

公告编号：2018-028

证券代码：832555

证券简称：金宇农牧

主办券商：财达证券

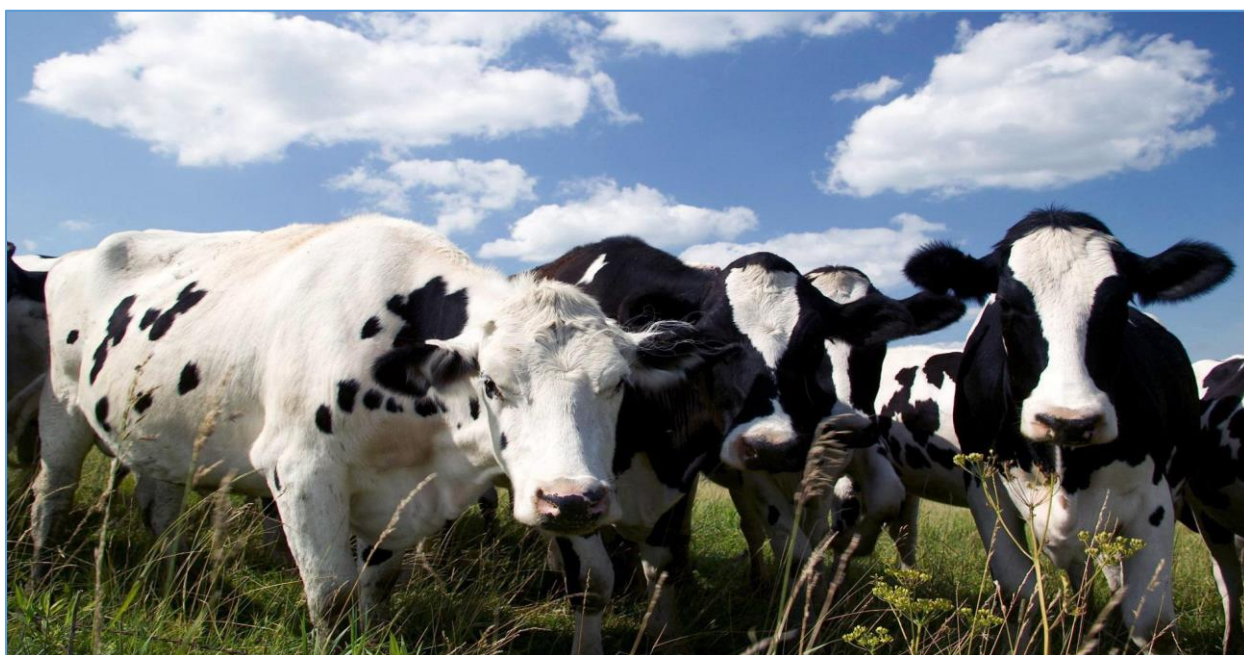


金宇农牧

NEEQ: 832555

宁夏金宇浩兴农牧业股份有限公司

Ningxia Jinyuhaoxing Agriculture and Animal Husbandry CO., LTD.



半年度报告

2018

公司半年度大事记

一、报告期，营业收入比上年同期增加 34.69%，主要原因是出售公牛营业收入比上年同期增加 53.12%，鲜奶销售收入比上年同期增加 26.48%所致。

二、报告期，公司与宁夏伊利乳业有限责任公司签订《生鲜乳购销合同》，总供应量日增加 20 吨。

三、报告期，继续进行沼气发电工程，该项目可充分利用牛粪资源转换为热能及电能，项目建成可有效的减少场区热能及电能的支出。

四、报告期，利用生产节余资金压缩债务 3000 万元。

五、报告期，被伊利集团评为“优秀供应商”。

目 录

声明与提示	5
第一节 公司概况	6
第二节 会计数据和财务指标摘要	8
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 重要事项	14
第五节 股本变动及股东情况	16
第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况	18
第七节 财务报告	21
第八节 财务报表附注	31

释义

释义项目		释义
公司、股份公司、金宇农牧	指	宁夏金宇浩兴农牧业股份有限公司
子公司金睿源	指	宁夏金睿源农牧业有限公司
子公司金宇浩源	指	宁夏金宇浩源农业发展有限公司
子公司金宇华睿	指	合阳县金宇华睿农牧业有限公司
控股公司金嘉源	指	宁夏金嘉源农牧有限公司
参股公司启鑫田	指	宁夏启鑫田农牧业有限公司
金宇房地产	指	宁夏金宇房地产投资集团有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	宁夏金宇浩兴农牧业股份有限公司章程
股东会	指	宁夏金宇浩兴农牧业股份有限公司股东会
股东大会	指	宁夏金宇浩兴农牧业股份有限公司股东大会
董事会	指	宁夏金宇浩兴农牧业股份有限公司董事会
监事会	指	宁夏金宇浩兴农牧业股份有限公司监事会
四川菊乐	指	四川菊乐食品有限公司
新希望	指	四川新希望乳业有限公司
伊利	指	宁夏伊利乳业有限责任公司
报告期	指	2018 年半年度

声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人金志华、主管会计工作负责人郑振华及会计机构负责人（会计主管人员）郑振华保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在豁免披露事项	☐ 是 ☒ 否
是否审计	☐ 是 ☒ 否

【备查文件目录】

文件存放地点	公司档案室
备查文件	1、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人(会计主管人员)签名并盖章的财务报表 2、报告期内在全国中小企业股转系统指定的信息披露平台披露过的所有公告的原件及公告的备查文件原件

第一节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	宁夏金宇浩兴农牧业股份有限公司
英文名称及缩写	Ningxia Jinyuhaoxing Agriculture and Animal Husbandry CO., LTD.
证券简称	金宇农牧
证券代码	832555
法定代表人	金志华
办公地址	吴忠市利通区裕民东街裕金综合办公楼 1 号

