.86	171,866.54	19,352.87	-
其中：固定资产处置损失	521,706.86	171,866.54	19,352.87	-
其他	131,869.99	790,729.11	268,979.93	216,720.49
合计	653,576.85	962,595.65	288,332.80	216,720.49

41、 所得税费用

项目	注	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	2016 年	2015 年	2014 年
		止 6 个月期间	12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日
按税法及相关规定计算的当年所得税		3,361,034.97	12,119,665.16	13,869,178.56	8,658,725.61
递延所得税的变动	(1)	153,036.53	1,113,670.19	(1,446,494.70)	(375,658.71)
合计		3,514,071.50	13,233,335.35	12,422,683.86	8,283,066.90

(1) 递延所得税的变动分析如下：

项目	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	2016 年度	2015 年度	2014 年度
	止 6 个月期间			
暂时性差异的产生和转回	153,036.53	1,113,670.19	(1,446,494.70)	(375,658.71)
合计	153,036.53	1,113,670.19	(1,446,494.70)	(375,658.71)

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下：

项目	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	2016 年度	2015 年度	2014 年度
	止 6 个月期间			
税前利润	41,255,598.52	89,143,914.77	85,670,031.63	73,691,129.01
按税率 25% 计算的预期所得税	10,313,899.63	22,285,978.69	21,417,507.91	18,422,782.25
子公司适用不同税率的影响	(4,125,559.85)	(8,914,391.48)	(8,567,003.16)	(7,369,112.90)
非应税收入的影响	(3,182,381.56)	(2,986,746.83)	(2,222,268.88)	(4,327,359.45)
不可抵扣的成本和费用的影响	98,923.04	380,929.12	214,619.75	51,622.35
未确认递延所得税资产的税务 亏损的影响	409,190.24	2,467,565.85	1,579,828.24	1,505,134.65
本期 / 年所得税费用	<u>3,514,071.50</u>	<u>13,233,335.35</u>	<u>12,422,683.86</u>	<u>8,283,066.90</u>

42、 基本每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	2016 年度	2015 年度	2014 年度
	止 6 个月期间			
归属于本公司普通股股东的 合并净利润	<u>37,741,527.02</u>	<u>75,910,579.42</u>	<u>73,247,347.77</u>	<u>65,408,062.11</u>
本公司发行在外普通股的加权 平均数	<u>140,500,000</u>	<u>140,500,000</u>	<u>112,877,233</u>	<u>105,370,000</u>
基本每股收益 (元 / 股)	<u>0.27</u>	<u>0.54</u>	<u>0.65</u>	<u>0.62</u>

普通股的加权平均数计算过程如下：

	附注	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
期 / 年初已发行普通股 股数		140,500,000	140,500,000	105,370,000	105,370,000
H 股发行的加权平均数	六、28	-	-	7,507,233	-
期 / 年末普通股的加权平 均数		<u>140,500,000</u>	<u>140,500,000</u>	<u>112,877,233</u>	<u>105,370,000</u>

43、 现金流量表项目

(1) 支付其他与经营活动有关的现金

	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日			
项目	止 6 个月期间	2016 年度	2015 年度	2014 年度
办公差旅费	6,211,358.79	12,091,060.78	11,281,040.61	9,433,072.99
修理费	6,049,193.87	14,414,696.62	13,470,480.71	12,469,980.64
运杂费	9,665,226.52	10,937,863.85	10,684,930.43	6,605,623.70
专业服务费	5,696,160.54	8,996,947.95	4,746,217.40	1,999,508.57
广告宣传费	6,002,534.89	6,899,460.95	2,606,452.34	3,378,127.18
其他	8,492,958.64	20,898,876.78	10,903,794.40	8,653,686.07
合计	42,117,433.25	74,238,906.93	53,692,915.89	42,539,999.15

(2) 收到其他与投资活动有关的现金

	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日			
项目	止 6 个月期间	2016 年度	2015 年度	2014 年度
收回保证金	4,000,000.00	32,333,712.97	-	-
赎回理财产品	-	10,000,000.00	-	-
银行存款利息收入	558,423.01	2,325,042.91	812,909.04	468,997.47
合计	4,558,423.01	44,658,755.88	812,909.04	468,997.47

(3) 支付其他与投资活动有关的现金

	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日			
项目	止 6 个月期间	2016 年度	2015 年度	2014 年度
购买理财产品	-	-	10,000,000.00	-
存入保证金	14,247,547.14	-	9,585,374.39	20,477,370.01
合计	14,247,547.14	-	19,585,374.39	20,477,370.01

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	2017 年 1 月 1 日至	2016 年度	2015 年度	2014 年度
	2017 年 6 月 30 日 止 6 个月期间			
支付 H 股上市费用	-	-	25,329,811.51	-
合计	-	-	25,329,811.51	-

44、 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

a. 将净利润调节为经营活动现金流量：

	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日			
项目	止 6 个月期间	2016 年度	2015 年度	2014 年度
净利润	37,741,527.02	75,910,579.42	73,247,347.77	65,408,062.11
加：资产减值准备	102,347.73	(270,707.95)	(586,677.60)	(1,596,520.19)
固定资产折旧	22,218,032.55	38,869,111.89	36,283,209.70	33,425,904.98
生物资产公允价值减出售 费用的变动产生的亏损	6,894,343.78	23,692,643.02	12,493,500.40	14,674,282.91
无形资产摊销	404,180.68	410,353.25	439,677.16	300,013.40
长期待摊费用摊销	493,616.55	815,656.58	196,024.53	116,104.44
处置固定资产的损失 / (收益)	521,706.86	158,616.54	(513,823.52)	-
财务费用	9,834,848.56	16,664,979.28	23,690,211.56	26,350,639.97
递延所得税资产的减少 / (增加)	153,036.53	1,113,670.19	(1,446,494.70)	(375,658.71)
政府补助的摊销	(6,036,619.03)	(8,510,234.99)	(4,119,403.33)	(2,380,403.34)
存货的减少	20,488,682.93	11,294,146.67	22,294,453.25	12,677,086.61
经营性应收项目的 (增加) / 减少	(3,572,846.24)	20,568,582.09	(1,915,886.89)	18,396,067.54
经营性应付项目的 (减少) / 增加	(6,864,607.97)	(6,530,317.10)	(18,923,796.23)	81,249,353.11
经营活动产生的现金流量净额	82,378,249.95	174,187,078.89	141,138,342.10	248,244,932.83

b. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

项目	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		2016 年度	2015 年度	2014 年度
	止 6 个月期间				
融资租入固定资产	-	6,982,424.62	-	-	1,948,331.45

c. 现金及现金等价物净变动情况：

	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日			
项目	止 6 个月期间	2016 年度	2015 年度	2014 年度
现金及现金等价物的期 / 年末余额	394,358,723.63	273,352,017.83	231,702,266.30	215,454,410.97
减：现金及现金等价物的 期 / 年初余额	273,352,017.83	231,702,266.30	215,454,410.97	132,323,034.70
现金及现金等价物净增加额	121,006,705.80	41,649,751.53	16,247,855.33	83,131,376.27

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	附注	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
现金					
其中：库存现金		26,924.77	43,464.76	108,924.56	102,671.13
可随时用于支付的 银行存款		394,331,798.86	273,308,553.07	231,593,341.74	215,351,739.84
受限制的银行存款		14,247,547.14	4,000,000.00	36,333,712.97	26,748,338.58
期 / 年末现金及现金 等价物余额	六、1	408,606,270.77	277,352,017.83	268,035,979.27	242,202,749.55
其中：使用受限制的银行 存款		14,247,547.14	4,000,000.00	36,333,712.97	26,748,338.58
期 / 年末可随时变现的 现金及现金等价物余额		394,358,723.63	273,352,017.83	231,702,266.30	215,454,410.97

七、与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在报告期内发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在报告期内发生的变化等。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。本集团的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

1 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自货币资金和应收款项等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

对于应收款项，本集团的管理层已根据实际情况制定了信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度与信用期限。信用评估主要根据客户的财务状况。有关的应收款项自出具账单日起 30 天或最长不超过 1 年内到期。应收款项逾期的债务人会被要求先清偿所有未偿还余额，才可以获得进一步的信用额度。在一般情况下，本集团不会要求客户提供抵押品。

