

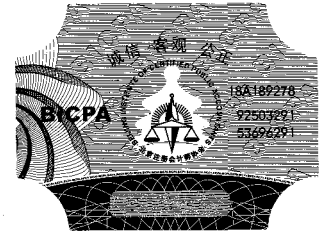
新希望乳业股份有限公司

2015 年、2016 年、2017 年及截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间的财务报表



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 1803173 号

新希望乳业股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了后附的新希望乳业股份有限公司(以下简称“新希望乳业”)财务报表,包括 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日及 2018 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表,2015 年度、2016 年度、2017 年度及截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)的规定编制,公允反映了新希望乳业 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日及 2018 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2015 年度、2016 年度、2017 年度及截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1803173 号

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对 2017 年度及截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

收入确认

请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”25所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”34。

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
新希望乳业及其子公司（“新希望乳业集团”）的主营业务为乳制品及含乳饮料的研发、生产和销售。新希望乳业集团的产品主要为低温和常温的乳制品等。 新希望乳业集团主要销售客户为经销商和商超。收入一般在新希望乳业集团向客户交付商品且实际收讫价款或取得索取价款凭据（权利）时确认。	与评价收入确认相关的审计程序中包括以下程序： - 了解和评价与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性； - 通过询问管理层对新希望乳业集团采用的收入确认政策，查阅销售合同样本，了解交易的交付条款，评价新希望乳业集团确认收入的时点是否符合企业会计准则的要求； - 在抽样的基础上，将收入核对至相关的订单、发货单、到货签收单等支持性文件，以评价收入是否按照新希望乳业集团的会计政策予以确认； - 在抽样的基础上，选取临近资产负债表日前后的销售交易，检查订单、发货单、到货签收单等支持性文件，以评价相关收入是否已根据销售合同的条款记录于恰当的会计期间；



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1803173 号

三、关键审计事项 (续)

关键审计事项 (续)	在审计中如何应对该事项 (续)
由于收入是新希望乳业集团的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或预期而操纵收入的固有风险，我们将收入确认识别为关键审计事项。	- 在抽样的基础上，就销售交易金额以及往来款项余额向特定客户实施函证程序； - 检查资产负债表日后的销售记录是否存在重大的销售退货，并检查相关支持性文件 (如适用)，以评价相关收入调整是否已记录于恰当的会计期间； - 选取符合特定风险标准的收入会计分录，检查相关支持性文件。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督新希望乳业的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1803173 号

五、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

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

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对新希望乳业持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致新希望乳业不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就新希望乳业中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1803173 号

五、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对 2017 年度及截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



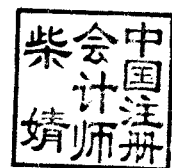
中国注册会计师

王婷 (项目合伙人)
(签名并盖章)



中国 北京

柴婧
(签名并盖章)



2018 年 8 月 10 日

新希望乳业股份有限公司

合并资产负债表

(金额单位：人民币元)

	附注	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
资产					
流动资产：					
货币资金	五、1	507,091,291	397,192,819	654,081,220	800,251,651
应收票据及应收账款	五、2	397,267,715	305,358,916	252,777,434	241,099,331
预付款项	五、3	26,721,374	37,570,815	30,729,530	29,321,027
其他应收款	五、4	48,496,925	43,525,342	126,717,277	252,123,403
存货	五、5	245,708,978	272,939,279	248,693,019	238,477,188
其他流动资产	五、6	181,810,746	82,107,392	38,301,819	876,278
一年内到期的非流动资产	五、8	-	100,000,000	-	-
流动资产合计		1,407,097,029	1,238,694,563	1,351,300,299	1,562,148,878

此财务报表已于 2018 年 8 月 10 日获董事会批准。



席刚

法定代表人

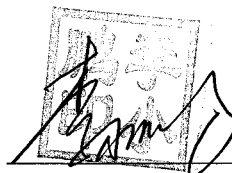
(签名和盖章)



朱川

主管会计工作的
公司负责人

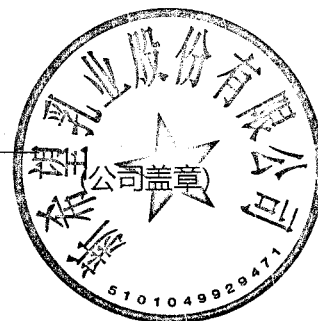
(签名和盖章)



李小鹏

会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第 30 页至第 213 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司

合并资产负债表 (续)

(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产 (续)					
非流动资产：					
可供出售金融资产	五、7	400,000	400,000	600,000	10,600,000
长期应收款	五、8	-	-	100,000,000	100,000,000
长期股权投资	五、9	355,482,168	360,313,721	340,225,466	35,043,755
投资性房地产	五、10	16,570,362	17,767,294	20,335,596	-
固定资产	五、11	1,962,577,138	1,851,283,175	1,666,562,759	1,420,163,560
在建工程	五、12	66,155,596	159,291,022	266,316,545	215,375,786
生产性生物资产	五、13	329,975,083	330,948,379	315,537,238	295,954,604
无形资产	五、14	236,132,783	235,240,239	203,904,310	191,462,734
商誉	五、15	113,188,247	113,188,247	120,388,247	118,691,586
长期待摊费用	五、16	19,803,566	21,298,376	12,526,037	9,440,730
递延所得税资产	五、17	19,179,275	18,271,180	23,208,199	26,965,258
其他非流动资产	五、18	45,871,868	34,386,375	35,755,175	92,281,569
非流动资产合计		<u>3,165,336,086</u>	<u>3,142,388,008</u>	<u>3,105,359,572</u>	<u>2,515,979,582</u>
资产总计		<u>4,572,433,115</u>	<u>4,381,082,571</u>	<u>4,456,659,871</u>	<u>4,078,128,460</u>

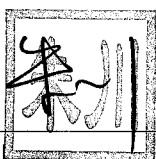
此财务报表已于 2018 年 8 月 10 日获董事会批准。


5101049920471

席刚

法定代表人

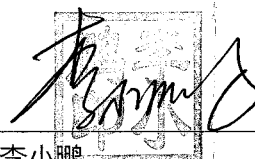
(签名和盖章)



朱川

主管会计工作的
公司负责人

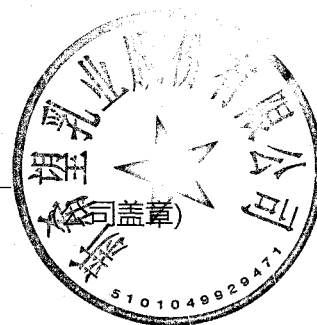
(签名和盖章)



李小平

会计机构负责人

(签名和盖章)

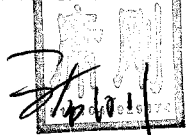


刊载于第 30 页至第 213 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
合并资产负债表 (续)
(金额单位：人民币元)

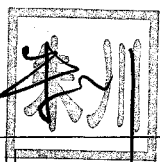
	附注	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
负债和股东权益					
流动负债：					
短期借款	五、19	1,284,669,870	1,195,463,304	1,429,990,000	1,380,328,357
应付票据及应付账款	五、20	446,537,225	395,125,062	473,775,003	426,870,831
预收款项	五、21	84,627,226	108,422,381	104,122,428	102,192,223
应付职工薪酬	五、22	89,558,848	98,376,179	89,310,341	85,437,155
应交税费	五、23	26,168,579	21,616,036	27,403,059	17,472,114
其他应付款	五、24	411,147,692	475,638,777	638,860,806	528,970,995
一年内到期的非流动负债	五、25	223,265,470	352,142,913	27,129,671	36,560,386
流动负债合计		<u>2,565,974,910</u>	<u>2,646,784,652</u>	<u>2,790,591,308</u>	<u>2,577,832,061</u>
非流动负债：					
长期借款	五、26	439,795,971	260,348,611	420,000,000	-
长期应付款	五、27	48,000,000	57,000,000	58,446,855	8,409,808
递延收益	五、28	112,411,969	100,848,581	111,522,073	101,781,840
递延所得税负债	五、17	6,115,199	6,345,069	6,804,811	7,327,795
非流动负债合计		<u>606,323,139</u>	<u>424,542,261</u>	<u>596,773,739</u>	<u>117,519,443</u>
负债合计		<u>3,172,298,049</u>	<u>3,071,326,913</u>	<u>3,387,365,047</u>	<u>2,695,351,504</u>

此财务报表已于2018年8月10日获董事会批准。



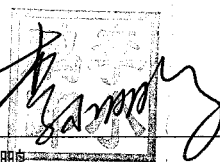
席刚
法定代表人

(签名和盖章)



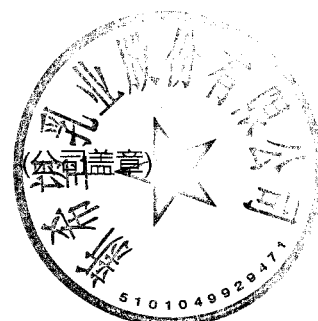
朱川
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)



李小鹏
会计机构负责人

(签名和盖章)

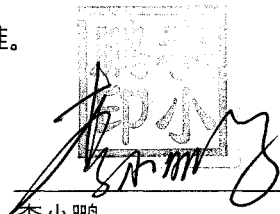
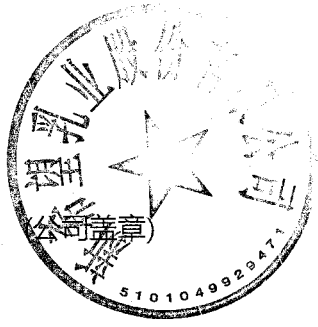


刊载于第30页至第213页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
合并资产负债表 (续)
(金额单位：人民币元)

	附注	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
负债和股东权益 (续)					
股东权益：					
股本 / 实收资本	五、29	768,339,599	768,339,599	728,129,717	980,000,000
资本公积	五、30	219,442,922	229,164,126	203,724,387	22,356,925
其他综合收益	五、31	-	-	-	-
盈余公积	五、32	22,087,286	22,087,286	1,791,415	-
未分配利润	五、33	309,525,211	207,472,489	5,526,416	203,738,861
归属于母公司股东					
权益合计		1,319,395,018	1,227,063,500	939,171,935	1,206,095,786
少数股东权益		80,740,048	82,692,158	130,122,889	176,681,170
股东权益合计		1,400,135,066	1,309,755,658	1,069,294,824	1,382,776,956
负债和股东权益总计		4,572,433,115	4,381,082,571	4,456,659,871	4,078,128,460

此财务报表已于2018年8月10日获董事会批准。

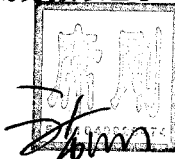
 席刚 法定代表人 (签名和盖章)	 朱川 主管会计工作的 公司负责人 (签名和盖章)	 李小鹏 会计机构负责人 (签名和盖章)	 (公司盖章)
---	--	---	---

刊载于第 30 页至第 213 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
母公司资产负债表
(金额单位：人民币元)

	附注	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
资产					
流动资产：					
货币资金		416,407,666	300,106,908	471,271,436	729,973,548
应收票据及应收账款		-	-	-	2,738
预付款项		3,057	3,057	3,861	-
其他应收款	十四、1	4,582,853	277,044,771	73,930,928	193,917,639
其他流动资产		165,367,710	60,271,433	271,433	684,062
流动资产合计		586,361,286	637,426,169	545,477,658	924,577,987

此财务报表已于 2018 年 8 月 10 日获董事会批准。



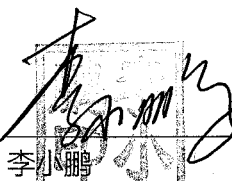
席刚
法定代表人

(签名和盖章)



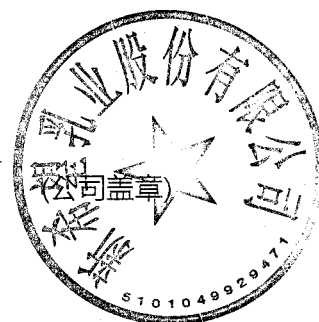
朱川
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)



李小鹏
会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第 30 页至第 213 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
母公司资产负债表(续)
(金额单位:人民币元)

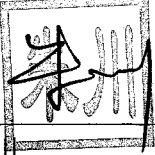
	附注	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
资产(续)					
非流动资产:					
长期应收款	十四、2	1,181,232,966	1,124,406,016	1,053,663,091	910,573,247
长期股权投资	十四、3	1,811,211,031	1,805,242,584	1,734,130,709	1,086,082,891
固定资产		2,873,352	2,595,926	2,113,437	1,368,976
无形资产		599,881	621,308	696,585	151,236
长期待摊费用		292,577	361,328	82,898	119,254
递延所得税资产		105,532	57,187	44,823	-
非流动资产合计		<u>2,996,315,339</u>	<u>2,933,284,349</u>	<u>2,790,731,543</u>	<u>1,998,295,604</u>
资产总计		<u>3,582,676,625</u>	<u>3,570,710,518</u>	<u>3,336,209,201</u>	<u>2,922,873,591</u>

此财务报表已于2018年8月10日获董事会批准。


席刚

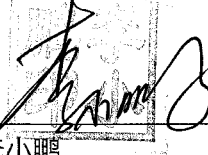
法定代表人

(签名和盖章)


朱川

主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)


李小平

会计机构负责人

(签名和盖章)

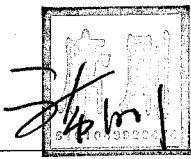


刊载于第30页至第213页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
母公司资产负债表 (续)
(金额单位：人民币元)

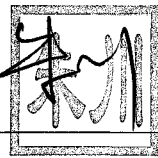
	附注	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
负债和股东权益					
流动负债：					
短期借款		1,080,000,000	830,000,000	1,139,990,000	1,020,328,357
应付职工薪酬		6,888,356	9,133,287	8,168,233	5,255,697
应交税费		159,739	400,486	317,791	633,584
其他应付款		659,593,389	1,033,981,033	939,960,055	938,448,591
一年内到期的非流动负债		202,000,000	202,000,000	-	30,000,000
流动负债合计		1,948,641,484	2,075,514,806	2,088,436,079	1,994,666,229
非流动负债：					
长期借款		395,000,000	226,000,000	290,000,000	-
递延收益		6,049,567	7,321,962	10,096,141	7,386,106
非流动负债合计		401,049,567	233,321,962	300,096,141	7,386,106
负债合计		2,349,691,051	2,308,836,768	2,388,532,220	2,002,052,335

此财务报表已于 2018 年 8 月 10 日获董事会批准。



席刚
法定代表人

(签名和盖章)



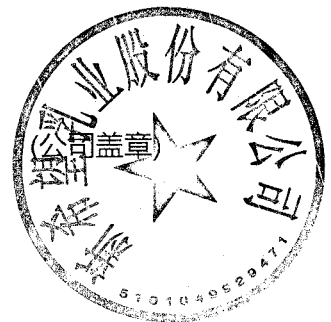
朱川
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)



李小鹏
会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第 30 页至第 213 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
母公司资产负债表 (续)
(金额单位：人民币元)

	附注	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
负债和股东权益 (续)					
股东权益：					
股本 / 实收资本		768,339,599	768,339,599	728,129,717	980,000,000
资本公积		267,161,298	267,161,298	196,133,115	14,731,000
盈余公积		22,087,286	22,087,286	1,791,415	-
未分配利润 / (未弥补亏损)		175,397,391	204,285,567	21,622,734	(73,909,744)
股东权益合计		1,232,985,574	1,261,873,750	947,676,981	920,821,256
负债和股东权益总计		3,582,676,625	3,570,710,518	3,336,209,201	2,922,873,591

此财务报表已于 2018 年 8 月 10 日获董事会批准。



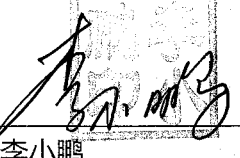
席刚
法定代表人

(签名和盖章)



朱川
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)



李小鹏
会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第 30 页至第 213 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
合并利润表
(金额单位：人民币元)

		截至 2018 年 6 月 30 日止六个	2017 年度	2016 年度	2015 年度
	附注	月期间			
一、营业收入	五、34	2,387,994,017	4,421,815,301	4,053,209,528	3,915,165,830
二、减：营业成本	五、34	1,553,480,277	2,886,723,166	2,736,777,028	2,653,738,675
税金及附加	五、35	14,488,094	30,961,132	27,960,563	26,229,023
销售费用	五、36	513,820,686	939,038,670	856,509,174	783,070,307
管理费用	五、37	141,845,575	268,671,519	260,149,959	269,279,459
研发费用	五、38	14,271,963	26,327,873	20,858,041	11,687,528
财务费用	五、39	34,755,947	75,229,386	36,296,012	58,065,408
其中：利息费用		39,247,037	82,710,345	66,690,389	94,163,494
利息收入		5,856,056	11,508,006	24,255,030	32,868,564
资产减值损失	五、40	15,833,162	14,923,093	2,239,197	46,942,955
加：投资收益	五、41	834,465	30,475,956	31,579,083	253,373,568
其中：对联营企业的					
投资收益 /					
(损失)		834,465	30,475,956	30,236,351	(63,386)
资产处置损失	五、42	(10,041,237)	(21,988,169)	(23,600,813)	(22,717,975)
其他收益	五、43	20,570,308	36,674,470	-	-
三、营业利润		110,861,849	225,102,719	120,397,824	296,808,068
加：营业外收入	五、44	4,036,118	18,117,068	60,762,936	48,212,331
减：营业外支出	五、44	993,575	2,599,624	2,912,744	5,271,844
四、利润总额		113,904,392	240,620,163	178,248,016	339,748,555
减：所得税费用	五、45	10,474,984	24,675,823	32,688,229	42,950,600
五、净利润		103,429,408	215,944,340	145,559,787	296,797,955
少数股东损益		1,376,686	(6,297,604)	(4,651,015)	(5,604,806)
归属于母公司股东的					
净利润		102,052,722	222,241,944	150,210,802	302,402,761

此财务报表已于 2018 年 8 月 10 日获董事会批准。

席刚
法定代表人

(签名和盖章)

朱川
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)

李小鹏
会计机构负责人

(签名和盖章)

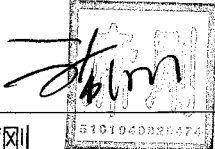


刊载于第 30 页至第 213 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
合并利润表 (续)
(金额单位：人民币元)

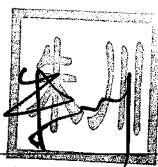
附注	截至 2018 年 6 月 30 日止六个 月期间		2017 年度	2016 年度	2015 年度
六、其他综合收益的税后净额	五、31				
归属于母公司股东的其他 综合收益的税后净额					
将重分类进损益的 其他综合收益					
1. 可供出售金融资产 公允价值变动损益		-	-	-	(14,172,020)
2. 外币财务报表 折算差额		-	-	-	-
归属于少数股东的其他 综合收益的税后净额		-	-	-	-
		=====	=====	=====	=====

此财务报表已于 2018 年 8 月 10 日获董事会批准。



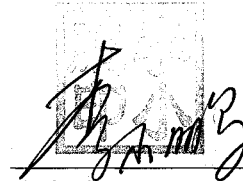
席刚
法定代表人

(签名和盖章)



朱川
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)



李小鹏
会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第 30 页至第 213 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
合并利润表 (续)
(金额单位：人民币元)

	附注	截至 2018 年 6 月 30 日止六个 月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
七、综合收益总额		103,429,408	215,944,340	145,559,787	282,625,935
归属于母公司股东的综合 收益总额		102,052,722	222,241,944	150,210,802	288,230,741
归属少数股东的 综合收益总额		1,376,686	(6,297,604)	(4,651,015)	(5,604,806)
八、每股收益：					
基本及稀释每股收益	五、46	0.13	0.29	0.18	0.63

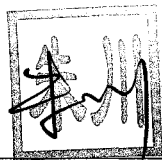
本集团在 2015 年发生同一控制下企业合并，被合并方在合并前实现的净利润为人民币 5,458,293 元。

此财务报表已于 2018 年 8 月 10 日获董事会批准。



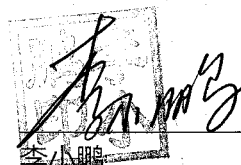
席刚
法定代表人

(签名和盖章)



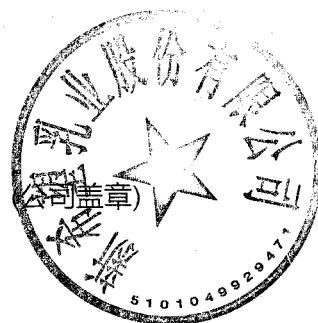
朱川
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)



李小鹏
会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第 30 页至第 213 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
母公司利润表
(金额单位：人民币元)

		截至 2018 年 6 月 30 日止六个			
	附注	月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	十四、4	80,896	4,305,129	28,619	48,369,161
二、减：营业成本	十四、4	-	-	28,619	33,400,776
税金及附加		45,705	524,187	138,488	1,521,266
销售费用	十四、5	-	-	-	10,892,566
管理费用		22,613,534	39,575,328	42,632,449	49,896,383
研发费用		1,070,358	2,224,403	460,539	767,969
财务费用 / (净收益)		7,296,666	13,576,334	(8,046,996)	24,654,849
其中：利息费用		32,439,182	62,212,842	49,023,292	77,316,813
利息收入		26,069,656	52,464,727	50,278,776	49,170,650
资产减值损失 / (转回)		193,381	48,418,823	(187,718)	3,067,686
加：投资收益	十四、6	834,465	296,608,462	476,030,672	169,415,246
其中：对联营企业的 投资收益 / (损失)		834,465	30,475,956	30,236,351	(63,386)
资产处置收益 / (损失)		8,804	1,648	769	(390)
其他收益		1,275,895	5,972,869	-	-
三、营业利润		(29,019,584)	202,569,033	441,034,679	93,582,522
加：营业外收入		82,949	891,860	2,877,003	1,311,320
减：营业外支出		800	514,553	780	198,146
四、利润总额		(28,937,435)	202,946,340	443,910,902	94,695,696
减：所得税费用		(49,259)	(12,364)	(44,823)	16,436,943
五、净利润		(28,888,176)	202,958,704	443,955,725	78,258,753

此财务报表已于 2018 年 8 月 10 日获董事会批准。

席刚

法定代表人

(签名和盖章)

朱川

主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)

李小鹏

会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第 30 页至第 213 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
母公司利润表 (续)
(金额单位：人民币元)

	截至 2018 年 6 月 30 日止六个 附注 月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
六、其他综合收益的税后净额				
将重分类进损益的				
其他综合收益可供出售				
金融资产公允价值变动				
损益	-	-	-	(4,177,890)
七、综合收益总额	(28,888,176)	202,958,704	443,955,725	74,080,863

此财务报表已于 2018 年 8 月 10 日获董事会批准。



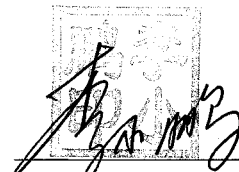
席刚
法定代表人

(签名和盖章)



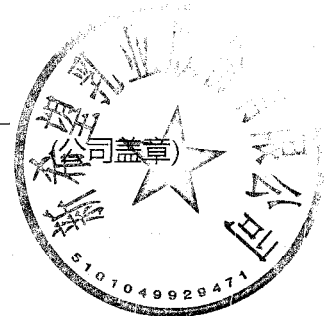
朱川
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)



李小鹏
会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第 30 页至第 213 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
合并现金流量表
(金额单位：人民币元)

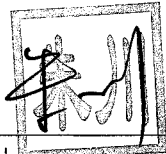
	附注	截至 2018 年 6 月 30 日止六个 月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、经营活动产生的					
现金流量：					
销售商品、提供劳务收到					
现金		2,656,777,278	5,114,773,494	4,777,204,478	4,747,018,414
收到的其他与经营					
活动有关的现金	五、48(1)	23,239,215	44,745,170	53,734,177	32,030,875
经营活动现金流入小计		2,680,016,493	5,159,518,664	4,830,938,655	4,779,049,289
购买商品、接受劳务支付					
的现金		2,035,420,901	3,881,764,133	3,596,049,766	3,523,300,052
支付给职工以及					
为职工支付的现金		316,712,259	531,198,000	520,462,226	480,544,541
支付的各项税费		86,074,315	207,657,392	186,823,079	229,168,748
支付其他与经营活动有关					
的现金	五、48(2)	34,838,075	79,819,889	71,102,417	91,352,182
经营活动现金流出小计		2,473,045,550	4,700,439,414	4,374,437,488	4,324,365,523
经营活动产生的					
现金流量净额	五、49(1)	206,970,943	459,079,250	456,501,167	454,683,766

此财务报表已于 2018 年 8 月 10 日获董事会批准。


席刚

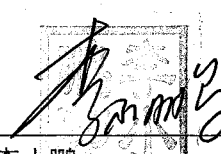
法定代表人

(签名和盖章)


朱川

主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)


李小鹏

会计机构负责人

(签名和盖章)

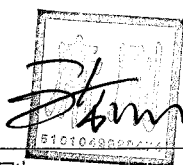


刊载于第 30 页至第 213 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
合并现金流量表 (续)
(金额单位：人民币元)

附注	截至 2018 年 6 月 30 日止六个 月期间		2017 年度	2016 年度	2015 年度
二、投资活动产生的					
现金流量：					
收回投资收到的现金		60,000,000	18,200,000	15,100,000	-
取得投资收益收到的现金		5,666,018	10,387,701	14,376,386	924,682
处置固定资产、无形资产 和其他长期资产收回的 现金净额		35,618,743	93,754,768	42,290,438	34,421,864
处置子公司收到的 现金净额	五、49(2)	-	31,028,475	-	277,720,373
关联方向本集团偿还借款 和资金往来		-	61,716,546	653,341,550	844,517,596
第三方向本集团偿还借款 和资金往来		100,099,761	1,157,617	44,581,590	10,157,581
受限货币资金的减少	五、49(3)	-	10,198,181	30,800,000	-
收到其他与投资活动有关 的现金	五、48(3)	28,771,245	29,928,189	32,996,470	71,888,023
投资活动现金流入小计		230,155,767	256,371,477	833,486,434	1,239,630,119

此财务报表已于 2018 年 8 月 10 日获董事会批准。


5101049929471

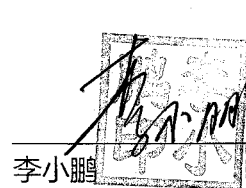
席刚
法定代表人

(签名和盖章)



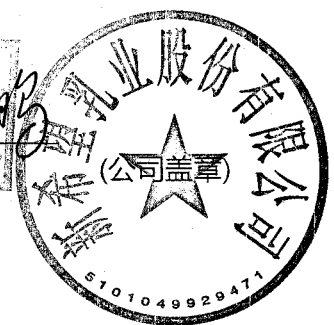
朱川
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)



李小鹏
会计机构负责人

(签名和盖章)

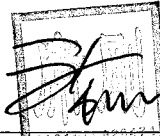


刊载于第 30 页至第 213 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
合并现金流量表 (续)
(金额单位：人民币元)

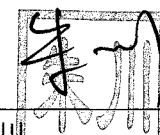
		截至 2018 年 6 月 30 日止六个			
	附注	月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
二、投资活动产生的					
现金流量 (续)：					
购建固定资产、无形资产					
和其他长期资产支付					
的现金		242,690,401	598,450,962	547,851,494	749,895,867
投资支付的现金		178,050,000	137,457,744	300,100,000	43,388,433
取得子公司支付的					
现金净额	五、49(2)	-	67,470,943	7,828,121	185,273,342
处置和注销子公司					
支付的现金净额	五、49(2)	-	-	31,238,284	-
向关联方提供借款和					
资金往来		-	7,580,629	529,953,759	722,204,059
向第三方提供借款和资金					
往来		-	-	-	51,644,741
受限货币资金的增加	五、49(3)	-	-	-	30,800,000
投资活动现金流出小计		420,740,401	810,960,278	1,416,971,658	1,783,206,442
投资活动产生的					
现金流量净额		(190,584,634)	(554,588,801)	(583,485,224)	(543,576,323)

此财务报表已于 2018 年 8 月 10 日获董事会批准。


席刚

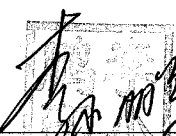
法定代表人

(签名和盖章)


朱川

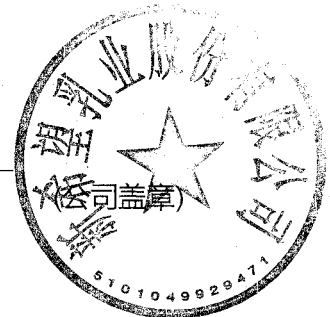
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)


李小鹏

会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第 30 页至第 213 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
合并现金流量表 (续)
(金额单位：人民币元)

	截至 2018 年 6 月 30 日止六个 月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
附注				
三、筹资活动产生的				
现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	115,921,489	352,457,952	530,084,000
其中：子公司吸收少数				
股东投资收到的				
现金	-	4,683,424	9,557,952	30,084,000
取得银行借款收到的现金	749,153,926	1,105,811,915	1,919,990,000	2,717,630,889
从关联方获得借款和				
资金往来	-	337,967,419	473,115,565	1,147,622,365
从第三方获得借款和				
资金往来	-	-	57,000,000	6,540,000
售后融资租回收到的现金	-	-	-	20,000,000
筹资活动现金流入小计	749,153,926	1,559,700,823	2,802,563,517	4,421,877,254

此财务报表已于 2018 年 8 月 10 日获董事会批准。



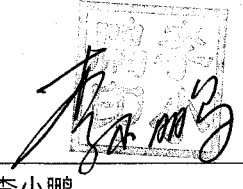
席刚
法定代表人

(签名和盖章)



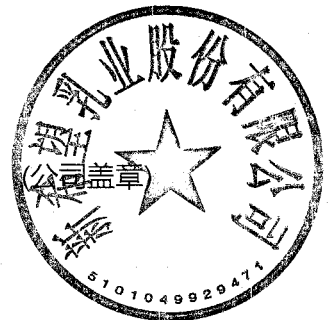
朱川
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)



李小鹏
会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第 30 页至第 213 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
合并现金流量表 (续)
(金额单位：人民币元)

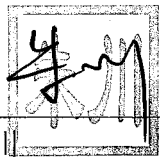
	截至 2018 年 6 月 30 日止六个 附注 月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
三、筹资活动产生的				
现金流量 (续)：				
减少注册资本所支付的				
现金	-	-	420,000,000	-
分配股利、利润或偿付				
利息支付的现金	44,760,891	93,886,658	422,234,300	107,904,829
其中：子公司支付给少数				
股东的利润	4,826,865	5,617,905	7,244,850	374,073
偿还银行借款支付的现金	397,500,000	1,219,990,000	1,610,328,357	2,452,476,974
向关联方偿还借款和				
资金往来	210,600,515	309,949,416	326,146,541	1,307,212,502
向第三方偿还借款和				
资金往来	-	-	-	9,118,985
售后融资租回支付的现金	1,877,443	6,433,613	6,393,668	5,029,807
筹资活动现金流出小计	<u>654,738,849</u>	<u>1,630,259,687</u>	<u>2,785,102,866</u>	<u>3,881,743,097</u>
筹资活动产生的				
现金流量净额	<u>94,415,077</u>	<u>(70,558,864)</u>	<u>17,460,651</u>	<u>540,134,157</u>

此财务报表已于 2018 年 8 月 10 日获董事会批准。


席刚

法定代表人

(签名和盖章)


朱川

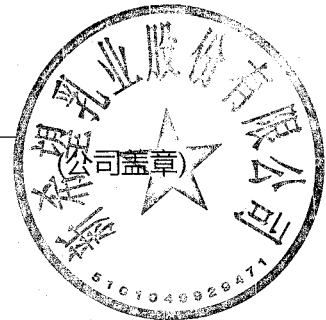
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)


李小鹏

会计机构负责人

(签名和盖章)

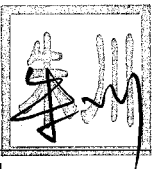
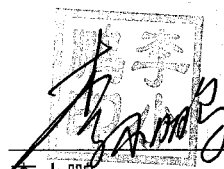
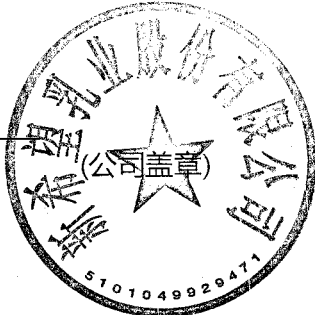


刊载于第 30 页至第 213 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
合并现金流量表 (续)
(金额单位：人民币元)

		截至 2018 年 6 月 30 日止六个 月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
附注					
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(902,914)	(2,878,919)	510,307	1,712,371
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	五、49(1)	109,898,472	(168,947,334)	(109,013,099)	452,953,971
加：期 / 年初现金及现金等价物余额		396,924,893	565,872,227	674,885,326	221,931,355
六、期 / 年末现金及现金等价物余额	五、49(3)	506,823,365	396,924,893	565,872,227	674,885,326

此财务报表已于 2018 年 8 月 10 日获董事会批准。

 席刚 法定代表人 (签名和盖章)	 朱川 主管会计工作的 公司负责人 (签名和盖章)	 李小鹏 会计机构负责人 (签名和盖章)	
---	--	---	---

刊载于第 30 页至第 213 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司

母公司现金流量表

(金额单位：人民币元)

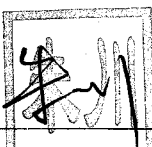
	截至 2018 年 6 月 30 日止六个 月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、经营活动产生的				
现金流量：				
销售商品、提供劳务收到				
的现金	80,896	4,305,129	36,364	64,673,500
收到的其他与经营				
活动有关的现金	86,449	6,624,746	13,553,480	15,723,748
经营活动现金流入小计	167,345	10,929,875	13,589,844	80,397,248
购买商品、接受劳务支付				
的现金	-	-	37,342	40,879,403
支付给职工以及				
为职工支付的现金	18,371,520	26,213,626	24,676,139	24,640,059
支付的各项税费	381,816	441,492	906,296	7,345,988
支付其他与经营活动有关				
的现金	13,560,309	15,570,827	50,825,910	11,968,924
经营活动现金流出小计	32,313,645	42,225,945	76,445,687	84,834,374
经营活动产生的				
现金流量净额	(32,146,300)	(31,296,070)	(62,855,843)	(4,437,126)

此财务报表已于 2018 年 8 月 10 日获董事会批准。


5101049923471

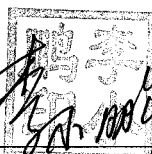
席刚
法定代表人

(签名和盖章)


朱川

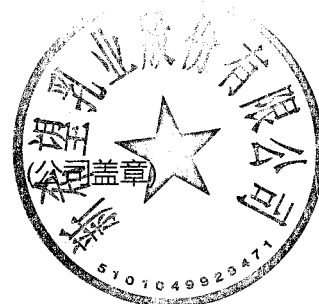
朱川
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)


李小鹏

李小鹏
会计机构负责人

(签名和盖章)

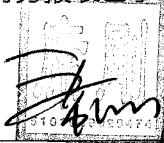


刊载于第 30 页至第 213 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
母公司现金流量表 (续)
(金额单位：人民币元)

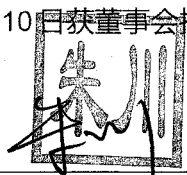
	截至 2018 年 6 月 30 日止六个 月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
二、投资活动产生的				
现金流量：				
收回投资和取得投资收益				
收到的现金	339,213,289	20,663,253	445,813,677	499,682
处置固定资产收回的				
现金净额	31,035	65,737	35,592	5,432,131
处置子公司所收到的				
现金净额	-	3,946,425	1,315,475	303,972,900
关联方及子公司向本公司				
偿还借款和资金往来	662,157,394	702,301,530	647,796,652	844,391,323
第三方向本公司偿还借款				
和资金往来	-	-	4,000,000	10,000,000
受限货币资金的减少	-	-	30,800,000	-
收到其他与投资活动				
有关的现金	25,763,899	52,464,727	44,912,802	44,806,509
投资活动现金流入小计	1,027,165,617	779,441,672	1,174,674,198	1,209,102,545

此财务报表已于 2018 年 8 月 10 日获董事会批准。



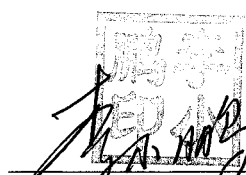
席刚
法定代表人

(签名和盖章)



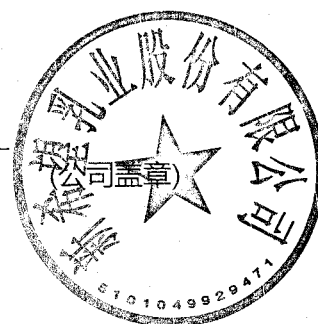
朱川
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)



季小鹏
会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第 30 页至第 213 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
母公司现金流量表 (续)
(金额单位：人民币元)

	截至 2018 年 6 月 30 日止六个 月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
二、投资活动产生的现金流量				
(续)：				
购建固定资产、无形资产 和其他长期资产支付的 现金	740,214	1,127,612	1,869,017	1,842,261
投资支付的现金	175,800,000	159,392,988	565,290,315	260,715,000
取得子公司支付的 现金净额	-	67,470,943	25,810,533	308,666,555
向关联方及子公司提供 借款和资金往来	718,984,344	724,443,319	669,627,561	922,355,540
向第三方提供借款和 资金往来	-	-	-	4,000,000
受限货币资金的增加	-	-	-	30,800,000
投资活动现金流出小计	895,524,558	952,434,862	1,262,597,426	1,528,379,356
投资活动产生的 现金流量净额	131,641,059	(172,993,190)	(87,923,228)	(319,276,811)

此财务报表已于 2018 年 8 月 10 日获董事会批准。



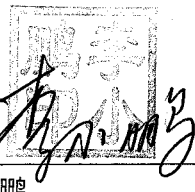
席刚
法定代表人

(签名和盖章)



朱川
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)



李小平
会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第 30 页至第 213 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
母公司现金流量表 (续)
(金额单位：人民币元)

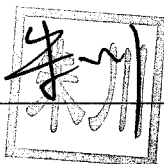
	截至 2018 年 6 月 30 日止六个 月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
三、筹资活动产生的现金				
流量：				
吸收投资收到的现金	-	111,238,065	342,900,000	500,000,000
取得银行借款收到的现金	700,000,000	1,020,000,000	1,449,990,000	1,628,328,357
从关联方及子公司获得 借款和资金往来	138,127,102	547,130,367	417,608,860	1,479,418,638
筹资活动现金流入小计	838,127,102	1,678,368,432	2,210,498,860	3,607,746,995
减少注册资本所支付的 现金	-	-	420,000,000	-
分配利润或偿付利息支付 的现金	32,486,095	63,417,234	392,847,764	77,063,373
偿还银行借款支付的现金	231,000,000	1,191,990,000	1,170,328,357	1,447,000,000
向关联方及子公司偿还 借款和资金往来	556,931,894	309,225,364	288,400,574	1,303,298,638
筹资活动现金流出小计	820,417,989	1,564,632,598	2,271,576,695	2,827,362,011
筹资活动产生的 现金流量净额	17,709,113	113,735,834	(61,077,835)	780,384,984

此财务报表已于 2018 年 8 月 10 日获董事会批准。



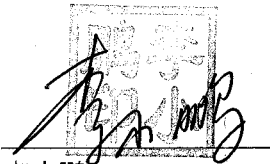
席刚
法定代表人

(签名和盖章)



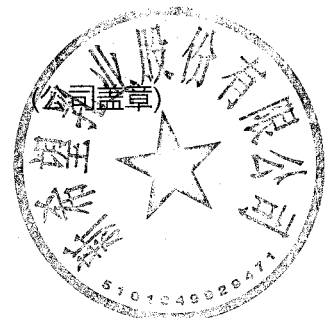
朱川
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)



李小平
会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第 30 页至第 213 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
母公司现金流量表 (续)
(金额单位：人民币元)

	截至 2018 年 6 月 30 日止六个 月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
四、汇率变动对现金及现金 等价物的影响	<u>(903,114)</u>	<u>(2,868,216)</u>	<u>510,307</u>	<u>1,695,518</u>
五、现金及现金等价物净 增加/(减少)额	116,300,758	(93,421,642)	(211,346,599)	458,366,565
加：期 / 年初现金及现金 等价物余额	<u>300,106,908</u>	<u>393,528,550</u>	<u>604,875,149</u>	<u>146,508,584</u>
六、期 / 年末现金及现金 等价物余额	<u>416,407,666</u>	<u>300,106,908</u>	<u>393,528,550</u>	<u>604,875,149</u>

此财务报表已于 2018 年 8 月 10 日获董事会批准。



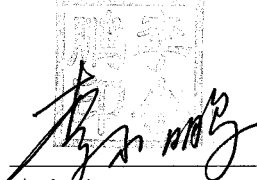
席刚
法定代表人

(签名和盖章)



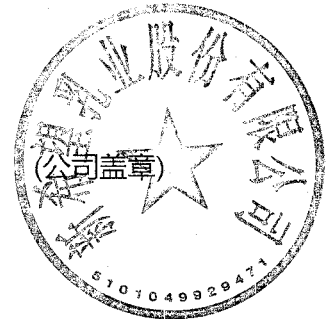
朱川
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)



李小鹏
会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第 30 页至第 213 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
合并股东权益变动表
2015 年度
(金额单位：人民币元)

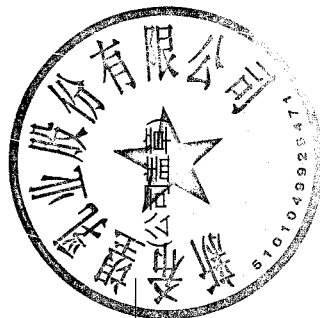
附注	归属于母公司股东权益					(未弥补亏损)/ 未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积					
2015 年 1 月 1 日余额	480,000,000	41,755,622	1,156,945	-	(98,663,900)	424,248,667	46,376,594	470,625,261	
本年增减变动金额									
(一) 综合收益总额									
(二) 股东投入资本									
1. 股东投入资本	500,000,000	-	-	-	302,402,761	288,230,741	(5,604,806)	282,625,935	
2. 收购少数股东权益	-	39,964	-	-	-	500,000,000	18,134,000	518,134,000	
3. 少数股东注资稀释股权	-	3,849,772	-	-	-	39,964	(139,964)	(100,000)	
4. 同一控制下企业合并	-	(23,288,433)	-	-	-	3,849,772	8,100,228	11,950,000	
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	(23,288,433)	-	(23,288,433)	
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(703,374)	(703,374)	
(四) 其他									
1. 收购子公司	-	-	-	-	-	-	120,329,845	120,329,845	
2. 处置子公司	-	-	13,015,075	-	-	13,015,075	(9,192,896)	3,822,179	
3. 注销子公司	-	-	-	-	-	-	(618,457)	(618,457)	
2015 年 12 月 31 日余额	980,000,000	22,356,925	-	-	203,738,861	1,206,095,786	176,681,170	1,382,776,956	

此财务报表已于 2018 年 8 月 10 日获董事会批准。

席刚
法定代表人
(签名和盖章)

朱川
主管会计工作的公司负责人
(签名和盖章)

李小鹏
会计机构负责人
(签名和盖章)



刊载于第 30 页至第 213 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)

2016 年度
(金额单位：人民币元)

附注	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本/实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计	
2016 年 1 月 1 日余额	980,000,000	22,356,925	-	-	203,738,861	1,206,095,786	1,382,776,956
本年增减变动金额							
(一) 综合收益总额							
(二) 股东投入资本							
1. 减资							
2. 改制前股东投入资本	(420,000,000)	-	-	-	-	(420,000,000)	(420,000,000)
3. 股份制改制	38,667,108	24,732,892	-	-	-	63,400,000	63,400,000
4. 股份投入资本	-	6,631,832	-	-	(6,631,832)	-	-
5. 收购少数股东权益	129,462,609	150,037,391	-	-	-	279,500,000	289,057,952
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积	-	-	-	1,791,415	(1,791,415)	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	(340,000,000)	(340,000,000)	(351,581,000)
(四) 其他							
1. 收购子公司	-	-	-	-	-	-	7,299,683
2. 处置子公司	-	-	-	-	-	-	(18,513,808)
3. 注销子公司	-	-	-	-	-	-	(28,604,746)
2016 年 12 月 31 日余额	728,129,717	203,724,387	-	1,791,415	5,526,416	939,171,935	1,069,294,824

此财务报表已于 2018 年 8 月 10 日获董事会批准

席刚

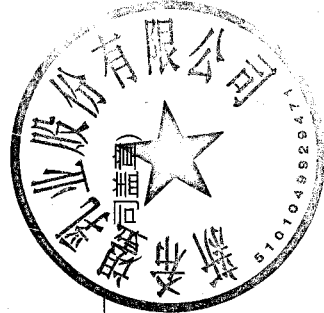
法定代表人
(签名和盖章)

朱川

主管会计工作的公司负责人
(签名和盖章)

李小鹏

会计机构负责人
(签名和盖章)



刊载于第 30 页至第 213 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)

2017 年度

(金额单位：人民币元)

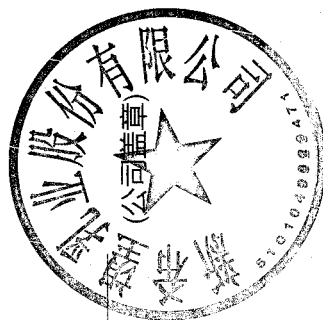
附注	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
2017 年 1 月 1 日余额	728,129,717	203,724,387	-	1,791,415	5,526,416	130,122,889	1,069,294,824
本年增减变动金额							
(一) 综合收益总额							
(二) 股东投入资本							
1. 股东投入资本	40,209,882	71,028,183	-	-	-	-	111,238,065
2. 收购少数股东权益	-	(45,588,444)	-	-	-	(31,869,300)	(77,457,744)
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积	-	-	-	20,295,871	(20,295,871)	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(9,263,827)	(9,263,827)
2017 年 12 月 31 日余额	768,339,599	229,164,126	-	22,087,286	207,472,489	82,692,158	1,309,755,658

此财务报表已于 2018 年 8 月 10 日获董事会批准。

席刚
法定代表人
(签名和盖章)

朱川
主管会计工作的公司负责人
(签名和盖章)

李小鹏
会计机构负责人
(签名和盖章)



刊载于第 30 页至第 213 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司

合并股东权益变动表 (续)

截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间

(金额单位：人民币元)

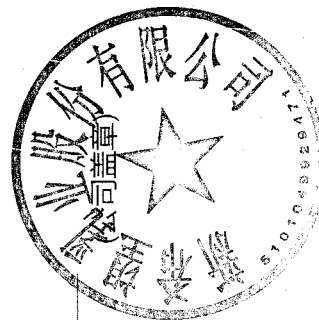
附注	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
2018 年 1 月 1 日余额	768,339,599	229,164,126	-	22,087,286	207,472,489	82,692,158	1,309,755,658
本期增减变动金额	-	-	-	-	102,052,722	1,376,686	103,429,408
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-
(二) 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2. 收购少数股东权益	-	(9,721,204)	-	-	-	(3,328,796)	(13,050,000)
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
2018 年 6 月 30 日余额	768,339,599	219,442,922	-	22,087,286	309,525,211	80,740,048	1,400,135,066

此财务报表已于 2018 年 8 月 10 日获董事会批准。

席刚

朱川

李小鹏



法定代表人
(签名和盖章)

主管会计工作的公司负责人
(签名和盖章)

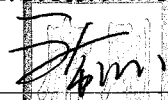
会计机构负责人
(签名和盖章)

刊载于第 30 页至第 213 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

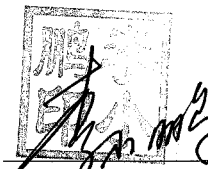
新希望乳业股份有限公司
母公司股东权益变动表
(金额单位：人民币元)

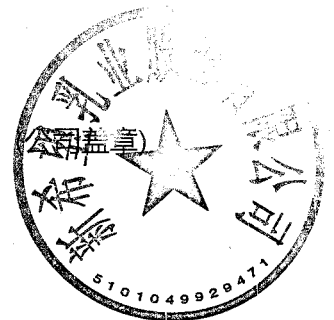
	股本/实收资本	资本公积	盈余公积	其他综合收益	(未弥补亏损)/ 未分配利润	股东权益合计
2015年1月1日余额	480,000,000	14,731,000	-	4,177,890	(152,168,497)	346,740,393
本年增减变动金额						
(一) 综合收益总额	-	-	-	(4,177,890)	78,258,753	74,080,863
(二) 股东投入资本						
股东注资	500,000,000	-	-	-	-	500,000,000
2016年1月1日余额	980,000,000	14,731,000	-	-	(73,909,744)	920,821,256
本年增减变动金额						
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	443,955,725	443,955,725
(二) 股东投入资本						
1. 减资	(420,000,000)	-	-	-	-	(420,000,000)
2. 改制前股东投入资本	38,667,108	24,732,892	-	-	-	63,400,000
3. 股份制改制	-	6,631,832	-	-	(6,631,832)	-
4. 股东投入资本	129,462,609	150,037,391	-	-	-	279,500,000
(三) 其他						
1. 提取盈余公积	-	-	1,791,415	-	(1,791,415)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	(340,000,000)	(340,000,000)
2017年1月1日余额	728,129,717	196,133,115	1,791,415	-	21,622,734	947,676,981
本年增减变动金额						
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	202,958,704	202,958,704
(二) 股东投入资本						
股东投入资本	40,209,882	71,028,183	-	-	-	111,238,065
(三) 其他						
提取盈余公积	-	-	20,295,871	-	(20,295,871)	-
2018年1月1日余额	768,339,599	267,161,298	22,087,286	-	204,285,567	1,261,873,750
本期增减变动金额						
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	(28,888,176)	(28,888,176)
(二) 股东投入资本						
股东投入资本	-	-	-	-	-	-
(三) 其他						
提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2018年6月30日余额	768,339,599	267,161,298	22,087,286	-	175,397,391	1,232,985,574

此财务报表已于2018年8月10日获董事会批准。


席刚
法定代表人
(签名和盖章)


朱川
主管会计工作的公司负责人
(签名和盖章)


李小鹏
会计机构负责人
(签名和盖章)



刊载于第30页至第213页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

新希望乳业股份有限公司
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

新希望乳业股份有限公司（“本公司”）是由新希望乳业控股有限公司（“乳业控股”）于 2016 年 12 月 23 日在中国成都整体变更发起设立的股份有限公司，本公司的总部地点位于四川省成都市锦江区金石路 366 号新希望中鼎国际 2 栋 18 楼 3 号。本公司的母公司为 Universal Dairy Limited，最终控股方为刘永好先生和 Liu Chang 女士。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。

乳业控股是由新希望六和股份有限公司（原四川新希望农业股份有限公司）（“新希望六和”）于 2006 年 7 月 5 日独资成立的有限责任公司。新希望六和于 2011 年 11 月把乳业控股的 100%股权转让给南方希望实业有限公司（“南方希望”）。2015 年 5 月 10 日，南方希望与 Universal Dairy Limited（一家根据香港特别行政区法律成立的公司）签订股权转让协议，南方希望将持有的乳业控股 100%的股权全部转让给了 Universal Dairy Limited，至此，乳业控股成为 Universal Dairy Limited 的全资子公司，乳业控股变更为台港澳法人独资企业。

根据 2015 年 12 月 2 日股东会决议，乳业控股申请增加注册资本人民币 50,000 万元，变更后的注册资本为人民币 98,000 万元，新增注册资本由股东 Universal Dairy Limited 以等值美元现汇形式认缴。本次新增注册资本经成都市投资促进委员会于 2015 年 12 月 10 日以“成投促审【2015】223 号”《成都市投资促进委员会关于同意新希望乳业控股有限公司增资的批复》批复同意。本次增资经四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具“川华信验（2016）06 号”《验资报告》验证。

根据 2016 年 5 月 14 日股东会决议，乳业控股申请减少注册资本人民币 42,000 万元，变更后的注册资本为人民币 56,000 万元。本次减少注册资本经成都市投资促进委员会于 2016 年 7 月 8 日以“成投促审【2016】205 号”《成都市投资促进委员会关于同意新希望乳业控股有限公司减少投资总额、注册资本的批复》批复同意。本次减资经四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具“川华信验（2016）90 号”《验资报告》验证。

根据 2016 年 9 月 22 日股东会决议以及乳业控股与西藏新之望创业投资有限公司签订的增资协议相关规定，西藏新之望创业投资有限公司（“西藏新之望”）以人民币 63,400,000 元向乳业控股增资，其中人民币 38,667,108 元为认缴的乳业控股本次增加的注册资本，超过注册资本部分人民币 24,732,892 元计入乳业控股资本公积。本次注资完成后，乳业控股注册资本变更为人民币 598,667,108 元。本次新增注册资本经成都市投资促进委员会于 2016 年 9 月 23 日以“成投促审【2016】346 号”《成都市投资促进委员会关于同意新希望乳业控股有限公司增资的批复》批复同意。本次增资经四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具“川华信验（2016）101 号”《验资报告》验证。增资事宜完成后 Universal Dairy Limited 持有乳业控股 93.5411%股权，西藏新之望持有乳业控股 6.4589%股权。

根据 2016 年 12 月 15 日本公司第一次临时股东大会决议，乳业控股以整体变更发起设立方式成立新希望乳业股份有限公司。本公司股份总额为 598,667,108 股，每股面值人民币 1 元，股本总额为人民币 598,667,108 元。各股东按照在乳业控股注册资本中所占的比例，以于 2016 年 9 月 30 日乳业控股净资产人民币 644,762,832 元按照约 1.07699725504：1 的比例折股认购，折股后股本总额为人民币 598,667,108 元，折股余额人民币 46,095,724 元计入本公司资本公积。整体股份制改制事宜完成后 Universal Dairy Limited 持有本公司 93.5411%股权，西藏新之望持有本公司 6.4589%股权。

根据 2016 年 12 月 30 日股东会决议以及本公司与新希望投资集团有限公司（曾用名：拉萨经济技术开发区草根合创资产管理有限公司，“新希望投资集团”）签订增资协议相关规定，新希望投资集团以人民币 279,500,000 元向本公司增资，其中人民币 129,462,609 元为认缴的本公司本次增加的注册资本，超过注册资本部分人民币 150,037,391 元计入本公司资本公积。本次注资完成后，本公司注册资本变更为人民币 728,129,717 元。本次增资经四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具“川华信验（2017）03 号”《验资报告》验证。增资事宜完成后 Universal Dairy Limited 持有本公司 76.9094%股权，新希望投资集团持有本公司 17.7801%股权，西藏新之望持有本公司 5.3105%股权。

根据 2017 年 4 月 21 日股东会决议以及本公司与新希望投资集团、苏州惠风投资企业（有限合伙）（“惠风投资”）、杭州金色衣谷投资管理合伙企业（有限合伙）（“金色衣谷”）、Daily Dairy Limited 签订增资协议相关规定，新希望投资集团、惠风投资、金色衣谷及 Daily Dairy Limited 分别以人民币 13,285,022 元、30,118,920 元、10,425,780 元和美元 8,434,502（折算为人民币 57,408,343 元）向本公司增资，其中人民币 40,209,882 元为认缴的本公司本次增加的注册资本，超过注册资本部分人民币 71,028,183 元计入本公司资本公积。本次注资完成后，本公司注册资本变更为人民币 768,339,599 元。本次增资经四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）分别出具“川华信验（2017）45 号”和“川华信验（2017）50 号”《验资报告》验证。

二、 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

于 2018 年 6 月 30 日，本集团和本公司流动负债超过流动资产的金額分别为人民币 11.59 亿元和人民币 13.62 亿元。本集团及本公司偿付到期债务的能力主要取决于经营活动产生的现金流入和取得外部融资的能力。考虑到本集团及本公司预期的经营现金流量以及于 2018 年 6 月 30 日本集团尚有已获得未使用的银行信贷额度约为人民币 13.97 亿元，在编制本财务报表时，本公司管理层相信本集团可以获得充足的资金满足偿还债务和资本性支出的需要。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（“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 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日及 2018 年 6 月 30 日的合并财务状况和财务状况以及 2015 年度、2016 年度、2017 年度及截至 2018 年 6 月 30 日止六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，本财务报表同时符合中国证券监督管理委员会（“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

本公司将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作为正常营业周期。本公司主要业务的营业周期通常小于 12 个月。

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。报告期内本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照附注三、8 进行了折算。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉；如为负数则计入当期损益。本集团为进行企业合并发生的各项直接费用计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益及权益法核算下的其他所有者权益变动于购买日转入当期投资收益。

6、 合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

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。

(2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

(3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司长期股权投资直至丧失控制权的，按下述原则判断是否为一揽子交易：

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

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理（参见附注三、6(4)）。

如果各项交易属于一揽子交易的，则将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

7、 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。

8、 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。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自股东权益转入处置当期损益。

9、 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、12）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。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。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。其他可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失计入其他综合收益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，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等。

有关应收款项减值的方法，参见附注三、10，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其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出，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。

10、 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。

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额大于人民币 100 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	各单项款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，合并到具有类似信用风险特征的应收款项组合中，按照账龄分析法或余额百分比法计提坏账准备。

(2) 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	各单项款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，合并到具有类似信用风险特征的应收款项组合中，按照账龄分析法或余额百分比法计提坏账准备。

(3) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

对于上述 (1) 和 (2) 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款项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	
组合 1 本公司最终控制方控制的关联方应收款项	基于本公司最终控制方的信用情况和是否出现减值迹象等综合考虑对应收款项坏账准备的计提。
组合 2 收取了 100%保证金的营养餐第三方应收款项	由于收取了 100%保证金，因此不计提坏账准备。
组合 3 其他应收款项	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 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5%	5%
1-2 年 (含 2 年)	100%	15%
2-3 年 (含 3 年)	100%	30%
3-4 年 (含 4 年)	100%	50%
4 年以上	100%	100%

11、 存货

(1) 存货的分类和成本

存货包括原材料、半成品、产成品和消耗性生物资产等。除消耗性生物资产 (参见附注三、17(1)) 以外，存货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。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。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

低值易耗品及包装物等周转材料采用分次摊销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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。

(4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

12、 长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。通过非一揽子的多次交易分步实现的同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。
- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。通过非一揽子的多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本公司购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

(b) 其他方式取得的长期股权投资

- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，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；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 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，除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、30）。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、21。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注三、6 进行处理。

(b) 对联营企业的投资

联营企业指本集团能够对其施加重大影响（参见附注三、12(3)）的企业。

后续计量时，对联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（以下简称“其他所有者权益变动”），本集团按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。
- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，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。

- 本集团对联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资账面价值以及其他实质上构成对联营企业净投资的长期权益减记至零为限。联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本集团对联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、21。

(3) 确定对被投资单位具有重大影响的判断标准

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

13、 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧、摊销及减值准备后在资产负债表内列示。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧或进行摊销，除非投资性房地产符合持有待售的条件（参见附注三、30）。减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、21。

各类投资性房地产的使用寿命、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 (%)
房屋建筑物	16 - 21 年	5%	4.52% - 5.94%
土地使用权	45 年	0%	2.22%

14、 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、15 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，除非固定资产符合持有待售的条件。

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	10 - 40 年	5%	2.38% - 9.50%
机器设备	8 - 12 年	5%	7.92% - 11.88%
运输设备	4 - 5 年	5%	19.00% - 23.75%
其他设备	3 - 5 年	5%	19.00% - 31.67%

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、21。

(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、29。

(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。

15、 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、16) 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、21) 在资产负债表内列示。

16、 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。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额 (包括折价或溢价的摊销)：

- 对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的利息金额。
- 对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，本集团暂停借款费用的资本化。

17、 生物资产

本集团的生物资产分为消耗性生物资产和生产性生物资产。消耗性生物资产是指为出售而持有的，或在将来收获为农产品的生物资产，包括公犊牛等。生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括产畜和幼畜等。

(1) 消耗性生物资产

消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在自行繁殖过程中发生的必要支出以及在出售前因养殖而发生的可直接归属于该资产的必要支出。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额将予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

(2) 生产性生物资产

生产性生物资产按照成本进行初始计量：(1) 外购生产性生物资产的成本，包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。(2) 投资者投入生物资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。(3) 自行繁殖的生产性生物资产的成本为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括达到预定生产经营目的（成龄）前发生的饲料费、人工费，应分摊的间接费用和符合资本化条件的借款费用等必要支出。

生产性生物资产的后续计量：对于已达到预定生产经营目的的生产性生物资产（即成熟生产性生物资产），根据其性质、使用情况和有关经济利益的预期实现方式确定其使用寿命和预计净残值，按照年限平均法计提折旧，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期损益。本集团的成熟生产性生物资产预计使用寿命、预计净残值如下：

类别	使用寿命(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
奶牛	5 年	20%	16%

每年年度终了本集团对生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可收回金额低于账面价值的差额，计提生产性生物资产减值准备（参见附注三、21），并计入当期损益，生产性生物资产减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

18、 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、21）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，除非该无形资产符合持有待售的条件。

各项无形资产的摊销年限为：

项目	摊销年限(年)
土地使用权	40 - 50 年
商标使用权	10 年
软件及其他	5 - 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。

19、 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备（参见附注三、21）在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

20、 长期待摊费用

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。各项费用的摊销期限分别为：

项目	摊销期限
经营租入固定资产装修费	3 年
牧场土地租赁款	5 年

21、 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：

- 长期股权投资
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 固定资产
- 在建工程
- 生产性生物资产
- 无形资产
- 商誉
- 长期待摊费用

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。

22、 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。

23、 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。

24、 股份支付

(1) 股份支付的种类

本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

(2) 以权益结算的股份支付

本集团以股份或其他权益工具作为对价换取职工提供服务时，以授予职工权益工具在授予日公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，本集团在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，本集团在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此基础按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入资本公积。

25、 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。

本集团主要销售客户为经销商和商超，收入确认的具体原则为：在本集团向客户交付商品且实际收讫价款或取得索取价款凭据（权利）之日确认收入的实现。对于附有退回条件的销售，本集团根据以往经验能够合理估计退货可能性的，在确认收入时确认与退货相关的负债。

(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。

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。

26、 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。

27、 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分期计入当期损益。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；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。

本集团取得政策性优惠贷款贴息的会计处理方法为：

- 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。
- 财政将贴息资金直接拨付给本集团的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

本集团根据 2017 年 5 月 10 日发布的修订的《企业会计准则第 16 号-政府补助》(以下简称“准则 16 号 (2017)”) 的规定，对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助进行了重新梳理。上述计入当期损益的科目，在 2017 年 1 月 1 日之前是计入营业外收入，2017 年 1 月 1 日之后区分对与本集团日常活动相关的政府补助等，由原计入营业外收入改为计入其他收益或冲减借款费用。对与本集团日常活动无关的政府补助，仍计入营业外收入。根据准则 16 号 (2017) 的规定，上述变更采用未来适用法。

28、 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。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额 (或可抵扣亏损)，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

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。

29、 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) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 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、14 所述的折旧政策计提折旧，按附注三、21 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。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(3) 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、14 所述的折旧政策计提折旧，按附注三、21 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。

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。

30、 持有待售和终止经营

(1) 持有待售

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；
- 出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产(不包括金融资产、递延所得税资产及采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产)或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

(2) 终止经营

本集团将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本集团处置或划分为持有待售类别的、界定为终止经营：

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

根据 2017 年 4 月 28 日发布的《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》的规定，2017 年 5 月 28 日之前，本集团对于终止经营不在利润表中单独列示，只在附注中披露相关信息。2017 年 5 月 28 日以后，本集团对于终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。本集团于 2017 年 5 月 28 日至本财务报表截止日期间不存在持有待售的非流动资产、处置组和终止经营。

31、 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。

32、 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。

33、 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。

34、 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。

除投资性房地产、固定资产、生产性生物资产及无形资产等资产的折旧及摊销（参见附注三、13、14、17(2)和18）和各类资产减值（参见附注五、3、4、5、6、9、10、11、12、13、14、15以及附注十四、1和3）涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (i) 附注五、17 - 递延所得税资产的确认；
- (ii) 附注八 - 金融工具估值；及
- (iii) 附注十一 - 股份支付。

35、 主要会计政策的变更

(1) 2017年会计政策变更

财政部于2017年颁布了以下企业会计准则解释及修订：

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。同时，财政部于2017年12月颁布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30号）。

本集团采用上述企业会计准则及规定的主要影响如下：

(a) 持有待售及终止经营

根据 2017 年 4 月 28 日发布的《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》的规定，2017 年 5 月 28 日之前，本集团对于终止经营不在利润表中单独列示，只在附注中披露相关信息。2017 年 5 月 28 日以后，本集团对于终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。本集团于 2017 年 5 月 28 日至本财务报表截止日期间不存在持有待售的非流动资产、处置组和终止经营。本集团 2015 年和 2016 年度对于持有待售的非流动资产、处置组和终止经营的会计处理和披露要求仍沿用准则 42 号颁布前的相关会计准则的规定。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。

(b) 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。本集团 2015 年和 2016 年度对于政府补助的会计处理和披露要求仍沿用准则 16 号 (2017) 颁布前的相关企业会计准则的规定。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。

(c) 资产处置收益

本集团根据财会 [2017] 30 号规定的财务报表格式编制 2017 年度财务报表，并采用追溯调整法对 2015 年和 2016 年度财务报表的列报进行了调整。采用财会 [2017]30 号的规定未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

根据该文件要求，本集团在利润表新增“资产处置收益”项目，反映企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失。上述项目原在营业外收入及营业外支出反映。

(2) 2018 年会计政策变更

财政部于2017年及2018年颁布了以下企业会计准则解释及修订：

- 《企业会计准则解释第9号——关于权益法下投资净损失的会计处理》
- 《企业会计准则解释第10号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》
- 《企业会计准则解释第11号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》
- 《企业会计准则解释第12号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》(统称“解释第9-12号”)
- 《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号)

本集团自2018年1月1日起执行上述企业会计准则解释及修订，对会计政策相关内容进行调整。

本集团采用上述企业会计准则及规定的主要影响如下：

(a) 解释第 9 - 12 号

本集团按照解释第 9 - 12 号有关权益法下投资净损失的会计处理，固定资产和无形资产的折旧和摊销方法以及关键管理人员服务的关联方认定及披露的规定对相关的会计政策进行了调整。

采用解释第 9 - 12 号未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

(b) 财务报表列报

本集团根据财会[2018]15 号规定的财务报表格式编制 2018 年度财务报表，并采用追溯调整法对比较财务报表的列报进行了调整。

相关列报调整影响如下：

2017 年 12 月 31 日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表项目：

	本集团		
	调整前	调整数	调整后
应收票据	3,651,203	(3,651,203)	-
应收账款	301,707,713	(301,707,713)	-
应收票据及应收账款	-	305,358,916	305,358,916
其他应收款	43,525,342	-	43,525,342
应付账款	395,125,062	(395,125,062)	-
应付票据及应付账款	-	395,125,062	395,125,062
应付利息	3,943,827	(3,943,827)	-
应付股利	8,382,133	(8,382,133)	-
其他应付款	463,312,817	12,325,960	475,638,777
合计		-	

	母公司		
	调整前	调整数	调整后
应收股利	273,547,270	(273,547,270)	-
其他应收款	3,497,501	273,547,270	277,044,771
应付利息	3,519,695	(3,519,695)	-
其他应付款	1,030,461,338	3,519,695	1,033,981,033
合计		-	

2016 年 12 月 31 日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表项目：

	本集团		
	调整前	调整数	调整后
应收票据	3,517,432	(3,517,432)	-
应收账款	249,260,002	(249,260,002)	-
应收票据及应收账款	-	252,777,434	252,777,434
应付账款	473,775,003	(473,775,003)	-
应付票据及应付账款	-	473,775,003	473,775,003
应付利息	5,445,244	(5,445,244)	-
应付股利	4,736,211	(4,736,211)	-
其他应付款	628,679,351	10,181,455	638,860,806
合计		-	

	母公司		
	调整前	调整数	调整后
应收股利	17,690,315	(17,690,315)	-
其他应收款	56,240,613	17,690,315	73,930,928
应付利息	4,724,087	(4,724,087)	-
其他应付款	935,235,968	4,724,087	939,960,055
合计		-	

2015 年 12 月 31 日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表项目：

	本集团		
	调整前	调整数	调整后
应收票据	4,074,932	(4,074,932)	-
应收账款	237,024,399	(237,024,399)	-
应收票据及应收账款	-	241,099,331	241,099,331
应收利息	168,056	(168,056)	-
其他应收款	251,955,347	168,056	252,123,403
应付账款	426,870,831	(426,870,831)	-
应付票据及应付账款	-	426,870,831	426,870,831
应付利息	8,921,718	(8,921,718)	-
应付股利	2,340,061	(2,340,061)	-
其他应付款	517,709,216	11,261,779	528,970,995
合计		-	

	母公司		
	调整前	调整数	调整后
应收账款	2,738	(2,738)	-
应收票据及应收账款	-	2,738	2,738
应收股利	17,690,315	(17,690,315)	-
其他应收款	176,227,324	17,690,315	193,917,639
应付利息	8,548,559	(8,548,559)	-
其他应付款	929,900,032	8,548,559	938,448,591
合计		-	

2017 年受影响的合并利润表和母公司利润表项目：

	本集团		
	调整前	调整数	调整后
管理费用	294,999,392	(26,372,873)	268,626,519
研发费用	-	26,372,873	26,372,873
合计		-	

	母公司		
	调整前	调整数	调整后
管理费用	41,799,731	(2,224,403)	39,575,328
研发费用	-	2,224,403	2,224,403
合计		-	

2016 年受影响的合并利润表和母公司利润表项目：

	本集团		
	调整前	调整数	调整后
管理费用	281,008,000	(20,858,041)	260,149,959
研发费用	-	20,858,041	20,858,041
合计		-	

	母公司		
	调整前	调整数	调整后
管理费用	43,092,988	(460,539)	42,632,449
研发费用	-	460,539	460,539
合计		-	

2015 年受影响的合并利润表和母公司利润表项目：

	本集团		
	调整前	调整数	调整后
管理费用	280,966,987	(11,687,528)	269,279,459
研发费用	-	11,687,528	11,687,528
合计		-	

	母公司		
	调整前	调整数	调整后
管理费用	50,664,352	(767,969)	49,896,383
研发费用	-	767,969	767,969
合计		-	

四、 税项

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17% / 16% / 13% / 11% / 10% / 6% / 5% / 3%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%

本公司及各子公司 2015 年、2016 年、2017 年及截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间适用的法定所得税税率为 25%。

2、 税收优惠

(a) 增值税

根据《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》第三十五条的规定，本集团从事农牧业活动的子公司销售的自产农产品收入免征增值税。享受该增值税免税优惠已按规定向当地税务机关进行备案。

(b) 所得税

根据国家税务总局颁布的《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》，由2011年1月1日起至2020年12月31日，在中国西部成立的四川新希望乳业有限公司（“四川乳业”）、四川新华西乳业有限公司（“新华西乳业”）、昆明雪兰牛奶有限责任公司（“昆明雪兰”）、七彩云乳业有限公司、云南新希望邓川蝶泉乳业有限公司（“云南蝶泉”）、昆明市海子乳业有限公司（“昆明海子”）、西昌新希望三牧乳业有限公司（“西昌三牧”）可享15%的优惠所得税税率。享受该所得税优惠已按规定每年向当地税务机关备案。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第一项、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条、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的初加工范围（试行）的通知》的规定，本集团生产、销售巴氏杀菌乳、超高温灭菌乳的所得属于农产品初加工所得，免征企业所得税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第一项，本集团从事农牧业生产的子公司从事农牧业项目的所得免征企业所得税，享受该所得税优惠的公司已按照规定向当地税务机关备案。