本集团信用风险主要是受每个客户自身特性的影响，而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本集团存在对个别客户的重大应收款项。于 2017 年 6 月 30 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日，本集团的前五大客户的应收款项占本集团应收款项总额的比例分别为 2.33%、0.00%、0.01%及 0.00%；此外，本集团未逾期也未减值的应收款项主要是与近期并无违约记录的众多客户有关。

对于其他应收款，本集团管理层根据其他应收款性质进行管理。对于其他应收款的信用风险本集团已经予以考虑其减值损失后的净额，并用于列示资产负债表内。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。

2 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准）。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量（包括按合同利率（如果是浮动利率则按 12 月 31 日的现行利率）计算的利息）的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

项目	2017 年 6 月 30 日未折现的合同现金流量					资产负债表日 账面价值
	1 年内或 实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	
短期借款	380,000,000.00	-	-	-	380,000,000.00	380,000,000.00
应付票据	28,495,094.28	-	-	-	28,495,094.28	28,495,094.28
应付账款	92,701,159.65	-	-	-	92,701,159.65	92,701,159.65
应付利息	305,455.50	-	-	-	305,455.50	305,455.50
应付股利	10,425,100.00	-	-	-	10,425,100.00	10,425,100.00
其他应付款	20,516,374.02	-	-	-	20,516,374.02	20,516,374.02
一年内到期的长期借款	19,563,109.39	-	-	-	19,563,109.39	19,563,109.39
一年内到期的非流动负债	5,063,763.97	-	-	-	5,063,763.97	5,063,763.97
长期借款	-	7,663,801.95	13,180,543.10	14,820,099.08	35,664,444.13	29,634,369.41
长期应付款	-	2,179,698.69	363,283.11	-	2,542,981.80	2,375,187.72
合计	<u>557,070,056.81</u>	<u>9,843,500.64</u>	<u>13,543,826.21</u>	<u>14,820,099.08</u>	<u>595,277,482.74</u>	<u>589,079,613.94</u>

2016 年 12 月 31 日未折现的合同现金流量						资产负债表日
项目	1 年内或 实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	账面价值
短期借款	300,000,000.00	-	-	-	300,000,000.00	300,000,000.00
应付票据	4,000,000.00	-	-	-	4,000,000.00	4,000,000.00
应付账款	105,355,778.61	-	-	-	105,355,778.61	105,355,778.61
应付利息	431,893.67	-	-	-	431,893.67	431,893.67
其他应付款	18,601,046.60	-	-	-	18,601,046.60	18,601,046.60
一年内到期的长期借款	9,503,591.64	-	-	-	9,503,591.64	7,000,000.00
一年内到期的非流动负债	6,151,330.20	-	-	-	6,151,330.20	6,151,330.20
长期借款	-	26,609,124.52	15,816,885.34	5,800,886.99	48,226,896.85	44,500,000.00
长期应付款	-	2,179,698.69	1,453,132.61	-	3,632,831.30	3,303,196.05
合计	444,043,640.72	28,788,823.21	17,270,017.95	5,800,886.99	495,903,368.87	489,343,245.13

2015 年末折现的合同现金流量						资产负债表日
项目	1 年内或 实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	账面价值
短期借款	350,000,000.00	-	-	-	350,000,000.00	350,000,000.00
应付票据	18,398,174.62	-	-	-	18,398,174.62	18,398,174.62
应付账款	90,309,511.61	-	-	-	90,309,511.61	90,309,511.61
应付利息	383,748.67	-	-	-	383,748.67	383,748.67
其他应付款	20,952,254.29	-	-	-	20,952,254.29	20,952,254.29
一年内到期的长期借款	9,389,432.16	-	-	-	9,389,432.16	6,000,000.00
一年内到期的非流动负债	9,402,953.17	-	-	-	9,402,953.17	9,402,953.17
长期借款	-	9,897,088.08	47,208,157.53	8,924,906.52	66,030,152.13	59,500,000.00
长期应付款	-	877,156.00	-	-	877,156.00	857,057.17
合计	498,836,074.52	10,774,244.08	47,208,157.53	8,924,906.52	565,743,382.65	555,803,699.53

2014 年末折现的合同现金流量						资产负债表日
项目	1 年内或 实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	账面价值
短期借款	371,500,000.00	-	-	-	371,500,000.00	371,500,000.00
应付票据	40,911,681.80	-	-	-	40,911,681.80	40,911,681.80
应付账款	87,648,015.49	-	-	-	87,648,015.49	87,648,015.49
应付利息	877,692.39	-	-	-	877,692.39	877,692.39
其他应付款	19,236,472.84	-	-	-	19,236,472.84	19,236,472.84
一年内到期的长期借款	9,996,127.23	-	-	-	9,996,127.23	5,000,000.00
一年内到期的非流动负债	13,864,903.39	-	-	-	13,864,903.39	13,864,903.39
长期借款	-	10,555,456.64	62,157,546.13	14,550,482.40	87,263,485.17	73,500,000.00
长期应付款	-	4,832,931.18	877,156.00	-	5,710,087.18	5,515,507.11
合计	544,034,893.14	15,388,387.82	63,034,702.13	14,550,482.40	637,008,465.49	618,054,273.02

3 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

- (a) 本集团于 2017 年 6 月 30 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日持有的计息金融工具如下：

固定利率金融工具：

项目	2017 年 6 月 30 日	
	实际利率	金额
金融资产		
- 货币资金	0.35%	<u>408,579,346.00</u>
合计		<u>408,579,346.00</u>
金融负债		
- 短期借款	4.35% ~ 8.00%	380,000,000.00
- 长期应付款	8.00% ~ 11.66%	<u>4,478,048.36</u>
合计		<u>384,478,048.36</u>

项目	2016 年 12 月 31 日	
	实际利率	金额
金融资产		
- 货币资金	0.35%	<u>277,308,553.07</u>
合计		<u>277,308,553.07</u>
金融负债		
- 短期借款	4.35% ~ 8.00%	300,000,000.00
- 长期应付款	6.80% ~ 11.66%	<u>5,869,539.58</u>
合计		<u>305,869,539.58</u>

项目	2015 年 12 月 31 日	
	实际利率	金额
金融资产		
- 货币资金	0.35% ~ 1.30%	267,927,054.71
- 其他应收款	4.35%	50,000,000.00
合计		317,927,054.71
金融负债		
- 短期借款	4.35% ~ 8.00%	350,000,000.00
- 长期应付款	6.80% ~ 8.00%	4,012,107.01
合计		354,012,107.01

项目	2014 年 12 月 31 日	
	实际利率	金额
金融资产		
- 货币资金	0.35% ~ 3.75%	242,100,078.42
合计		242,100,078.42
金融负债		
- 短期借款	5.60% ~ 8.10%	360,000,000.00
- 长期应付款	6.80% ~ 8.00%	10,268,857.16
合计		370,268,857.16

浮动利率金融工具：

<u>项目</u>	<u>2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间</u>	
	<u>实际利率</u>	<u>金额</u>
金融负债		
- 长期借款	5.39% ~ 5.488%	29,634,369.41
- 一年内到期的长期借款	4.90% ~ 5.488%	<u>19,563,109.39</u>
合计		<u><u>49,197,478.80</u></u>

<u>项目</u>	<u>2016 年 12 月 31 日</u>	
	<u>实际利率</u>	<u>金额</u>
金融负债		
- 长期借款	4.90% ~ 5.39%	44,500,000.00
- 一年内到期的长期借款	4.90% ~ 5.39%	<u>7,000,000.00</u>
合计		<u><u>51,500,000.00</u></u>

<u>项目</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>	
	<u>实际利率</u>	<u>金额</u>
金融负债		
- 长期借款	4.90% ~ 6.22%	59,500,000.00
- 一年内到期的长期借款	4.90% ~ 6.22%	<u>6,000,000.00</u>
合计		<u><u>65,500,000.00</u></u>

项目	2014 年 12 月 31 日	
	实际利率	金额
金融负债		
- 长期借款	6.15% ~ 6.77%	73,500,000.00
- 一年内到期的长期借款	6.15% ~ 6.77%	5,000,000.00
- 短期借款	5.09% ~ 5.88%	11,500,000.00
合计		90,000,000.00