经河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局和河北省地方税务局批准，本公司子公司河北新希望天香乳业有限公司（“河北天香”）于 2015 年认定为高新技术企业，在本报告期内按照 15% 的税率征收企业所得税。

本集团子公司杭州新希望乳品销售有限公司和河北新希望天香商业连锁有限公司根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十二条规定属于小型微利企业，2015 年度、2016 年度、2017 年度及截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金	241,046	50,678	168,216	290,952
银行存款 (注 1)	506,582,319	274,839,595	254,261,316	644,142,112
存放新希望财务有限公司款项 (注 2)	-	122,034,620	399,383,762	155,550,661
其他货币资金 (注 3)	267,926	267,926	267,926	267,926
合计	507,091,291	397,192,819	654,081,220	800,251,651

注 1：于 2016 年 12 月 31 日，银行存款余额中包含超过 3 个月的定期存款人民币 10,198,181 元，该笔存款为本集团于 2016 年 12 月 31 日新收购的子公司山东朝日绿源乳业有限公司所有。于 2015 年 12 月 31 日，银行存款余额中包含为关联方提供担保的受限货币资金人民币 30,800,000 元。

注 2：存放新希望财务有限公司款项主要为本集团在新希望财务有限公司设立的现金池计划的款项。于 2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日上述款项中包括参与现金池计划关联公司的盈余资金分别为人民币 77,742,886 元和人民币 94,298,399 元 (附注九、5(6.2))。截至 2017 年 12 月 31 日，这些关联公司已经全部退出本公司的现金池计划。自 2018 年 1 月起，本集团每日将存放在新希望财务有限公司账户中的现金池计划余额划拨至本集团于农业银行开立的账户中，因此于 2018 年 6 月 30 日无存放新希望财务有限公司款项。

注 3：其他货币资金为河北天香改制前职工住房公积金，该笔款项存在本集团在住房公积金管理中心开立的银行账户名下，由住房公积金管理中心负责管理，只能是职工在离职或购房时向住房公积金管理中心提出申请后进行支取。

2、 应收票据及应收账款

		2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
注					
应收票据	(1)	3,489,944	3,651,203	3,517,432	4,074,932
应收账款	(2)	393,777,771	301,707,713	249,260,002	237,024,399
合计		<u>397,267,715</u>	<u>305,358,916</u>	<u>252,777,434</u>	<u>241,099,331</u>

(1) 应收票据

种类	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	<u>3,489,944</u>	<u>3,651,203</u>	<u>3,517,432</u>	<u>4,074,932</u>

上述应收票据均为一年内到期。各期 / 年末本集团没有已质押以及已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

(2) 应收账款

(a) 应收账款按客户类别分析如下：

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收关联公司款项	17,656,359	19,503,554	15,997,929	3,832,072
应收第三方款项	<u>401,833,053</u>	<u>301,392,861</u>	<u>252,694,476</u>	<u>251,834,496</u>
小计	419,489,412	320,896,415	268,692,405	255,666,568
减：坏账准备	<u>25,711,641</u>	<u>19,188,702</u>	<u>19,432,403</u>	<u>18,642,169</u>
合计	<u>393,777,771</u>	<u>301,707,713</u>	<u>249,260,002</u>	<u>237,024,399</u>

(b) 应收账款按账龄分析如下：

账龄	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	412,190,236	316,043,837	261,230,569	248,631,276
1 年至 2 年 (含 2 年)	5,986,049	3,348,648	2,606,710	1,600,495
2 年至 3 年 (含 3 年)	627,422	1,315,993	408,706	568,870
3 至 4 年 (含 4 年)	685,705	187,937	373,026	292,531
4 年以上	-	-	4,073,394	4,573,396
小计	419,489,412	320,896,415	268,692,405	255,666,568
减：坏账准备	25,711,641	19,188,702	19,432,403	18,642,169
合计	393,777,771	301,707,713	249,260,002	237,024,399

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(c) 应收账款分类披露

		2018 年 6 月 30 日			
类别	注	账面余额		坏账准备	
		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	(i)	-	-	-	-
按信用风险特征组合计 提坏账准备的					
应收账款*	(ii)	418,363,935	99%	24,586,164	6%
其中：组合 1		17,656,359	4%	-	-
组合 2		8,886,190	2%	-	-
组合 3		391,821,386	93%	24,586,164	6%
单项金额不重大但单独 计提了坏账准备的 应收账款		1,125,477	1%	1,125,477	100%
合计		419,489,412	100%	25,711,641	6%

		2017 年 12 月 31 日			
类别	注	账面余额		坏账准备	
		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	(i)	-	-	-	-
按信用风险特征组合计 提坏账准备的					
应收账款*	(ii)	319,170,012	99%	17,462,299	5%
其中：组合 1		19,503,554	6%	-	-
组合 2		16,626,736	5%	-	-
组合 3		283,039,722	88%	17,462,299	6%
单项金额不重大但单独 计提了坏账准备的 应收账款		1,726,403	1%	1,726,403	100%
合计		320,896,415	100%	19,188,702	6%

2016 年 12 月 31 日					
类别	注	账面余额		坏账准备	
		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	(i)	-	-	-	-
按信用风险特征组合计 提坏账准备的					
应收账款*	(ii)	263,347,982	98%	14,087,980	5%
其中：组合 1		15,997,929	6%	-	-
组合 2		14,637,215	5%	-	-
组合 3		232,712,838	87%	14,087,980	6%
单项金额不重大但单独 计提了坏账准备的 应收账款		5,344,423	2%	5,344,423	100%
合计		268,692,405	100%	19,432,403	7%

2015 年 12 月 31 日					
类别	注	账面余额		坏账准备	
		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	(i)	-	-	-	-
按信用风险特征组合计 提坏账准备的					
应收账款*	(ii)	249,834,601	98%	12,810,202	5%
其中：组合 1		3,832,072	2%	-	-
组合 2		30,750,690	12%	-	-
组合 3		215,251,839	84%	12,810,202	6%
单项金额不重大但单独 计提了坏账准备的 应收账款		5,831,967	2%	5,831,967	100%
合计		255,666,568	100%	18,642,169	7%

注*：此类包括单独测试未发生减值的应收账款。

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

(ii) 组合 1 及组合 2：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
最终控制方控制的关联方应收				
账款	17,656,359	19,503,554	15,997,929	3,832,072
收取了 100%保证金的				
营养餐第三方应收账款	8,886,190	16,626,736	14,637,215	30,750,690
合计	<u>26,542,549</u>	<u>36,130,290</u>	<u>30,635,144</u>	<u>34,582,762</u>

组合 3：

	2018 年 6 月 30 日		
账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	386,839,978	19,604,756	5%
1 至 2 年	4,381,549	4,381,549	100%
2 至 3 年	497,513	497,513	100%
3 至 4 年	102,346	102,346	100%
合计	<u>391,821,386</u>	<u>24,586,164</u>	6%

	2017 年 12 月 31 日		
账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	279,501,721	13,924,298	5%
1 至 2 年	3,282,909	3,282,909	100%
2 至 3 年	255,092	255,092	100%
合计	<u>283,039,722</u>	<u>17,462,299</u>	6%

账龄	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	230,449,816	11,824,958	5%
1 至 2 年	1,677,110	1,677,110	100%
2 至 3 年	408,706	408,706	100%
3 至 4 年	177,206	177,206	100%
合计	232,712,838	14,087,980	6%

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	214,002,274	11,560,637	5%
1 至 2 年	717,135	717,135	100%
2 至 3 年	373,050	373,050	100%
3 至 4 年	159,380	159,380	100%
合计	215,251,839	12,810,202	6%

(d) 报告期内各年度计提、收回或转回的坏账准备情况

注	2018 年	2017 年	2016 年	2015 年
	6 月 30 日	12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日
期 / 年初余额	19,188,702	19,432,403	18,642,169	16,286,312
本期 / 年计提 (i)	7,200,008	4,263,645	1,392,854	2,876,602
处置子公司减少	-	-	(602,620)	(520,745)
本期 / 年核销	(677,069)	(4,507,346)	-	-
期 / 年末余额	25,711,641	19,188,702	19,432,403	18,642,169

- (i) 本集团于各报告期末，对应收账款主要按照账龄法评估并计算坏账准备余额，将其与上一会计年度的坏账准备余额进行比较后，计提或转回当期 / 当年的坏账准备金额。

本集团在报告期各期 / 各年度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。

(e) 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

于 2018 年 6 月 30 日，本集团应收账款前五名单位的应收账款总额为人民币 100,029,906 元，占应收账款总额比例为 24%，相应计提的坏账准备期末余额为人民币 4,106,618 元。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团应收账款前五名单位的应收账款总额为人民币 76,114,511 元，占应收账款总额比例为 24%，相应计提的坏账准备期末余额为人民币 2,874,332 元。

于 2016 年 12 月 31 日，本集团应收账款前五名单位的应收账款总额为人民币 60,990,609 元，占应收账款总额比例为 23%，相应计提的坏账准备期末余额为人民币 3,043,203 元。

于 2015 年 12 月 31 日，本集团应收账款前五名单位的应收账款总额为人民币 62,695,507 元，占应收账款总额比例为 25%，相应计提的坏账准备期末余额为人民币 3,461,954 元。

3、 预付款项

(1) 预付款项分类列示如下：

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
预付关联公司款项	556,784	531,295	2,062,925	4,000,000
预付第三方款项				
- 预付原材料采购款	17,876,681	30,557,546	22,047,262	19,208,818
- 其他	8,287,909	6,481,974	6,619,343	6,112,209
合计	26,721,374	37,570,815	30,729,530	29,321,027

(2) 预付款项按账龄列示如下：

项目	2018 年 6 月 30 日	
	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	25,405,271	95%
1 年至 2 年 (含 2 年)	1,289,294	5%
2 年至 3 年 (含 3 年)	26,809	0%
合计	26,721,374	100%

项目	2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	37,495,726	100%
1 年至 2 年 (含 2 年)	75,089	0%
合计	37,570,815	100%

项目	2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	30,303,542	99%
1 年至 2 年 (含 2 年)	345,988	1%
2 年至 3 年 (含 3 年)	-	-
3 年以上	80,000	0%
合计	30,729,530	100%

项目	2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	28,302,766	97%
1 年至 2 年 (含 2 年)	938,261	3%
2 年至 3 年 (含 3 年)	40,000	0%
3 年以上	40,000	0%
合计	29,321,027	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

本集团于 2018 年 6 月 30 日、2017 年、2016 年和 2015 年 12 月 31 日余额前五名的预付款项合计分别为人民币 7,533,314 元、人民币 21,579,638 元、人民币 17,088,027 元、人民币 10,996,851 元，分别占报告期内预付款项期 / 年末余额合计数的 28%、57%、56%和 38%。

4、其他应收款

	注	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收利息		305,757	-	-	168,056
其他	(1)	48,191,168	43,525,342	126,717,277	251,955,347
合计		48,496,925	43,525,342	126,717,277	252,123,403

(1) 其他

(a) 按客户类别分析如下：

客户类别	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收关联公司款项	1,104,060	24,870	85,164,392	170,808,014
应收第三方款项	55,195,224	51,222,372	47,312,310	88,209,658
小计	56,299,284	51,247,242	132,476,702	259,017,672
减：坏账准备	8,108,116	7,721,900	5,759,425	7,062,325
合计	48,191,168	43,525,342	126,717,277	251,955,347

(b) 按账龄分析如下：

账龄	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	40,525,325	31,000,844	94,539,076	253,701,948
1 至 2 年 (含 2 年)	5,636,717	9,595,794	33,637,186	3,196,603
2 至 3 年 (含 3 年)	1,891,578	7,445,375	2,793,057	764,288
3 至 4 年 (含 4 年)	7,534,102	2,079,161	189,677	53,209
4 年以上	711,562	1,126,068	1,317,706	1,301,624
小计	56,299,284	51,247,242	132,476,702	259,017,672
减：坏账准备	8,108,116	7,721,900	5,759,425	7,062,325
合计	48,191,168	43,525,342	126,717,277	251,955,347

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(c) 按坏账计提方法分类披露

		2018 年 6 月 30 日			
类别	注	账面余额		坏账准备	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单独 计提了坏账准备	(i)	-	-	-	-
按信用风险特征组合计 提坏账准备*	(ii)	55,200,885	98%	7,009,717	13%
其中：组合 1		1,104,060	2%	-	-
组合 3		54,096,825	96%	7,009,717	13%
单项金额不重大但单独 计提了坏账准备		1,098,399	2%	1,098,399	100%
合计		56,299,284	100%	8,108,116	14%

		2017 年 12 月 31 日			
类别	注	账面余额		坏账准备	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单独 计提了坏账准备	(i)	-	-	-	-
按信用风险特征组合计 提坏账准备*	(ii)	49,541,383	97%	6,016,041	12%
其中：组合 1		24,870	0%	-	-
组合 3		49,516,513	97%	6,016,041	12%
单项金额不重大但单独 计提了坏账准备		1,705,859	3%	1,705,859	100%
合计		51,247,242	100%	7,721,900	15%

2016 年 12 月 31 日					
类别	注	账面余额		坏账准备	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单独 计提了坏账准备	(i)	-	-	-	-
按信用风险特征组合计 提坏账准备*	(ii)	130,038,977	98%	3,646,180	3%
其中：组合 1		85,164,392	64%	-	-
组合 3		44,874,585	34%	3,646,180	8%
单项金额不重大但单独 计提了坏账准备		2,437,725	2%	2,113,245	87%
合计		132,476,702	100%	5,759,425	4%

2015 年 12 月 31 日					
类别	注	账面余额		坏账准备	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单独 计提了坏账准备	(i)	-	-	-	-
按信用风险特征组合计 提坏账准备*	(ii)	256,923,380	99%	5,195,319	2%
其中：组合 1		170,808,014	66%	-	-
组合 3		86,115,366	33%	5,195,319	6%
单项金额不重大但单独 计提了坏账准备		2,094,292	1%	1,867,006	89%
合计		259,017,672	100%	7,062,325	3%

注*：此类包括单独测试未发生减值的其他应收款。

- (i) 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的坏账准备。

(ii) 组合 1：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
最终控制方控制的关联方 其他应收款	1,104,060	24,870	85,164,392	170,808,014

组合 3：

	2018 年 6 月 30 日		
账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	39,421,265	1,995,658	5%
1 至 2 年	5,546,940	823,984	15%
2 至 3 年	1,891,578	570,805	30%
3 至 4 年	7,237,042	3,619,270	50%
合计	54,096,825	7,009,717	

	2017 年 12 月 31 日		
账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	30,920,258	1,560,680	5%
1 至 2 年	9,570,924	1,409,470	15%
2 至 3 年	7,377,452	2,215,360	30%
3 至 4 年	1,647,879	830,531	50%
合计	49,516,513	6,016,041	

	2016 年 12 月 31 日		
账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	33,045,759	1,514,443	5%
1 至 2 年	9,510,958	1,419,740	15%
2 至 3 年	2,234,681	670,404	30%
3 至 4 年	83,187	41,593	50%
合计	44,874,585	3,646,180	

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	82,891,653	4,623,270	6%
1 至 2 年	2,746,325	420,793	15%
2 至 3 年	437,191	131,051	30%
3 至 4 年	40,197	20,205	50%
合计	86,115,366	5,195,319	

(d) 报告期内各年度计提、收回或转回的坏账准备情况

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
期 / 年初余额	7,721,900	5,759,425	7,062,325	5,252,909
本期 / 年计提 / (转回)	1,070,011	2,355,097	(1,138,282)	2,521,828
本期 / 年转销	(683,795)	(392,622)	(164,618)	(512,101)
处置子公司减少	-	-	-	(200,311)
期 / 年末余额	8,108,116	7,721,900	5,759,425	7,062,325

本集团于各报告期 / 年末，对其他应收款主要按照账龄法评估并计算坏账准备余额，将其与上一会计年度的坏账准备余额进行比较后，计提或转回当年的坏账准备金额。

本集团在报告期各年度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。

本集团在报告期各年度无单项金额重大的其他应收款核销。

(e) 按款项性质分类情况

款项性质	注 / 附注	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收关联公司					
资金池借款	注 1	-	-	-	80,000,000
其他关联方借款	九、 5(8.2)	-	-	47,533,595	41,105,406
关联方代垫款	九、 5(9.2)	-	-	6,602,322	49,702,608
应收关联方股权					
转让款	九、5(10)	-	-	31,028,475	-
关联方押金及	注 2 /				
保证金	九、 5(11.1)	24,870	24,870	-	-
关联方租赁款	九、 5(11.1)	1,079,190	-	-	-
第三方借款和					
往来款		5,758,458	16,273,651	13,106,893	51,644,741
押金及保证金		20,748,532	20,177,284	14,596,993	17,062,046
员工借款及备用金		5,762,050	6,367,800	7,041,339	7,420,160
其他		22,926,184	8,403,637	12,567,085	12,082,711
小计		56,299,284	51,247,242	132,476,702	259,017,672
减：坏账准备		8,108,116	7,721,900	5,759,425	7,062,325
合计		48,191,168	43,525,342	126,717,277	251,955,347

注 1：应收关联公司资金池借款为本公司现金池资金计划向参与本公司现金池计划的关联公司提供借款（附注九、5(6.2)）。关联方已于 2016 年全部归还上述借款。

注 2：关联方押金及保证金为本集团承租关联方办公楼（附注九、5(3)）支付的押金和保证金。

(f) 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

于 2018 年 6 月 30 日，本集团其他应收款其他款项前五名单位的其他应收款总额为人民币 21,356,603 元，占其他款项总额比例为 38%，相应计提的坏账准备期末余额为人民币 3,683,863 元。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团其他应收款其他款项前五名单位的其他应收款总额为人民币 23,003,064 元，占其他款项总额比例为 45%，相应计提的坏账准备期末余额为人民币 5,890,100 元。

于 2016 年 12 月 31 日，本集团其他应收款其他款项前五名单位的其他应收款总额为人民币 75,842,078 元，占其他款项总额比例为 57%，相应计提的坏账准备期末余额为人民币 852,103 元。

于 2015 年 12 月 31 日，本集团其他应收款其他款项前五名单位的其他应收款总额为人民币 199,905,800 元，占其他款项总额比例为 77%，相应计提的坏账准备期末余额为人民币 1,974,183 元。

5、 存货

(1) 存货分类

存货种类	2018 年 6 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
消耗性生物资产	48,559	-	48,559
原材料	188,024,111	(1,076,874)	186,947,237
库存商品	58,016,491	-	58,016,491
其他	696,691	-	696,691
合计	246,785,852	(1,076,874)	245,708,978

存货种类	2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
消耗性生物资产	16,215	-	16,215
原材料	205,233,347	(1,941,314)	203,292,033
库存商品	68,649,394	-	68,649,394
其他	981,637	-	981,637
合计	274,880,593	(1,941,314)	272,939,279

存货种类	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
消耗性生物资产	3,953	-	3,953
原材料	192,071,471	(3,343,532)	188,727,939
库存商品	58,963,633	-	58,963,633
其他	997,494	-	997,494
合计	252,036,551	(3,343,532)	248,693,019

存货种类	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
消耗性生物资产	133,699	-	133,699
原材料	166,691,949	(5,412,286)	161,279,663
库存商品	75,083,689	-	75,083,689
其他	1,980,137	-	1,980,137
合计	243,889,474	(5,412,286)	238,477,188

(2) 存货跌价准备

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
原材料				
期 / 年初余额	1,941,314	3,343,532	5,412,286	2,603,477
本期 / 年计提	10,000	1,104,351	1,681,054	5,266,155
本期 / 年转销	(874,440)	(2,506,569)	(3,749,808)	(2,457,346)
期 / 年末余额	1,076,874	1,941,314	3,343,532	5,412,286

本集团针对生产中不再需要并且已无使用价值的存货计提存货跌价准备。当已经计提跌价准备的存货销售时，本集团将存货跌价准备予以转销。

6、其他流动资产

项目	注	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
银行理财产品	注 1	165,000,000	60,000,000	18,000,000	-
海关进口增值税保证金	注 2	9,007,493	15,206,767	15,206,767	-
待抵扣增值税		7,803,253	6,900,625	5,095,052	876,278
合计		181,810,746	82,107,392	38,301,819	876,278

注 1：于 2018 年 6 月 30 日，本集团的银行理财产品为本公司购买的五笔结构性存款：

- 本公司从兴业银行购买的结构性存款人民币 3,000 万元，该产品的期限为 2018 年 6 月 22 日至 2018 年 7 月 6 日，年化收益率为 3.40%，本公司已于 2018 年 7 月 6 日赎回；
- 本公司从兴业银行购买的结构性存款人民币 1,000 万元，该产品的期限为 2018 年 6 月 26 日至 2018 年 7 月 26 日，年化收益率为 4.30%，本公司已于 2018 年 7 月 26 日赎回；
- 本公司从兴业银行购买的结构性存款人民币 3,500 万元，该产品的期限为 2018 年 6 月 27 日至 2018 年 7 月 27 日，年化收益率为 4.35%，本公司已于 2018 年 7 月 27 日赎回；
- 本公司从平安银行购买的结构性存款人民币 5,000 万元，该产品的期限为 2018 年 5 月 24 日至 2018 年 7 月 23 日，年化收益率为 4.65%，本公司已于 2018 年 7 月 23 日赎回；
- 本公司从平安银行购买的结构性存款人民币 4,000 万元，该产品的期限为 2018 年 6 月 25 日至 2018 年 8 月 22 日，年化收益率为 4.80%。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团的银行理财产品为本公司在中国光大银行购入的结构性存款，该产品的期限为 2017 年 12 月 27 日至 2018 年 1 月 27 日，年化收益率为 4.3%，本公司已于 2018 年 1 月 29 日赎回。

于 2016 年 12 月 31 日，本集团的银行理财产品为本公司于 2016 年底收购的子公司山东朝日绿源乳业有限公司（“朝日乳业”）购买的两笔理财产品：

- 从瑞穗实业银行（中国）有限公司青岛分行购买的固定型人民币理财产品人民币 800 万元，该产品已于 2017 年 3 月 29 日赎回。
- 从中国农业银行购买的“本利丰 34 天”人民币理财产品人民币 1,000 万元，该产品已于 2017 年 1 月 11 日赎回。

注 2：本集团子公司新华西乳业于 2016 年进口设备时向海关缴纳进口增值税保证金人民币 15,206,767 元，该保证金将于海关计算完进口增值税额后扣减相关应缴进口增值税。新华西乳业于 2018 年 6 月收回海关退回的多缴保证金人民币 6,199,274 元，并于 2018 年 7 月取得人民币 9,007,493 元的海关进口增值税专用缴款书。

7、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

项目	2018 年 6 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
债务工具	-	-	-
权益工具			
- 按公允价值计量	-	-	-
- 按成本计量	400,000	-	400,000
合计	400,000	-	400,000

2017 年 12 月 31 日			
项目	账面余额	跌价准备	账面价值
债务工具	-	-	-
权益工具			
- 按公允价值计量	-	-	-
- 按成本计量	400,000	-	400,000
合计	400,000	-	400,000

2016 年 12 月 31 日			
项目	账面余额	跌价准备	账面价值
债务工具	-	-	-
权益工具			
- 按公允价值计量	-	-	-
- 按成本计量	600,000	-	600,000
合计	600,000	-	600,000

2015 年 12 月 31 日			
项目	账面余额	跌价准备	账面价值
债务工具	10,000,000	-	10,000,000
权益工具			
- 按公允价值计量	-	-	-
- 按成本计量	600,000	-	600,000
合计	10,600,000	-	10,600,000

(2) 期 / 年末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	在被投资 单位持股比例	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
洪雅共发饲料有限公司	13.3%	400,000	400,000	400,000	400,000
四川新希望营养制品有限公司 (“新希望营养制品”)	0.75%	-	-	200,000	200,000
		<u>400,000</u>	<u>400,000</u>	<u>600,000</u>	<u>600,000</u>

8、 一年内到期的非流动资产和长期应收款

2018 年 6 月 30 日			
项目	账面余额	跌价准备	账面价值
一年内到期的非流动资产			
- 委托贷款	-	-	-
长期应收款			
- 委托贷款	-	-	-
合计	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

2017 年 12 月 31 日			
项目	账面余额	跌价准备	账面价值
一年内到期的非流动资产			
- 委托贷款	100,000,000	-	100,000,000
长期应收款			
- 委托贷款	-	-	-
合计	<u>100,000,000</u>	<u>-</u>	<u>100,000,000</u>

项目	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
一年内到期的非流动资产			
- 委托贷款	-	-	-
长期应收款			
- 委托贷款	100,000,000	-	100,000,000
合计	100,000,000	-	100,000,000

项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
一年内到期的非流动资产			
- 委托贷款	-	-	-
长期应收款			
- 委托贷款	100,000,000	-	100,000,000
合计	100,000,000	-	100,000,000

委托贷款为本集团 2015 年收购湖南新希望南山液态乳业有限公司（“湖南南山”）时，通过中国工商银行股份有限公司城步支行（“工商银行城步支行”）向湖南南山原股东借出的委托贷款。该笔委托贷款本金为人民币 1 亿元，湖南南山原股东以其持有的湖南南山 40%的股权向工商银行城步支行进行了质押，贷款期限为 3 年（2015 年 6 月 26 日至 2018 年 6 月 25 日），贷款利率为三年期银行贷款基准利率上浮 10%，该笔贷款已于 2018 年 6 月 26 日全额收回。

9、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
对联营企业的投资	355,482,168	360,313,721	340,225,466	38,600,646
减：减值准备	-	-	-	3,556,891
合计	355,482,168	360,313,721	340,225,466	35,043,755

(2) 长期股权投资本年变动情况分析如下：

截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间增减变动	2018 年					2018 年 6 月 30 日余额	持股 / 表决 权比例 (%)
	权益法下确认 的投资收益	宣告发放现金 股利 或利润	其他 权益变动	其他 转出			
联营单位	追加投资						
重庆市天友乳业股份有限公司 (“重庆天友”) (注 1)	-	834,465	(5,666,018)	-	-	355,482,168	47.217%
2017 年增减变动							
联营单位	追加投资	权益法下确认 的投资收益	宣告发放现金 股利 或利润	其他 权益变动	其他 转出	2017 年末余额	持股 / 表决 权比例 (%)
重庆市天友乳业股份有限公司 (“重庆天友”) (注 1)	-	30,475,956	(10,387,701)	-	-	360,313,721	47.217%
2016 年增减变动							
联营单位	追加投资	权益法下确认 的投资收益	宣告发放现金 股利 或利润	其他 权益变动	其他 转出	2016 年末余额	持股 / 表决 权比例 (%)
重庆天友 (注 1) 新希望蓝海乳业 (北京) 有限公司 (“蓝海乳业” , 原北京大泰有机食品 有限公司) (注 2)	300,000,000	30,236,351	(14,165,047)	-	-	340,225,466	47.217%
	10,226,616	-	-	-	(21,116,209)	-	不适用
合计	310,226,616	30,236,351	(14,165,047)	-	(21,116,209)	340,225,466	

联营单位	2015年增减变动							持股 / 表决权比例 (%)
	2015年初余额	追加投资	产生重大影响后从可供出售金融资产转入	权益法下确认的投资收益/(损失)	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	2015年末余额	
重庆天友 (注 1)	-	-	19,163,714	5,490,130	(499,682)	-	24,154,162	4.997%
蓝海乳业(注 2)	-	20,000,000	-	(5,553,516)	-	(3,556,891)	10,889,593	40%
合计	-	20,000,000	19,163,714	(63,386)	(499,682)	(3,556,891)	35,043,755	

注 1：于 2015 年 2 月 12 日之前，由于本公司仅持有重庆天友 4.997%的股权，且无重大影响，因此本公司将该项投资分类为可供出售金融资产。根据 2015 年 2 月 12 日重庆天友董事会决议，本公司向重庆天友委派了 3 名董事（共 7 名），自此，本公司开始对重庆天友产生重大影响。因此，从 2015 年 2 月 12 日起本公司按照权益法核算对重庆天友的长期股权投资。2016 年 1 月，本公司以人民币 195,000,000 元和人民币 105,000,000 元的对价分别收购了西藏恒业峰实业有限公司（“西藏恒业峰”）持有的重庆天友 27.443%的股份和南方希望持有的重庆天友 14.777%的股份（附注九、5(10)）。

注 2：2015 年 3 月，本公司联合其他投资者注册成立了蓝海乳业，其中本公司于 2015 年出资人民币 20,000,000 元，持有蓝海乳业 40%的股权。蓝海乳业于 2015 年未开展经营活动。2016 年 3 月，由于其他投资者退出，本公司以人民币 10,226,616 元的对价收购了蓝海乳业的剩余 60%股权，至此，蓝海乳业成为本集团的全资子公司。由于蓝海乳业未开展经营活动业务，因此该收购不构成企业合并。

10、 投资性房地产

	房屋建筑物	土地使用权	合计
原值			
2016 年 1 月 1 日余额	-	-	-
本年增加			
- 固定资产 / 无形资产转入	17,921,224	13,526,686	31,447,910
2016 年 12 月 31 日余额	17,921,224	13,526,686	31,447,910
本年变动	-	-	-
2017 年 12 月 31 日余额	17,921,224	13,526,686	31,447,910
本期变动	-	-	-
2018 年 6 月 30 日余额	17,921,224	13,526,686	31,447,910
累计折旧和累计摊销			
2016 年 1 月 1 日余额	-	-	-
本年增加			
- 固定资产 / 无形资产转入	(6,904,011)	(4,208,303)	(11,112,314)
2016 年 12 月 31 日余额	(6,904,011)	(4,208,303)	(11,112,314)
本年增加			
- 本年计提折旧	(2,267,709)	(300,593)	(2,568,302)
2017 年 12 月 31 日余额	(9,171,720)	(4,508,896)	(13,680,616)
本期增加			
- 本期计提折旧	(1,046,635)	(150,297)	(1,196,932)
2018 年 6 月 30 日余额	(10,218,355)	(4,659,193)	(14,877,548)
账面价值			
2018 年 6 月 30 日	7,702,869	8,867,493	16,570,362
2017 年 12 月 31 日	8,749,504	9,017,790	17,767,294
2016 年 12 月 31 日	11,017,213	9,318,383	20,335,596

投资性房地产为河北天香于 2016 年将老厂区的土地和地上建筑物及其附属物的使用权租赁给一家第三方作为办公、生产及经营用场地，租赁期为 5 年。

11、 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
原值					
2015年1月1日余额	626,231,920	994,732,511	51,490,208	101,899,164	1,774,353,803
本年增加					
- 购置	54,964,240	63,550,945	12,774,482	48,568,719	179,858,386
- 在建工程转入	187,449,122	153,135,265	116,406	4,115,829	344,816,622
非同一控制企业					
合并增加	65,290,871	53,672,215	4,080,936	4,198,563	127,242,585
本年处置或报废	(9,358,257)	(38,368,784)	(4,387,544)	(9,657,420)	(61,772,005)
处置子公司	(126,149,221)	-	-	(1,636,493)	(127,785,714)
2015年12月31日余额	798,428,675	1,226,722,152	64,074,488	147,488,362	2,236,713,677
本年增加					
- 购置	8,262,748	50,369,268	18,906,240	59,103,120	136,641,376
- 在建工程转入	128,003,615	174,883,788	1,387,641	1,056,724	305,331,768
非同一控制企业					
合并增加	14,682,954	13,253,417	36,251	1,552,159	29,524,781
本年处置或报废	(730,166)	(102,553,232)	(14,156,208)	(12,954,633)	(130,394,239)
处置子公司	-	-	(27,370,514)	(408,334)	(27,778,848)
转出到在建工程	(1,070,114)	(14,703,873)	-	-	(15,773,987)
转出到投资性房地产	(17,921,224)	-	-	-	(17,921,224)
2016年12月31日余额	929,656,488	1,347,971,520	42,877,898	195,837,398	2,516,343,304
本年增加					
- 购置	19,922,592	66,325,711	2,463,493	46,163,301	134,875,097
- 在建工程转入	69,997,790	214,135,302	1,151,705	2,143,546	287,428,343
本年处置或报废	(25,126,505)	(28,948,475)	(13,355,104)	(10,504,412)	(77,934,496)
转出到在建工程	-	(26,791,035)	-	-	(26,791,035)
2017年12月31日余额	994,450,365	1,572,693,023	33,137,992	233,639,833	2,833,921,213
本期增加					
- 购置	17,611,269	32,392,108	2,752,596	27,748,522	80,504,495
- 在建工程转入	78,109,367	90,100,717	449,949	5,127,217	173,787,250
本期处置或报废	(25,401,258)	(40,446,304)	(2,449,182)	(1,670,943)	(69,967,687)
转出到在建工程	-	(3,198,754)	-	-	(3,198,754)
2018年6月30日余额	1,064,769,743	1,651,540,790	33,891,355	264,844,629	3,015,046,517

新希望乳业股份有限公司
2015 年、2016 年、2017 年及 2018 年 6 月 30 日止期间财务报表

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
累计折旧					
2015 年 1 月 1 日余额	(100,609,528)	(464,335,112)	(24,236,300)	(57,270,336)	(646,451,276)
本年计提折旧	(18,275,064)	(73,232,642)	(8,144,133)	(20,328,953)	(119,980,792)
本年处置或报废	5,795,717	28,492,919	3,041,702	4,273,795	41,604,133
处置子公司	2,879,844	-	-	579,300	3,459,144
2015 年 12 月 31 日余额	(110,209,031)	(509,074,835)	(29,338,731)	(72,746,194)	(721,368,791)
本年计提折旧	(26,362,178)	(89,257,134)	(10,936,012)	(37,139,048)	(163,694,372)
本年处置或报废	110,908	77,787,788	12,096,654	8,302,414	98,297,764
处置子公司	-	-	6,799,955	80,671	6,880,626
转出至在建工程	115,685	4,866,130	-	-	4,981,815
转出至投资性房地产	6,904,011	-	-	-	6,904,011
2016 年 12 月 31 日余额	(129,440,605)	(515,678,051)	(21,378,134)	(101,502,157)	(767,998,947)
本年计提折旧	(30,142,366)	(107,145,461)	(9,006,633)	(44,872,377)	(191,166,837)
本年处置或报废	4,519,443	21,431,386	10,761,538	8,692,780	45,405,147
转出至在建工程	-	10,855,773	-	-	10,855,773
2017 年 12 月 31 日余额	(155,063,528)	(590,536,353)	(19,623,229)	(137,681,754)	(902,904,864)
本期计提折旧	(15,434,320)	(57,120,452)	(2,667,826)	(24,916,794)	(100,139,392)
本期处置或报废	4,246,035	23,404,362	2,124,099	1,543,560	31,318,056
转出至在建工程	-	2,996,698	-	-	2,996,698
2018 年 6 月 30 日余额	(166,251,813)	(621,255,745)	(20,166,956)	(161,054,988)	(968,729,502)
减值准备					
2015 年 1 月 1 日余额	(46,347,842)	(20,440,131)	(181,200)	(969,607)	(67,938,780)
本年计提减值准备	(11,406,566)	(19,836,590)	(34,481)	(217,276)	(31,494,913)
本年处置或报废	202,225	3,942,722	22,261	85,159	4,252,367
2015 年 12 月 31 日余额	(57,552,183)	(36,333,999)	(193,420)	(1,101,724)	(95,181,326)
本年计提减值准备	(225,235)	-	-	(78,336)	(303,571)
本年处置或报废	-	13,256,815	39,700	406,784	13,703,299
2016 年 12 月 31 日余额	(57,777,418)	(23,077,184)	(153,720)	(773,276)	(81,781,598)
本年处置或报废	700	1,821,224	52,300	174,200	2,048,424
2017 年 12 月 31 日余额	(57,776,718)	(21,255,960)	(101,420)	(599,076)	(79,733,174)
本期计提减值准备	(7,553,143)	-	-	-	(7,553,143)
本期处置或报废	-	3,538,741	7,699	-	3,546,440
2018 年 6 月 30 日余额	(65,329,861)	(17,717,219)	(93,721)	(599,076)	(83,739,877)
账面价值					
2018 年 6 月 30 日	833,188,069	1,012,567,826	13,630,678	103,190,565	1,962,577,138
2017 年 12 月 31 日	781,610,119	960,900,710	13,413,343	95,359,003	1,851,283,175
2016 年 12 月 31 日	742,438,465	809,216,285	21,346,044	93,561,965	1,666,562,759
2015 年 12 月 31 日	630,667,461	681,313,318	34,542,337	73,640,444	1,420,163,560