(b) 敏感性分析

于 2017 年 6 月 30 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日，在其他变量不变的情况下，假定利率增加 100 个基点将会导致本集团股东权益和净利润的减少的情况分别为 2017 年 6 月 30 日：人民币 418,178.57 元；2016 年 12 月 31 日：人民币 437,750.00 元；2015 年 12 月 31 日：人民币 556,750.00 元及 2014 年 12 月 31 日：人民币 765,000.00 元。

对于资产负债表日持有的、使本集团面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用在所有相关期间敏感性分析按相同基础进行的影响。

八、公允价值的披露

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

1、以公允价值计量的资产的年末公允价值

2017 年 6 月 30 日					
项目	附注	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
生产性生物资产	六、10	-	-	128,514,902.38	128,514,902.38
持续以公允价值计量的资产总额		-	-	128,514,902.38	128,514,902.38
2016 年 12 月 31 日					
项目	附注	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
生产性生物资产	六、10	-	-	126,289,066.55	126,289,066.55
持续以公允价值计量的资产总额		-	-	126,289,066.55	126,289,066.55
2015 年 12 月 31 日					
项目	附注	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
生产性生物资产	六、10	-	-	133,500,341.20	133,500,341.20
持续以公允价值计量的资产总额		-	-	133,500,341.20	133,500,341.20
2014 年 12 月 31 日					
项目	附注	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
生产性生物资产	六、10	-	-	103,264,031.57	103,264,031.57
持续以公允价值计量的资产总额		-	-	103,264,031.57	103,264,031.57

消耗性生物资产于报告期内各资产负债表日的账面价值较小，公允价值与账面价值接近。

2、生产性生物资产公允价值评估采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

类型	估值方法	关键不可观察输入值	关键不可观察输入值 与公允价值计量之间 的相互关系
犊牛及育成牛	14 个月大的育成牛的公允价值参考交易活跃市场的市价厘定。	截至 2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年 6 月 30 日，14 个月大的国内育成牛的平均市价分别为：人民币 16,000 元、人民币 17,000 元、人民币 19,000 元及人民币 19,000 元。截至 2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年 6 月 30 日，14 个月大的进口育成牛的平均市价分别为：人民币 22,000 元、人民币 20,000 元、人民币 21,000 元及人民币 21,000 元。	市价增加时，估计公允价值增加。
	超过 14 个月大的育成牛的公允价值按加上将育成牛从 14 个月大喂养至各自特定年龄所需的饲养成本，再加上估计饲养者所要求的利润厘定。小于 14 个月大的育成牛的公允价值及犊牛的公允价值按扣减将犊牛或育成牛从各自特定年龄喂养至 14 个月大所需的饲养成本及饲养者所要求的利润厘定。	超过 14 个月大的育成牛每年每头平均饲养成本及估计饲养者所要求的利润合计为：截至 2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年 6 月 30 日分别为：人民币 8,695 元、人民币 8,333 元、人民币 8,279 元及人民币 8,279 元；而对于犊牛及小于 14 个月大的育成牛：截至 2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年 6 月 30 日为人民币 9,542 元、人民币 9,134 元、人民币 8,990 元及人民币 8,990 元。	饲养成本及估计饲养者所要求的利润增加时，超过 14 个月大的育成牛的估计公允价值增加。饲养成本及估计饲养者所要求的利润增加时，犊牛及小于 14 个月大的育成牛的估计公允价值减少。
成母牛	成母牛的公允价值乃使用多期超额盈利法厘定，该方法乃根据该等成母牛将产生的折现未来现金流量计算。	就成母牛的数量而言，假设现有成母牛数目按由于自然或非自然因素（包括疾病，难产，低产奶量或全部泌乳期结束）导致的若干淘汰率而于相关期间结束时减少。截至 2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年 6 月 30 日估计整体淘汰率将随着泌乳期数目增加而分别介乎：3%至 100%、5%至 100%、4.7%至 100%及 4.7%至 100%。 每头成母牛最多可经历五至六个泌乳期。截至 2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年 6 月 30 日估计每个泌乳期内每头牛平均生鲜乳产量分别介乎：5.7 吨至 6.2 吨、6.0 吨至 6.4 吨、5.9 吨至 7.7 吨及 6.4 吨至 8.6 吨，视乎泌乳期的次数及个体健康状况而定。 截至 2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年 6 月 30 日估计当地未来每吨生鲜乳市价分别为：人民币 4,100 元、人民币 4,200 元、人民币 4,266 元及人民币 3,800 元。 使用资本资产定价模型计算，截至 2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年 6 月 30 日的折现率分别为 12.8%、12.2%、12.3%及 12.43%。	估计淘汰率上升时，估计公允价值减少。 估计生鲜乳产量增加时，估计公允价值增加。 估计未来当地生鲜乳市价上涨时，估计公允价值增加。 折现率提高时，估计公允价值减少。

3、 生产性生物资产公允价值评估的不可观察参数敏感性分析

对生产性生物资产的公允价值进行评估所用的主要数据为奶牛的数目及分类。根据成熟阶段，本集团的奶牛分为犊牛、育成牛及成母牛，并对犊牛、育成牛及成母牛采用不同的估值方法。

对生产性生物资产进行估值的主要不可观察参数为牛奶价格、贴现率、饲养成本及育成牛价格。生物资产的公允价值与牛奶价格及育成牛价格正相关，与贴现率及饲养成本负相关。

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间、2016 年、2015 年及 2014 年，本集团持续以公允价值计量的资产各层级之间没有发生转换。

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间、2016 年、2015 年及 2014 年，本集团持续公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

九、 关联方及关联交易

1、 本公司的母公司情况

本集团无母公司，最终控制人为自然人马红富。

2、 本公司的子公司情况

本集团子公司的情况详见附注五。

3、 其他关联方情况

<u>与本集团存在交易的其他关联方名称</u>	<u>关联关系</u>
兰州庄园投资有限公司	本公司股东且同受控股股东马红富控制
西安东方乳业有限公	报告期内曾为 5%以上股东控制的企业
陕西多鲜牧业有限公司	报告期内曾为 5%以上股东控制的企业的全资子公司
甘肃九泰数码科技开发有限公司	报告期内曾为高级管理人员控制的企业
临夏县瑞华牧场有限公司	控股股东马红富的家庭成员的配偶共同控制的企业
杨秀花	控股股东马红富的配偶
马惠萍	控股股东马红富的家庭成员
周庆茂	控股股东马红富的家庭成员
胡克良	报告期内曾持有公司 5%以上股权的股东
王国福	副董事长、副主席、副总经理、财务总监
李兆彬	首席财务官、联席公司秘书
陈玉海	执行董事、副总经理
陈玉芳	高级管理人员的家庭成员
白勇志	报告期内曾任独立非执行董事
信世华	独立非执行董事
闫彬	执行董事、副总经理、联席公司秘书、董事会秘书、证券部经理、法务部经理
杜魏	监事
马添粮	副总经理、青海湖乳业总经理

4、 关联交易情况

下列与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。

(1) 采购商品 / 接受劳务 (不含关键管理人员薪酬)

本集团

关联方	关联交易内容	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	2016 年度	2015 年度	2014 年度
		止 6 个月期间			
甘肃九泰数码科技开发 有限公司	采购商品	-	77,926.00	21,571.00	-
西安东方乳业有限公司	采购商品	-	15,719.91	-	154,175.20
马惠萍	原奶采购	-	-	-	4,404,643.00
合计		-	93,645.91	21,571.00	4,558,818.20

(2) 出售商品 / 提供劳务

本集团

关联方	关联交易内容	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	2016 年度	2015 年度	2014 年度
		止 6 个月期间			
西安东方乳业有限公司	出售商品	-	732,468.70	1,730,769.22	85,469.85
西安东方乳业有限公司	出售设备	-	434,359.02	-	-
陕西多鲜牧业有限公司	出售奶牛	-	3,013,200.00	3,078,000.00	-
合计		-	4,180,027.72	4,808,769.22	85,469.85

(3) 关联方借款

本集团

关联方	关联交易内容	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	2016 年度	2015 年度	2014 年度
		止 6 个月期间			
西安东方乳业有限公司	提供借款	-	10,000,000.00	-	-
西安东方乳业有限公司	收回借款	-	(10,000,000.00)	-	-
胡克良	提供借款	-	-	50,000,000.00	-
胡克良	收回借款	-	(50,000,000.00)	-	-
合计		-	(50,000,000.00)	50,000,000.00	-

(4) 与关联方之间的交易余额如下：

本集团

项目名称	关联方	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收账款	西安东方乳业有限公司	-	-	775,476.41	7,219.30
应付账款	西安东方乳业有限公司	-	-	18,392.29	114,238.57
其他应收款	陕西多鲜牧业有限公司	-	-	3,078,000.00	-
	胡克良	-	-	50,000,000.00	-
	闫彬	-	95,965.00	95,965.00	95,965.00
	杜魏	-	-	6,340.30	6,340.30
	马添粮	-	-	100,000.00	100,000.00
	陈玉海	-	-	90,000.00	90,000.00
	王国福	-	-	10,000.00	10,000.00
其他应付款	西安东方乳业有限公司	-	-	775,474.41	-
	陈玉海	36,174.79	-	-	10,000.00
	白勇志	-	-	31,654.00	13,328.00
	信世华	-	-	31,654.00	13,328.00
	李兆彬	3,695.16	3,695.16	1,761.16	-
	周庆茂	27,332.72	19,829.50	19,829.50	19,829.50
	陈玉芳	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00

(5) 关联担保

(a) 本集团作为被担保方

2017 年 6 月 30 日

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经 履行完毕
临夏县瑞华牧场有限公司	50,000,000.00	23/01/2017	22/01/2018	否
	<u>50,000,000.00</u>			

2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日本集团没有关联方为其提供担保的情况。

2014 年

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
马红富及其配偶	21,000,000.00	16/03/2010	20/05/2015	是
马红富及其配偶	34,000,000.00	29/05/2012	15/10/2015	是
马红富及其配偶	23,500,000.00	11/11/2013	20/05/2015	是
马红富及其配偶	20,000,000.00	08/04/2014	07/04/2015	是
马红富	20,000,000.00	19/06/2014	18/06/2015	是
马红富及其配偶	20,000,000.00	24/06/2014	23/06/2015	是
兰州庄园投资有限公司、 马红富	30,000,000.00	27/06/2014	27/06/2015	是
马红富、王国福	10,000,000.00	30/06/2014	23/06/2015	是
马红富	10,000,000.00	24/12/2014	23/06/2015	是
	<u>188,500,000.00</u>			

(b) 报告期内，本集团没有对本集团外的关联方提供担保。

(6) 关键管理人员报酬

本集团

	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止 6 个月期间	2016 年度	2015 年度	2014 年度
项目				
关键管理人员报酬	1,288,389.20	3,168,837.20	2,790,288.00	1,380,722.10

十、 资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团对资本的定义为所有者权益。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

本集团的政策为维持稳固的资本基础以维持投资者、债权人及市场的信心以及维持业务的未来发展。资本由总权益组成。本集团监控资本回报以及向普通股东派付的股息水平。

本集团运用银行贷款与权益比率 (即银行贷款总额除以总权益) 监控资本。

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行贷款总额	429,197,478.80	351,500,000.00	415,500,000.00	450,000,000.00
总权益	787,551,136.57	760,234,709.55	694,327,730.13	495,413,588.44
银行贷款权益比率	54%	46%	60%	91%

本集团没有需遵循的外部强制性资本要求。

十一、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

(1) 资本承担

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
已签约	25,379,999.95	25,379,999.95	37,810,000.00	3,724,000.00
已批准但未签约	-	-	11,646,000.00	14,653,180.00
合计	25,379,999.95	25,379,999.95	49,456,000.00	18,377,180.00

(2) 经营租赁承担

根据不可撤销的有关房屋经营租赁协议，本集团于 2017 年 6 月 30 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日以后应支付的最低租赁付款额如下：

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	2,061,729.75	1,217,779.07	870,377.68	1,239,228.25
1 年以上 2 年以内 (含 2 年)	2,367,049.03	3,289,882.34	1,037,307.62	1,196,588.00
2 年以上 3 年以内 (含 3 年)	1,124,495.81	938,440.03	3,247,493.09	1,280,280.10
3 年以上	24,559,637.30	26,110,687.96	26,745,547.68	16,718,357.25
合计	30,112,911.89	31,556,789.40	31,900,726.07	20,434,453.60

2、或有事项

在 2016 年度和 2015 年度，本公司利用银行授信为部分第三方原奶供应养殖户与中国银行股份有限公司办理的个人购牛贷款业务所形成的债务提供连带责任保证。根据本公司与中国银行股份有限公司签署《授信额度协议》，约定由中国银行股份有限公司向本公司提供授信额度，其中专项为养殖户办理个人购牛贷款业务提供担保的年度授信额度为人民币 6,000 万元。截至 2017 年 6 月 30 日、2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日止，本公司利用相关银行授信为第三方养殖户提供担保的余额分别为人民币 0 万元、0 万元和 1,566 万元。

十二、其他重要事项

1 分部报告

本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了奶牛养殖和乳制品生产共两个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部，提供不同的产品和劳务，由于每个分部需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。本集团管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

<u>分部名称</u>	<u>分部的主要业务</u>
奶牛养殖	养殖奶牛以生产及销售生鲜乳
乳制品生产	生产及销售巴氏杀菌乳、超高温乳、调制乳、发酵乳及其他乳制品

(1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源，本集团管理层会定期审阅归属于各分部资产、负债、收入、费用及经营成果，这些信息的编制基础如下：

分部资产包括归属于各分部的所有的有形资产、无形资产、其他长期资产及应收款项等流动资产，但不包括递延所得税资产及其他未分配的总部资产 (如有)。分部负债包括归属于各分部的应付款、银行借款等流动及非流动负债，但不包括递延所得税负债 (如有)。

分部经营成果是指各个分部产生的收入 (包括对外交易收入及分部间的交易收入)，扣除各个分部发生的营业成本、营业税金及附加、销售费用、管理费用、财务费用以及营业外收入及支出，但不包括未分配的总部费用 (如有)。分部之间收入的转移定价按照与其他对外交易相似的条款计算。

下述披露的本集团各个报告分部的信息是本集团管理层在计量报告分部利润（亏损）、资产和负债时运用了下列数据，或者未运用下列数据但定期提供给本集团管理层的：

奶牛养殖分部				
项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
对外交易收入	23,991,060.53	45,363,535.42	34,377,885.66	50,311,424.37
分部间交易收入	75,777,806.17	117,423,626.85	92,891,569.43	93,506,364.05
折旧和摊销费用	7,827,435.75	13,055,817.07	10,803,767.89	10,995,670.86
利息收入	397,940.10	983,957.00	122,190.14	75,101.94
利息支出	-	-	1,213,159.58	2,017,037.36
利润 / (亏损) 总额	13,722,657.68	(8,459,958.60)	(5,878,509.97)	1,221,189.22
所得税费用	-	-	-	-
净利润 / (亏损)	13,722,657.68	(8,459,958.60)	(5,878,509.97)	1,221,189.22
资产总额	692,656,596.68	668,597,923.39	650,907,966.50	581,191,760.21
负债总额	499,551,381.79	489,215,366.23	463,065,450.75	387,310,716.61
其他项目：				
非流动资产增加额	5,000,898.98	62,412,195.39	58,806,333.24	59,543,420.30
乳制品生产分部				
项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
对外交易收入	287,132,645.68	620,459,628.80	591,775,200.47	547,869,822.87
分部间交易收入	-	-	-	-
折旧和摊销费用	15,288,394.03	27,039,304.66	26,115,143.50	22,846,351.96
利息收入	426,511.01	1,341,085.91	690,718.90	393,895.53
利息支出	1,608,423.07	20,033,425.20	23,789,100.77	24,802,600.08
利润总额	27,532,940.84	97,603,873.37	91,548,541.60	72,469,939.79
所得税费用	3,514,071.50	13,233,335.35	12,422,683.86	8,283,066.90
净利润	24,018,869.34	84,370,538.02	79,125,857.74	64,186,872.89
资产总额	1,218,817,153.36	1,112,208,712.19	1,108,998,394.02	938,860,148.93
负债总额	624,371,231.68	531,356,559.80	602,513,179.64	637,327,604.09
其他项目：				
非流动资产增加额	5,532,930.18	86,968,433.43	39,649,324.41	42,184,037.04
分部间抵销				
项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
分部间交易收入	(75,777,806.17)	(117,423,626.85)	(92,891,569.43)	(93,506,364.05)
资产总额	(474,677,352.72)	(439,218,742.65)	(419,123,212.14)	(318,563,769.76)
负债总额	(474,677,352.72)	(439,218,742.65)	(419,123,212.14)	(318,563,769.76)