于 2015 年，由于部分子公司搬迁和关停，本集团针对报废或在未来不能再产生经济利益的固定资产分别计提了约人民币 3,149 万元的减值准备。

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	未办妥产权 证书原因
房屋建筑物	239,115,105	448,857,730	504,962,467	417,758,139	注

注：于 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日和 2018 年 6 月 30 日分别有账面价值为人民币 228,321,946 元、人民币 244,915,877 元、人民币 231,275,227 元和人民币 226,161,195 元房屋建筑物主要为建造在租赁土地上的建筑物，因此没有房产证。

12、 在建工程

(1) 在建工程情况

2018 年 6 月 30 日			
项目	账面余额	跌价准备	账面价值
在建工程	66,155,596	-	66,155,596

2017 年 12 月 31 日			
项目	账面余额	跌价准备	账面价值
在建工程	159,291,022	-	159,291,022

2016 年 12 月 31 日			
项目	账面余额	跌价准备	账面价值
在建工程	266,316,545	-	266,316,545

2015 年 12 月 31 日			
项目	账面余额	跌价准备	账面价值
在建工程	216,602,352	1,226,566	215,375,786

(2) 重大在建工程项目本年变动情况

项目	预算数	2018 年		本期增加	本期转入	本期转入	处置	2018 年 6 月	工程累计		其中：	本期利息	资金来源	
		1 月 1 日余额	12 月 31 日余额		固定资产	无形资产		30 日余额	投入占	工程进度				利息资本化
人民币百万元														
安徽白帝新厂区 建设项目	220	100,915,971		28,203,977	128,565,957	-	-	553,991	59%	59%	3,238,469	726,819	4.99%	银行借款
河北天香前处理 二期改造项目	18	12,025,000		5,352,516	-	-	-	17,377,516	97%	90%	-	-	-	自有资金
云南蜂巢生态农 业示范项目	29	10,253,117		10,209,367	-	-	-	20,462,484	72%	72%	-	-	-	自有资金 / 政府补助
其他	-	36,096,934		38,641,951	45,221,293	1,755,987	-	27,761,605	-	-	-	-	-	自有资金
合计	267	159,291,022		82,407,811	173,787,250	1,755,987	-	66,155,596			3,238,469	726,819		
人民币百万元														
项目	预算数	2017 年		本年增加	本年转入	本年转入	处置	2017 年 12 月	工程累计		其中：	本年利息	资金来源	
		1 月 1 日余额	12 月 31 日余额		固定资产	无形资产	子公司	31 日金额	投入占	工程进度	利息资本化 <td>息资本化金额</td> <td>资本化率 (%)</td>	息资本化金额	资本化率 (%)	
安徽白帝新厂区 建设项目	220	-		100,915,971	-	-	-	100,915,971	46%	46%	2,511,650	2,511,650	4.35%-4.99%	银行借款
建德牧场建设项目	29	1,978,972		56,774	2,035,746	-	-	-	100%	100%	-	-	-	自有资金
四川乳业新厂区 建设项目	535	201,758,912		2,983,023	204,741,935	-	-	-	100%	100%	17,963,431	-	-	银行借款
其他	-	62,578,661		91,498,840	80,650,662	15,051,788	-	58,375,051	-	-	-	-	-	自有资金
合计	784	266,316,545		195,454,608	287,428,343	15,051,788	-	159,291,022			20,475,081	2,511,650		

项目	预算数	2016年 1月1日余额	本年增加	本年转入 固定资产	本年转入 无形资产	处置 子公司	2016年12月 31日余额	工程累计			其中： 本年利 息资本化金额	本年利息 资本化率(%)	资金来源
								投入占 预算比例(%)	工程进度	利息资本化 累计金额			
满城县新厂区	260	140,425,423	88,818,537	229,027,019	216,941	-	-	100%	100%	8,788,720	2,533,059	4.35%	银行借款
建德牧场建设项目	29	1,218,180	2,031,655	1,270,863	-	-	1,978,972	95%	95%	-	-	-	自有资金
四川乳业新厂区													
建设项目	535	39,354,291	184,030,106	21,625,485	-	-	201,758,912	90%	90%	17,963,431	2,289,528	4.48%	银行借款
其他	-	34,377,892	82,108,819	53,408,401	499,649	-	62,578,661	-	-	-	-	-	自有资金
合计	824	215,375,786	356,989,117	305,331,768	716,590	-	266,316,545			26,752,151	4,822,587		

人民币百万元													
--------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

项目	预算数	2015年 1月1日余额	本年增加	本年转入 固定资产	本年转入 无形资产	处置 子公司	2015年12月 31日余额	工程累计			其中： 本年利 息资本化金额	本年利息 资本化率(%)	资金来源
								投入占 预算比例(%)	工程进度	利息资本化 累计金额			
满城县新厂区	260	8,977,479	137,515,184	4,167,144	1,900,096	-	140,425,423	61%	61%	6,255,661	3,936,937	4.35%	银行借款
建德牧场建设项目	29	10,812,428	407,344	10,001,592	-	-	1,218,180	88%	88%	-	-	-	自有资金
四川乳业新厂区													
建设项目	535	37,020,262	256,234,580	253,900,551	-	-	39,354,291	55%	55%	15,673,903	5,841,894	5.64%	银行借款
华西牧场建设项目	42	18,196,624	19,833,931	38,030,555	-	-	-	100%	100%	-	-	-	自有资金
其他	-	38,288,992	44,031,893	38,716,780	8,694,150	532,063	34,377,892	-	-	-	-	-	自有资金
合计	866	113,295,785	458,022,932	344,816,622	10,594,246	532,063	215,375,786			21,929,564	9,776,831		

人民币百万元													
--------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

(3) 在建工程减值准备

项目	本期 / 年计提				计提原因
	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	
四川新希望华西乳业科技 有限公司 (“华西科技”) 工厂建设项目	-	-	-	1,226,566	项目终止

注：华西科技所在地区因当地政府规划调整，于 2015 年项目终止，本集团对前期投入的工程勘察、设计等项目相关支出全额计提了减值准备。华西科技于 2016 年注销。

13、 生产性生物资产

	犊牛	育成牛	成母牛	合计
原值				
于 2015 年 1 月 1 日	4,629,725	148,082,806	119,590,921	272,303,452
加：购牛成本	-	9,374,323	-	9,374,323
饲养成本	24,411,697	80,515,454	-	104,927,151
牛群之间的转移：				
- 转入	-	18,063,279	178,042,202	196,105,481
- 转出	(18,063,279)	(178,042,202)	-	(196,105,481)
出售及淘汰减少	(737,348)	(8,451,891)	(43,788,277)	(52,977,516)
于 2015 年 12 月 31 日	10,240,795	69,541,769	253,844,846	333,627,410
加：饲养成本	37,498,835	59,109,151	-	96,607,986
非同一控制下企业合并增加	587,349	4,413,556	7,144,620	12,145,525
牛群之间的转移：				
- 转入	-	38,532,934	64,367,426	102,900,360
- 转出	(38,532,934)	(64,367,426)	-	(102,900,360)
出售及淘汰减少	(826,058)	(9,112,205)	(54,094,859)	(64,033,122)
于 2016 年 12 月 31 日	8,967,987	98,117,779	271,262,033	378,347,799
加：购牛成本	466,627	10,438,269	20,736,906	31,641,802
饲养成本	31,179,262	83,370,735	-	114,549,997
牛群之间的转移：				
- 转入	-	26,864,668	100,373,225	127,237,893
- 转出	(26,864,668)	(100,373,225)	-	(127,237,893)
出售及淘汰减少	(3,654,104)	(20,716,199)	(96,801,049)	(121,171,352)
于 2017 年 12 月 31 日	10,095,104	97,702,027	295,571,115	403,368,246
加：购牛成本	-	-	-	-
饲养成本	14,336,641	33,766,750	-	48,103,391
牛群之间的转移：				
- 转入	-	17,181,898	42,610,202	59,792,100
- 转出	(17,181,898)	(42,610,202)	-	(59,792,100)
出售及淘汰减少	(817,139)	(2,893,459)	(32,155,396)	(33,568,163)
于 2018 年 6 月 30 日	6,432,708	103,147,014	306,025,921	415,605,643

	犊牛	育成牛	成母牛	合计
累计折旧				
于2015年1月1日	-	-	(25,452,823)	(25,452,823)
本年计提	-	-	(24,058,585)	(24,058,585)
本年处置	-	-	11,838,602	11,838,602
于2015年12月31日	-	-	(37,672,806)	(37,672,806)
本年计提	-	-	(41,672,802)	(41,672,802)
本年处置	-	-	16,535,047	16,535,047
于2016年12月31日	-	-	(62,810,561)	(62,810,561)
本年计提	-	-	(46,202,525)	(46,202,525)
本年处置	-	-	36,593,219	36,593,219
于2017年12月31日	-	-	(72,419,867)	(72,419,867)
本期计提	-	-	(25,097,643)	(25,097,643)
本期处置	-	-	11,886,950	11,886,950
于2018年6月30日	-	-	(85,630,560)	(85,630,560)
账面净值				
于2018年6月30日	6,432,708	103,147,014	220,395,361	329,975,083
于2017年12月31日	10,095,104	97,702,027	223,151,248	330,948,379
于2016年12月31日	8,967,987	98,117,779	208,451,472	315,537,238
于2015年12月31日	10,240,795	69,541,769	216,172,040	295,954,604
账面数量				
于2018年6月30日	1,467	5,711	11,969	19,147
于2017年12月31日	2,384	5,070	11,748	19,202
于2016年12月31日	2,162	6,198	9,797	18,157
于2015年12月31日	3,194	4,006	8,920	16,120

14、 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	商标使用权	软件及其他	合计
账面原值				
2015年1月1日余额	103,356,478	1,876,745	18,545,113	123,778,336
本年购置	43,539,212	-	7,848,135	51,387,347
在建工程转入	-	-	10,594,246	10,594,246
非同一控制企业合并增加	46,241,276	-	175,222	46,416,498
处置子公司	(13,722,912)	-	(3,456,598)	(17,179,510)
2015年12月31日余额	179,414,054	1,876,745	33,706,118	214,996,917
本年增加	18,291,273	586,050	11,459,390	30,336,713
在建工程转入	-	-	716,590	716,590
非同一控制企业合并增加	-	-	14,827,000	14,827,000
本年处置	-	-	(159,150)	(159,150)
处置子公司	-	-	(15,674,744)	(15,674,744)
转出至投资性房地产	(13,526,686)	-	-	(13,526,686)
2016年12月31日余额	184,178,641	2,462,795	44,875,204	231,516,640
本年增加	20,481,377	-	10,392,422	30,873,799
在建工程转入	-	-	15,051,788	15,051,788
本年处置	(4,683,424)	-	(75,000)	(4,758,424)
2017年12月31日余额	199,976,594	2,462,795	70,244,414	272,683,803
本期增加	10,450	-	5,055,381	5,065,831
在建工程转入	-	-	1,755,987	1,755,987
2018年6月30日余额	199,987,044	2,462,795	77,055,782	279,505,621

项目	土地使用权	商标使用权	软件及其他	合计
累计摊销				
2015年1月1日余额	(15,549,904)	(1,531,627)	(2,995,208)	(20,076,739)
本年计提	(3,225,791)	(147,229)	(2,564,292)	(5,937,312)
处置子公司	2,264,520	-	215,348	2,479,868
2015年12月31日余额	(16,511,175)	(1,678,856)	(5,344,152)	(23,534,183)
本年计提	(4,181,366)	(151,744)	(4,217,416)	(8,550,526)
本年处置	-	-	159,150	159,150
处置子公司	-	-	104,926	104,926
转出至投资性房地产	4,208,303	-	-	4,208,303
2016年12月31日余额	(16,484,238)	(1,830,600)	(9,297,492)	(27,612,330)
本年计提	(3,744,932)	(123,788)	(5,973,139)	(9,841,859)
本年处置	-	-	10,625	10,625
2017年12月31日余额	(20,229,170)	(1,954,388)	(15,260,006)	(37,443,564)
本期计提	(2,004,131)	(29,800)	(3,895,343)	(5,929,274)
2018年6月30日余额	<u>(22,233,301)</u>	<u>(1,984,188)</u>	<u>(19,155,349)</u>	<u>(43,372,838)</u>
账面价值				
2018年6月30日	<u>177,753,743</u>	<u>478,607</u>	<u>57,900,433</u>	<u>236,132,783</u>
2017年12月31日	<u>179,747,424</u>	<u>508,407</u>	<u>54,984,408</u>	<u>235,240,239</u>
2016年12月31日	<u>167,694,403</u>	<u>632,195</u>	<u>35,577,712</u>	<u>203,904,310</u>
2015年12月31日	<u>162,902,879</u>	<u>197,889</u>	<u>28,361,966</u>	<u>191,462,734</u>

本集团管理层认为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

	账面价值			
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
未办妥产权证书的土地使用权	-	-	39,380,831	22,283,424

本集团截至2018年6月30日无未办妥产权证书的土地使用权。

15、商誉

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
账面原值				
1 月 1 日余额	120,388,247	120,388,247	118,691,586	13,924,885
本期 / 年收购增加	-	-	40,476,094	104,766,701
本期 / 年处置减少	-	-	38,779,433	-
小计	120,388,247	120,388,247	120,388,247	118,691,586
减值准备				
1 月 1 日余额	(7,200,000)	-	-	-
本期 / 年增加	-	(7,200,000)	-	-
本期 / 年减少	-	-	-	-
小计	(7,200,000)	(7,200,000)	-	-
账面价值	113,188,247	113,188,247	120,388,247	118,691,586

(1) 商誉变动情况

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
收购子公司				
杭州新希望双峰乳业有限公司 (“杭州双峰”)	3,268,371	3,268,371	3,268,371	3,268,371
四川乳业	174,738	174,738	174,738	174,738
七彩云乳业有限公司	10,332,169	10,332,169	10,332,169	10,332,169
建德新希望牧业有限公司 (“建德牧业”)	149,607	149,607	149,607	149,607
新希望双喜乳业(苏州) 有限公司(“苏州双喜”)	38,866,247	38,866,247	38,866,247	38,866,247
湖南南山	36,413,679	36,413,679	36,413,679	36,413,679
西昌三牧	29,486,775	29,486,775	29,486,775	29,486,775
朝日乳业	1,696,661	1,696,661	1,696,661	-
四川汇翔供应链管理有限公司 (“汇翔物流”)	-	-	38,779,433	-
小计	120,388,247	120,388,247	159,167,680	118,691,586
减：处置汇翔物流转出 (附注六、1(2))	-	-	38,779,433	-
减值准备	7,200,000	7,200,000	-	-
合计	113,188,247	113,188,247	120,388,247	118,691,586

(2) 商誉减值准备

于报告期内各期 / 年末商誉的成本主要为本集团对上述子公司进行企业合并时产生的商誉。在进行商誉减值测试时，本公司将上述每个子公司视为一个独立的资产组，并将对其的商誉归入资产组进行减值测试。上述每个子公司可收回金额按照资产组的预计未来现金流量的现值确定，其预计现金流量根据管理层5年财务预算为基础来确定。现金流量预测使用的折现率是10.5%。主要假设是相关子公司的年度收入增长率，增长率根据每个子公司增长预测及相关行业的长期平均增长率而定。其他有关主要假设是预算毛利率是根据各个子公司过往表现及其对市场发展的预期而决定。根据减值测试结果，在报告期内，除本集团针对收购湖南南山时产生的商誉计提了人民币720万元的商誉减值准备外，本集团未发现其他包含商誉的资产组可收回金额低于其账面价值的情况。

16、 长期待摊费用

项目	经营租入固定 资产装修费	牧场 土地租赁款	其他	合计
账面原值				
2015 年 1 月 1 日余额	10,509,502	3,651,747	2,180,135	16,341,384
本年增加	3,107,517	1,856,917	4,058,202	9,022,636
本年处置	-	-	(108,572)	(108,572)
处置子公司	(5,748,768)	-	(90,400)	(5,839,168)
2015 年 12 月 31 日余额	7,868,251	5,508,664	6,039,365	19,416,280
本年增加	1,523,457	2,393,110	5,059,035	8,975,602
处置子公司	-	-	(273,802)	(273,802)
2016 年 12 月 31 日余额	9,391,708	7,901,774	10,824,598	28,118,080
本年增加	2,256,186	9,039,373	6,320,516	17,616,075
本年处置	(416,874)	(262,477)	(632,500)	(1,311,851)
2017 年 12 月 31 日余额	11,231,020	16,678,670	16,512,614	44,422,304
本期增加	226,092	3,466,369	217,468	3,909,929
2018 年 6 月 30 日余额	11,457,112	20,145,039	16,730,082	48,332,233

项目	经营租入固定 资产装修费	牧场 土地租赁款	其他	合计
累计摊销				
2015 年 1 月 1 日余额	(3,937,888)	(1,249,643)	(1,107,892)	(6,295,423)
本年计提	(3,184,925)	(668,501)	(1,937,027)	(5,790,453)
本年处置	-	-	23,152	23,152
处置子公司	2,078,646	-	8,528	2,087,174
2015 年 12 月 31 日余额	(5,044,167)	(1,918,144)	(3,013,239)	(9,975,550)
本年计提	(1,983,893)	(1,623,756)	(2,008,844)	(5,616,493)
2016 年 12 月 31 日余额	(7,028,060)	(3,541,900)	(5,022,083)	(15,592,043)
本年计提	(1,626,989)	(2,641,704)	(3,955,538)	(8,224,231)
本年处置	401,318	262,477	28,551	692,346
2017 年 12 月 31 日余额	(8,253,731)	(5,921,127)	(8,949,070)	(23,123,928)
本期计提	(590,050)	(1,331,198)	(3,483,491)	(5,404,739)
2018 年 6 月 30 日余额	(8,843,781)	(7,252,325)	(12,432,561)	(28,528,667)
账面价值				
2018 年 6 月 30 日	2,613,331	12,892,714	4,297,521	19,803,566
2017 年 12 月 31 日	2,977,289	10,757,543	7,563,544	21,298,376
2016 年 12 月 31 日	2,363,648	4,359,874	5,802,515	12,526,037
2015 年 12 月 31 日	2,824,084	3,590,520	3,026,126	9,440,730

17、 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2018 年 6 月 30 日	
	可抵扣暂时性 差异 (应纳税 暂时性差异)	递延所得税 资产 / (负债)
递延所得税资产：		
资产减值准备	86,411,298	14,700,149
可抵扣亏损	11,590,376	2,768,605
政府补助	6,842,083	1,710,521
小计	104,843,757	19,179,275
递延所得税负债：		
非同一控制企业合并公允价值调整	(24,460,794)	(6,115,199)
小计	(24,460,794)	(6,115,199)
互抵后金额	80,382,963	13,064,076
项目	2017 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性 差异 (应纳税 暂时性差异)	递延所得税 资产 / (负债)
递延所得税资产：		
资产减值准备	81,490,466	13,878,249
可抵扣亏损	10,778,814	2,637,375
政府补助	7,022,225	1,755,556
小计	99,291,505	18,271,180
递延所得税负债：		
非同一控制企业合并公允价值调整	(25,380,276)	(6,345,069)
小计	(25,380,276)	(6,345,069)
互抵后金额	73,911,229	11,926,111

项目	2016年12月31日	
	可抵扣暂时性 差异 (应纳税 暂时性差异)	递延所得税 资产 / (负债)
递延所得税资产：		
资产减值准备	77,582,499	18,351,954
可抵扣亏损	12,271,784	3,010,618
政府补助	7,382,509	1,845,627
小计	97,236,792	23,208,199
递延所得税负债：		
非同一控制企业合并公允价值调整	(27,219,244)	(6,804,811)
小计	(27,219,244)	(6,804,811)
互抵后金额	70,017,548	16,403,388

项目	2015年12月31日	
	可抵扣暂时性 差异 (应纳税 暂时性差异)	递延所得税 资产 / (负债)
递延所得税资产：		
资产减值准备	96,174,715	22,827,955
可抵扣亏损	9,035,735	2,201,605
政府补助	7,742,793	1,935,698
小计	112,953,243	26,965,258
递延所得税负债：		
非同一控制企业合并公允价值调整	(29,311,180)	(7,327,795)
小计	(29,311,180)	(7,327,795)
互抵后金额	83,642,063	19,637,463

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	159,915,279	120,646,660	87,739,120	15,738,157
可抵扣暂时性差异	62,150,842	77,762,888	44,192,849	36,556,996
合计	222,066,121	198,409,548	131,931,969	52,295,153

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
2019 年	-	-	-	149,315
2020 年	8,902,045	10,468,049	13,005,385	15,588,842
2021 年	72,196,399	74,733,735	74,733,735	-
2022 年	35,199,649	35,444,876	-	-
2023 年	43,617,186	-	-	-
合计	159,915,279	120,646,660	87,739,120	15,738,157

18、其他非流动资产

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
预付工程设备款	26,029,235	14,543,702	13,785,449	55,005,862
预付购买土地使用权款	-	-	-	14,000,000
支持牧场发展款(注 1)	19,842,633	19,842,673	21,969,726	18,175,707
其他	-	-	-	5,100,000
合计	45,871,868	34,386,375	35,755,175	92,281,569

注 1：支持牧场发展款为本集团 2015 年收购的子公司苏州双喜提供给其长期合作牧场的发展款，用以支持合作牧场购买牛只。合作期满后，苏州双喜有权选择要求牧场归还现金或归还同等规格的牛只。苏州双喜的原股东承诺以其控制的惠风投资持有的本公司股权和未来本公司向惠风投资的分红款对这些支持牧场发展款予以担保。

19、 短期借款

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
银行借款：				
- 担保借款	600,000,000	500,000,000	489,990,000	200,000,000
- 信用借款	534,669,870	365,463,304	660,000,000	1,050,328,357
关联方借款：				
- 信用借款 (附注九、5(7.2))	150,000,000	330,000,000	280,000,000	130,000,000
合计	<u>1,284,669,870</u>	<u>1,195,463,304</u>	<u>1,429,990,000</u>	<u>1,380,328,357</u>

于 2015 年 12 月 31 日，本集团短期借款包括：

- (1) 从银行取得担保借款和信用借款，年利息率为 4.35% - 5.94%。担保借款全部由南方希望提供担保。信用借款中包含本集团内部单位互相提供担保的借款，金额为人民币 2.30 亿元。
- (2) 从关联方新希望财务有限公司取得的信用借款人民币 8,000 万元，年利息率为 5.60%，这些关联方信用借款均为本集团内部单位互相提供担保。
- (3) 从关联方新希望财务有限公司取得的信用借款人民币 5,000 万元，年利息率为 4.3%。

于 2016 年 12 月 31 日，本集团短期借款包括：

- (1) 从银行取得担保借款和信用借款，年利息率为 3.92% - 4.40%。担保借款全部由南方希望提供担保。信用借款中包含本集团内部单位互相提供担保的借款，金额为人民币 1.10 亿元。
- (2) 从关联方新希望财务有限公司取得的信用借款人民币 8,000 万元，年利息率为 4.13%，上述关联方信用借款均为本集团内部单位互相提供担保。
- (3) 从关联方新希望财务有限公司取得的信用借款人民币 2 亿元，年利息率为 3.8% - 4.13%。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团短期借款包括：

- (1) 从银行取得担保借款和信用借款，年利息率为 4.14% - 4.80%。担保借款全部由南方希望提供担保。信用借款中包含本集团内部单位互相提供担保的借款，金额为人民币 1.85 亿元。
- (2) 从关联方新希望财务有限公司取得的信用借款人民币 3.30 亿元，年利息率为 3.75% - 4.22%。

于 2018 年 6 月 30 日，本集团短期借款包括：

- (1) 从银行取得担保借款和信用借款，年利息率为 4.35% - 4.80%。担保借款全部由南方希望提供担保。信用借款中包含本集团内部单位互相提供担保的借款，金额为人民币 1.55 亿元。
- (2) 从关联方新希望财务有限公司取得的信用借款人民币 1.50 亿元，年利息率为 3.75% - 4.00%。

20、 应付票据及应付账款

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付账款	446,537,225	395,125,062	473,775,003	426,870,831

应付账款情况如下：

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付货款	351,405,833	319,882,903	316,291,110	269,667,332
应付广告费	989,086	509,431	1,146,733	8,204,927
应付运输费	24,009,980	19,641,407	14,808,703	10,087,604
应付工程及设备款	45,037,845	38,729,255	116,897,555	123,572,555
其他	25,094,481	16,362,066	24,630,902	15,338,413
合计	446,537,225	395,125,062	473,775,003	426,870,831

于报告期内，2018 年 6 月 30 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日各期 / 年末账龄超过 1 年的应付账款分别为人民币 2,742 万元、人民币 873 万元、人民币 934 万元和人民币 461 万元。主要为应付货款和应付工程及设备款，本集团与对方继续发生业务往来。

21、预收款项

预收款项情况如下：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
预收货款	84,627,226	108,422,381	104,122,428	102,192,223

上述预收货款金额均为一年内到期的预收货款。

22、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示：

	2018 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2018 年 6 月 30 日余额
短期薪酬	98,263,466	283,592,621	292,656,217	89,199,870
离职后福利 - 设定提存计划	112,713	24,302,307	24,056,042	358,978
合计	98,376,179	307,894,928	316,712,259	89,558,848

	2017 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2017 年 12 月 31 日余额
短期薪酬	89,118,131	494,385,237	485,239,902	98,263,466
离职后福利 - 设定提存计划	192,210	47,321,597	47,401,094	112,713
合计	89,310,341	541,706,834	532,640,996	98,376,179

	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	85,192,688	484,543,596	480,618,153	89,118,131
离职后福利 - 设定提存计划	244,467	46,836,074	46,888,331	192,210
合计	85,437,155	531,379,670	527,506,484	89,310,341

	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	59,094,604	466,010,413	439,912,329	85,192,688
离职后福利 - 设定提存计划	729,979	44,161,017	44,646,529	244,467
合计	59,824,583	510,171,430	484,558,858	85,437,155

(2) 短期薪酬

	2018年1月 1日余额	本期增加	本期减少	2018年6月 30日余额
工资及奖金	65,897,069	241,596,166	250,737,452	56,755,783
职工福利费	-	13,041,076	13,041,076	-
社会保险费				
- 医疗保险费	11,591	10,891,368	10,724,680	178,279
- 工伤保险费	6,166	912,580	912,245	6,501
- 生育保险费	1,258	763,109	751,940	12,427
住房公积金	2,546,048	6,627,749	6,545,144	2,628,653
工会经费和职工教育经费	27,557,704	8,345,905	7,744,956	28,158,653
其他	2,243,630	1,414,668	2,198,724	1,459,574
合计	98,263,466	283,592,621	292,656,217	89,199,870

	2017年1月 1日余额	本年增加	本年减少	2017年12月 31日余额
工资及奖金	61,649,124	416,498,339	412,250,394	65,897,069
职工福利费	25,891	24,928,103	24,953,994	-
社会保险费				
- 医疗保险费	28,873	20,229,559	20,246,841	11,591
- 工伤保险费	17,462	1,927,594	1,938,890	6,166
- 生育保险费	4,970	1,432,850	1,436,562	1,258
住房公积金	2,626,825	12,914,142	12,994,919	2,546,048
工会经费和职工教育经费	22,744,960	12,819,498	8,006,754	27,557,704
其他	2,020,026	3,635,152	3,411,548	2,243,630
合计	89,118,131	494,385,237	485,239,902	98,263,466

	2016年1月			2016年12月
	1日余额	本年增加	本年减少	31日余额
工资及奖金	64,918,107	402,832,268	406,101,251	61,649,124
职工福利费	422,544	27,056,301	27,452,954	25,891
社会保险费				
- 医疗保险费	130,267	19,221,455	19,322,849	28,873
- 工伤保险费	13,617	1,912,077	1,908,232	17,462
- 生育保险费	8,056	1,602,125	1,605,211	4,970
住房公积金	1,859,621	10,659,822	9,892,618	2,626,825
工会经费和职工教育经费	16,829,056	14,544,037	8,628,133	22,744,960
其他	1,011,420	6,715,511	5,706,905	2,020,026
合计	85,192,688	484,543,596	480,618,153	89,118,131

	2015年1月			2015年12月
	1日余额	本年增加	本年减少	31日余额
工资及奖金	43,932,150	397,793,465	376,807,508	64,918,107
职工福利费	-	24,203,512	23,780,968	422,544
社会保险费				
- 医疗保险费	349,781	17,551,647	17,771,161	130,267
- 工伤保险费	61,700	2,294,514	2,342,597	13,617
- 生育保险费	22,460	1,479,038	1,493,442	8,056
住房公积金	1,147,477	7,695,942	6,983,798	1,859,621
工会经费和职工教育经费	12,966,635	12,836,790	8,974,369	16,829,056
其他	614,401	2,155,505	1,758,486	1,011,420
合计	59,094,604	466,010,413	439,912,329	85,192,688

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

	2018年1月			2018年6月
	1日余额	本期增加	本期减少	30日余额
基本养老保险	62,764	23,418,652	23,143,504	337,912
失业保险费	49,949	883,655	912,538	21,066
合计	112,713	24,302,307	24,056,042	358,978

	2017年1月 1日余额	本年增加	本年减少	2017年12月 31日余额
基本养老保险	189,101	45,503,234	45,629,571	62,764
失业保险费	3,109	1,818,363	1,771,523	49,949
合计	192,210	47,321,597	47,401,094	112,713
	2016年1月 1日余额	本年增加	本年减少	2016年12月 31日余额
基本养老保险	228,420	44,664,439	44,703,758	189,101
失业保险费	16,047	2,171,635	2,184,573	3,109
合计	244,467	46,836,074	46,888,331	192,210
	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	660,791	41,355,528	41,787,899	228,420
失业保险费	69,188	2,805,489	2,858,630	16,047
合计	729,979	44,161,017	44,646,529	244,467

23、 应交税费

项目	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
应交所得税	10,622,946	14,800,375	21,409,842	11,965,933
应交增值税	11,291,859	3,457,258	2,773,059	2,068,696
应交营业税	-	-	-	184,038
应交土地使用税	721,739	679,092	609,729	619,755
应交房产税	518,919	805,334	466,049	119,276
应交个人所得税	909,952	860,033	981,927	509,911
应交印花税	285,195	433,943	521,529	627,094
应交城建税及教育费附加	1,772,486	498,136	618,109	1,140,048
其他	45,483	81,865	22,815	237,363
合计	26,168,579	21,616,036	27,403,059	17,472,114

24、其他应付款

	注	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
应付利息		3,983,657	3,943,827	5,445,244	8,921,718
应付股利		3,555,268	8,382,133	4,736,211	2,340,061
其他	(1)	403,608,767	463,312,817	628,679,351	517,709,216
合计		411,147,692	475,638,777	638,860,806	528,970,995

(1) 其他

(a) 按款项性质列示

项目	附注 / 注	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
应付关联公司借款	九、5 (8.1)	-	-	-	1,500,000
应付关联公司 资金池存款	注 1	-	-	77,742,886	94,298,399
应付关联公司 往来款	九、5 (9.1)	-	600,515	22,582,512	7,557,976
应付关联公司 租金	九、5 (11.2)	93,563	-	-	-
应付第三方借款和 往来款		1,500,000	8,040,000	8,040,000	8,040,000
预提费用	注 2	165,210,533	208,513,158	217,153,917	177,645,305
应付第三方押金		156,170,014	143,773,453	152,094,213	121,529,533
股权激励款	九、5/ 注 3	-	-	-	29,707,192
应付收购子公司 对价	注 4	16,697,158	16,697,158	84,168,101	17,176,226
应付合同尾款及 质保金		40,680,242	36,951,526	11,552,604	24,322,795
应付购买土地款		-	-	10,187,120	-
应付搬迁补偿款	五、28/ 注 5	-	21,994,393	-	-
其他		23,257,257	26,742,614	45,157,998	35,931,790
合计		403,608,767	463,312,817	628,679,351	517,709,216

注 1：应付关联公司资金池存款为关联公司参与本公司现金池计划存放在本公司在新希望财务有限公司开立的存款帐户中的盈余资金（附注五、1 和附注九、5(6.2)）。于 2017 年，这些关联公司全部退出本公司的现金池计划，上述款项也全额付清。

注 2：预提费用主要为本集团确认的已发生且尚未收到发票的运输费、广告费和促销费等相关费用。

注 3：股权激励款为参与本集团股票激励计划（附注十一）的管理人员向本集团预付的股权激励计划部分对价。这些股权激励款于 2016 年作为管理人员对公司的注资款。

注 4：应付收购子公司对价为本集团报告期内收购苏州双喜、西昌三牧和朝日乳业等公司股权于资产负债表日尚未支付的股权对价款。

注 5：根据于 2015 年 8 月 25 日安徽长丰双凤经济开发区管理委员会与安徽新希望白帝乳业有限公司（“安徽白帝”）签署的《收回新希望乳业白帝项目用地资产补偿协议书》，安徽白帝拆迁补偿共计人民币 44,142,926 元。安徽白帝已于 2015 年 9 月收到拆迁补偿人民币 22,000,000 元，计入递延收益进行核算。该项递延收益将会根据安徽白帝的拆迁进度计入利润表。根据财政部于 2017 年 5 月颁布的准则 16 号(2017)，政府根据土地使用权的公允价值给予拆迁补偿的交易不再属于准则 16 号(2017)的规范范围，因此，公司于 2017 年将尚未摊销的金额约人民币 2,200 万元从递延收益重分类至其他应付款。安徽白帝已于 2018 年 3 月底前完成主要搬迁工作。

25、 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	附注	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
一年内到期的					
长期借款	五、26	223,000,000	350,000,000	20,000,000	30,000,000
一年内到期的					
长期应付款	五、27	265,470	2,142,913	7,129,671	6,560,386
合计		<u>223,265,470</u>	<u>352,142,913</u>	<u>27,129,671</u>	<u>36,560,386</u>

26、 长期借款

长期借款分类

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
银行借款				
- 信用借款	662,795,971	580,348,611	410,000,000	-
关联方借款 (附注九、5(7.2))				
- 信用借款	-	30,000,000	30,000,000	30,000,000
减：一年内到期的长期借款	223,000,000	350,000,000	20,000,000	30,000,000
长期借款余额	439,795,971	260,348,611	420,000,000	-

于 2018 年 6 月 30 日，本集团的长期借款和一年内到期的长期借款利率区间为 4.51%至 4.99%，其中从银行取得的信用借款中由本集团内部单位之间提供担保的金额为 0.66 亿元。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团的长期借款和一年内到期的长期借款利率区间为 4.28%至 4.99%，其中从银行取得的信用借款中由本集团内部单位之间提供担保的金额为 1.82 亿元。

于 2016 年 12 月 31 日，本集团的长期借款和一年内到期的长期借款利率区间为 4.28%至 4.75%，其中从银行取得的信用借款中为本集团内部单位之间提供担保的金额为 1.50 亿元。

于 2015 年 12 月 31 日，本集团长期借款和一年内到期的长期借款均为关联方借款，其借款利率区间为 4.04%至 5.10%。

27、 长期应付款

项目	注	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付融资租赁款	(1)	265,470	2,142,913	8,576,526	14,970,194
减：一年内到期的应付 融资租赁款		265,470	2,142,913	7,129,671	6,560,386
国开基金借款	(2)	48,000,000	57,000,000	57,000,000	-
合计		<u>48,000,000</u>	<u>57,000,000</u>	<u>58,446,855</u>	<u>8,409,808</u>