项目	合计			
	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
对外交易收入	311,123,706.21	665,823,164.22	626,153,086.13	598,181,247.24
分部间交易收入	-	-	-	-
折旧和摊销费用	23,115,829.78	40,095,121.73	36,918,911.39	33,842,022.82
利息收入	824,451.11	2,325,042.91	812,909.04	468,997.47
利息支出	1,608,423.07	20,033,425.20	25,002,260.35	26,819,637.44
利润总额	41,255,598.52	89,143,914.77	85,670,031.63	73,691,129.01
所得税费用	3,514,071.50	13,233,335.35	12,422,683.86	8,283,066.90
净利润	37,741,527.02	75,910,579.42	73,247,347.77	65,408,062.11
资产总额	1,436,796,397.32	1,341,587,892.93	1,340,783,148.38	1,201,488,139.38
负债总额	649,245,260.75	581,353,183.38	646,455,418.25	706,074,550.94
其他项目：				
非流动资产增加额	10,533,829.16	149,380,628.82	98,455,657.65	101,727,457.34

(2) 地区信息

由于本集团的收入均来自位于中国内地的客户且非流动资产主要取自并全部位于中国内地，而所有分部因客户类别或分类相近及全部地区的监管环境相似而按全国基准管理，因此并未向本集团管理层提供按中国内地各不同地域划分的资料。

(3) 主要客户

于 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间、2016 年度、2015 年度及 2014 年度，不存在对单一客户的收入超过本集团总收入的 10%的情况。

十三、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 应收账款按客户类别分析如下：

客户类别	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收关联公司	-	69,712,932.34	61,471,660.56	57,172,742.50
应收非关联公司	14,585,865.65	10,368,464.65	17,947,378.91	10,584,942.85
小计	14,585,865.65	80,081,396.99	79,419,039.47	67,757,685.35
减：坏账准备	(64,607.67)	(27,641.57)	(419,066.04)	(219,365.23)
合计	14,521,257.98	80,053,755.42	78,999,973.43	67,538,320.12

(2) 应收账款按账龄分析如下：

账龄	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	14,543,125.33	18,546,984.55	24,455,364.54	33,864,066.50
1 年至 2 年 (含 2 年)	5,462.81	7,071,752.69	21,568,705.89	31,390,167.33
2 年至 3 年 (含 3 年)	37,277.51	21,329,492.22	30,947,036.02	2,500,951.52
3 年以上	-	33,133,167.53	2,447,933.02	2,500.00
小计	14,585,865.65	80,081,396.99	79,419,039.47	67,757,685.35
减：坏账准备	(64,607.67)	(27,641.57)	(419,066.04)	(219,365.23)
合计	14,521,257.98	80,053,755.42	78,999,973.43	67,538,320.12

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(3) 应收账款分类披露

		2017 年 6 月 30 日				
类别	注	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提了坏账准备的						
应收账款	(a)	-	0%	-	0%	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的						
应收账款*	(b)					
账龄组合		14,585,865.65	100%	(64,607.67)	100%	14,521,257.98
关联方组合		-	0%	-	0%	-
组合小计		14,585,865.65	100%	(64,607.67)	100%	14,521,257.98
单项金额不重大但单独计提了坏账准备的						
应收账款		-	0%	-	0%	-
合计		14,585,865.65	100%	(64,607.67)	100%	14,521,257.98

2016 年 12 月 31 日						
类别	注	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提了坏账准备的						
应收账款	(a)	-	0%	-	0%	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的						
应收账款*	(b)					
账龄组合		10,368,464.65	13%	(27,641.57)	100%	10,340,823.08
关联方组合		69,712,932.34	87%	-	0%	69,712,932.34
组合小计		80,081,396.99	100%	(27,641.57)	100%	80,053,755.42
单项金额不重大但单独计提了坏账准备的						
应收账款		-	0%	-	0%	-
合计		80,081,396.99	100%	(27,641.57)	100%	80,053,755.42
2015 年 12 月 31 日						
类别	注	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提了坏账准备的						
应收账款	(a)	-	0%	-	0%	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的						
应收账款*	(b)					
账龄组合		17,580,166.93	22%	(51,854.06)	12%	17,528,312.87
关联方组合		61,471,660.56	78%	-	0%	61,471,660.56
组合小计		79,051,827.49	100%	(51,854.06)	12%	78,999,973.43
单项金额不重大但单独计提了坏账准备的						
应收账款		367,211.98	0%	(367,211.98)	88%	-
合计		79,419,039.47	100%	(419,066.04)	100%	78,999,973.43

		2014 年 12 月 31 日				
类别	注	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提了坏账准备的						
应收账款	(a)	-	0%	-	0%	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的						
应收账款*	(b)					
账龄组合		10,582,442.85	16%	(216,865.23)	99%	10,365,577.62
关联方组合		57,172,742.50	84%	-	0%	57,172,742.50
组合小计		67,755,185.35	100%	(216,865.23)	99%	67,538,320.12
单项金额不重大但单独计提了坏账准备的						
应收账款		2,500.00	0%	(2,500.00)	1%	-
合计		67,757,685.35	100%	(219,365.23)	100%	67,538,320.12

注*：此类包括单独测试未发生减值的应收账款。

(a) 本公司于报告期各期 / 年末不存在单项金额重大并单独计提了坏账准备的应收账款。

(b) 组合中，报告期内各期 / 年末按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

2017 年 6 月 30 日

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：6 个月以内	13,645,598.31	-	0%
7 至 12 个月	897,527.03	(44,876.36)	5%
1 年以内小计	14,543,125.34	(44,876.36)	
1 至 2 年	5,462.81	(1,092.56)	20%
2 至 3 年	37,277.50	(18,638.75)	50%
合计	14,585,865.65	(64,607.67)	0%

2016 年 12 月 31 日

<u>账龄</u>	<u>账面余额</u>	<u>坏账准备</u>	<u>计提比例</u>
1 年以内			
其中：6 个月以内	10,003,889.06	-	0%
7 至 12 个月	301,823.71	(15,091.19)	5%
1 年以内小计	10,305,712.77	(15,091.19)	
1 至 2 年	62,751.88	(12,550.38)	20%
合计	10,368,464.65	(27,641.57)	0%

2015 年 12 月 31 日

<u>账龄</u>	<u>账面余额</u>	<u>坏账准备</u>	<u>计提比例</u>
1 年以内			
其中：6 个月以内	16,731,683.66	-	0%
7 至 12 个月	785,617.32	(39,280.87)	5%
1 年以内小计	17,517,300.98	(39,280.87)	
1 至 2 年	62,865.95	(12,573.19)	20%
合计	17,580,166.93	(51,854.06)	0%

2014 年 12 月 31 日

<u>账龄</u>	<u>账面余额</u>	<u>坏账准备</u>	<u>计提比例</u>
1 年以内			
其中：6 个月以内	8,576,354.33	-	0%
7 至 12 个月	1,229,016.50	(61,450.83)	5%
1 年以内小计	9,805,370.83	(61,450.83)	
1 至 2 年	777,072.02	(155,414.40)	20%
合计	10,582,442.85	(216,865.23)	2%

(4) 本期 / 年计提、收回或转回的坏账准备情况：

注	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
期 / 年初余额	27,641.57	419,066.04	219,365.23	1,011,481.59
本期 / 年计提	42,167.20	100,409.72	255,864.40	216,865.43
本期 / 年收回或转回	(a) (5,201.10)	(84,524.72)	(56,163.59)	(896,092.85)
本期 / 年核销	(b) -	(407,309.47)	-	(112,888.94)
期 / 年末余额	64,607.67	27,641.57	419,066.04	219,365.23

(a) 本公司在报告期内不存在已全额计提或计提较大比例坏账准备的应收账款发生金额重要的收回或转回的情况。

(b) 本公司在报告期内无单项金额重大的应收账款核销。

(5) 按欠款方归集的报告期内各期 / 年末余额前五名的应收账款情况

2017 年 6 月 30 日

	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款 年末余额合计数 的比例 (%)
客户 1	第三方	2,350,679.41	1 年以内	16%
客户 2	第三方	1,272,527.10	1 年以内	9%
客户 3	第三方	839,781.20	1 年以内	6%
客户 4	第三方	447,755.42	1 年以内	3%
客户 5	第三方	375,071.66	1 年以内	3%
合计		5,285,814.79		37%

2016 年 12 月 31 日

	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款 年末余额合计数 的比例 (%)
青海湖乳业	子公司	67,002,849.59	1 年以内及 1 年以上	84%
客户 1	第三方	2,331,687.28	1 年以内	3%
宁夏庄园	子公司	1,434,566.04	1 年以内	2%
客户 2	第三方	1,005,758.68	1 年以内	1%
客户 3	第三方	626,663.00	1 年以内	1%
合计		72,401,524.59		91%

2015 年 12 月 31 日

	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款 年末余额合计数 的比例 (%)
			1 年以内及	
青海湖乳业	子公司	58,761,577.81	1 年以上	74%
客户 1	第三方	1,625,128.63	1 年以内	2%
客户 2	第三方	1,496,213.44	1 年以内	2%
客户 3	第三方	1,139,921.86	1 年以内	1%
客户 4	第三方	1,002,349.69	1 年以内	1%
合计		64,025,191.43		80%

2014 年 12 月 31 日

	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款 年末余额合计数 的比例 (%)
			1 年以内及	
青海湖乳业	子公司	54,462,659.75	1 年以上	80%
客户 1	第三方	2,738,625.37	1 年以内	4%
客户 2	第三方	869,197.34	1 年以内	1%
客户 3	第三方	583,400.00	2 年以内	1%
客户 4	第三方	499,002.44	1 年以内	1%
合计		59,152,884.90		87%

2、其他应收款

(1) 其他应收款按客户类别分析如下：

客户类别	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收子公司	409,764,109.75	369,773,724.00	345,748,321.54	249,294,640.02
应收集团外关联方	-	-	50,000,000.00	-
应收非关联公司	1,456,325.71	2,695,665.41	4,059,944.28	4,242,393.67
小计	411,220,435.46	372,469,389.41	399,808,265.82	253,537,033.69
减：坏账准备	(605,710.00)	(753,597.94)	(756,628.32)	(702,198.56)
合计	410,614,725.46	371,715,791.47	399,051,637.50	252,834,835.13

(2) 其他应收款按账龄分析如下：

账龄	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	410,400,869.46	303,496,438.67	355,076,215.83	227,495,106.25
1 年至 2 年 (含 2 年)	144,506.00	68,431,513.37	28,727,808.22	9,643,036.00
2 年至 3 年 (含 3 年)	181,500.00	89,472.37	2,197,895.76	15,936,196.18
3 年以上	493,560.00	451,965.00	13,806,346.01	462,695.26
小计	411,220,435.46	372,469,389.41	399,808,265.82	253,537,033.69
减：坏账准备	(605,710.00)	(753,597.94)	(756,628.32)	(702,198.56)
合计	410,614,725.46	371,715,791.47	399,051,637.50	252,834,835.13

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(3) 其他应收款分类披露

		2017 年 6 月 30 日				
类别	注	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提了坏账准备的						
其他应收款	(a)	-	0%	-	0%	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的						
其他应收款*	(b)					
账龄组合		908,625.73	0%	(226,374.99)	37%	682,250.74
关联方组合		409,764,109.75	100%	-	0%	409,764,109.75
组合小计		410,672,735.48	100%	(226,374.99)	37%	410,446,360.49
单项金额不重大但单独计提了坏账准备的						
其他应收款		547,699.98	0%	(379,335.01)	63%	168,364.97
合计		411,220,435.46	100%	(605,710.00)	100%	410,614,725.46

2016 年 12 月 31 日						
类别	注	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提了坏账准备的						
其他应收款	(a)	-	0%	-	0%	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的						
其他应收款*	(b)					
账龄组合		2,169,100.41	1%	(286,832.94)	38%	1,882,267.47
关联方组合		369,773,724.00	99%	-	0%	369,773,724.00
组合小计		371,942,824.41	100%	(286,832.94)	38%	371,655,991.47
单项金额不重大但单独计提了坏账准备的						
其他应收款		526,565.00	0%	(466,765.00)	62%	59,800.00
合计		372,469,389.41	100%	(753,597.94)	100%	371,715,791.47

2015 年 12 月 31 日						
类别	注	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提了坏账准备的						
其他应收款	(a)	-	0%	-	0%	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的						
其他应收款*	(b)					
账龄组合		53,417,319.89	13%	(114,003.93)	15%	53,303,315.96
关联方组合		345,748,321.54	87%	-	0%	345,748,321.54
组合小计		399,165,641.43	100%	(114,003.93)	15%	399,051,637.50
单项金额不重大但单独计提了坏账准备的						
其他应收款		642,624.39	0%	(642,624.39)	85%	-
合计		399,808,265.82	100%	(756,628.32)	100%	399,051,637.50

2014 年 12 月 31 日						
类别	注	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提了坏账准备的						
其他应收款	(a)	-	0%	-	0%	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的						
其他应收款*	(b)					
账龄组合		3,753,386.49	2%	(213,191.38)	30%	3,540,195.11
关联方组合		249,294,640.02	98%	-	0%	249,294,640.02
组合小计		253,048,026.51	100%	(213,191.38)	30%	252,834,835.13
单项金额不重大但单独计提了坏账准备的						
其他应收款		489,007.18	0%	(489,007.18)	70%	-
合计		253,537,033.69	100%	(702,198.56)	100%	252,834,835.13

注*：此类包括单独测试未发生减值的其他应收款。

- (a) 本公司于报告期内各期 / 年末不存在单项金额重大并单独计提了坏账准备的其他应收款。
- (b) 组合中，报告期内各期 / 年末按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

2017 年 6 月 30 日

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：6 个月以内	469,283.87	-	0%
7 至 12 个月	61,275.86	(3,063.79)	5%
1 年以内小计	530,559.73	(3,063.79)	
1 至 2 年	142,506.00	(28,501.20)	20%
2 至 3 年	81,500.00	(40,750.00)	50%
3 年以上	154,060.00	(154,060.00)	100%
合计	908,625.73	(226,374.99)	25%

2016 年 12 月 31 日

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：6 个月以内	960,882.00	-	0%
7 至 12 个月	470,164.85	(23,508.24)	5%
1 年以内小计	1,431,046.85	(23,508.24)	
1 至 2 年	539,365.85	(107,873.17)	20%
2 至 3 年	86,472.37	(43,236.19)	50%
3 年以上	112,215.34	(112,215.34)	100%
合计	2,169,100.41	(286,832.94)	13%

2015 年 12 月 31 日

<u>账龄</u>	<u>账面余额</u>	<u>坏账准备</u>	<u>计提比例</u>
1 年以内			
其中：6 个月以内	52,663,460.37	-	0%
7 至 12 个月	<u>530,911.32</u>	<u>(26,545.56)</u>	5%
1 年以内小计	53,194,371.69	(26,545.56)	
1 至 2 年	80,052.44	(16,010.49)	20%
2 至 3 年	<u>142,895.76</u>	<u>(71,447.88)</u>	50%
合计	<u><u>53,417,319.89</u></u>	<u><u>(114,003.93)</u></u>	0%

2014 年 12 月 31 日

<u>账龄</u>	<u>账面余额</u>	<u>坏账准备</u>	<u>计提比例</u>
1 年以内			
其中：6 个月以内	2,066,782.82	-	0%
7 至 12 个月	<u>1,272,535.61</u>	<u>(63,626.78)</u>	5%
1 年以内小计	3,339,318.43	(63,626.78)	
1 至 2 年	191,564.76	(38,312.95)	20%
2 至 3 年	<u>222,503.30</u>	<u>(111,251.65)</u>	50%
合计	<u><u>3,753,386.49</u></u>	<u><u>(213,191.38)</u></u>	6%