(1) 长期应付款中的应付融资租赁款明细

本集团于 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	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	265,470	2,253,385	7,667,898	7,667,898
1 年以上 2 年以内 (含 2 年)	-	-	1,557,325	7,667,898
2 年以上 3 年以内 (含 3 年)	-	-	-	1,557,325
小计	265,470	2,253,385	9,225,223	16,893,121
减：未确认融资费用	-	110,472	648,697	1,922,927
合计	<u>265,470</u>	<u>2,142,913</u>	<u>8,576,526</u>	<u>14,970,194</u>

于 2015 年、2016 年、2017 年及 2018 年 6 月 30 日，长期应付款中的应付融资租赁款和一年内到期的长期应付款为新华西乳业需支付关联方新希望财务有限公司融资租赁款项 (附注九、5(7.2))。

(2) 国开基金借款

2016 年 3 月 16 日，国开发展基金有限公司（“国开基金”）以人民币 5,700 万元对本集团子公司新华西乳业进行增资，占注册资本 36.31%，投资期限为 10 年。根据新华西乳业的投资协议和章程，国开基金并不向新华西乳业委派董事、监事和高级管理人员，且不享有利润分红，但是在 10 年的投资期限内，国开基金要求每年按照 1.2% 分享投资回报。新希望集团有限公司（“新希望集团”）和成都新希望实业投资有限公司（“成都新希望实业”）分别对国开基金上述借款本金及每年投资回报提供了担保。该笔由关联方提供的担保，已于 2017 年 4 月变更为成都中小企业融资担保有限责任公司向国开基金提供连带责任保证担保。该国开基金借款符合附注三、27 所述的政策性优惠贷款。根据国开基金、新希望集团、四川乳业和新华西乳业于 2018 年 3 月 8 日签订的变更协议，国开基金要求的首次还款日从 2021 年 3 月 17 日变更为 2018 年 3 月 17 日。首次还款额人民币 900 万元已于 2018 年 3 月 17 日予以支付。

28、 递延收益

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
期 / 年初余额	100,848,581	111,522,073	101,781,840	70,275,938
本期 / 年增加	19,301,940	30,894,905	25,728,641	52,823,712
本期 / 年减少	7,738,552	41,568,397	15,988,408	21,317,810
期 / 年末余额	112,411,969	100,848,581	111,522,073	101,781,840

涉及政府补助的项目：

	2018年1月 1日余额	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	其他减少 (附注五、24)	2018年6月 30日余额
一、与资产及搬迁相关					
政府补助					
1) 新厂建设补助	17,415,621	1,485,900	1,673,854	-	17,227,667
2) 投产后对新增基建 项目政府给予的 财政扶持资金	55,408,508	13,926,040	3,029,368	-	66,305,180
3) 奶牛标准化养殖小区 基建专项资金	20,323,423	500,000	1,602,613	-	19,220,810
二、与收益相关政府补助					
4) 财政扶持资金					
- 为地方经济发展 做出贡献获得的 政府现金奖励	-	-	-	-	-
- 农业产业化、龙头 企业扶持资金	2,508,903	-	70,356	-	2,438,547
- 科技项目、技术 改造及信息化发 展等扶持资金	4,728,615	3,390,000	1,283,444	-	6,835,171
- 节能、环保补助	57,839	-	5,130	-	52,709
- 其他财政补贴	405,672	-	73,787	-	331,885
合计	100,848,581	19,301,940	7,738,552	-	112,411,969
2017年1月					
	1日余额	本年新增 补助金额	本年计入 其他收益金额	其他减少 (附注五、24)	2017年12月 31日余额
一、与资产及搬迁相关					
政府补助					
1) 新厂建设补助	42,834,705	792,295	4,216,986	21,994,393	17,415,621
2) 投产后对新增基建 项目政府给予的 财政扶持资金	34,333,317	27,728,195	6,653,004	-	55,408,508
3) 奶牛标准化养殖小区 基建专项资金	22,819,026	864,336	3,359,939	-	20,323,423
二、与收益相关政府补助					
4) 财政扶持资金					
- 为地方经济发展 做出贡献获得的 政府现金奖励	778,769	-	778,769	-	-
- 农业产业化、龙头 企业扶持资金	3,476,903	-	968,000	-	2,508,903
- 科技项目、技术 改造扶持资金	6,616,746	1,370,000	3,258,131	-	4,728,615
- 节能、环保补助	68,099	100,000	110,260	-	57,839
- 其他财政补贴	594,508	40,079	228,915	-	405,672
合计	111,522,073	30,894,905	19,574,004	21,994,393	100,848,581

	2016 年 1 月 1 日余额	本年新增 补助金额	本年计入 营业外收入金额	2016 年 12 月 31 日余额
一、与资产及搬迁相关政府补助				
1) 新厂建设或老厂搬迁补助	44,946,469	-	2,111,764	42,834,705
2) 投产后对新增基建项目政府给予的财政扶持资金	23,246,398	15,269,839	4,182,920	34,333,317
3) 奶牛标准化养殖小区基建专项资金	21,883,085	4,057,500	3,121,559	22,819,026
二、与收益相关政府补助				
4) 财政扶持资金				
- 为地方经济发展做出贡献获得的政府现金奖励	-	1,000,000	221,231	778,769
- 农业产业化、龙头企业扶持资金	4,363,746	318,000	1,204,843	3,476,903
- 科技项目、技术改造扶持资金	6,780,136	4,482,000	4,645,390	6,616,746
- 工业、信息化发展扶持资金	364,777	-	364,777	-
- 节能、环保补助	26,204	51,300	9,405	68,099
- 其他财政补贴	171,025	550,002	126,519	594,508
合计	101,781,840	25,728,641	15,988,408	111,522,073

	2015 年 1 月 1 日余额	本年新增 补助金额	本年计入 营业外收入金额	2015 年 12 月 31 日余额
<u>一、与资产及搬迁相关政府补助</u>				
1) 新厂建设或老厂搬迁 补助	37,358,465	22,000,000	14,411,996	44,946,469
2) 投产后对新增基建项目 政府给予的财政扶持 资金	12,213,921	12,839,444	1,806,967	23,246,398
3) 奶牛标准化养殖小区 基建专项资金	13,423,922	10,575,903	2,116,740	21,883,085
<u>二、与收益相关政府补助</u>				
4) 财政扶持资金				
- 农业产业化、龙头 企业扶持资金	2,486,918	2,021,691	144,863	4,363,746
- 科技项目、技术改造 扶持资金	4,352,234	3,677,674	1,249,772	6,780,136
- 工业、信息化发展 扶持资金	-	459,000	94,223	364,777
- 节能、环保补助	135,449	1,200,000	1,309,245	26,204
- 其他财政补贴	305,029	50,000	184,004	171,025
合计	70,275,938	52,823,712	21,317,810	101,781,840

29、 股本 /实收资本

本公司的股本 /实收资本情况如下：

股本 /实收资本 (每股面值 1 元)

股本 /实收资本	金额
2015 年 1 月 1 日	480,000,000
投资者注入实收资本 (注 1)	500,000,000
于 2015 年 12 月 31 日	980,000,000
投资者减少注册资本 (注 2)	(420,000,000)
投资者注入实收资本 (注 3)	38,667,108
股份制改制净资产折股减少实收资本 (注 4)	(598,667,108)
股份制改制净资产折股增加股本 (注 4)	598,667,108
股东投入股本 (注 5)	129,462,609
于 2016 年 12 月 31 日	728,129,717
股东投入股本 (注 6)	40,209,882
于 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 6 月 30 日	768,339,599

注 1：乳业控股的投资者 Universal Dairy Limited 于 2015 年 12 月签订了《关于新希望乳业控股有限公司增资协议》，由 Universal Dairy Limited 以人民币 50,000 万元等值美元认购乳业控股新增注册资本 50,000 万元，本次增资完成后，变更后的注册资本为 98,000 万元。上述增资已由四川华信 (集团) 会计师事务所 (特殊普通合伙) 验证，并于 2016 年 1 月 21 日出具了“川华信验 (2016) 06 号”《验资报告》。

注 2：根据 2016 年 5 月 14 日股东会决议相关规定，乳业控股申请减少注册资本人民币 42,000 万元，变更后的注册资本为人民币 56,000 万元。本次减资经四川华信 (集团) 会计师事务所 (特殊普通合伙) 出具了“川华信验 (2016) 90 号”《验资报告》验证。

- 注 3：乳业控股的投资者西藏新之望于 2016 年 9 月 22 日签订了《关于新希望乳业控股有限公司增资协议》，由西藏新之望以人民币 63,400,000 元认购乳业控股新增注册资本人民币 38,667,108 元，超过注册资本部分人民币 24,732,892 元计入乳业控股资本公积。本次增资完成后，变更后的注册资本为人民币 598,667,108 元。本次增资经四川华信 (集团) 会计师事务所 (特殊普通合伙) 出具“川华信验 (2016) 101 号”《验资报告》验证。
- 注 4：根据 2016 年 12 月 15 日本公司第一次临时股东大会决议，乳业控股以整体变更发起设立方式成立新希望乳业股份有限公司。本公司股份总额为 598,667,108 股，每股面值人民币 1 元，股本总额为人民币 598,667,108 元。各股东按照在乳业控股注册资本中所占的比例，以于 2016 年 9 月 30 日乳业控股净资产人民币 644,762,832 元按照约 1.07699725504 : 1 的比例折股认购，折股后股本总额为 598,667,108 元，折股余额 46,095,724 元计入本公司资本公积。本次改制折股经四川华信 (集团) 会计师事务所 (特殊普通合伙) 出具“川华信验 (2016) 137 号”《验资报告》验证。
- 注 5：2016 年 12 月 30 日，本公司与新希望投资集团签订增资协议，协议约定新希望投资集团以人民币 279,500,000 元认购新增股份 129,462,609 股，其中 129,462,609 元计入实收资本，剩余款项 150,037,391 计入资本公积。本次增资经四川华信 (集团) 会计师事务所 (特殊普通合伙) 出具“川华信验 (2017) 03 号”《验资报告》验证。
- 注 6：根据 2017 年 4 月 21 日股东会决议以及本公司与新希望投资集团、惠风投资、金色衣谷、Daily Dairy, Limited 签订增资协议相关规定，新希望投资集团、惠风投资、金色衣谷及 Daily Dairy, Limited 分别以人民币 13,285,022 元、30,118,920 元、10,425,780 元和美元 8,434,502 元 (折算为人民币 57,408,343 元) 向本公司增资，其中人民币 40,209,882 元为认缴的本公司本次增加的注册资本，超过注册资本部分人民币 71,028,183 元计入本公司资本公积。本次注资完成后，本公司注册资本变更为人民币 768,339,599 元。本次增资经四川华信 (集团) 会计师事务所 (特殊普通合伙) 分别出具“川华信验 (2017) 45 号”和“川华信验 (2017) 50 号”《验资报告》验证。

30、 资本公积

项目	注 / 附注	资本溢价 / 股本溢价	其他资本公积	合计
2015 年 1 月 1 日		27,024,622	14,731,000	41,755,622
收购少数股东权益	注 2 和七、3	39,964	-	39,964
少数股东注资稀释股权	注 3 和七、3	3,849,772	-	3,849,772
同一控制下企业合并	注 1	(23,288,433)	-	(23,288,433)
以权益结算的股份支付行权		14,731,000	(14,731,000)	-
2015 年 12 月 31 日		22,356,925	-	22,356,925
2016 年 1 月 1 日		22,356,925	-	22,356,925
收购少数股东权益	注 2 和七、3	(34,653)	-	(34,653)
投资者股份改制前增资	五、29、注 3	24,732,892	-	24,732,892
股份制改制由未分配利润转入	五、29、注 4	6,631,832	-	6,631,832
投资者股份改制后增资	五、29、注 5	150,037,391	-	150,037,391
2016 年 12 月 31 日		203,724,387	-	203,724,387
2017 年 1 月 1 日		203,724,387	-	203,724,387
收购少数股东权益	注 2 和七、3	(45,588,444)	-	(45,588,444)
投资者增资	五、29、注 6	71,028,183	-	71,028,183
2017 年 12 月 31 日		229,164,126	-	229,164,126
2018 年 1 月 1 日		229,164,126	-	229,164,126
收购少数股东权益	注 2 和七、3	(9,721,204)	-	(9,721,204)
2018 年 6 月 30 日		219,442,922	-	219,442,922

注 1：2015 年，本公司与南方希望签订股权转让协议，收购其持有的昆明海子 90% 的股权，股权转让价款 23,288,433 元。详见附注六、2。

注 2：报告期内本集团因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，各年购买少数股东权益详见附注七、3。

注 3：报告期内少数股东向本集团部分子公司单方面注资稀释了本集团对这些子公司投资比例，但本集团未丧失对这些子公司的控制权。少数股东注资金额与按照少数股东持股比例计算应享有子公司注资日的净资产份额之间的差额，调整资本公积，各年少数股东注资稀释股权详见附注七、3。

31、其他综合收益

	归属于母公司 股东的其他综合 收益年初余额	2015年发生额				归属于母公司 股东的其他综合 收益年末余额
		本年发生额	减：前期其他 综合收益当期 转入损益	减：所得税费用	减：处置 子公司转出	
以后将重分类进 损益的其他 综合收益						
-可供出售金融 资产公允价值 变动损益	1,220,294	(9,994,130)	(4,177,890)	-	12,951,726	(1,220,294)
-外币财务报表 折算差额	(63,349)	-	-	-	63,349	-
合计	1,156,945	(9,994,130)	(4,177,890)	-	13,015,075	(1,156,945)

32、 盈余公积

项目	2018 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2018 年 6 月 30 日余额
法定盈余公积	22,087,286	-	-	22,087,286

项目	2017 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2017 年 12 月 31 日余额
法定盈余公积	1,791,415	20,295,871	-	22,087,286

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	-	1,791,415	-	1,791,415

33、 未分配利润

	注 / 附注	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
期 / 年初未分配利 润 / (未弥补亏损)		207,472,489	5,526,416	203,738,861	(98,663,900)
加：本期 / 年归属 于母公司股 东的净利润		102,052,722	222,241,944	150,210,802	302,402,761
减：提取法定 盈余公积		-	20,295,871	1,791,415	-
减：应付股利	(1)	-	-	340,000,000	-
减：股份制改制 转出	五、29、 注 4	-	-	6,631,832	-
期 / 年末未分配 利润	(2)	309,525,211	207,472,489	5,526,416	203,738,861

(1) 根据 2016 年 9 月 30 日董事会的批准，本公司于 2016 年 9 月 30 日向股东派发现金股利，共人民币 340,000,000 元。

(2) 截至 2018 年 6 月 30 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日止，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 9,143 万元、人民币 9,143 万元、人民币 7,232 万元、人民币 5,945 万元。

34、 营业收入、营业成本

	截至	
	2018 年 6 月 30 日止六个月期间	
	收入	成本
主营业务	2,323,516,844	1,503,348,359
其他业务	64,477,173	50,131,918
合计	2,387,994,017	1,553,480,277
	2017 年	
	收入	成本
主营业务	4,343,997,944	2,832,226,814
其他业务	77,817,357	54,496,352
合计	4,421,815,301	2,886,723,166
	2016 年	
	收入	成本
主营业务	3,901,688,176	2,607,557,753
其他业务	151,521,352	129,219,275
合计	4,053,209,528	2,736,777,028
	2015 年	
	收入	成本
主营业务	3,692,258,920	2,463,876,811
其他业务	222,906,910	189,861,864
合计	3,915,165,830	2,653,738,675

营业收入明细：

	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
主营业务收入				
- 销售商品	2,323,516,844	4,343,997,944	3,901,688,176	3,692,258,920
其他业务收入				
- 学生营养餐配餐收入	22,881,397	35,911,185	38,600,597	55,208,924
- 总部基地办公楼销售收入	-	-	-	24,740,464
- 销售材料收入	21,154,045	13,036,746	9,003,056	14,005,801
- 食品贸易销售收入	-	-	24,684,088	84,385,732
- 冷链物流收入	-	-	65,356,137	29,958,899
- 其他收入	20,441,731	28,869,426	13,877,474	14,607,090
合计	2,387,994,017	4,421,815,301	4,053,209,528	3,915,165,830

35、 税金及附加

	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
项目				
营业税	-	-	-	2,163,672
城市维护建设税	8,435,139	17,308,307	15,956,170	18,579,355
其他	6,052,955	13,652,825	12,004,393	5,485,996
合计	14,488,094	30,961,132	27,960,563	26,229,023

36、 销售费用

	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
项目				
广告及营销费用	157,891,992	305,921,108	313,907,791	314,626,974
运输费	177,675,125	307,987,651	228,073,169	179,375,367
人工成本	120,494,614	210,252,405	208,867,700	196,821,863
折旧费	20,961,384	38,418,734	29,574,211	19,603,418
其他	36,797,571	76,458,772	76,086,303	72,642,685
合计	513,820,686	939,038,670	856,509,174	783,070,307

37、 管理费用

项目	截至 2018 年 6 月 30 日	2017 年度	2016 年度	2015 年度
	止六个月期间			
人工成本	64,991,604	112,385,369	115,344,804	121,998,353
修理费	32,082,415	59,270,814	53,928,563	50,900,783
差旅及业务招待费	6,624,093	16,783,818	17,602,528	19,135,688
折旧和摊销	13,214,126	25,149,906	20,951,914	17,164,316
其他	24,933,337	55,081,612	52,322,150	60,080,319
合计	141,845,575	268,671,519	260,149,959	269,279,459

38、 研发费用

项目	截至 2018 年 6 月 30 日	2017 年度	2016 年度	2015 年度
	止六个月期间			
人工成本	6,329,722	10,876,764	7,208,130	4,186,953
直接材料费	5,831,081	9,712,810	9,073,613	6,887,173
折旧和摊销	131,983	299,076	260,351	-
其他	1,979,177	5,439,223	4,315,947	613,402
合计	14,271,963	26,327,873	20,858,041	11,687,528

39、 财务费用

项目	注	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
关联公司利息支出		1,551,871	15,326,048	12,889,488	30,487,986
银行借款的利息支出		38,421,985	71,441,287	58,623,488	73,454,339
减：资本化的利息支出	1	726,819	2,511,650	4,822,587	9,778,831
减：财政贴息冲减财务费用	2	-	1,545,340	-	-
减：利息收入		3,287,098	7,015,575	18,211,288	29,702,699
减：委托贷款利息收入		2,568,958	4,492,431	6,043,742	3,165,865
净汇兑损失 / (收益)		902,914	2,878,919	(7,226,001)	(5,208,688)
其他财务费用		462,052	1,148,128	1,086,654	1,979,166
合计		34,755,947	75,229,386	36,296,012	58,065,408

注 1：本集团截至 2018 年 6 月 30 日、2017 年、2016 年和 2015 年度用于确定借款费用资本化金额的资本化率分别为 4.99%、4.35% - 4.99%、4.35% - 4.48% 和 4.35% - 5.64%。

注 2：报告期内冲减财务费用的财政贴息已计入非经常性损益。

40、 资产减值损失

项目	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
应收账款	7,200,008	4,263,645	1,392,854	2,876,602
其他应收款	1,070,011	2,355,097	(1,138,282)	2,521,828
存货	10,000	1,104,351	1,681,054	5,266,155
固定资产	7,553,143	-	303,571	31,494,913
在建工程	-	-	-	1,226,566
长期股权投资	-	-	-	3,556,891
商誉	-	7,200,000	-	-
合计	15,833,162	14,923,093	2,239,197	46,942,955

41、 投资收益

投资收益分项目情况

项目	附注	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
权益法核算的长期股					
权投资收益 / (损失)		834,465	30,475,956	30,236,351	(63,386)
处置长期股权投资产生					
的投资收益	六、3	-	-	1,131,393	248,834,064
可供出售金融资产其他					
综合收益转入		-	-	-	4,177,890
其他		-	-	211,339	425,000
合计		<u>834,465</u>	<u>30,475,956</u>	<u>31,579,083</u>	<u>253,373,568</u>

42、 资产处置损失

项目		截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
固定资产处置损失 / (利得)		188,621	(3,124,000)	1,471,823	2,534,130
生物资产处置损失		<u>9,852,616</u>	<u>25,112,169</u>	<u>22,128,990</u>	<u>20,183,845</u>
合计		<u>10,041,237</u>	<u>21,988,169</u>	<u>23,600,813</u>	<u>22,717,975</u>

报告期内各年资产处置损失已计入非经常性损益。

43、 其他收益

补助项目	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、与资产及搬迁相关政府补助				
1) 新厂建设补助	1,673,854	4,216,986	-	-
2) 投产后对新增基建项目 政府给予的财政扶持 资金	3,029,368	6,653,004	-	-
3) 奶牛标准化养殖小区 基建专项资金	1,602,613	3,359,939	-	-
二、与收益相关政府补助				
4) 财政扶持资金				
- 为地方经济发展做出 贡献获得的政府 现金奖励	1,975,000	5,416,676	-	-
- 农业产业化、龙头 企业扶持资金	1,195,893	3,848,000	-	-
- 科技项目、技术改造 及信息化发展等扶 持资金	4,441,904	9,869,976	-	-
- 节能、环保补助	155,130	280,260	-	-
- 其他财政补贴	6,496,546	3,029,629	-	-
合计	20,570,308	36,674,470	-	-

2015 年和 2016 年的此类政府补助金额列报在附注五、44(2)。

报告期内各年其他收益已计入非经常性损益。

44、 营业外收支

(1) 营业外收入分项目情况如下：

项目	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
政府补助	-	-	41,196,040	41,079,307
罚没收入	2,459,039	6,607,206	5,609,604	2,591,453
合并成本小于取得的可辨认 净资产公允价值份额的 金额 (附注六、1)	-	-	2,151,865	-
其他	1,577,079	11,509,862	11,805,427	4,541,571
合计	4,036,118	18,117,068	60,762,936	48,212,331

报告期内各年营业外收入已计入非经常性损益。

(2) 政府补助明细

补助项目	截至 2018 年 6 月 30 日	2017 年度	2016 年度	2015 年度
	止六个月期间 注 1	注 1		
一、与资产及搬迁相关政府补助				
1) 新厂建设或老厂搬迁补助 (注 2)	-	-	2,111,764	14,411,996
2) 投产后对新增基建项目政府给予的财政扶持资金	-	-	4,182,920	1,806,967
3) 奶牛标准化养殖小区基建专项资金	-	-	3,121,559	2,116,740
二、与收益相关政府补助				
4) 财政扶持资金				
- 增产扩销企业补助资金	-	-	2,826,400	2,859,257
- 为地方经济发展做出贡献获得的政府奖励	-	-	3,045,631	700,000
- 农业产业化、龙头企业扶持资金	-	-	6,059,732	2,077,401
- 科技项目、技术改造扶持资金	-	-	8,775,353	9,106,019
- 工业、信息化发展扶持资金	-	-	7,110,797	2,461,123
- 节能、环保补助	-	-	879,405	1,717,518
- 税费返还	-	-	3,440	118,766
- 其他财政补贴	-	-	3,079,039	3,703,520
合计	-	-	41,196,040	41,079,307

注 1：截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间及 2017 年的政府补助列报在附注五、43。

注 2：根据苏州市相城区人民政府《关于苏州天香乳业有限公司搬迁的通知》，由于本公司原子公司苏州天香乳业有限公司（“苏州天香”）原厂区用地纳入了苏州市相城区高铁新城的规划建设范围，因此需要苏州天香进行拆迁并将土地交回给政府。根据于 2014 年 8 月 29 日签署的苏州高铁新城企业拆迁补偿协议，苏州天香拆迁补偿共计人民币 26,000,000 元。苏州天香已于 2014 年全额收到拆迁补偿并计入递延收益进行核算。该项递延收益根据苏州天香的拆迁进度分别计入营业外收入。2014 年本集团根据发生的拆迁费用及损失将递延收益转入营业外收入人民币 13,685,825 元，2015 年苏州天香完成拆迁工作并将土地交付给政府，因此将剩余递延收益人民币 12,314,175 元转入 2015 年营业外收入。

(3) 营业外支出

项目	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
罚没支出	160,000	51,104	345,433	58,000
捐赠支出	253,899	803,487	1,329,422	702,874
其他	579,676	1,745,033	1,237,889	4,510,970
合计	993,575	2,599,624	2,912,744	5,271,844

报告期内各年营业外支出已计入非经常性损益。

45、 所得税费用

项目	注	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
按税法及相关规定计算的当年所得税		11,974,706	21,513,523	29,447,159	29,009,677
递延所得税的变动	(1)	(1,137,965)	4,477,277	3,059,651	14,272,594
汇算清缴差异调整		(361,757)	(1,314,977)	181,419	(331,671)
合计		10,474,984	24,675,823	32,688,229	42,950,600

(1) 递延所得税的变动分析如下：

项目	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
暂时性差异的产生和转回	(1,137,965)	4,477,277	3,059,651	14,272,594

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下：

项目	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
税前利润	113,904,392	240,620,163	178,248,016	339,748,555
按税率 25% 计算的预期所得税	28,476,098	60,155,041	44,562,004	84,937,139
子公司适用不同税率的影响	(5,361,182)	(12,299,384)	(10,524,461)	(12,297,148)
非应税收入的影响	(20,085,135)	(38,755,498)	(20,522,654)	(39,022,508)
不可抵税支出的税务影响	2,101,433	3,539,851	6,604,476	5,970,697
于联营公司投资 (收益) / 损失 税务影响	(208,616)	(7,618,989)	(7,559,088)	15,847
利用以前年度可抵扣亏损的 税务影响	(1,087,142)	(634,334)	(645,864)	(2,582,607)
本年未确认递延所得税资产的 可抵扣暂时性差异或可抵扣 亏损的影响	7,001,285	17,253,729	20,592,397	6,260,851
税率改变对原确认的 递延所得税资产的影响 (注)	-	4,350,384	-	-
汇算清缴差异调整 (注)	(361,757)	(1,314,977)	181,419	(331,671)
本年所得税费用	10,474,984	24,675,823	32,688,229	42,950,600

注：2017 年度金额为子公司的子公司新华西乳业于 2017 年上半年获得《西部地区鼓励类产业项目确认书》，其所得税率可享受 15% 的优惠所得税税率。由于新华西乳业 2016 年确认的应交所得税和递延所得税资产均是按照 25% 的法定税率予以确认，因此，新华西乳业在 2017 年汇算清缴时产生汇算清缴差异，同时新华西乳业也按照 15% 的优惠所得税税率调整了 2016 年确认的递延所得税资产。

46、基本及稀释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：

	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
归属于本公司普通股股东的 合并净利润	102,052,722	222,241,944	150,210,802	302,402,761
减：归属于母公司股东的终止 经营亏损 (附注十三、1)	-	-	-	(1,806,736)
扣除终止经营后归属于本公司 普通股股东的合并净利润	102,052,722	222,241,944	150,210,802	304,209,497
本公司发行在外普通股的加权 平均数	768,339,599	754,936,305	814,666,777	480,000,000
基本每股收益 (元 / 股)				
- 未扣除终止经营业务	0.13	0.29	0.18	0.63
- 扣除终止经营业务	0.13	0.29	0.18	0.63

普通股的加权平均数计算过程如下：

	注 / 附注	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
期 / 年初已发行 普通股股数	注 五、29	768,339,599	728,129,717	980,000,000	480,000,000
投资者注入实收资 本的影响	注 1、3、 5、6	-	26,806,588	9,666,777	-
投资者减少注册 资本的影响	五、29 注 2	-	-	(175,000,000)	-
期 / 年末普通股的 加权平均数		768,339,599	754,936,305	814,666,777	480,000,000

注：股改前的普通股股数是以股改前实收资本按照 1：1 的比例（即 1 元实收资本作为 1 股）确定。

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于 2018 年 6 月 30 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股，因此稀释每股收益等于基本每股收益。

47、 利润表补充资料

对利润表中的费用按性质分类：

项目	截至 2018 年			
	6 月 30 日			
	止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
耗用的原材料	1,442,529,284	2,613,159,266	2,442,217,997	2,402,454,780
产成品及在产品的存货变动	(31,822,504)	(67,197,121)	(86,649,216)	(74,164,465)
职工薪酬费用	291,461,613	516,309,544	510,072,789	494,575,754
折旧和摊销费用	134,258,688	249,179,846	214,007,911	150,893,321
广告及营销费用	157,891,992	305,921,108	313,907,791	314,626,974
运输费	183,999,969	332,150,113	255,468,853	200,862,577
非流动资产减值损失	7,553,143	7,200,000	303,571	36,278,370
财务费用	34,755,947	75,229,386	36,296,012	58,065,408
其他费用	67,867,572	209,922,697	255,164,266	265,420,636
合计	2,288,495,704	4,241,874,839	3,940,789,974	3,849,013,355

48、 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

	截至 2018 年 6 月 30 日			
项目	止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
收到与收益相关政府补助	16,221,756	18,610,546	31,608,934	20,965,516
罚没收入	2,459,039	6,607,206	5,609,604	2,591,453
银行和财务公司利息收入	2,981,341	8,017,556	4,710,213	3,932,334
其他	1,577,079	11,509,862	11,805,426	4,541,572
合计	23,239,215	44,745,170	53,734,177	32,030,875

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

	截至 2018 年			
	6 月 30 日			
项目	止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
差旅费及业务招待费	18,405,630	38,308,895	37,919,107	41,401,538
技术研发费	14,271,963	26,327,873	20,858,041	11,687,528
会员费及会务费	952,625	597,959	1,844,416	5,706,794
银行手续费	462,052	1,148,128	1,086,654	1,979,166
其他	745,805	13,437,034	9,394,199	30,577,156
合计	34,838,075	79,819,889	71,102,417	91,352,182

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

	截至 2018 年 6 月 30 日			
项目	止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
收到与资产相关的政府补助	15,911,940	29,384,826	19,327,339	45,415,347
提供关联方借款利息收入	-	543,363	10,069,785	25,308,612
提供第三方借款利息收入	-	-	3,365,422	1,164,064
委托贷款利息收入	12,859,305	-	233,924	-
合计	28,771,245	29,928,189	32,996,470	71,888,023

49、 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：

	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
净利润	103,429,408	215,944,340	145,559,787	296,797,955
加：资产减值准备	15,833,162	14,923,093	2,239,197	46,942,955
固定资产 / 投资性房地产 折旧	101,336,324	193,735,139	163,694,372	119,980,792
无形资产摊销	5,929,274	9,841,859	8,550,526	5,937,312
长期待摊费用摊销	5,404,739	8,224,231	5,616,493	5,790,453
生物资产折旧	25,097,643	46,202,525	41,672,802	24,058,585
政府补助的摊销	(7,738,552)	(45,145,309)	(15,988,408)	(21,317,810)
处置固定资产和生物资产 的损失	10,041,237	21,988,169	23,600,813	22,717,975
财务费用	37,580,992	82,098,811	39,919,571	60,018,576
合并成本小于取得可辨认 净资产公允价值份额的 金额	-	-	(2,151,865)	-
投资收益	(834,465)	(30,475,956)	(31,579,083)	(253,373,568)
递延所得税资产 (增加) / 减少	(908,095)	4,937,019	3,582,635	14,487,397
递延所得税负债减少	(229,870)	(459,742)	(522,984)	(214,803)
存货的减少 / (增加)	27,220,301	(25,350,611)	(8,223,401)	(117,133,676)
经营性应收项目的 (增加) / 减少	(102,566,645)	(64,679,150)	(54,484,903)	32,745,290
经营性应付项目的 (减少) / 增加	(12,624,510)	27,294,832	135,015,615	217,246,333
经营活动产生的现金流量净额	206,970,943	459,079,250	456,501,167	454,683,766

b. 现金及现金等价物净变动情况：

	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
现金及现金等价物的期 / 年末 余额	506,823,365	396,924,893	565,872,227	674,885,326
减：现金及现金等价物的 期 / 年初余额	396,924,893	565,872,227	674,885,326	221,931,355
现金及现金等价物净 增加 / (减少) 额	109,898,472	(168,947,334)	(109,013,099)	452,953,971

(2) 本年取得或处置子公司的相关信息

(a) 取得子公司的有关信息：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
取得子公司的价格	-	-	146,402,408	302,554,348
本期 / 年取得子公司于本期 / 年支付的现金和现金等价物	-	-	49,026,616	285,378,122
减：子公司持有的现金和 现金等价物	-	-	56,782,412	100,104,780
加：以前期间 / 年度取得 子公司于本年支付的 现金或现金等价物	-	67,470,943	15,583,917	-
取得子公司支付的现金净额	-	67,470,943	7,828,121	185,273,342

有关取得子公司的非现金资产和负债，参见附注六、1(3) 及六、2(2)。

(b) 处置和注销子公司的有关信息：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
处置子公司的价格	-	-	40,691,500	303,972,900
本期 / 年处置子公司于本期 / 年 收到的现金和现金等价物	-	-	9,663,025	303,972,900
减：注销子公司分配给少数 股东的现金和现金等价物	-	-	28,604,745	-
减：子公司持有的现金和现金等 价物	-	-	12,296,564	26,252,527
加：以前期间 / 年度处置 子公司于本年收到的 现金或现金等价物	-	31,028,475	-	-
处置和注销子公司收到 / (支付) 的现金净额	-	31,028,475	(31,238,284)	277,720,373
处置子公司的非现金资产和 负债				
- 流动资产	-	-	51,559,125	728,821,450
- 非流动资产	-	-	75,699,064	44,950,415
- 流动负债	-	-	81,480,837	747,094,188
- 非流动负债	-	-	-	-

(3) 现金和现金等价物的构成

项目	附注	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
库存现金		241,046	50,678	168,216	290,952
可随时用于支付的 银行存款		506,582,319	396,874,215	565,704,011	674,594,374
现金及现金等价物余额	五、1	506,823,365	396,924,893	565,872,227	674,885,326
货币资金中使用受限制 的资金：					
- 关联方现金池计划 存款	五、1	-	-	77,742,886	94,298,399
- 受限银行存款	五、1	-	-	10,198,181	30,800,000
- 受限其他货币资金	五、1	267,926	267,926	267,926	267,926

六、 合并范围的变更

1. 非同一控制下企业合并

(1) 报告期内发生的非同一控制下企业合并

公司名称	购买股权比例	收购日期	股权取得成本
苏州双喜	70%	2015 年 7 月 10 日	91,000,000
湖南南山	60%	2015 年 6 月 26 日	165,000,000
西昌三牧	58.19%	2015 年 9 月 28 日	46,554,348
汇翔物流	67%	2016 年 6 月 22 日	53,600,000
朝日乳业	100%	2016 年 12 月 31 日	54,999,144
山东朝日绿源农业高新技术 有限公司 (“朝日农业”)	100%	2016 年 12 月 31 日	27,576,648

(2) 合并成本及商誉

	苏州双喜	湖南南山	西昌三牧	汇翔物流	朝日乳业	朝日农业
合并成本 - 现金	91,000,000	165,000,000	46,554,348	53,600,000	54,999,144	27,576,648
减：取得的可辨认净资 产公允价值 份额	52,133,753	128,586,321	17,067,573	14,820,567	53,302,483	29,728,513
商誉 / (合并成本小于 取得的可辨认 净资产公允价值 份额的金额)	38,866,247	36,413,679	29,486,775	38,779,433	1,696,661	(2,151,865)