(4) 报告期内计提、收回或转回的坏账准备情况：

		2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
注					
期 / 年初余额		753,597.94	756,628.32	702,198.56	349,020.00
本期 / 年计提		101,619.04	327,132.93	145,895.76	390,678.56
本期 / 年收回或转回	(a)	(249,506.98)	(318,443.32)	(91,466.00)	(37,500.00)
本期 / 年核销		-	(11,719.99)	-	-
期 / 年末余额		605,710.00	753,597.94	756,628.32	702,198.56

(a) 本公司在报告期内不存在已全额计提或计提较大比例坏账准备的其他应收款发生金额重要的收回或转回的情况。

(b) 本公司在报告期内无单项金额重大的其他应收款核销。

(5) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收子公司	409,764,109.75	369,773,724.00	345,748,321.54	249,294,640.02
向关键管理人员的垫款	-	95,965.00	302,305.30	302,305.30
向关联方的垫款	-	-	50,000,000.00	-
待抵扣增值税	-	947,034.72	2,324,650.98	2,557,161.08
员工借款	386,364.12	598,611.25	812,202.85	717,208.82
应收第三方押金	652,767.12	740,673.34	400,720.00	510,935.57
其他	417,194.47	313,381.10	220,065.15	154,782.90
小计	411,220,435.46	372,469,389.41	399,808,265.82	253,537,033.69
减：坏账准备	(605,710.00)	(753,597.94)	(756,628.32)	(702,198.56)
合计	410,614,725.46	371,715,791.47	399,051,637.50	252,834,835.13

(6) 按欠款方归集的报告期内各期 / 年末余额前五名的其他应收款情况

2017 年 6 月 30 日

单位名称	与本公司关系	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计数 的比例 (%)	坏账准备 年末余额
单位 1	子公司	113,347,984.78	1 年以内	28%	-
单位 2	子公司	84,184,056.73	1 年以内	20%	-
单位 3	子公司	64,585,986.22	1 年以内	16%	-
单位 4	子公司	62,801,376.38	1 年以内	15%	-
单位 5	子公司	39,424,619.74	1 年以内	10%	-
合计		364,344,023.85		89%	-

2016 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计数 的比例 (%)	坏账准备 年末余额
单位 1	子公司	82,109,443.94	1 年以内	22%	-
单位 2	子公司	79,340,670.00	1 年以内	21%	-
单位 3	子公司	64,207,865.87	1 年以内	17%	-
单位 4	子公司	47,041,344.27	1 至 3 年	13%	-
单位 5	子公司	44,266,733.42	1 年以内	12%	-
合计		316,966,057.50		85%	-

2015 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计数 的比例 (%)	坏账准备 年末余额
单位 1	子公司	119,375,417.89	1 年以内	30%	-
单位 2	子公司	56,481,338.75	1 至 3 年	14%	-
单位 3 (注)	关联方	50,000,000.00	1 年以内	13%	-
单位 4	子公司	41,826,824.10	2 年以内	10%	-
单位 5	子公司	40,339,776.74	1 年以内	10%	-
合计		308,023,357.48		77%	-

注：2015 年 12 月 31 日向关联方的垫款指借给本公司关联方的款项，年利率为 4.35%，其中本金及相关利息已于 2016 年 2 月悉数收回。

2014 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	年末余额	账龄	占其他应收款	坏账准备
				年末余额合计数 的比例 (%)	
单位 1	子公司	84,661,142.05	1 年以内	33%	-
单位 2	子公司	38,218,721.62	1 年以内	15%	-
单位 3	子公司	28,255,895.25	2 至 3 年	11%	-
单位 4	子公司	26,859,232.68	2 年以内	11%	-
单位 5	子公司	22,625,326.40	1 年以内	9%	-
合计		200,620,318.00		79%	-

3、 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

项目	2017 年 6 月 30 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	233,013,711.60	-	233,013,711.60
合计	233,013,711.60	-	233,013,711.60

项目	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	233,013,711.60	-	233,013,711.60
合计	233,013,711.60	-	233,013,711.60

项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	233,013,711.60	-	233,013,711.60
合计	233,013,711.60	-	233,013,711.60

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	233,013,711.60	-	233,013,711.60
合计	233,013,711.60	-	233,013,711.60

(2) 对子公司投资

单位名称	2014 年 12 月 31 日余额	2015 年 12 月 31 日余额	2016 年 12 月 31 日余额	2017 年 6 月 30 日余额
青海湖乳业	53,013,711.60	53,013,711.60	53,013,711.60	53,013,711.60
青海圣亚	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
青海圣源	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
榆中瑞丰	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
临夏瑞园	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
临夏瑞安	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
武威瑞达	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
宁夏庄园	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
兰州瑞兴	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
合计	233,013,711.60	233,013,711.60	233,013,711.60	233,013,711.60

本公司子公司的相关信息参见附注五。

4、 营业收入、营业成本

项目	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间	
	收入	成本
主营业务	211,871,629.82	147,338,101.31
其他业务	1,516,266.00	313,040.08
合计	213,387,895.82	147,651,141.39

项目	2016 年度	
	收入	成本
主营业务	458,297,903.90	306,732,630.85
其他业务	4,432,960.72	1,449,058.74
合计	462,730,864.62	308,181,689.59

项目	2015 年度	
	收入	成本
主营业务	425,088,905.74	295,905,290.76
其他业务	3,167,048.13	1,088,419.89
合计	428,255,953.87	296,993,710.65

项目	2014 年度	
	收入	成本
主营业务	419,724,232.99	291,689,552.32
其他业务	3,101,485.61	2,631,187.75
合计	422,825,718.60	294,320,740.07

营业收入明细：

	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止 6 个月期间	2016 年度	2015 年度	2014 年度
主营业务收入				
- 销售商品	211,871,629.82	458,297,903.90	425,088,905.74	419,724,232.99
小计	211,871,629.82	458,297,903.90	425,088,905.74	419,724,232.99
其他业务收入				
- 其他收入	1,516,266.00	4,432,960.72	3,167,048.13	3,101,485.61
合计	213,387,895.82	462,730,864.62	428,255,953.87	422,825,718.60

十四、 非经常性损益明细表

项目	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止 6 个月期间	2016 年度	2015 年度	2014 年度
(1) 非流动资产处置损益	(521,706.86)	(158,616.54)	513,823.52	-
(2) 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)	15,666,315.72	16,795,468.85	15,924,859.33	8,528,215.42
(3) 计入当期损益的对非金融 企业收取的资金占用费	-	685,728.83	-	-
(4) 除上述各项之外的其他 营业外收入和支出	221,746.14	(325,442.39)	60,310.87	(87,711.22)
(5) 所得税影响额	(1,455,200.47)	(2,000,490.57)	(2,233,350.10)	(1,130,666.48)
合计	13,911,154.53	14,996,648.18	14,265,643.62	7,309,837.72
其中：影响归属于母公司股东 净利润的非经常性损益	13,911,154.53	14,996,648.18	14,265,643.62	7,309,837.72

十五、 净资产收益率及每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 以及会计准则相关规定计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间	加权平均净资产 收益率 (%)	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.85%	0.27	0.27
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	3.06%	0.17	0.17
<u>2016 年度</u>	<u>加权平均净资产 收益率 (%)</u>	<u>基本每股收益</u>	<u>稀释每股收益</u>
归属于公司普通股股东的净利润	11%	0.54	0.54
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	8%	0.43	0.43
<u>2015 年度</u>	<u>加权平均净资产 收益率 (%)</u>	<u>基本每股收益</u>	<u>稀释每股收益</u>
归属于公司普通股股东的净利润	13%	0.65	0.65
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	11%	0.52	0.52
<u>2014 年度</u>	<u>加权平均净资产 收益率 (%)</u>	<u>基本每股收益</u>	<u>稀释每股收益</u>
归属于公司普通股股东的净利润	14%	0.62	0.62
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	13%	0.55	0.55