(3) 非同一控制下企业合并取得的可辨认资产和负债于购买日的情况

	苏州双喜	
	公允价值	账面价值
<u>资产：</u>		
货币资金	30,960,344	30,960,344
应收账款及其他应收款项	49,724,880	49,724,880
存货	11,024,115	11,024,115
划分为持有待售的资产	5,100,000	5,100,000
可供出售金融资产	10,000,000	10,000,000
固定资产	42,779,200	34,857,481
在建工程	943,000	942,950
无形资产	18,800,000	4,018,515
递延所得税资产	1,055,119	1,055,119
<u>负债：</u>		
短期借款	27,000,000	27,000,000
应付账款及其他应付款项	63,234,054	63,234,054
递延所得税负债	5,675,814	-
净资产	74,476,790	57,449,350
减：少数股东权益	22,343,037	
取得的净资产	52,133,753	

苏州双喜是于 1980 年 12 月 25 日在江苏省苏州市成立的公司，主要从事乳品生产及销售业务。在被合并之前，苏州双喜由缪晓航等六名自然人股东共同控制。

	自购买日至 2015 年 12 月 31 日被购买方		
	收入	净利润	净现金流出
苏州双喜	70,935,580	8,081,003	23,406,217

	<u>湖南南山</u>	
	<u>公允价值</u>	<u>账面价值</u>
<u>资产：</u>		
货币资金	66,464,930	66,464,930
应收账款及其他应收款项	14,786,122	14,786,122
存货	7,434,456	7,434,456
固定资产	65,322,612	58,589,794
无形资产	17,085,074	20,174,497
长期应收款	100,000,000	100,000,000
<u>负债：</u>		
短期借款	7,000,000	7,000,000
应付账款及其他应付款项	48,871,810	48,871,810
递延所得税负债	910,849	-
净资产	214,310,535	211,577,989
减：少数股东权益	85,724,214	
取得的净资产	128,586,321	

湖南南山是于 2013 年 11 月 27 日在湖南省长沙市成立的公司，主要从事乳品生产及销售业务。在被合并之前，湖南南山的母公司为湖南亚华乳业有限公司，最终控股公司为中信资本卓涛投资有限公司。

	<u>自购买日至 2015 年 12 月 31 日被购买方</u>		
	<u>收入</u>	<u>净亏损</u>	<u>净现金流出</u>
湖南南山	43,838,081	7,408,452	35,034,716

	西昌三牧	
	公允价值	账面价值
资产：		
货币资金	2,679,506	2,679,506
应收账款及其他应收款项	38,640,374	38,640,374
存货	5,912,264	5,912,264
固定资产	19,140,773	17,205,914
无形资产	10,531,424	8,642,544
递延所得税资产	144,336	144,336
负债：		
短期借款	11,000,000	11,000,000
应付账款及其他应付款项	29,558,228	29,558,228
递延收益	6,204,347	6,204,347
递延所得税负债	955,935	-
净资产	29,330,167	26,462,363
减：少数股东权益	12,262,594	
取得的净资产	17,067,573	

西昌三牧是于 2004 年 2 月 17 日在四川省西昌市成立的公司，主要从事乳品生产及销售业务。在被合并之前，西昌三牧由西昌华宁农牧科技有限公司和四川西昌农垦有限责任公司共同控制。

	自购买日至 2015 年 12 月 31 日被购买方		
	收入	净亏损	净现金流出
西昌三牧	15,780,691	5,604,554	834,346

	<u>汇翔物流</u>	
	<u>公允价值</u>	<u>账面价值</u>
<u>资产：</u>		
货币资金	11,000,000	11,000,000
无形资产	14,827,000	14,827,000
<u>负债：</u>		
递延所得税负债	3,706,750	3,706,750
净资产	22,120,250	22,120,250
减：少数股东权益	7,299,683	
取得的净资产	<u>14,820,567</u>	

汇翔物流是于 2016 年 6 月 15 日在四川省成都市成立的公司，主要从事货物冷链运输业务。在被合并之前，汇翔物流的最终控股股东为自然人颜福才。成立汇翔物流后，颜福才将其拥有的其他公司的货物冷链运输业务注入汇翔物流。于 2016 年 6 月 22 日，本集团原子公司成都鲜生活冷链物流有限公司（“成都冷链物流”）收购了汇翔物流 67% 的股权。截至 2016 年 12 月 31 日，本集团将所有冷链物流业务的子公司出售给关联方鲜生活冷链物流有限公司，因此，于 2016 年 12 月 31 日，汇翔物流不在本集团的合并范围内。

	<u>自购买日至 2016 年 12 月 31 日被购买方</u>		
	<u>收入</u>	<u>净利润</u>	<u>净现金流出</u>
汇翔物流	<u>33,715,484</u>	<u>1,218,779</u>	<u>5,690,558</u>

	<u>朝日乳业</u>	
	<u>公允价值</u>	<u>账面价值</u>
<u>资产：</u>		
货币资金	30,159,832	30,159,832
应收账款及其他应收款项	2,771,026	2,771,026
存货	832,944	832,944
其他流动资产	18,000,000	18,000,000
固定资产	11,560,630	11,560,630
<u>负债：</u>		
应付账款及其他应付款项	8,701,947	8,701,947
应付职工薪酬	1,140,259	1,140,259
应交税费	179,743	179,743
净资产	53,302,483	53,302,483
减：少数股东权益	-	-
取得的净资产	<u>53,302,483</u>	

朝日乳业是于 2008 年 3 月 24 日在山东省莱阳市成立的公司，主要从事乳品生产及销售业务。在被合并之前，朝日乳业的母公司和最终控股公司为朝日集团控股株式会社。

	朝日农业	
	公允价值	账面价值
<u>资产：</u>		
货币资金	1,847,301	1,847,301
应收账款及其他应收款项	5,092,439	5,092,439
存货	3,790,816	3,790,816
固定资产	17,964,151	17,964,151
在建工程	36,477	36,477
生产性生物资产	12,145,525	12,145,525
<u>负债：</u>		
应付账款及其他应付款项	8,626,994	8,626,994
应付职工薪酬	2,467,930	2,467,930
应交税费	53,272	53,272
净资产	29,728,513	29,728,513
减：少数股东权益	-	-
取得的净资产	29,728,513	29,728,513

朝日农业是于 2006 年 3 月 28 日在山东省莱阳市成立的公司，主要从事奶牛养殖和蔬菜、水果种植业务。在被合并之前，朝日农业的母公司和最终控股公司为朝日集团控股株式会社。

2. 同一控制下企业合并

(1) 报告期内发生的同一控制下企业合并

乳业控股于2014年2月15日向第三方股东收购昆明海子10%的股权以后，于2015年9月29日以人民币23,288,433元的现金对价收购南方希望所持有的昆明海子90%股东权益。由于合并前后乳业控股和南方希望均受本公司最终控制方控制且控制并非暂时性，故该项企业合并属同一控制下的企业合并。因此本集团于报告期内将昆明海子纳入合并范围，编制合并财务报表。昆明海子是于1989年3月16日在云南省昆明市成立的公司，主要从事乳品生产及销售业务。

被合并方	自 2015 年 1 月 1 日至合并日		
	收入	净利润	净现金流入
昆明海子	79,280,881	5,458,293	24,861

(2) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

	昆明海子 2015 年 9 月 29 日合并日
<u>资产：</u>	
货币资金	63,752
应收账款及其他应收款项	46,723,512
存货	4,787,655
固定资产	15,428,055
在建工程	-
无形资产	6,638,853
递延所得税资产	12,671
<u>负债：</u>	
应付账款及其他应付款项	47,345,127
递延收益	433,333
净资产	25,876,038
取得 90%股权对应的净资产份额	23,288,433

3. 处置子公司

(1) 本集团于2015年处置子公司的情况如下：

单位名称	股权 处置价款	股权 处置比例	2015年丧失 控制的时点	于处置日该 子公司净资产	其中：少数 股东权益	处置价款与处置 投资对应的合并 财务报表层面		丧失控制权之 日剩余 账面价值	丧失控制权之 日剩余股权的 公允价值	按照公允价值 重新计量剩余 股权产生的 利得(注1)
						享有子公司 净资产份额的 差额(注1)	公允价值			
新希望乳业(香港)贸易有限公司 (“香港贸易”)	12,337,600	100.00%	7月31日	11,865,025	-	472,575	-	-	-	-
新希望营养制品 四川新希望鲜生活商业连锁有限公司	16,000,000	60.00%	8月31日	1,511,985	593,455	15,092,809	11,340	200,000	188,660	
(“新希望鲜生活”)	11,800,000	80.50%	7月31日	10,849,656	2,115,683	3,066,027	-	-	-	-
新希望云优选(上海)商贸有限公司 (“新希望云优选”)	3,850,000	78.50%	7月31日	(7,451,772)	(1,602,131)	9,699,641	-	-	-	-
上海嘉外国际贸易有限公司 (“上海嘉外”)	10,200,000	51.00%	7月31日	16,501,814	8,085,889	1,784,075	-	-	-	-
四川何不做美互动科技有限公司 (“四川何不做美”)	-	51.00%	7月31日	(128,296)	-	65,431	-	-	-	-
华西国兴置业(附注十三、1和注2)	248,523,522	100.00%	9月30日	30,058,676	-	218,464,846	-	-	-	-
					9,192,896	248,645,404				188,660

上述子公司的股权本集团分别转让给关联方南方希望和草根知本集团有限公司(“草根知本”)。

注1：本集团于2015年由于丧失对以上公司的控制权而产生的利得为人民币248,834,064元，列示在合并财务报表的投资收益项目中。

注2：由于本公司原子公司华西国兴置业从事的总部基地办公楼开发业务与本集团主营业务不相关，本集团于2015年9月将华西国兴置业整体处置给关联方南方希望，处置对价为人民币248,523,522元，该对价是依据四川良政资产评估有限公司出具的评估报告(川良政评报字(2015)第0902号)予以确定。

(2) 本集团于2016年处置子公司的情况如下：

单位名称	股权处置价款	股权 处置比例	2016 年丧失 控制的时点	于处置日该 子公司净资产	其中：少数 股东权益 (注 1)	处置价款与处置 投资对应的合并 财务报表层面		丧失控制权 之日剩余 股权的比例	丧失控制权之日 剩余股权的 账面价值	丧失控制权之日 剩余股权的 公允价值	按照公允价值 重新计量 剩余股权 产生的利得
						享有该子公司 净资产份额的 差额 (注 2)					
四川新普普养科技有限公司 (“新普科技”)	5,261,900	100.00%	12 月 31 日	5,105,359	-	156,541		0%	-	-	-
成都冷链物流 (附注六、1)	15,317,600	75.75%	12 月 31 日	19,782,264	12,498,292	332,535		0%	-	-	-
云南鲜生活冷链物流有限公司	7,700,000	76.00%	12 月 31 日	10,249,133	2,459,792	(89,341)		0%	-	-	-
山东鲜生活冷链物流有限公司 (“山东冷链物流”)	3,982,600	76.00%	12 月 31 日	5,194,846	1,246,763	34,517		0%	-	-	-
河北鲜生活冷链物流有限公司 (“河北冷链物流”)	4,629,400	78.00%	12 月 31 日	5,037,159	1,108,175	700,416		0%	-	-	-
杭州鲜生活冷链物流有限公司 (“杭州冷链物流”)	3,800,000	76.00%	12 月 31 日	5,003,275	1,200,786	(3,275)		0%	-	-	-
					18,513,808	1,131,393					

上述子公司的股权本集团均转让给关联方鲜生活冷链物流有限公司。于2016年12月31日上述股权处置对价尚有人民币31,028,475元未收回，列示在合并财务报表的其他应收款项目中。上述款项已于2017年3月31日全部收回。

注1：成都冷链物流的少数股东权益包含其子公司汇翔物流的少数股东权益，金额为人民币7,701,880元。

注2：本集团于2016年由于丧失对以上公司的控制权而产生的利得为人民币1,131,393元，列示在合并财务报表的投资收益项目中。

(3) 本集团子公司河北天香于2017年3月1日，将其持有的北京创忆联盟文化发展有限公司(“创忆联盟”)的100%股权以零对价转让给两名自然人。由于河北天香尚未对创忆联盟进行出资，且创忆联盟也未开展任何业务，因此该项转让无处置损益。

4. 其它原因的合并范围变动

在报告期内新设子公司和注销子公司

2015 年

本集团投资设立并控制成都鲜生活冷链物流有限公司、河北新希望天香商业连锁有限公司、陆良新希望雪兰奶牛养殖有限公司、云南新希望蝶泉牧业有限公司，石林新希望雪兰牧业有限公司、吴忠新希望牧业有限公司、新蓉科技和创忆联盟。

本集团注销了杭州双峰牧业有限公司、苏州天香乳业有限公司、河北新希望天香乳品科技有限公司、青岛新希望琴牌牧业有限公司、四川新希望华西乳业有限责任公司。

上述注销子公司中除苏州天香乳业有限公司外，其余子公司均为本集团全资控股子公司或少数股东未出资的公司。注销前苏州天香乳业有限公司少数股东占比 10%，应占净资产份额为人民币 618,457 元。

2016 年

本集团注销了四川新希望安德华西乳业、本集团投资设立或向第三方收购后再处置了汇翔物流、云南鲜生活冷链物流有限公司、山东鲜生活冷链物流有限公司、河北鲜生活冷链物流有限公司、杭州鲜生活冷链物流有限公司。2016 年本公司处置了新蓉科技、成都鲜生活冷链物流有限公司。

2016 年本集团注销了华西科技。注销前华西科技的少数股东占比 49%，应占净资产份额为人民币 28,604,746 元。

2017 年

本集团投资设立并控制四川新希望鲜行站商业管理有限公司、靖远新希望牧业有限公司、阿拉善盟新希望牧业有限公司、新希望戴瑞贸易（成都）有限公司（“新希望戴瑞”）。

2017 年本集团无注销子公司。

截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间

截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间本集团无新设立子公司和注销子公司。

七、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 于 2018 年 6 月 30 日，本公司重要子公司的情况如下：

子公司名称	主要经营地 / 注册地	业务性质	注册资本	持股比例	
				直接	间接
通过设立或投资等方式取得的子公司：					
新华西乳业	四川 / 成都	乳品生产及销售	人民币 1.57 亿元	-	100.00%
杭州新希望乳品销售有限公司	浙江 / 杭州	乳品销售	人民币 50 万元	-	100.00%
河北新希望天香商业连锁有限公司	河北 / 保定	乳品销售	人民币 500 万元	-	100.00%
四川新希望营养饮品有限公司	四川 / 成都	饮品生产及销售	人民币 2,000 万元	89.70%	-
蓝海乳业	北京	食品销售	人民币 1,200 万元	100.00%	-
新希望生态牧业有限公司	四川 / 成都	奶牛养殖	人民币 1.5 亿元	99.73%	-
四川新希望华西牧业有限公司	四川 / 成都	奶牛养殖	人民币 2,500 万元	-	100.00%
广德新希望双峰生态牧业有限公司	安徽 / 宣城	奶牛养殖	人民币 1,000 万元	-	100.00%
安徽新希望白帝牧业有限公司	安徽 / 合肥	奶牛养殖	人民币 1,000 万元	-	100.00%
云南新希望雪兰牧业科技有限公司	云南 / 曲靖	奶牛养殖	人民币 3,000 万元	-	100.00%
陆良新希望雪兰奶牛养殖有限公司	云南 / 曲靖	奶牛养殖	人民币 4,500 万元	-	100.00%
云南新希望蝶泉牧业有限公司	云南 / 大理	奶牛养殖	人民币 1,500 万元	-	100.00%
四川新希望奶牛养殖有限公司	四川 / 眉山	奶牛养殖	人民币 2,500 万元	-	100.00%
吴忠新希望牧业有限公司	宁夏 / 吴忠	奶牛养殖	人民币 800 万元	-	100.00%
石林新希望雪兰牧业有限公司	云南 / 昆明	奶牛养殖	人民币 1,000 万元	-	100.00%
四川新希望鲜行站商业管理有限公司	四川 / 成都	乳品销售	人民币 200 万元	-	100.00%
靖远新希望牧业有限公司	甘肃 / 白银	奶牛养殖	人民币 800 万元	-	100.00%
阿拉善盟新希望牧业有限公司	内蒙古自治区	奶牛养殖	人民币 2,000 万元	-	100.00%
新希望戴瑞	四川 / 成都	贸易	人民币 1,000 万元	100.00%	-
非同一控制下企业合并取得的子公司：					
七彩云乳业有限公司	云南 / 昆明	乳品生产及销售	人民币 5,000 万元	100.00%	-
建德牧业	浙江 / 建德	奶牛养殖	人民币 1,000 万元	-	95.00%
西昌三牧	四川 / 西昌	乳品生产及销售	人民币 736 万元	58.19%	-
苏州双喜	江苏 / 苏州	乳品生产及销售	人民币 1,020 万元	100.00%	-
湖南南山	湖南 / 长沙	乳品生产及销售	人民币 16,650 万元	60.00%	-
湖南采鲜乳品商贸有限公司	湖南 / 长沙	乳品销售	人民币 1,000 万元	-	100.00%
		奶牛养殖和蔬菜、			
朝日农业	山东 / 莱阳	水果种植	人民币 12,994.96 万元	100.00%	-
朝日乳业	山东 / 莱阳	乳品生产及销售	人民币 4,961.712 万元	100.00%	-
同一控制下企业合并取得的子公司：					
杭州双峰	浙江 / 杭州	乳品生产及销售	人民币 8,151 万元	100.00%	-
四川乳业	四川 / 眉山	乳品生产及销售	人民币 21,111 万元	96.18%	-
昆明雪兰	云南 / 昆明	乳品生产及销售	人民币 1.2 亿元	100.00%	-
云南蝶泉	云南 / 大理	乳品生产及销售	人民币 9,280 万元	97.84%	-
河北天香	河北 / 保定	乳品生产及销售	人民币 1 亿元	100.00%	-
青岛新希望琴牌乳业有限公司 （“青岛琴牌”）	山东 / 青岛	乳品生产及销售	人民币 6,000 万元	99.90%	-
安徽白帝	安徽 / 合肥	乳品生产及销售	人民币 8,000 万元	100.00%	-
昆明海子	云南 / 昆明	乳品生产及销售	人民币 1,339.5 万元	100.00%	-

(2) 重要的非全资子公司

截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间				
子公司名称	少数股东的持股比例	本期归属于少数股东的损失	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
湖南南山	40%	925,320	-	(62,818,138)
2017 年				
子公司名称	少数股东的持股比例	本年归属于少数股东的损失	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
湖南南山	40%	8,597,761	-	(63,743,457)
2016 年				
子公司名称	少数股东的持股比例	本年归属于少数股东的损失	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
湖南南山	40%	8,872,967	-	(72,341,218)
2015 年				
子公司名称	少数股东的持股比例	本年归属于少数股东的损失	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
湖南南山	40%	4,510,028	-	(81,214,185)

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

下表列示了上述子公司的主要财务信息，该子公司的主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额，但是经过了合并日公允价值以及统一会计政策的调整：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产	81,989,544	131,772,431	36,322,237	47,370,105
非流动资产	102,177,424	101,854,656	199,873,927	178,767,072
资产合计	184,166,968	233,627,087	236,196,164	226,137,177
流动负债	25,456,715	73,660,108	54,586,927	22,197,666
非流动负债	1,664,908	608,336	756,191	904,047
负债合计	27,121,623	74,268,444	55,343,118	23,101,713
营业收入	69,501,673	92,999,256	89,311,177	43,838,081
净亏损	(2,313,299)	(21,494,402)	(22,182,418)	(11,410,474)
综合收益总额	(2,313,299)	(21,494,402)	(22,182,418)	(11,410,474)
经营活动现金净流量	(2,222,768)	(5,579,764)	(2,169,169)	(23,893,916)

2. 在联营企业中的权益

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
联营企业				
重要的联营企业 - 重庆天友	355,482,168	360,313,721	340,225,466	24,154,162
不重要的联营企业	-	-	-	14,446,484
小计	355,482,168	360,313,721	340,225,466	38,600,646
减：减值准备	-	-	-	3,556,891
合计	355,482,168	360,313,721	340,225,466	35,043,755

(1) 重要联营企业的基础信息：

企业名称	注册地 / 主要经营地	业务性质	持股比例	注册资本
			2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日、 2017 年和 2016 年：47.217% 2015 年：4.997%	
重庆天友	四川 / 重庆	乳品生产 及销售		人民币 1 亿元

(2) 重要联营企业的主要财务信息：

下表列示了本集团重要联营企业的主要财务信息，该联营企业的主要财务信息是在按投资时公允价值为基础的调整以及统一会计政策调整后的金额。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对联营企业投资账面价值的调节过程：

重庆天友				
	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
流动资产	579,693,571	521,681,770	476,804,115	501,007,160
非流动资产	850,031,408	865,352,556	878,446,374	698,566,593
资产合计	1,429,724,979	1,387,034,326	1,355,250,489	1,199,573,753
流动负债	580,532,544	534,696,386	553,167,269	593,931,054
非流动负债	65,363,175	65,921,844	60,230,270	85,460,542
负债合计	645,895,719	600,618,230	613,397,539	679,391,596
净资产	783,829,260	786,416,096	741,852,950	520,182,157
其中：少数股东权益	44,435,640	36,789,819	34,771,212	36,809,249
归属于母公司股东权益	739,393,620	749,626,277	707,081,738	483,372,908
按持股比例计算的净资产份额	349,119,486	353,951,039	333,862,784	24,154,162
加：取得投资时形成的商誉	6,362,682	6,362,682	6,362,682	-
对联营企业投资的账面价值	355,482,168	360,313,721	340,225,466	24,154,162
营业收入	1,002,840,268	2,027,135,389	2,009,547,610	1,973,641,515
净利润	1,767,298	64,544,457	64,037,001	109,684,566
综合收益总额	1,767,298	64,544,457	64,037,001	109,684,566
本期 / 年收到的来自联营企业的股利	5,666,018	10,387,701	14,165,047	499,682

(3) 不重要联营企业的汇总财务信息如下：

	2015 年
投资账面价值合计	10,889,593
下列各项按持股比例计算的合计数	5,553,516
- 净亏损	5,553,516
- 其他综合收益	-

3、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 本集团于报告期内购买部分子公司少数股权，导致子公司所有者权益份额变化。

年度	子公司名称	收购少数股东比例	购买日
2014 年	昆明海子	10%	2014 年 2 月 15 日
2014 年	新希望营养制品	2.5%	2014 年 4 月 30 日
2014 年	河北天香	1%	2014 年 11 月 30 日
2015 年	青岛琴牌	0.13%	2015 年 5 月 29 日
2016 年	营养饮品	10%	2016 年 10 月 31 日
2017 年	营养饮品	4.7%	2017 年 1 月 24 日
2017 年	苏州双喜	30%	2017 年 5 月 8 日
2017 年	七彩云	9.347%	2017 年 5 月 15 日
2017 年	杭州双峰	4.8%	2017 年 5 月 25 日
2017 年	生态牧业	1.11%	2017 年 8 月 4 日
2018 年	建德牧业	35%	2018 年 5 月 9 日
2018 年	营养饮品	4%	2018 年 4 月 20 日

该交易对于少数股东权益及归属于母公司股东权益的影响：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
购买成本 - 现金	13,050,000	77,457,744	100,000	100,000
减：按取得的股权比例计算的 子公司净资产份额	3,328,796	31,869,300	65,347	139,964
差额	9,721,204	45,588,444	34,653	(39,964)
其中：调整资本公积	9,721,204	45,588,444	34,653	(39,964)

- (2) 于报告期内少数股东向本集团部分子公司注资稀释了本集团对这些子公司投资比例，但本集团未丧失对这些子公司的控制权。

年度	子公司名称	稀释前比例	稀释后比例
2015 年	新希望营养制品	81%	60.75%
2015 年	新希望鲜生活	82%	80.5%

该交易对于少数股东权益及归属于母公司股东权益的影响：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
少数股东注资部分金额应享有 的子公司净资产份额	-	-	-	8,100,228
减：少数股东注资款 - 现金	-	-	-	11,950,000
差额	-	-	-	(3,849,772)
其中：调整资本公积	-	-	-	(3,849,772)

八、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
- 汇率风险

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。

本集团的经销商客户通常需要在提货前先支付货款。对于其他客户，本集团通常给予客户较短的信用期，并有专人负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核应收款项的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。

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 2018 年 6 月 30 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，本集团的前五大应收款项占本集团应收款项总额的比例分别为 21%、20%、15%及 11%；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。

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。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:

截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间折现的合同现金流量						资产负债表日 账面价值
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	
短期借款	1,310,153,356	-	-	-	1,310,153,356	1,284,669,870
应付票据及应付账款	446,537,225	-	-	-	446,537,225	446,537,225
其他应付款	411,147,692	-	-	-	411,147,692	411,147,692
一年内到期的 非流动负债	228,371,694	-	-	-	228,371,694	223,265,470
长期借款	21,244,199	334,858,389	123,648,604	-	479,751,192	439,795,971
长期应付款	584,000	12,584,000	13,168,000	24,559,667	50,895,667	48,000,000
合计	2,418,038,166	347,442,389	136,816,604	24,559,667	2,926,856,826	2,853,416,228

2017 年末折现的合同现金流量						资产负债表日 账面价值
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	
短期借款	1,228,857,862	-	-	-	1,228,857,862	1,195,463,304
应付票据及应付账款	395,125,062	-	-	-	395,125,062	395,125,062
其他应付款	475,750,856	-	-	-	475,750,856	475,638,777
一年内到期的 非流动负债	365,385,346	-	-	-	365,385,346	352,142,913
长期借款	12,305,637	260,485,411	10,609,547	-	283,400,595	260,348,611
长期应付款	684,000	684,000	28,485,000	31,440,000	61,293,000	57,000,000
合计	2,478,108,763	261,169,411	39,094,547	31,440,000	2,809,812,721	2,735,718,667

2016 年末折现的合同现金流量						资产负债表日 账面价值
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	
短期借款	1,468,636,661	-	-	-	1,468,636,661	1,429,990,000
应付票据及应付账款	473,775,003	-	-	-	473,775,003	473,775,003
其他应付款	638,972,885	-	-	-	638,972,885	638,860,806
一年内到期的 非流动负债	27,932,447	-	-	-	27,932,447	27,129,671
长期借款	21,641,250	19,105,278	425,019,063	-	465,765,591	420,000,000
长期应付款	684,000	2,241,325	28,809,000	31,800,000	63,534,325	58,446,855
合计	2,631,642,246	21,346,603	453,828,063	31,800,000	3,138,616,912	3,048,202,335

项目	2015 年末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	1,420,840,401	-	-	-	1,420,840,401	1,380,328,357
应付票据及应付账款	426,870,831	-	-	-	426,870,831	426,870,831
其他应付款	529,180,999	-	-	-	529,180,999	528,970,995
一年内到期的 非流动负债	39,044,473	-	-	-	39,044,473	36,560,386
长期应付款	-	7,667,898	1,557,325	-	9,225,223	8,409,808
合计	2,415,936,704	7,667,898	1,557,325	-	2,425,161,927	2,381,140,377

(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 2018 年 6 月 30 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日持有的计息金融工具如下：

	<u>2018 年 6 月 30 日</u>	
	<u>实际利率</u>	<u>金额</u>
固定利率金融工具：		
<u>金融资产</u>		
- 其他流动资产	3.40% - 4.80%	165,000,000
<u>金融负债</u>		
- 短期借款	3.75% - 4.80%	(584,669,870)
- 长期应付款和一年内到期的非流动负债	1.20% - 6.00%	(48,265,470)
小计		(467,935,340)
	<u>2018 年 6 月 30 日</u>	
	<u>实际利率</u>	<u>金额</u>
浮动利率金融工具：		
<u>金融资产</u>		
- 货币资金	0.35%	506,582,319
<u>金融负债</u>		
- 短期借款	4.35% - 4.70%	(700,000,000)
- 长期借款和一年内到期的非流动负债	4.51% - 4.99%	(662,795,971)
小计		(856,213,652)
合计		(1,324,148,992)

	2017 年 12 月 31 日	
	实际利率	金额
固定利率金融工具：		
<u>金融资产</u>		
- 货币资金	-	-
- 其他流动资产	4.30%	60,000,000
<u>金融负债</u>		
- 短期借款	3.75% - 4.80%	(785,463,304)
- 长期应付款和一年内到期的非流动负债	1.20% - 6.00%	(59,142,913)
- 长期借款和一年内到期的非流动负债	4.28% - 4.75%	(160,000,000)
- 其他应付款	4.57%	(6,540,000)
小计		(951,146,217)

	2017 年 12 月 31 日	
	实际利率	金额
浮动利率金融工具：		
<u>金融资产</u>		
- 货币资金	0.35%	396,874,215
- 一年内到期的非流动资产	5.23%	100,000,000
<u>金融负债</u>		
- 短期借款	4.14% - 4.35%	(410,000,000)
- 长期借款和一年内到期的非流动负债	4.51% - 4.99%	(450,348,611)
小计		(363,474,396)
合计		(1,314,620,613)

	2016 年 12 月 31 日	
	实际利率	金额
固定利率金融工具：		
<u>金融资产</u>		
- 货币资金	1.55% - 1.75%	10,198,181
- 其他应收款	4.35%	13,500,000
<u>金融负债</u>		
- 短期借款	3.80% - 4.40%	(670,000,000)
- 长期应付款和一年内到期的非流动负债	1.20% - 6.00%	(65,576,526)
- 长期借款和一年内到期的非流动负债	4.28% - 4.75%	(180,000,000)
- 其他应付款	4.57%	(6,540,000)
小计		(898,418,345)

	2016 年 12 月 31 日	
	实际利率	金额
浮动利率金融工具：		
<u>金融资产</u>		
- 货币资金	0.35%	643,446,897
- 其他应收款	4.35%	34,033,595
- 其他流动资产	2.60%	18,000,000
- 长期应收款	5.23%	100,000,000
<u>金融负债</u>		
- 短期借款	3.92% - 4.35%	(759,990,000)
- 长期借款和一年内到期的非流动负债	4.51% - 4.75%	(260,000,000)
小计		(224,509,508)
合计		(1,122,927,853)

	2015 年 12 月 31 日	
	实际利率	金额
固定利率金融工具：		
<u>金融资产</u>		
- 货币资金	-	-
- 其他应收款	6.16%	10,152,449
<u>金融负债</u>		
- 短期借款	4.30% - 5.94%	(930,000,000)
- 长期应付款和一年内到期的非流动负债	6.00%	(14,970,194)
- 长期借款和一年内到期的非流动负债	-	-
- 其他应付款	5.10% - 8.00%	(8,040,000)
小计		(942,857,745)

	2015 年 12 月 31 日	
	实际利率	金额
浮动利率金融工具：		
<u>金融资产</u>		
- 货币资金	0.35%	799,692,773
- 其他应收款	4.35% - 5.89%	121,105,406
- 可供出售金融资产	8.50%	10,000,000
- 长期应收款	5.23% - 5.78%	100,000,000
<u>金融负债</u>		
- 短期借款	4.35% - 5.60%	(450,328,357)
- 长期借款和一年内到期的非流动负债	4.04% - 5.10%	(30,000,000)
小计		550,469,822
合计		(392,387,923)

(b) 敏感性分析

于 2018 年 6 月 30 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2015 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变动的情况为，减少人民币 3,180,507 元，减少人民币 2,673,498 元，减少人民币 1,570,874 元，增加人民币 4,137,975 元。

对于资产负债表日持有的使本集团面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。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或收入的影响。

(4) 汇率风险

对于不是以记账本位币计价的货币资金、其他应收款等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

(a) 本集团于各期/年末的各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。处于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。

	2018 年 6 月 30 日	
	外币余额	折算人民币余额
货币资金		
- 美元	871,928	5,769,196
资产负债表敞口总额		
- 美元	871,928	5,769,196
	2017 年 12 月 31 日	
	外币余额	折算人民币余额
货币资金		
- 美元	7,918,180	51,738,970
资产负债表敞口总额		
- 美元	7,918,180	51,738,970

2016 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算人民币余额
货币资金		
- 美元	1,150,896	7,983,768
- 日元	31,818,882	1,896,119
其他应收款		
- 美元	4,470,000	31,008,390
资产负债表敞口总额		
- 美元	5,620,896	38,992,158
- 日元	31,818,882	1,896,119

2015 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算人民币余额
货币资金		
- 美元	77,259,997	501,695,517
其他应收款		
- 美元	5,620,000	35,199,040
资产负债表敞口总额		
- 美元	82,879,997	536,894,557

(b) 本集团适用的人民币对外币的汇率分析如下：

平均汇率				
	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
美元	6.5754	6.7356	6.7153	6.3063
日元	0.0589	0.0587	0.0568	不适用
报告日中间汇率				
	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
美元	6.6166	6.5342	6.9370	6.4936
日元	0.0599	0.0579	0.0596	不适用

(c) 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本集团于 2018 年 6 月 30 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日人民币对美元的汇率变动使人民币升值 5%将导致股东权益和净利润分别减少人民币 216,345 元、人民币 1,940,211 元、人民币 1,462,206 元、人民币 20,182,108 元。本集团于 2016 年 12 月 31 日人民币对日元的汇率变动使人民币升值 5%将导致股东权益和净利润减少人民币 71,115 元。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

本集团于 2018 年 6 月 30 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币对美元、日元的汇率变动使人民币贬值 5%将导致股东权益和净利润的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本集团持有的、面临汇率风险的金融工具进行重新计量得出的。上述分析不包括外币报表折算差异。

九、 关联方及关联交易

1、 本公司的母公司情况

本公司母公司为根据香港特别行政区法律成立的 Universal Dairy Limited，其对本公司的持股比例为 72.8844%。

2、 本公司的最终控制方情况

本公司最终控制方为自然人刘永好先生和 Liu Chang 女士。

3、 联营企业情况

联营企业的基本情况及相关信息详见附注七、2。

4、其他关联方情况

公司名称	关联方关系
New Hope Dairy International Holdings Ltd. (“New Hope Dairy Holdings”)	同受最终控制方控制
New Century Ltd.	同受最终控制方控制
南方希望	同受最终控制方控制
西藏恒业峰	同受最终控制方控制
新希望集团	同受最终控制方控制
新希望贸易	同受最终控制方控制
新玖商业发展有限公司(“新玖商业发展”)	同受最终控制方控制
新希望(天津)商业保理有限公司(“天津商业保理”)	同受最终控制方控制
新希望六和及其子公司(“新希望六和集团”)	同受最终控制方控制
河北宝硕股份有限公司(“河北宝硕”)	同受最终控制方控制
云南新龙矿物质饲料有限公司(“云南新龙矿物质饲料”)	同受最终控制方控制
昆明大商汇实业有限公司(“昆明大商汇”)	同受最终控制方控制
成都新希望菁卉房地产开发有限公司(“菁卉房地产”)	同受最终控制方控制
四川新希望房地产开发有限公司(“四川新希望房地产”)	同受最终控制方控制
四川新希望实业有限公司(“四川新希望实业”)	同受最终控制方控制
四川鼎晟资产管理有限责任公司(“四川鼎晟资产管理”)	同受最终控制方控制
新希望财务有限公司	同受最终控制方控制
草根知本	同受最终控制方控制
草根同创资本(北京)有限公司(“草根同创资本”)	同受最终控制方控制
北京未来星宇电子商务有限公司(“北京未来星宇”)	同受最终控制方控制
新井物产贸易有限公司(“新井物产”)	同受最终控制方控制
新希望云优选(重庆)电子商务有限公司	同受最终控制方控制
新希望鲜生活(2015 年 7 月 31 日之后为关联方)	同受最终控制方控制
香港贸易(2015 年 7 月 31 日之后为关联方)	同受最终控制方控制
新希望云优选(2015 年 7 月 31 日之后为关联方)	同受最终控制方控制
四川何不傲美(2015 年 7 月 31 日之后为关联方)	同受最终控制方控制
上海嘉外(2015 年 7 月 31 日之后为关联方)	同受最终控制方控制
新希望营养制品(2015 年 8 月 31 日之后为关联方)	同受最终控制方控制
华西国兴置业(2015 年 9 月 30 日之后为关联方)	同受最终控制方控制
鲜生活冷链物流有限公司	同受最终控制方控制
永嘉万新尚瑞置业有限公司(“万新尚瑞置业”)	同受最终控制方控制
永嘉万新恒锦置业有限公司(“万新恒锦置业”)	同受最终控制方控制

公司名称关联方关系

云南大商汇商业发展有限公司 (“云南大商汇”)	同受最终控制方控制
云南汇好物业有限公司 (“云南汇好物业”)	同受最终控制方控制
南宁大商汇实业有限公司 (“南宁大商汇”)	同受最终控制方控制
南宁汇金商业管理有限公司 (“南宁汇金商业”)	同受最终控制方控制
四川新希望调味品有限公司 (“新希望调味品”)	同受最终控制方控制
昆明新希望鲜生活商贸有限公司 (“昆明鲜生活商贸”)	同受最终控制方控制
青岛新希望鲜生活商贸有限公司 (“青岛鲜生活商贸”)	同受最终控制方控制
杭州冷链物流 (2016 年 12 月 31 日之后为关联方)	同受最终控制方控制
河北冷链物流 (2016 年 12 月 31 日之后为关联方)	同受最终控制方控制
成都冷链物流 (2016 年 12 月 31 日之后为关联方)	同受最终控制方控制
山东冷链物流 (2016 年 12 月 31 日之后为关联方)	同受最终控制方控制
云南冷链物流 (2016 年 12 月 31 日之后为关联方)	同受最终控制方控制
广东鲜生活冷链物流有限公司 (“广东冷链物流”)	同受最终控制方控制
新蓉科技 (2016 年 12 月 31 日之后为关联方)	同受最终控制方控制
北京未来人电子商务有限公司 (于 2017 年 5 月 16 日处置至第三方)	同受最终控制方控制
大连新希望家园房地产有限公司	同受最终控制方控制
新希望置业有限公司	同受最终控制方控制
南宁锦官置业有限公司	同受最终控制方控制
南宁汇商物业服务有限公司	同受最终控制方控制
成都新希望实业	同受最终控制方控制
成都家园国际酒店有限公司 (“成都家园”)	受关联自然人控制的公司 由本集团的董事担任董事
广州市朴诚乳业有限公司 (自 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 1 日止期间为关联方)	的公司 (于 2016 年 6 月 1 日起不再担任)
成都华融化工有限公司	同受最终控制方控制
成都锦官新城物业管理有限责任公司	同受最终控制方控制
成都市金福猴食品股份有限公司	同受最终控制方控制
成都新瑞股权投资基金管理有限公司	同受最终控制方控制
成都新希望置业有限公司	同受最终控制方控制
大连新希望物业服务有限公司	同受最终控制方控制
湖南新希望鲜生活电子商务有限公司	同受最终控制方控制
牧堡 (上海) 食品科技有限公司	同受最终控制方控制
南充新希望置业有限公司	同受最终控制方控制

公司名称	关联方关系
四川枫岚实业有限公司	同受最终控制方控制
温州新裕置业有限公司	同受最终控制方控制
新希望化工投资有限公司	同受最终控制方控制
云南商鼎广告有限公司	同受最终控制方控制
浙江中澳现代产业园有限公司	最终控制方的联营公司
上海鲜波隆供应链管理有限公司	同受最终控制方控制
新希望云优选成都电子商务有限公司	同受最终控制方控制
宁波润祥房地产开发有限公司	同受最终控制方控制
成都川商兴业股权投资基金管理有限公司	同受最终控制方控制
苏州新希望置业有限公司	同受最终控制方控制
启畅数据科技(上海)有限公司	同受最终控制方控制
温州新希望置业有限公司	同受最终控制方控制
昆明新希望置业有限公司	同受最终控制方控制
温州诚裕置业有限公司	同受最终控制方控制
沈阳新希望置业有限公司	同受最终控制方控制
苏州锦官置业有限公司	同受最终控制方控制
四川贵达实业有限公司	同受最终控制方控制
大连新希望锦官置业有限公司	同受最终控制方控制
杭州新锦置业有限公司	同受最终控制方控制
重庆新希望实业有限公司	同受最终控制方控制
新控国际健康管理有限公司(“新控国际”)	同受最终控制方控制
深圳市新佳源供应链有限公司(“新佳源供应链”)	同受最终控制方控制

5、 关联交易情况

(1) 采购商品

关联方	关联交易内容	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
	原材料和				
新希望贸易	劳务采购	66,785,283	178,287,892	172,494,302	228,427,068
新希望六和集团	原材料采购	31,103,356	84,574,060	98,442,626	46,274,994
新希望云优选	原材料采购	-	-	484,599	363,688
新井物产	原材料采购	-	-	-	1,784,444
新希望鲜生活	商品采购	333,702	276,593	32,200	445,765
四川何不傲美	劳务采购	1,422,808	2,040,994	3,156,948	1,802,932
新蓉科技	商品采购	1,047,126	1,466,003	-	-
成都冷链物流	劳务采购	7,649,419	60,219,275	-	-
云南冷链物流	劳务采购	2,323,665	27,473,610	-	-
杭州冷链物流	劳务采购	10,556,132	15,358,130	-	-
山东冷链物流	劳务采购	11,833,464	18,707,122	-	-
河北冷链物流	劳务采购	3,685,585	16,143,345	-	-
广东冷链物流	劳务采购	-	6,559	-	-
鲜生活冷链物流有限公司	劳务采购	60,254,514	42,144,646	-	-
成都市金福猴食品股份 有限公司	原材料采购	14,519	316,747	-	-
上海嘉外	原材料采购	25,019	5,214	-	-
新希望调味品	原材料采购	208,750	66,910	-	-
北京未来星宇	劳务采购	-	283,019	-	-
新控国际	劳务采购	12,322	-	-	-
新佳源供应链	劳务采购	328,358	-	-	-
华西国兴置业	劳务采购	13,691	-	-	-
		197,597,713	447,370,119	274,610,675	279,098,891

(2) 出售商品

关联方	关联交易内容	截至 2018 年 6 月 30 日	2017 年度	2016 年度	2015 年度
		止六个月期间			
昆明大商汇	销售商品	88,030	18,509	16,437	182,177
新希望六和集团	销售商品	1,102,045	1,707,438	1,973,968	691,585
新希望集团	销售商品	-	21,559	25,394	5,048
新玖商业发展	销售商品	405,175	1,269,132	1,255,336	531,020
新希望鲜生活	销售商品	17,618,063	41,839,045	46,086,709	19,420,265
新希望云优选	销售商品	-	-	2,407,380	3,877,692
北京未来星宇	销售商品	37,358,063	45,798,977	13,217,939	38,856
四川何不傲美	销售商品	-	-	833,746	-
河北宝硕	销售商品	-	57,764	165,562	39,638
万新尚瑞置业	销售商品	-	13,867	19,781	-
万新恒锦置业	销售商品	106,995	17,914	42,923	-
天津商业保理	销售商品	-	329	976	-
云南大商汇	销售商品	13,291	17,565	7,441	-
云南汇好物业	销售商品	28,890	33,433	7,969	-
南宁大商汇	销售商品	23,026	17,685	25,963	4,786
南宁汇金商业	销售商品	13,207	11,934	12,803	-
成都家园	销售商品	43,403	71,265	61,576	8,792
新希望云优选(重庆)电子 商务有限公司	销售商品	-	-	318,039	-
北京未来人电子商务 有限公司	销售商品	-	-	1,951,266	1,011,812
四川鼎晟资产管理	销售商品	208,523	177,770	18,586	1,589
四川新希望实业	销售商品	114,251	367,726	64,061	-
昆明鲜生活商贸	销售商品	5,248,686	13,370,418	16,361,732	-
青岛鲜生活商贸	销售商品	143,850	1,308,973	2,838,729	-
大连新希望家园房地产 有限公司	销售商品	9,656	4,576	6,344	-
新希望置业有限公司	销售商品	176	34,309	195	65,310
南宁锦官置业有限公司	销售商品	4,705	2,065	1,171	-
成都新希望实业	销售商品	22,095	122,158	-	26,015
新蓉科技	销售商品	462,942	745,575	-	-
成都华融化工有限公司	销售商品	-	139,600	-	-
成都锦官新城物业管理 有限责任公司	销售商品	10,182	11,425	-	-
成都市金福猴食品股份 有限公司	销售商品	7,949	14,525	-	-
成都冷链物流	销售商品	41,697	147,443	-	-
成都新瑞股权投资基金管理 有限公司	销售商品	-	870	-	-
成都新希望置业有限公司	销售商品	46,084	30,304	-	-
大连新希望物业服务 有限公司	销售商品	14,007	4,175	-	-
河北冷链物流	销售商品	13,449	97,899	-	-
湖南新希望鲜生活电子商务 有限公司	销售商品	-	70,605	-	-

关联方	关联交易内容	截至 2018 年	2017 年度	2016 年度	2015 年度
		6 月 30 日 止六个月期间			
南充新希望置业有限公司	销售商品	-	342	-	-
四川枫岚实业有限公司	销售商品	2,107	4,022	-	-
汇翔物流	销售商品	-	29,612	-	-
温州新裕置业有限公司	销售商品	7,836	6,526	-	-
新井物产	销售商品	1,059	15,175	-	-
新希望财务有限公司	销售商品	6,763	6,922	-	-
新希望化工投资有限公司	销售商品	10,766	10,875	-	-
云南商鼎广告有限公司	销售商品	3,345	3,932	-	-
云南冷链物流	销售商品	6,054	25,224	-	-
成都川商兴业股权投资基金 管理有限公司	销售商品	-	1,712	-	-
杭州冷链物流	销售商品	324	25,944	-	-
牧堡(上海)食品科技 有限公司	销售商品	194,576	357,885	-	-
启畅数据科技(上海) 有限公司	销售商品	-	2,991	-	-
南宁汇商物业服务有限公司	销售商品	7,001	5,147	-	-
四川新希望房地产	销售商品	-	62,800	-	-
苏州新希望置业有限公司	销售商品	5,267	2,711	-	-
温州新希望置业有限公司	销售商品	9,155	3,165	-	-
山东冷链物流	销售商品	25,606	18,982	-	-
上海鲜波隆供应链管理 有限公司	销售商品	-	20,947	-	-
新希望贸易	销售商品	2,947	923	-	-
新希望调味品	销售商品	1,436	1,538	-	-
新希望云优选成都电子商务 有限公司	销售商品	5,538,631	1,008,936	-	-
宁波润祥房地产开发 有限公司	销售商品	-	3,568	-	-
昆明新希望置业有限公司	销售商品	275,084	-	-	-
温州诚裕置业有限公司	销售商品	974	-	-	-
沈阳新希望置业有限公司	销售商品	3,188	-	-	-
苏州锦官置业有限公司	销售商品	4,871	-	-	-
杭州新锦置业有限公司	销售商品	4,251	-	-	-
大连新希望锦官置业 有限公司	销售商品	4,694	-	-	-
重庆新希望实业有限公司	销售商品	1,412	-	-	-
四川贵达实业有限公司	销售商品	6,138	-	-	-
		69,271,925	109,166,711	87,722,026	25,904,585

(3) 关联租赁

出租：

承租方名称	租赁资产种类	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间 确认的 租赁收入	2017 年确认 的租赁收入	2016 年确认 的租赁收入	2015 年确认 的租赁收入
		租赁收入	的租赁收入	的租赁收入	的租赁收入
新希望六和集团	办公楼	808,867	1,618,533	1,277,619	1,013,700
成都冷链物流	仓库和车辆	1,291,736	3,379,251	-	-
河北冷链物流	仓库	-	1,105,063	-	-
山东冷链物流	办公室	1,898	5,045	-	-
云南冷链物流	车辆	30,103	66,658	-	-
		2,132,604	6,174,550	1,277,619	1,013,700

承租：

出租方名称	租赁资产种类	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间 确认的 租赁费用	2017 年确认 的租赁费用	2016 年确认 的租赁费用	2015 年确认 的租赁费用
		租赁费用	的租赁费用	的租赁费用	的租赁费用
华西国兴置业	办公楼	236,805	346,321	111,413	54,642
华西国兴置业	土地	75,000	337,500	-	-
四川鼎晟资产管理	办公楼	13,240	41,023	33,209	26,439
		325,045	724,844	144,622	81,081

(4) 关联担保

2018年6月30日

被担保方	担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否 已经履行完毕
本集团	南方希望	100,000,000	2017年11月21日	2018年11月21日	否
本集团	南方希望	100,000,000	2017年9月1日	2018年9月1日	否
本集团	南方希望	100,000,000	2017年8月23日	2018年8月22日	否
本集团	南方希望	100,000,000	2017年7月27日	2018年7月26日	否
本集团	南方希望	100,000,000	2018年5月18日	2019年5月17日	否
本集团	南方希望	50,000,000	2018年3月22日	2019年3月21日	否
本集团	南方希望	50,000,000	2018年3月29日	2019年3月28日	否
新华西乳业	新希望集团	48,000,000	2016年3月16日	2026年3月17日	否

2017年12月31日

被担保方	担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否 已经履行完毕
本集团	南方希望	50,000,000	2017年3月24日	2018年3月22日	是
本集团	南方希望	100,000,000	2017年7月27日	2018年7月26日	否
本集团	南方希望	100,000,000	2017年8月23日	2018年8月22日	否
本集团	南方希望	100,000,000	2017年9月1日	2018年9月1日	否
				2018年8月3日 (已于2018年	
本集团	南方希望	50,000,000	2017年8月4日	1月4日偿还)	是
本集团	南方希望	100,000,000	2017年11月21日	2018年11月21日	否
				新希望集团： 2026年3月17日 /	
	新希望集团 /			成都新希望实业：	
新华西乳业	成都新希望实业	57,000,000	2016年3月16日	2017年4月14日	否

2016年12月31日

被担保方	担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否 已经履行完毕
本集团	南方希望	200,000,000	2016年8月26日	2017年8月25日	是
本集团	南方希望	99,990,000	2016年9月21日	2017年9月20日	是
本集团	南方希望	60,000,000	2016年9月1日	2017年3月1日	是
本集团	南方希望	60,000,000	2016年7月27日	2017年1月26日	是
本集团	南方希望	50,000,000	2016年12月22日	2017年3月22日	是
本集团	南方希望	20,000,000	2016年9月5日	2017年3月3日	是
	新希望集团 /				
新华西乳业	成都新希望实业	57,000,000	2016年3月16日	2026年3月16日	否

2015 年 12 月 31 日					
被担保方	担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否 已经履行完毕
本集团	南方希望	60,000,000	2015 年 2 月 26 日	2016 年 2 月 26 日	是
本集团	南方希望	50,000,000	2015 年 3 月 26 日	2016 年 3 月 25 日	是
本集团	南方希望	30,000,000	2015 年 4 月 20 日	2016 年 4 月 19 日	是
本集团	南方希望	30,000,000	2015 年 5 月 5 日	2016 年 5 月 5 日	是
本集团	南方希望	20,000,000	2015 年 9 月 1 日	2016 年 9 月 1 日	是
本集团	南方希望	10,000,000	2015 年 12 月 30 日	2016 年 6 月 30 日	是
香港贸易	本集团	15,000,000 美元	2015 年 7 月 13 日	2016 年 7 月 19 日	是
香港贸易	本集团	11,000,000 美元	2015 年 3 月 30 日	2016 年 1 月 5 日	是
上海嘉外	本集团	6,600,000 美元	2015 年 6 月 3 日	2016 年 7 月 5 日	是

(5) 关键管理人员报酬

	截至 2018 年 6 月 30 日			
	止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
关键管理人员报酬	1,979,195	5,842,000	4,587,471	4,909,424

(6) 本集团的现金池计划

于 2011 年 1 月 6 日，新希望财务有限公司和中国农业银行股份有限公司四川省分行为本集团设立人民币现金池 (现金管理) 计划。通过该计划，本公司的子公司将其每日盈余资金定时划转至本公司在新希望财务有限公司开立的存款账户中。本公司按照现金池计划约定的存款 / 借款利率向子公司支付 / 收取利息。除子公司外，部分关联公司也参与了本集团的现金池计划，相关安排同子公司。关联公司于现金池存款利率为中国人民银行活期存款基准利率，关联公司于现金池借款利率为中国人民银行贷款基准利率上浮 10%。

(6.1) 现金池计划与关联公司交易额

		截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
现金池存款日平均					
交易额	1	-	4,286,619	13,280,881	15,139,990
现金池存款日最高交易					
金额	2	-	170,107,512	695,269,027	483,839,339
现金池计划向关联方					
提供借款		-	-	209,700,000	384,290,000
关联方偿还现金池借款		-	-	289,700,000	532,290,000
现金池借款利息收入		-	-	3,614,159	19,751,089

注 1：现金池存款日平均交易额为本集团通过现金池计划从关联公司归集和下拨给关联公司交易额之和的日平均值。

注 2：现金池存款日最高交易金额为本集团通过现金池计划从关联公司归集和下拨给关联公司交易额之和的日最高值。

(6.2) 现金池计划中关联公司余额

于各报告期末，应收关联公司资金池借款（附注五、4(1)(e)）和应付关联公司资金池存款明细如下（附注五、24）：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
<u>应收关联公司资金池借款：</u>				
新希望贸易	-	-	-	80,000,000
<u>应付关联公司资金池存款：</u>				
新希望贸易	-	-	73,599,158	64,056,138
蓝海乳业(注 1)	-	-	-	23,873,460
新希望营养制品(注 2)	-	-	3,145,827	3,282,752
新希望云优选(注 2)	-	-	340,927	1,364,085
四川何不傲美(注 2)	-	-	377,950	1,101,209
新希望鲜生活(注 2)	-	-	279,024	620,755
	-	-	77,742,886	94,298,399

注 1：蓝海乳业于 2016 年由联营企业成为本集团子公司（附注五、9）。

注 2：新希望营养制品、新希望云优选、四川何不做美和新希望鲜生活原为本公司的子公司，于 2015 年处置给关联方草根知本后成为本集团的关联方。

截至 2017 年上半年，上述关联公司全部已经退出本公司的现金池计划，上述款项也全额付清。

(7) 存放于新希望财务有限公司存款和从新希望财务有限公司获得借款

(7.1) 与新希望财务有限公司交易额

	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
存款日平均交易额	35,622,908	39,204,043	37,135,586	35,992,535
存款日最高交易金额	353,420,646	327,136,833	379,322,845	639,746,162
存款利息收入	422,014	5,114,897	2,144,759	2,084,098
借款利息支出	1,551,871	14,867,764	12,889,488	25,211,727
取得借款	-	330,000,000	450,000,000	611,000,000
偿还借款	210,000,000	280,000,000	300,000,000	571,000,000
售后租入机器设备支付租赁费	1,877,443	7,334,399	7,334,399	5,500,800
售后租回机器设备取得的 出售收入	-	-	-	20,000,000

(7.2) 与新希望财务有限公司余额

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
货币资金（附注五、1）	-	122,034,620	399,383,762	155,550,661
短期借款（附注五、19）	150,000,000	330,000,000	280,000,000	130,000,000
应付利息	-	103,651	165,458	37,010
一年内到期的长期应付款 （附注五、27）	265,470	2,142,913	7,129,671	6,560,386
长期借款及一年内到期的 长期借款（附注五、26）	-	30,000,000	30,000,000	30,000,000
长期应付款（附注五、27(1)）	-	-	1,446,855	8,409,808
其他应付款（附注五、24）	-	-	780	750

(8) 非金融关联方借款

(8.1) 从非金融关联方获得借款 (附注五、24) :

截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间及 2017 年度没有从非金融关联方获得借款。

2015 至 2016 年情况如下 :

	2016 年 1 月 1 日余额	本年借入	本年偿还	2016 年 12 月 31 日余额
新希望集团	-	-	-	-
四川新希望房地产	-	-	-	-
天津商业保理	1,500,000	-	1,500,000	-
新希望贸易	-	-	-	-
合计	1,500,000	-	1,500,000	-

	2015 年 1 月 1 日余额	本年借入	本年偿还	2015 年 12 月 31 日余额
新希望集团	18,000,000	-	18,000,000	-
四川新希望房地产	137,702,502	3,965,597	141,668,099	-
天津商业保理	-	1,500,000	-	1,500,000
新希望贸易	-	-	-	-
合计	155,702,502	5,465,597	159,668,099	1,500,000

上述向非金融关联方获得借款产生的利息支出如下 :

	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
利息支出	-	-	-	5,276,259

(8.2) 向非金融关联方提供借款 (附注五、4(1)(e)):

截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间没有向非金融关联方提供借款。

	2017 年 1 月 1 日余额	本年借出	本年收回	2017 年 12 月 31 日余额
香港贸易	34,033,595	607,298	34,640,893	-
广州市朴诚乳业有限公司				
(注 1)	13,500,000	-	13,500,000	-
合计	47,533,595	607,298	48,140,893	-

	2016 年 1 月 1 日余额	本年借出	本年收回	2016 年 12 月 31 日余额
新希望贸易	-	290,435,788	290,435,788	-
新希望营养制品	10,072,831	135,230	10,208,061	-
香港贸易	31,032,575	6,705,941	3,704,921	34,033,595
四川何不做美	-	6,298	6,298	-
广州市朴诚乳业有限公司				
(注 1)	-	13,500,000	-	13,500,000
合计	41,105,406	310,783,257	304,355,068	47,533,595

	2015 年 1 月 1 日余额	本年借出	本年收回	2015 年 12 月 31 日余额
新希望贸易	61,590,874	-	61,590,874	-
新希望营养制品	-	40,072,831	30,000,000	10,072,831
香港贸易	-	31,032,575	-	31,032,575
四川何不做美	-	2,940,210	2,940,210	-
上海嘉外	-	60,127,266	60,127,266	-
四川新希望实业	11,405	4,562	15,967	-
合计	61,602,279	134,177,444	154,674,317	41,105,406

注 1：本集团于 2016 年 6 月和 11 月通过中国农业银行股份有限公司成都总府支行向广州市朴诚乳业有限公司借出的委托贷款。该委托贷款本金为人民币 13,500,000 元，期限为一年，贷款利率为人民银行公布同档次基准利率，广州市朴诚乳业有限公司以其生产用机器设备向本公司进行了抵押。

上述向非金融关联方提供借款产生的利息收入如下：

	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	2017 年度	2016 年度	2015 年度
利息收入	-	641,554	6,689,550	5,557,523

(9) 关联方资金往来

(9.1) 从关联方获得资金往来 (附注五、24)：

	2018 年 1 月 1 日余额	本期借入	本期偿还	2018 年 6 月 30 日余额
草根同创资本	600,515	-	600,515	-
合计	600,515	-	600,515	-

	2017 年 1 月 1 日余额	本年借入	本年偿还	2017 年 12 月 31 日余额
新希望集团	4,844	72,892	77,736	-
上海嘉外	10,853	33,947	44,800	-
草根知本	19,969,541	7,249,142	27,218,683	-
草根同创资本	534,306	297,900	231,691	600,515
新希望财务有限公司	780	-	780	-
新希望六和集团	256	150,685	150,941	-
新希望云优选	1,214	7,286	8,500	-
杭州冷链物流	1,057,425	-	1,057,425	-
河北冷链物流	1,003,293	-	1,003,293	-
浙江中澳现代产业园有限公司	-	144,961	144,961	-
昆明鲜生活商贸	-	10,606	10,606	-
合计	22,582,512	7,967,419	29,949,416	600,515

	2016年1月			2016年12月
	<u>1日余额</u>	<u>本年借入</u>	<u>本年偿还</u>	<u>31日余额</u>
新希望贸易	162,856	-	162,856	-
新希望集团	3,389,840	37,555	3,422,551	4,844
上海嘉外	-	108,900	98,047	10,853
草根知本	-	19,993,889	24,348	19,969,541
草根同创资本	-	913,003	378,697	534,306
新希望财务有限公司	750	30	-	780
菁卉房地产	4,000,000	-	4,000,000	-
四川新希望房地产	-	-	-	-
新希望鲜生活	4,530	-	4,530	-
新希望六和集团	-	256	-	256
新希望云优选	-	1,214	-	1,214
杭州冷链物流	-	1,057,425	-	1,057,425
河北冷链物流	-	1,003,293	-	1,003,293
合计	<u>7,557,976</u>	<u>23,115,565</u>	<u>8,091,029</u>	<u>22,582,512</u>

	2015年1月			2015年12月
	<u>1日余额</u>	<u>本年借入</u>	<u>本年偿还</u>	<u>31日余额</u>
新希望贸易	26,284,806	339,006,515	365,128,465	162,856
新希望集团	109,855,425	98,389,840	204,855,425	3,389,840
新希望财务有限公司	-	750	-	750
菁卉房地产	6,852,349	-	2,852,349	4,000,000
四川新希望房地产	3,704,920	-	3,704,920	-
新希望鲜生活	-	4,530	-	4,530
新希望六和集团	3,244	-	3,244	-
合计	<u>146,700,744</u>	<u>437,401,635</u>	<u>576,544,403</u>	<u>7,557,976</u>

(9.2) 向关联方提供资金往来 (附注五、4(1)(e)) :

截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间没有向关联方提供资金往来。

	2017 年 1 月			2017 年 12 月
	<u>1 日余额</u>	<u>本年借出</u>	<u>本年收回</u>	<u>31 日余额</u>
新希望云优选	54,592	144,847	199,439	-
新希望鲜生活	2,693,069	4,317,969	7,011,038	-
New Century Ltd.	1,062,519	-	1,062,519	-
New Hope Dairy Holdings	2,600	-	2,600	-
Universal Dairy Limited	21,806	-	21,806	-
鲜生活冷链物流有限公司	444,816	22,747	467,563	-
天津商业保理	23,200	-	23,200	-
南方希望	29,554	-	29,554	-
新希望调味品	97,743	28,802	126,545	-
新希望六和集团	31,957	1,484,350	1,516,307	-
华西国兴置业	662,469	-	662,469	-
四川鼎晟资产管理	5,000	-	5,000	-
昆明鲜生活商贸	1,070,271	-	1,070,271	-
青岛鲜生活商贸	325,580	-	325,580	-
西藏恒业峰	54,886	-	54,886	-
新蓉科技	22,260	974,616	996,876	-
合计	<u>6,602,322</u>	<u>6,973,331</u>	<u>13,575,653</u>	<u>-</u>

	2016 年 1 月			2016 年 12 月
	<u>1 日余额</u>	<u>本年借出</u>	<u>本年收回</u>	<u>31 日余额</u>
新希望贸易	30,121,948	-	30,121,948	-
新希望云优选	34,300	740,191	719,899	54,592
新希望鲜生活	36,137	2,710,104	53,172	2,693,069
New Century Ltd.	2,931	1,059,588	-	1,062,519
New Hope Dairy Holdings	2,600	-	-	2,600
Universal Dairy Limited	21,806	-	-	21,806
北京未来星宇	7,000	-	7,000	-
草根知本	6,767	-	6,767	-
草根同创资本	15,223,094	-	15,223,094	-
鲜生活冷链物流有限公司	-	444,816	-	444,816
天津商业保理	-	1,523,200	1,500,000	23,200
香港贸易	4,166,465	-	4,166,465	-
南方希望	-	29,554	-	29,554
新希望调味品	-	847,453	749,710	97,743
新希望六和集团	54,690	-	22,733	31,957
华西国兴置业	19,870	642,599	-	662,469
四川鼎晟资产管理	5,000	-	-	5,000
昆明鲜生活商贸	-	1,070,271	-	1,070,271
青岛鲜生活商贸	-	325,580	-	325,580
西藏恒业峰	-	54,886	-	54,886
新蓉科技	-	22,260	-	22,260
合计	<u>49,702,608</u>	<u>9,470,502</u>	<u>52,570,788</u>	<u>6,602,322</u>

	2015 年 1 月			2015 年 12 月
	1 日余额	本年借出	本年收回	31 日余额
新希望贸易	5,076	30,123,948	7,076	30,121,948
新希望云优选	-	8,164,972	8,130,672	34,300
新希望鲜生活	-	5,014,559	4,978,422	36,137
新希望营养制品	-	22,333	22,333	-
蓝海乳业	-	1,293,172	1,293,172	-
New Century Ltd.	-	2,931	-	2,931
New Hope Dairy Holdings	-	2,600	-	2,600
Universal Dairy Limited	-	21,806	-	21,806
北京未来星宇	-	21,695	14,695	7,000
草根知本	-	28,634,748	28,627,981	6,767
草根同创资本	-	16,653,076	1,429,982	15,223,094
香港贸易	-	113,701,215	109,534,750	4,166,465
新希望六和集团	17,880	54,690	17,880	54,690
华西国兴置业	-	19,870	-	19,870
四川鼎晟资产管理	-	5,000	-	5,000
合计	22,956	203,736,615	154,056,963	49,702,608

(10) 其他关联方交易

2015 年 9 月，本公司与南方希望签订关于昆明海子的股权转让协议，以人民币 23,288,433 元的现金对价收购南方希望持有昆明海子 90% 股权。该交易已于 2015 年完成工商变更登记，完成后本公司对昆明海子的持股比例为 100%。

2016 年 1 月，本公司分别与南方希望和西藏恒业峰签订关于重庆天友的股份转让协议，以人民币 105,000,000 元的对价购买南方希望持有的重庆天友 14.777% 的股份，以人民币 195,000,000 元的对价购买西藏恒业峰持有的重庆天友 27.443% 的股份，该交易已于 2016 年完成工商变更登记，完成后本公司对重庆天友的持股比例为 47.217%。

于 2017 年 5 月，本公司与林永裕签订关于杭州双峰的股权转让协议，以人民币 10,425,780 元的现金对价收购林永裕持有的杭州双峰 4.8% 股权，该交易已于 2017 年完成工商变更登记，本次股权转让完成后本公司对杭州双峰的持股比例为 100%。

报告期内本集团取得借款后存在与关联方之间进行资金划转以及关联方取得借款后存在与本集团之间进行资金划转的行为，其中于 2015 年至 2016 年，本集团和新希望贸易之间各年往来发生额分别为人民币 14.98 亿元及人民币 13.25 亿元；于 2015 年，新希望集团和本集团之间各年往来发生额为人民币 8.8 亿元。本集团 2017 年和截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间已无该类交易。

本集团于 2015 年和 2016 年分别向关联方转让了部分子公司的股权，处置子公司的情况详见附注六、3。截止至各报告期末，本集团应收关联方股权转让款为：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
<u>应收关联方股权转让款</u>				
本集团 (附注五、4(1)(e))	-	-	31,028,475	-

报告期内，新希望集团无偿许可本集团使用第 13089815 号和第 20512991 号注册商标。根据本公司与新希望集团于 2017 年签署的商标转让合同，新希望集团将其上述注册商标无偿转让给本公司；该笔转让已经于 2018 年 7 月 27 日办理完成转让手续。

报告期内，本集团原子公司华西国兴置业 (于 2015 年 9 月 30 日变更为本集团的关联方) 将其拥有的原值约人民币 246 万元的土地使用权自 2015 年 10 月 1 日至 2020 年 9 月 30 日期间以每年人民币 150,000 元的价格租给本集团使用。

报告期内，四川乳业持有新希望营养制品 0.75% 的股权，该项投资计入可供出售金融资产核算。2017 年，四川乳业将该项可供出售金融资产以人民币 20 万元对价出售给草根知本集团有限公司。

根据本集团的控股子公司新希望戴瑞于 2017 年 12 月与四川新希望房地产签订办公室租赁协议，新希望戴瑞从四川新希望房地产租入新希望国际 A 座 26 楼 4 号房屋作为办公室使用。本租赁协议租赁期为 2017 年 12 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日 (其中 2017 年 12 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日为免租期)，租金和物业费共计人民币 200,326.80 元。

(11) 关联方应收应付款项

除上述附注九、5 中已披露的关联方余额以外，其他关联方应收应付款项列示如下：

(11.1) 应收关联方款项

应收账款：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
昆明大商汇	22,320	-	-	-
新希望六和集团	100,832	28,281	353,464	9,709
新希望集团	-	-	331	-
新玖商业发展	216,760	119,994	340,309	69,630
新希望鲜生活	3,908,226	843,465	500,336	-
新希望云优选	-	-	4,437,711	3,752,733
北京未来星宇	11,292,519	16,141,907	6,670,178	-
四川何不做美	-	-	942,133	-
万新尚瑞置业	-	-	16,157	-
万新恒锦置业	18,400	-	-	-
天津商业保理	-	-	1,122	-
南宁大商汇	4,800	-	6,844	-
南宁汇金商业	6,000	-	6,844	-
成都家园	5,347	2,460	-	-
新希望云优选(重庆)电子 商务有限公司	-	-	202,306	-
四川鼎晟资产管理	139,569	-	13,464	-
四川新希望实业	-	39,211	-	-
昆明鲜生活商贸	1,741,988	2,151,646	1,230,486	-
青岛鲜生活商贸	-	53,145	1,264,552	-
大连新希望家园房地产 有限公司	-	-	7,293	-
新希望置业有限公司	-	10,439	224	-
南宁锦官置业有限公司	5,300	-	1,347	-
成都新希望实业	10,891	37,944	-	-
新蓉科技	15,750	-	-	-
成都锦官新城物业管理 有限责任公司	5,900	-	-	-
成都新希望置业有限公司	200	-	-	-
温州新裕置业有限公司	3,100	-	-	-
新希望财务有限公司	3,600	-	-	-
新希望化工投资有限公司	5,300	-	-	-
云南冷链物流	30,103	-	-	-

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
杭州冷链物流	376	-	-	-
牧堡(上海)食品科技有限公司	-	73,980	-	-
南宁汇商物业服务有限公司	2,450	-	2,828	-
苏州新希望置业有限公司	-	1,082	-	-
温州新希望置业有限公司	3,300	-	-	-
昆明新希望置业有限公司	90,646	-	-	-
温州诚裕置业有限公司	1,100	-	-	-
沈阳新希望置业有限公司	3,600	-	-	-
苏州锦官置业有限公司	5,500	-	-	-
大连新希望锦官置业有限公司	5,300	-	-	-
四川贵达实业有限公司	7,182	-	-	-
	<u>17,656,359</u>	<u>19,503,554</u>	<u>15,997,929</u>	<u>3,832,072</u>

预付账款：

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
新希望贸易	537,055	-	596,935	4,000,000
新希望云优选	-	-	23,750	-
鲜生活冷链物流有限公司	-	-	1,183,510	-
新希望六和集团	73	531,295	258,730	-
四川鼎晟资产管理	19,656	-	-	-
	<u>556,784</u>	<u>531,295</u>	<u>2,062,925</u>	<u>4,000,000</u>

其他应收款：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
华西国兴置业	19,870	19,870	-	-
四川鼎晟资产管理	5,000	5,000	-	-
成都冷链物流	1,079,190	-	-	-
	<u>1,104,060</u>	<u>24,870</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(11.2) 应付关联方款项

预收账款：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
新希望鲜生活	-	-	-	17,020
新希望六和集团	3,544	18,837	19,904	78
北京未来星宇	-	-	697,020	-
新蓉科技	20,073	13,336	-	-
新希望贸易	-	4,080	-	-
四川新希望实业	46,344	-	-	-
	<u>69,961</u>	<u>36,253</u>	<u>716,924</u>	<u>17,098</u>

应付账款：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
新希望贸易	6,788,196	17,174,788	46,420,864	28,171,368
四川何不做美	-	-	-	480,000
新希望六和集团	4,740	10,000	45,920	822,262
新井物产	-	-	-	1,059
山东冷链物流	2,162,536	1,458,285	932,222	-
成都冷链物流	1,977,257	1,521,676	-	-
云南冷链物流	295,922	301,258	-	-
河北冷链物流	139,397	387,046	-	-
杭州冷链物流	2,363,563	1,574,030	-	-
鲜生活冷链物流有限公司	12,027,197	10,152,691	-	-
华西国兴置业	459,808	337,500	-	-
新蓉科技	321,000	-	-	-
上海嘉外	26,932	-	-	-
	<u>26,566,548</u>	<u>32,917,274</u>	<u>47,399,006</u>	<u>29,474,689</u>