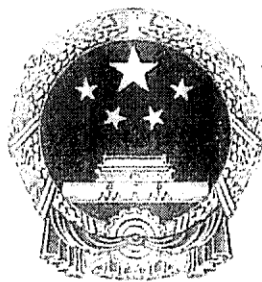
补充资料：境内外会计准则下会计数据差异

(金额单位：人民币元)

同时按照国际财务报告准则与按中国企业会计准则披露的财务报告中合并财务报表净利润和净资产不存在差异。

对本集团国际财务报告准则财务报表进行审计的境外审计机构为毕马威会计师事务所。





营业执照

(副本) (3-1)

统一社会信用代码 91110000599649382G

名称 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
类型 台港澳投资特殊普通合伙企业
主要经营场所 北京市东城区东长安街1号东方广场东2座办公楼8层
执行事务合伙人 邹俊
成立日期 2012年07月10日
合伙期限 2012年07月10日至 长期
经营范围 审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)

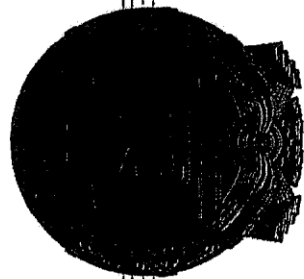


在线扫码获取详细信息

登记机关

2017 年 07 月 03 日

提示: 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。



证书序号: 000192

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部 中国证券监督管理委员会审查, 批准

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人 邹俊



证书号: 14

发证时间: 三

证书有效期至: 二〇九年三月二十日

证书序号: NO.000421

说明

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

发证机关:



中华人民共和国财政部制

会计师事务所

执业证书



名称:

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人:

邹俊

主任会计师:

办公场所:

北京市东长安街1号东方广场

东2座办公楼8层

组织形式:

特殊的普通合伙企业

会计师事务所编号:

11000241

注册资本(出资额):

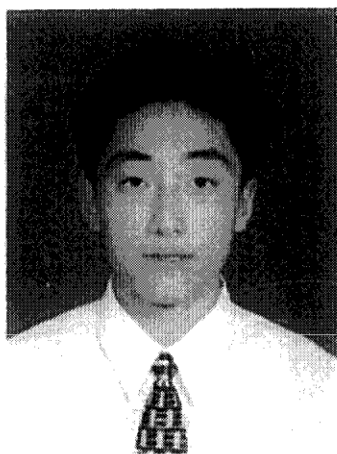
人民币壹亿零壹拾伍万元整

批准设立文号:

财会函(2012)31号

批准设立日期:

二〇一二年七月五日



姓 名

Full name

张 雷

性 别

Sex

男

出 生 日 期

Date of birth

1975年09月22日

工 作 单 位

Working unit

毕马威华振会计师事务所

身 份 证 号 码

Identity card No.

120103197509225418



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

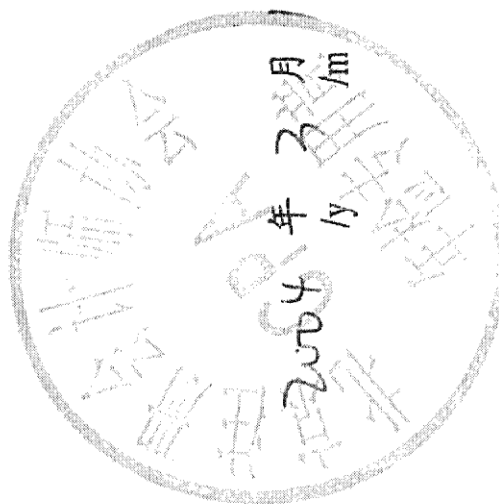
This certificate is valid for another year after this renewal.

110002410093

证书编号：
No. of Certificate

批准注册协会：北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2002 年 11 月 28 日
Date of Issuance /y /m /d



日 /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



日/d

月/m

年/y

2006

3

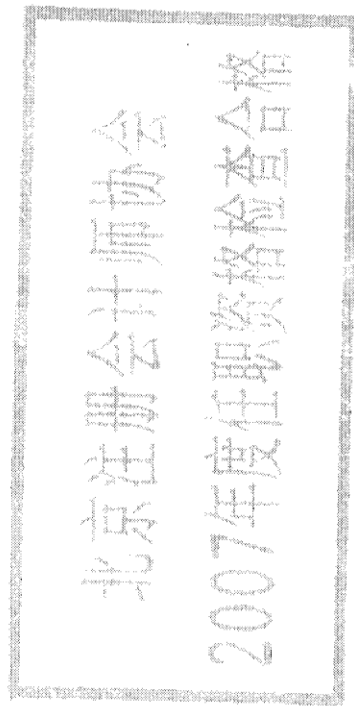
月

日

年度检验登记

Annual Renewal Registra

本证书经检验合格，
This certificate is valid for another year after this renewal.



2008年3月20日

年/y

2008

3

月/m

20

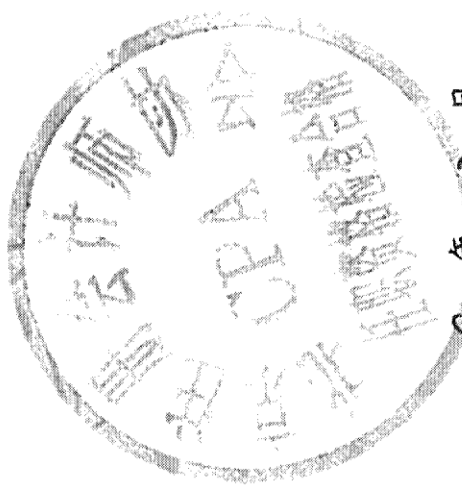
日/d

登记
istration



格，继
valid for another year and

this 10...



09 年 3 月 20 日
ly /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to



注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d



姓 名 颜丽

Full name

性 别 女

Sex

出 生 日 期 1980-7-11

Date of birth

工 作 单 位 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合

Working unit

身 份 证 号 码 430611198007115029

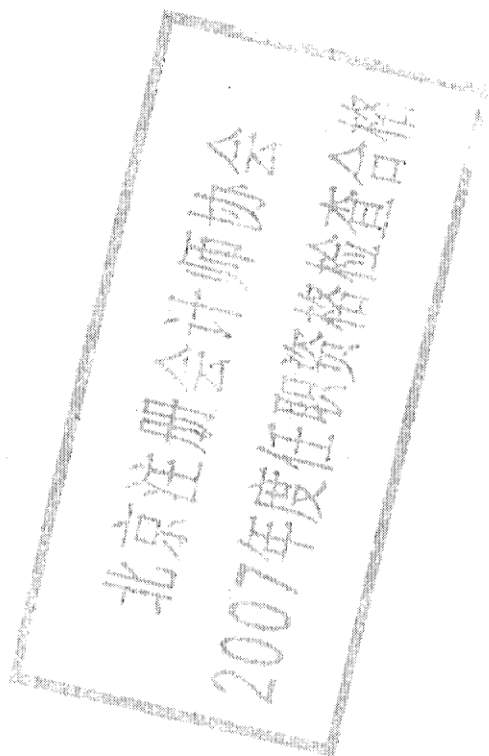
Identity card No.



年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



2008年 3 月 20 日
/y /m /d

证书编号:
No. of Certificate

批准注册协会: 110002410304
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 北京注册会计师协会
Date of Issuance /y /m /d

2006-10-12

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



09 年 /y 3 月 /m 20 日 /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

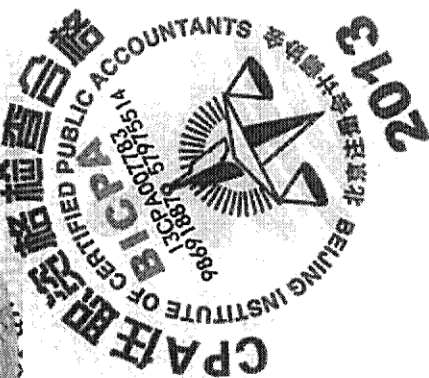


年 /y 月 /m 日 /d

年度检
Annual Ren



效一年。



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



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

同意调出

Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

毕马威华振会计师事务所

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2012 年 8 月 20 日
/y /m /d

同意调入

Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2012 年 8 月 20 日
/y /m /d

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

同意调出

Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

同意调入

Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d