其他应付款：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
华西国兴置业	93,563	-	-	-
	93,563	-	-	-

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。

本集团通过资产负债率 (总负债除以总资产) 来监管本集团的资本结构。

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
总资产	4,572,433,115	4,381,082,571	4,456,659,871	4,078,128,460
总负债	3,172,298,049	3,071,326,913	3,387,365,047	2,695,351,504
资产负债率	69%	70%	76%	66%

本公司或本公司的子公司均无需遵循的外部强制性资本要求。

十一、 股份支付

根据乳业控股 2014 年 12 月 15 日和 12 月 16 日召开的股东大会和董事会，于 2014 年 12 月 20 日，对本集团的 29 位中高层管理人员实施股票激励计划。根据该计划，授予激励对象乳业控股或以乳业控股为主体的拟上市公司股份，授予比例为在引入第一轮战略投资者后激励对象在乳业控股或以乳业控股为主体的拟上市公司直接或间接持有 4.3467%，授予价格为人民币 5,040 万元。该股票激励计划为以权益结算的股份支付，且授予后立即可行权。

上述股票激励计划经合格的评估师对于授予日乳业控股的权益工具公允价值进行了估值鉴定。根据评估，该股票激励计划于授予日总价值为人民币 6,513 万元，该价值扣除授予价格人民币 5,040 万元后的公允价值人民币 1,473 万元计入 2014 年管理费用，并相应增加资本公积。

十二、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

(1) 资本承担

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
已签约	26,957,297	109,231,811	48,814,908	207,273,691
已批准但未签约	1,296,000	-	2,909,158	64,226,576
合计	28,253,297	109,231,811	51,724,066	271,500,267

(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 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日及 2018 年 6 月 30 日止期间以后应支付的最低租赁付款额如下：

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	11,582,842	13,844,158	7,983,830	3,444,262
1 年以上 2 年以内 (含 2 年)	7,919,407	8,199,513	6,285,255	5,101,298
2 年以上 3 年以内 (含 3 年)	6,715,440	6,732,000	6,704,792	3,402,723
3 年以上	35,748,041	40,126,429	39,916,054	28,408,480
合计	61,965,730	68,902,100	60,889,931	40,356,763

2、或有事项

报告期内本集团无重要或有事项。

十三、资产负债表日后事项和其他重要事项

1、终止经营

由于本公司原子公司华西国兴置业从事的总部基地办公楼开发业务与本集团主营业务不相关，本集团已于 2015 年 9 月将华西国兴置业整体处置给关联方南方希望（附注六、3）。该处置部分的分析如下：

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净亏损	归属于母公司 股东的终止 经营亏损
2015 年 1 月 1 日至处置日	24,740,464	26,448,709	(1,708,245)	170,249	(1,878,494)	(1,806,736)

2、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、乳制品生产和总部及其他业务三个报告分部。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。

分部名称	分部的主要业务
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
总部及其他业务	投资控股、食品贸易及其他等业务

(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。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。

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、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。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：

项目	2018年6月30日				
	奶牛养殖分部	乳制品 生产分部	总部及其他	分部间抵销	合计
对外交易收入	7,799,159	2,380,021,556	173,302	-	2,387,994,017
分部间交易收入	247,673,131	164,287,742	80,896	(412,041,769)	-
投资收益	-	-	834,465	-	834,465
营业利润	7,519,597	136,411,728	(32,746,334)	(323,142)	110,861,849
利润总额	8,275,298	138,615,622	(32,663,386)	(323,142)	113,904,392
所得税费用	-	10,524,242	(49,258)	-	10,474,984
净利润	8,275,298	128,091,380	(32,614,128)	(323,142)	103,429,408
资产总额	822,940,185	3,281,697,036	3,780,851,982	(3,313,056,088)	4,572,433,115
负债总额	624,051,139	2,095,205,547	2,430,284,087	(1,977,242,724)	3,172,298,049
其他项目：					
主营业务收入	246,783,566	2,478,822,212	-	(402,088,934)	2,323,516,844
主营业务成本	205,671,929	1,699,765,364	-	(402,088,934)	1,503,348,359
当年资产减值损失	7,564,212	8,074,929	194,021	-	15,833,162
折旧和摊销费用	37,583,311	96,154,586	520,791	-	134,258,688
对联营企业的投资收益	-	-	834,465	-	834,465
净利息支出	(196,533)	4,661,228	29,388,338	-	33,853,033
对联营企业的长期股权投资	-	-	355,482,168	-	355,482,168
除长期股权投资以外的 资本支出	66,340,596	147,423,210	731,066	-	214,494,872

项目	2017年12月31日				
	奶牛养殖分部	乳制品 生产分部	总部及其他	分部间抵销	合计
对外交易收入	14,365,685	4,406,962,256	487,360	-	4,421,815,301
分部间交易收入	433,491,469	162,140,046	4,143,549	(599,775,064)	-
投资收益	-	-	296,608,462	(266,132,506)	30,475,956
营业利润	5,308,949	289,130,478	195,580,146	(264,916,854)	225,102,719
利润总额	5,125,163	304,394,885	196,016,969	(264,916,854)	240,620,163
所得税费用	-	24,688,187	(12,364)	-	24,675,823
净利润	5,125,163	279,706,699	196,029,332	(264,916,854)	215,944,340
资产总额	866,865,634	2,368,180,438	3,753,406,770	(2,607,370,271)	4,381,082,571
负债总额	677,251,886	2,617,339,727	2,370,224,747	(2,593,489,447)	3,071,326,913
其他项目：					
主营业务收入	434,010,582	4,487,027,022	-	(577,039,660)	4,343,997,944
主营业务成本	365,203,222	3,044,063,252	-	(577,039,660)	2,832,226,814
当年资产减值损失	(95,367)	7,778,575	48,409,254	(41,169,369)	14,923,093
折旧和摊销费用	63,825,150	184,597,116	757,580	-	249,179,846
对联营企业的投资收益	-	-	30,475,956	-	30,475,956
净利息支出	(15,584)	11,027,454	61,338,597	-	72,350,467
对联营企业的长期股权投资	-	-	360,313,721	-	360,313,721
除长期股权投资以外的 资本支出	170,374,020	353,475,346	1,162,012	-	525,011,378

项目	2016年12月31日				
	奶牛养殖分部	乳制品 生产分部	总部及其他	分部间抵销	合计
对外交易收入	8,895,539	4,022,238,290	22,075,699	-	4,053,209,528
分部间交易收入	367,636,839	4,276,745	4,512,234	(376,425,818)	-
投资(损失)/收益	-	(12,697,600)	475,925,313	(431,648,630)	31,579,083
营业利润	(8,635,098)	129,616,710	425,983,610	(426,567,398)	120,397,824
(亏损)/利润总额	(4,055,785)	176,822,407	434,689,721	(429,208,327)	178,248,016
所得税费用	-	32,779,394	(91,165)	-	32,688,229
(净亏损)/净利润	(4,055,785)	144,043,013	434,780,886	(429,208,327)	145,559,787
资产总额	756,593,012	3,293,882,304	3,504,297,746	(3,098,113,191)	4,456,659,871
负债总额	610,041,022	2,168,481,933	2,405,319,886	(1,796,477,794)	3,387,365,047
其他项目：					
主营业务收入	367,636,839	3,899,453,598	44,118	(365,446,379)	3,901,688,176
主营业务成本	321,841,666	2,651,414,821	36,084	(365,734,818)	2,607,557,753
当年资产减值损失	87,494	2,097,757	53,946	-	2,239,197
折旧和摊销费用	55,715,935	163,164,061	654,197	-	219,534,193
对联营企业的投资收益	-	-	30,236,351	-	30,236,351
净利息支出	(48,602)	10,225,450	33,345,165	-	43,522,013
对联营企业的长期股权投资	-	-	340,225,466	-	340,225,466
除长期股权投资以外的 资本支出	28,540,979	501,545,901	2,855,928	-	532,942,808

项目	2015年12月31日				
	奶牛养殖分部	乳制品 生产分部	总部及其他	分部间抵销	合计
对外交易收入	10,325,645	3,651,662,710	253,177,475	-	3,915,165,830
分部间交易收入	234,486,547	30,369,409	6,297,441	(271,153,397)	-
投资收益	-	94,386,833	209,416,385	(50,429,650)	253,373,568
营业(亏损)/利润	(27,238,801)	280,036,786	90,364,887	(46,354,804)	296,808,068
(亏损)/利润总额	(23,786,372)	325,787,774	91,566,795	(53,819,642)	339,748,555
所得税费用	-	29,891,245	13,059,355	-	42,950,600
(净亏损)/净利润	(23,786,372)	295,896,529	78,507,440	(53,819,642)	296,797,955
资产总额	722,999,638	2,904,141,446	3,079,952,872	(2,628,965,496)	4,078,128,460
负债总额	622,391,864	1,699,095,533	2,063,191,423	(1,689,327,316)	2,695,351,504
其他项目：					
主营业务收入	234,486,547	3,540,492,259	60,979,455	(143,699,341)	3,692,258,920
主营业务成本	220,448,352	2,369,985,976	17,465,636	(144,023,153)	2,463,876,811
当年资产减值损失	13,240,089	26,216,435	7,486,431	-	46,942,955
折旧和摊销费用	37,765,546	115,355,063	2,646,533	-	155,767,142
对联营企业的投资损失	-	-	63,386	-	63,386
净利息支出	2,103	13,665,267	49,606,726	-	63,274,096
对联营企业的长期股权投资	-	24,154,162	10,889,593	-	35,043,755
除长期股权投资以外的 资本支出	119,013,170	582,794,858	5,857,596	-	707,665,624

(2) 地区信息

由于本集团于中国境内经营，本集团在报告期内取得的对外交易收入和非流动资产来自和位于中国大陆。

(3) 主要客户

于报告期间内，本集团来自各单一客户的收入均低于本集团总收入的 10%。

十四、 母公司财务报表主要项目注释

1、 其他应收款

		2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
注					
应收利息		305,757	-	-	-
应收股利		-	273,547,270	17,690,315	17,690,315
其他	(1)	4,277,096	3,497,501	56,240,613	176,227,324
合计		<u>4,582,853</u>	<u>277,044,771</u>	<u>73,930,928</u>	<u>193,917,639</u>

(1) 其他

(a) 按客户类别分析如下：

客户类别	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收关联公司款项	-	-	53,293,996	170,606,506
应收第三方款项	4,699,224	3,726,248	3,125,910	5,989,966
小计	4,699,224	3,726,248	56,419,906	176,596,472
减：坏账准备	422,128	228,747	179,293	369,148
合计	<u>4,277,096</u>	<u>3,497,501</u>	<u>56,240,613</u>	<u>176,227,324</u>

(b) 按账龄分析如下：

账龄	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内	3,015,708	3,528,463	56,193,356	176,321,378
1 至 2 年	1,617,190	47,871	225,474	275,094
2 至 3 年	23,810	148,858	1,076	-
3 至 4 年	42,516	1,056	-	-
小计	4,699,224	3,726,248	56,419,906	176,596,472
减：坏账准备	422,128	228,747	179,293	369,148
合计	4,277,096	3,497,501	56,240,613	176,227,324

(c) 按坏账计提方法分类披露：

类别	注	2018 年 6 月 30 日			
		账面余额		坏账准备	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单独 计提了坏账准备	(i)	-	-	-	-
按信用风险特征组合计 提坏账准备*	(ii)	4,699,224	100%	422,128	9.0%
其中：组合 1		-	-	-	-
组合 3		4,699,224	100%	422,128	9.0%
单项金额不重大但单独 计提了坏账准备		-	-	-	-
合计		4,699,224	100%	422,128	9.0%

2017 年 12 月 31 日					
类别	注	账面余额		坏账准备	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单独 计提了坏账准备	(i)	-	-	-	-
按信用风险特征组合计 提坏账准备*	(ii)	3,726,248	100%	228,747	6.1%
其中：组合 1		-	-	-	-
组合 3		3,726,248	100%	228,747	6.1%
单项金额不重大但单独 计提了坏账准备		-	-	-	-
合计		3,726,248	100%	228,747	6.1%

2016 年 12 月 31 日					
类别	注	账面余额		坏账准备	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单独 计提了坏账准备	(i)	-	-	-	-
按信用风险特征组合计 提坏账准备*	(ii)	56,419,906	100%	179,293	0.3%
其中：组合 1		53,293,996	94%	-	-
组合 3		3,125,910	6%	179,293	6%
单项金额不重大但单独 计提了坏账准备		-	-	-	-
合计		56,419,906	100%	179,293	0.3%

		2015 年 12 月 31 日			
类别	注	账面余额		坏账准备	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单独 计提了坏账准备	(i)	-	-	-	-
按信用风险特征组合计 提坏账准备*	(ii)	176,549,776	100%	322,452	0.2%
其中：组合 1		170,606,506	97%	-	-
组合 3		5,943,270	3%	322,452	5%
单项金额不重大但单独 计提了坏账准备		46,696	0%	46,696	100%
合计		176,596,472	100%	369,148	0.2%

注*：此类包括单独测试未发生减值的其他应收款。

(i) 本公司于报告期内各期 / 年末无单项金额重大并单独计提了坏账准备的其他应收款

(ii) 组合 1：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
最终控制方控制的关联方 应收账款	-	-	53,293,996	170,606,506

组合 3：

	2018 年 6 月 30 日		
账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	3,015,708	150,786	5%
1 至 2 年	1,617,190	242,578	15%
2 至 3 年	23,810	7,143	30%
3 至 4 年	42,516	21,621	50%
合计	4,699,224	422,128	9%

	2017 年 12 月 31 日		
账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	3,528,463	176,381	5%
1 至 2 年	47,871	7,181	15%
2 至 3 年	148,858	44,657	30%
3 至 4 年	1,056	528	50%
合计	3,726,248	228,747	6%

账龄	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	2,899,360	145,149	5%
1 至 2 年	225,474	33,821	15%
2 至 3 年	1,076	323	30%
合计	3,125,910	179,293	6%

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	5,712,591	287,850	5%
1 至 2 年	230,679	34,602	15%
2 至 3 年	-	-	-
合计	5,943,270	322,452	5%

(d) 报告期内各年度计提、收回或转回的坏账准备情况

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
期 / 年初余额	228,747	179,293	369,148	822,283
本期 / 年计提 / (转回)	193,381	49,454	(187,573)	(226,574)
本期 / 年核销	-	-	(2,282)	(226,561)
期 / 年末余额	422,128	228,747	179,293	369,148

本公司于各报告期 / 年末，对其他应收款主要按照账龄法评估并计算坏账准备余额，将其与上一会计年度的坏账准备余额进行比较后，计提或转回当年的坏账准备金额。

本公司在报告期内各期 / 年度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。

本公司在报告期内各年度无单项金额重大的其他应收款核销。

(e) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	附注	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收关联公司					
资金池借款	九、 5(6.2)	-	-	-	80,000,000
其他关联方借款	九、 5(8.2)	-	-	47,533,595	41,105,406
关联方代垫款		-	-	1,813,976	49,501,100
应收关联方股权					
转让款		-	-	3,946,425	-
第三方借款和					
往来款		-	-	-	4,000,000
押金及保证金		1,798,789	1,616,000	1,029,702	-
员工借款及备用金		984,278	2,099,687	2,086,188	1,647,309
其他		1,916,157	10,561	10,020	342,657
小计		4,699,224	3,726,248	56,419,906	176,596,472
减：坏账准备		422,128	228,747	179,293	369,148
合计		4,277,096	3,497,501	56,240,613	176,227,324

(f) 按欠款方归集的报告期内各期末 / 年末余额前五名的情况

于 2018 年 6 月 30 日，本公司其他应收款其他款项前五名单位的其他应收款总额为人民币 3,930,684 元，占其他款项总额比例为 84%，本年前五名单位均为第三方。

于 2017 年 12 月 31 日，本公司其他应收款其他款项前五名单位的其他应收款总额为人民币 2,932,637 元，占其他款项总额比例为 79%，本年前五名单位均为第三方。

于 2016 年 12 月 31 日，本公司其他应收款其他款项前五名单位的其他应收款总额为人民币 49,361,211 元，占其他款项总额比例为 87%，本年前五名单位均为关联方。

于 2015 年 12 月 31 日，本公司其他应收款其他款项前五名单位的其他应收款总额为人民币 170,494,967 元，占其他款项总额比例为 97%，本年前五名单位均为关联方。

2、 长期应收款

长期应收款为本公司根据应收款项的可回收期限核算的应收子公司款项。

3、 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

2018 年 6 月 30 日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,504,098,231	48,369,368	1,455,728,863
对联营企业投资	355,482,168	-	355,482,168
合计	1,859,580,399	48,369,368	1,811,211,031

2017 年 12 月 31 日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,493,298,231	48,369,368	1,444,928,863
对联营企业投资	360,313,721	-	360,313,721
合计	1,853,611,952	48,369,368	1,805,242,584

2016 年 12 月 31 日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,393,905,243	-	1,393,905,243
对联营企业投资	340,225,466	-	340,225,466
合计	1,734,130,709	-	1,734,130,709

2015 年 12 月 31 日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,051,039,136	-	1,051,039,136
对联营企业投资	38,600,646	3,556,891	35,043,755
合计	1,089,639,782	3,556,891	1,086,082,891

(2) 对子公司投资

单位名称	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
四川乳业	197,717,314	197,717,314	197,000,314	179,309,999
昆明雪兰	153,723,280	153,723,280	153,723,280	116,223,280
云南蝶泉	76,884,061	76,884,061	76,884,061	76,884,061
杭州双峰	92,018,081	92,018,081	81,592,301	51,592,301
河北天香	98,127,138	98,127,138	98,127,138	28,127,138
青岛琴牌	50,615,503	50,615,503	50,615,503	20,615,503
安徽白帝	116,362,655	116,362,655	116,362,655	86,362,655
昆明海子	27,118,976	27,118,976	27,118,976	27,118,976
七彩云乳业有限公司	55,450,875	55,450,875	44,450,875	44,450,875
四川新希望营养饮品有限公司	17,940,000	17,140,000	16,200,000	16,100,000
新希望生态牧业有限公司	149,600,000	149,600,000	146,700,000	96,700,000
湖南南山	165,000,000	165,000,000	165,000,000	165,000,000
苏州双喜	143,000,000	143,000,000	91,000,000	91,000,000
西昌三牧	46,554,348	46,554,348	46,554,348	46,554,348
新蓉科技	-	-	-	5,000,000
朝日乳业	54,999,144	54,999,144	54,999,144	-
朝日农业	27,576,648	27,576,648	27,576,648	-
蓝海乳业	21,410,208	21,410,208	-	-
新希望戴瑞	10,000,000	-	-	-
小计	1,504,098,231	1,493,298,231	1,393,905,243	1,051,039,136
减：减值准备	48,369,368	48,369,368	-	-
合计	1,455,728,863	1,444,928,863	1,393,905,243	1,051,039,136

截至2018年6月30日止六个月期间				
对子公司投资	期初余额	追加投资	处置转出	期末余额
四川乳业	197,717,314	-	-	197,717,314
昆明雪兰	153,723,280	-	-	153,723,280
云南蝶泉	76,884,061	-	-	76,884,061
杭州双峰	92,018,081	-	-	92,018,081
河北天香	98,127,138	-	-	98,127,138
青岛琴牌	50,615,503	-	-	50,615,503
安徽白帝	116,362,655	-	-	116,362,655
昆明海子	27,118,976	-	-	27,118,976
七彩云乳业有限公司	55,450,875	-	-	55,450,875
四川新希望营养饮品有限公司	17,140,000	800,000	-	17,940,000
新希望生态牧业有限公司	149,600,000	-	-	149,600,000
湖南南山	165,000,000	-	-	165,000,000
苏州双喜	143,000,000	-	-	143,000,000
西昌三牧	46,554,348	-	-	46,554,348
朝日乳业	54,999,144	-	-	54,999,144
朝日农业	27,576,648	-	-	27,576,648
蓝海乳业	21,410,208	-	-	21,410,208
新希望戴瑞	-	10,000,000	-	10,000,000
合计	1,493,298,231	10,800,000	-	1,504,098,231

2017年度				
对子公司投资	年初余额	追加投资	处置转出	年末余额
四川乳业	197,000,314	717,000	-	197,717,314
昆明雪兰	153,723,280	-	-	153,723,280
云南蝶泉	76,884,061	-	-	76,884,061
杭州双峰	81,592,301	10,425,780	-	92,018,081
河北天香	98,127,138	-	-	98,127,138
青岛琴牌	50,615,503	-	-	50,615,503
安徽白帝	116,362,655	-	-	116,362,655
昆明海子	27,118,976	-	-	27,118,976
七彩云乳业有限公司	44,450,875	11,000,000	-	55,450,875
四川新希望营养饮品有限公司	16,200,000	940,000	-	17,140,000
新希望生态牧业有限公司	146,700,000	2,900,000	-	149,600,000
湖南南山	165,000,000	-	-	165,000,000
苏州双喜	91,000,000	52,000,000	-	143,000,000
西昌三牧	46,554,348	-	-	46,554,348
朝日乳业	54,999,144	-	-	54,999,144
朝日农业	27,576,648	-	-	27,576,648
蓝海乳业	-	21,410,208	-	21,410,208
合计	1,393,905,243	99,392,988	-	1,493,298,231

<u>对子公司投资</u>	<u>2016 年度</u>			
	<u>年初余额</u>	<u>追加投资</u>	<u>处置转出</u>	<u>年末余额</u>
四川乳业	179,309,999	17,690,315	-	197,000,314
昆明雪兰	116,223,280	37,500,000	-	153,723,280
云南蝶泉	76,884,061	-	-	76,884,061
杭州双峰	51,592,301	30,000,000	-	81,592,301
河北天香	28,127,138	70,000,000	-	98,127,138
青岛琴牌	20,615,503	30,000,000	-	50,615,503
安徽白帝	86,362,655	30,000,000	-	116,362,655
昆明海子	27,118,976	-	-	27,118,976
七彩云乳业有限公司	44,450,875	-	-	44,450,875
四川新希望营养饮品有限公司	16,100,000	100,000	-	16,200,000
新希望生态牧业有限公司	96,700,000	50,000,000	-	146,700,000
湖南南山	165,000,000	-	-	165,000,000
苏州双喜	91,000,000	-	-	91,000,000
西昌三牧	46,554,348	-	-	46,554,348
新替科技	5,000,000	-	(5,000,000)	-
朝日乳业	-	54,999,144	-	54,999,144
朝日农业	-	27,576,648	-	27,576,648
蓝海乳业	-	21,116,209	(21,116,209)	-
合计	<u>1,051,039,136</u>	<u>368,982,316</u>	<u>(26,116,209)</u>	<u>1,393,905,243</u>

对子公司投资	2015 年度			
	年初余额	追加投资	处置转出	年末余额
四川乳业	179,309,999	-	-	179,309,999
昆明雪兰	116,223,280	-	-	116,223,280
云南蝶泉	76,884,061	-	-	76,884,061
杭州双峰	51,592,301	-	-	51,592,301
河北天香	28,127,138	-	-	28,127,138
青岛琴牌	20,515,503	100,000	-	20,615,503
安徽白帝	86,362,655	-	-	86,362,655
昆明海子	-	27,118,976	-	27,118,976
七彩云乳业有限公司	44,450,875	-	-	44,450,875
四川新希望营养饮品有限公司	4,025,000	12,075,000	-	16,100,000
新希望生态牧业有限公司	-	96,700,000	-	96,700,000
湖南南山	-	165,000,000	-	165,000,000
苏州双喜	-	91,000,000	-	91,000,000
西昌三牧	-	46,554,348	-	46,554,348
新蓉科技	-	5,000,000	-	5,000,000
新希望营养制品	16,000,000	-	(16,000,000)	-
新希望鲜生活	4,100,000	8,000,000	(12,100,000)	-
香港贸易	12,337,600	-	(12,337,600)	-
华西国兴置业	-	104,790,000	(104,790,000)	-
新希望云优选	-	3,850,000	(3,850,000)	-
上海嘉外	-	10,200,000	(10,200,000)	-
合计	639,928,412	570,388,324	(159,277,600)	1,051,039,136

本公司子公司的相关信息参见附注七。

(3) 对联营企业投资

联营单位	截至2018年6月30日止六个月期间增减变动						
	2018年 1月1日余额	追加投资	权益法下 确认的投资收益	宣告发放 现金股利或利润	其他权益变动	其他转出	2018年 6月30日余额
重庆天友	360,313,721	-	834,465	(5,666,018)	-	-	355,482,168
2017年增减变动							
联营单位	2017年初余额	追加投资	权益法下 确认的投资收益	宣告发放 现金股利或利润	其他权益变动	其他转出	2017年末余额
重庆天友	340,225,466	-	30,475,956	(10,387,701)	-	-	360,313,721
2016年增减变动							
联营单位	2016年初余额	追加投资	权益法下 确认的投资收益	宣告发放 现金股利或利润	其他权益变动	其他转出	2016年末余额
重庆天友	24,154,162	300,000,000	30,236,351	(14,165,047)	-	-	340,225,466
蓝海乳业	10,889,593	10,226,616	-	-	-	(21,116,209)	-
合计	35,043,755	310,226,616	30,236,351	(14,165,047)	-	(21,116,209)	340,225,466

联营单位	2015年增减变动						
	2015年初余额	产生重大影响后从可供出售金融资产转入	追加投资	权益法下确认的投资收益/(损失)	宣告发放股利或利润	现金	其他转出
重庆天友	-	-	19,163,714	5,490,130	(499,682)	-	24,154,162
蓝海乳业	-	20,000,000	-	(5,553,516)	-	(3,556,891)	10,889,593
昆明海子(附注六、2)	3,830,543	-	-	-	-	-	(3,830,543)
合计	3,830,543	20,000,000	19,163,714	(63,386)	(499,682)	(3,556,891)	35,043,755

注：乳业控股于2014年2月15日向第三方股东收购昆明海子10%的股权以后，即向昆明海子委派了董事。因此乳业控股能够对昆明海子施加重大影响。

4、 营业收入、营业成本

	2018 年 6 月 30 日	
	收入	成本
主营业务	-	-
其他业务	80,896	-
合计	80,896	-

	2017 年 12 月 31 日	
	收入	成本
主营业务	-	-
其他业务	4,305,129	-
合计	4,305,129	-

	2016 年 12 月 31 日	
	收入	成本
主营业务	28,619	28,619
其他业务	-	-
合计	28,619	28,619

	2015 年 12 月 31 日	
	收入	成本
主营业务	44,366,466	29,385,886
其他业务	4,002,695	4,014,890
合计	48,369,161	33,400,776

2015 年下半年本公司将所有经营业务下放至子公司，因此 2016 年以后不再有主营业务收入。

营业收入明细：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
主营业务收入				
- 销售商品	-	-	28,619	44,366,466
其他业务收入				
- 其他收入	80,896	4,305,129	-	4,002,695
合计	80,896	4,305,129	28,619	48,369,161

5、 销售费用

2015 年下半年本公司将所有经营业务下放至子公司，故 2016 年以后本公司未发生销售费用。

6、 投资收益

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
成本法核算的长期股权				
投资收益	-	266,132,506	431,648,630	17,690,315
权益法核算的长期股权投资				
收益 / (损失)	834,465	30,475,956	30,236,351	(63,386)
处置长期股权投资产生的				
投资收益	-	-	14,145,691	144,996,201
可供出售金融资产其他综合				
收益转入	-	-	-	4,177,890
注销子公司投资收益	-	-	-	2,614,226
合计	834,465	296,608,462	476,030,672	169,415,246

十五、非经常性损益明细表

项目	附注	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
处置固定资产、无形资产和生物资产					
处置损失	五、42	(10,041,237)	(21,988,169)	(23,600,813)	(22,717,975)
处置长期股权投资产生的投资收益	五、41	-	-	1,131,393	248,834,064
计入当期损益的政府补助	五、43、44	20,570,308	38,219,810	41,196,040	41,079,307
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		-	641,554	10,303,708	25,308,612
委托他人投资或管理资产的损益		-	-	211,339	425,000
企业取得子公司的投资成本小于取得时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		-	-	2,151,865	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		-	-	-	5,458,293
处置可供出售金融资产产生的投资收益		-	-	-	4,177,890
对外委托贷款取得的损益		2,568,958	4,492,431	6,043,742	3,165,865
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		-	(3,562,110)	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		3,042,543	15,517,444	14,502,287	1,861,180
小计		16,140,572	33,320,960	51,939,561	307,592,236
所得税影响额		(3,446,075)	(11,130,896)	(12,876,281)	(40,708,123)
少数股东权益影响额(税后)		(1,406,936)	(2,550,522)	(3,507,300)	(2,188,412)
合计		11,287,561	19,639,542	35,555,980	264,695,701

十六、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：

2018 年 6 月 30 日

	加权平均净资产		
<u>报告期利润</u>	<u>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	8%	0.13	0.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7%	0.12	0.12

2017 年 12 月 31 日

	加权平均净资产		
<u>报告期利润</u>	<u>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	20%	0.29	0.29
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18%	0.27	0.27

2016 年 12 月 31 日

	加权平均净资产		
<u>报告期利润</u>	<u>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%	0.18	0.18
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11%	0.14	0.14

2015 年 12 月 31 日

	加权平均净资产		
<u>报告期利润</u>	<u>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	52%	0.63	0.63
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8%	0.08	0.08

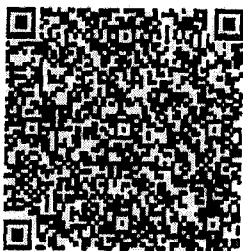


营业执照

(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



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。

2018 年 05 月 18 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

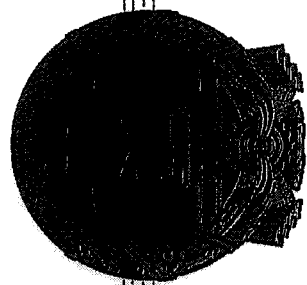
组织形式: 特殊的普通合伙企业

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



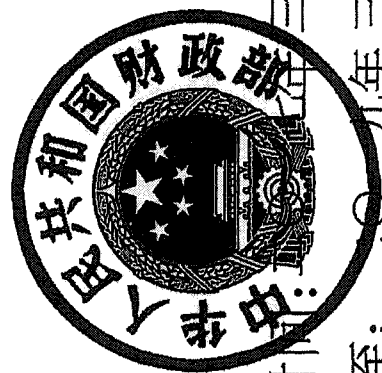
证书序号: 000192

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证监会审查，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

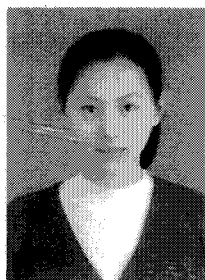


证书号: 14

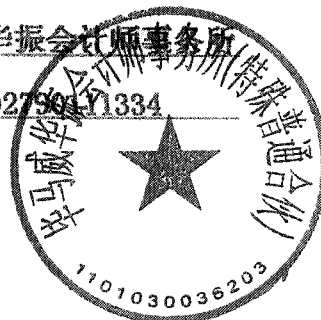
发证时间: 三

证书有效期至: 二〇一九年三月

二十四日



姓 名	王婷
Full name	
性 别	女
Sex	
出 生 日 期	1979-01-11
Date of birth	
工 作 单 位	毕马威华振会计师事务所
Working unit	
身份证号码	110102790111334
Identity card No.	



年度检验登记
Annual Renewal Registration

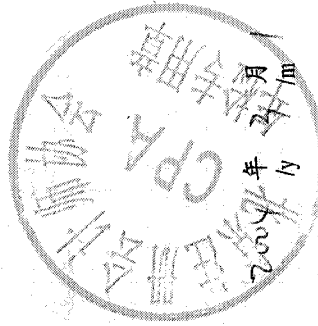
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

110002410119

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： 2003 年 07 月 23 日
Date of Issuance



日 /d

年 /y

月 /m

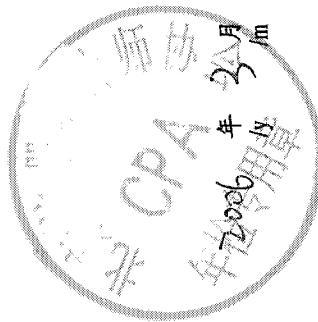
日 /d

年度检验登记
Annual Renewal Register

本证书经检验合格
This certificate is valid
this renewal.



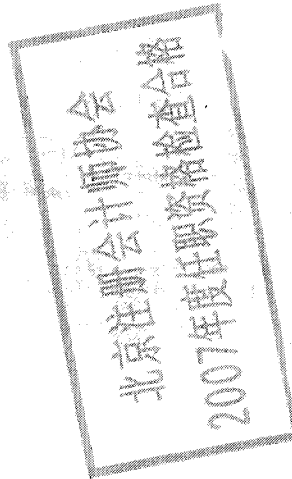
姓名: 王婷
证书编号: 110002410119



2006年1月1日

年度检验登记
Annual Renewal Register

本证书经检验合格
This certificate is valid for
this renewal.



2008年2月20日

6

7



09 年 3 月 20 日

8

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

毕马威华振会计师事务所
CPAs

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

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2012年8月20日
/y /m /d

10

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 /y 月 /m 日 /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 /y 月 /m 日 /d

11



姓 名 裴婧
Full name 裴婧
性 别 女
Sex 女
出 生 日 期 1985-03-29
Date of birth 1985-03-29
工 作 单 位 毕马威华振会计师事务所
Working unit 毕马威华振会计师事务所
身 份 证 号 码 11010119850329202X
Identity card No. 11010119850329202X



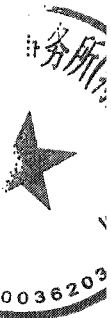
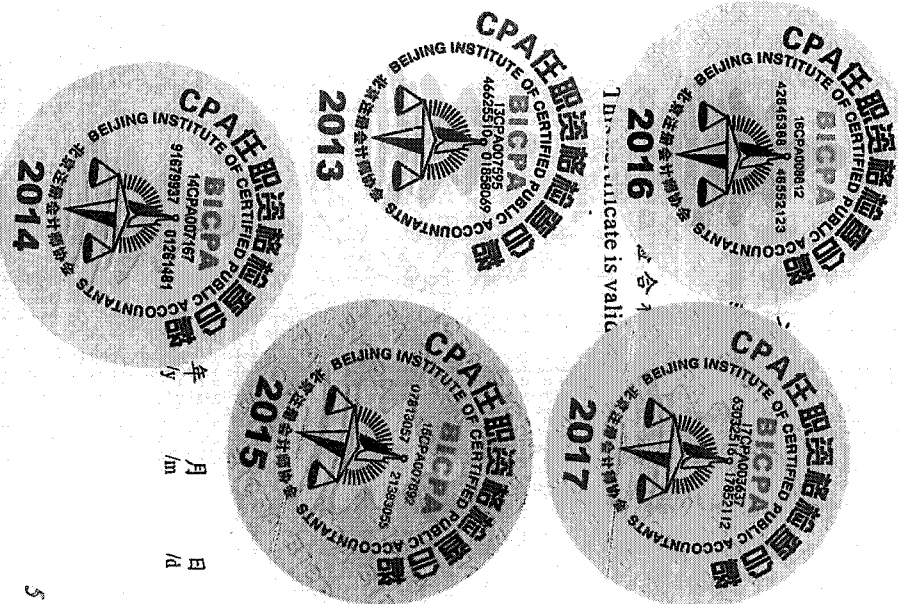


姓名：柴婧
证书编号：110002411259

证书编号：
No. of Certificate 110002411259

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

发证日期：
Date of Issuance 2014 年 4 月 16 日



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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

毕马威华振会计师事务所
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
转出协会盖章
2012年8月20日
事务所 CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
转入协会盖章
2012年8月20日
事务所 CPAs

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

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
转出协会盖章
年 月 日
事务所 CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
转入协会盖章
年 月 日
事务所 CPAs