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	郑振华
是否通过董秘资格考试	是
电话	13895247258
传真	0953-2127587
电子邮箱	749934328@qq.com
公司网址	-
联系地址及邮政编码	宁夏吴忠市裕民东街裕金综合楼 1 号（门牌号 250 号） 751100
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司半年度报告备置地	公司档案室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2012-04-24
挂牌时间	2015-06-03
分层情况	创新层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	A0311 牛的饲养
主要产品与服务项目	生鲜乳的销售
普通股股票转让方式	做市转让
普通股总股本（股）	120,000,000
优先股总股本（股）	-
做市商数量	6
控股股东	宁夏金宇房地产投资集团有限公司
实际控制人及其一致行动人	金明

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
----	----	----------

统一社会信用代码	916403005853958016	否
注册地址	吴忠市利通区裕民东街裕金综合办公楼 1 号	否
注册资本（元）	120,000,000	否

五、 中介机构

主办券商	财达证券
主办券商办公地址	石家庄市桥西区自强路 35 号庄家金融大厦 25 层
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	中喜会计事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	张健 张伟
会计师事务所办公地址	北京市东城区崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层

六、 自愿披露

☐适用 ☒不适用

七、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第二节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	98,239,428.43	72,939,237.31	34.69%
毛利率	15.16%	23.59%	—
归属于挂牌公司股东的净利润	7,677,791.77	7,508,153.44	2.26%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	6,576,674.09	7,755,090.79	-15.20%
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	4.12%	4.40%	—
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	3.53%	4.54%	—
基本每股收益	0.06	0.06	

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
资产总计	351,312,483.14	381,290,203.30	-7.86%
负债总计	161,280,522.03	198,747,272.68	-18.85%
归属于挂牌公司股东的净资产	189,990,222.26	182,313,309.50	4.21%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.58	1.52	4.16%
资产负债率（母公司）	49.11%	58.32%	—
资产负债率（合并）	45.91%	52.12%	—
流动比率	0.46	0.59	—
利息保障倍数	2.90	2.66	—

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	22,848,613.40	70,869,017.49	-67.76%
应收账款周转率	5.86	4.10	—
存货周转率	1.33	0.80	—

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率	-7.86%	10.91%	—
营业收入增长率	34.69%	18.89%	—
净利润增长率	2.26%	-13.43%	—

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例
普通股总股本	120,000,000	120,000,000	0.00%
计入权益的优先股数量			
计入负债的优先股数量			

六、 补充财务指标

☐适用 ☒不适用

七、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、 商业模式

公司是主要从事奶牛场运营、集约化养殖、种畜良繁、生鲜乳供应畜牧企业。公司的主要产品为生鲜乳，目前公司主要产品生鲜乳质量指标均高于国家标准和行业水平。

公司拥有 3 个现代化、标准化、集约化奶牛养殖场，一座年产 7 万吨精料加工厂，6000 亩的饲草料种植基地。公司养殖及其设备总占地约 2,900 亩，截止 2018 年 6 月底饲养奶牛 7286 头。

公司业务关键资源：

1、公司的主要核心技术：国内领先标准化奶牛场管理执行流程；罗山国家级自然保护区饲草料基地；核心牛群为宁夏优质高产奶牛及澳大利亚进口优质高产奶牛，生鲜乳品质保证；进口国际验证公牛牛群改良应用技术；牛场管理人员均为国内大专院校畜牧兽医专业人员参与。

2、公司主要产品技术含量：生鲜乳牛奶是公司的主要产品，产品食用安全无抗生素含留，营养健康，风味独特；乳脂 ≥ 4.0 (g/100g)、蛋白质 ≥ 3.1 (g/100g)、微生物 ≤ 100 (万个/ml)、体细胞 ≤ 20 (万个/ml)是该类产品的主要特点，也是产品技术特点所在。经过公司多年专业团队的技术支持，形成了公司产品的核心竞争力和技术优势。

公司收入来源主要以选育奶牛，生产出优质生鲜奶供应给乳制品企业，以获取收入、现金流及利润。

公司目前是宁夏规模较大奶牛养殖企业之一，2017 年 1 月被自治区政府评为农业产业化重点龙头企业。

公司销售模式主要采用直销方式主要客户有宁夏伊利乳业有限责任公司、四川菊乐食品有限公司，报告期维持现状，按照目前牧场牛群结构仍需继续开拓新客户满足销售需求。

商业模式变化情况：

☐适用 ☒不适用

二、 经营情况回顾

报告期内，公司保持稳定发展，销售渠道、收入模式均未发生重大变化，公司业务所属行业具有一定的季节性特征，整体行业来看，每年上半年比下半年奶价略低，上半年整体销售压力较下半年更大些。为了克服行业周期性和季节性带来的业绩压力，公司通过积极的销售策略，与客户建立了稳定的合作关系，保障了公司产品稳定和持续的销售渠道。

我们对公司报告期内经营财务状况、经营成果变动较大的项目进行了对比分析，具体分析如下：

（一）资产项目重大变动原因

1、货币资金：报告期末货币资金 3,677,068.62 元，比上年末下降 77.4%，主要原因是上年末公司集中了货币资金 7,500,000.00 元用以偿还贷款，同时当月回收应收账款 8,428,973.80 元。

2、预付账款：报告期末预付账款 3,650,632.00 元，比上年末增加 59.2%，主要原因报告期增加（1）支付订购奶牛饲料预付款 502,620.00 元；（2）预付地租款 325,890.00 元；（3）预付鲜奶运费 300,000.00 元。

3、存货：报告期末存货比上年末下降 43.6%，主要原因（1）原材料青贮为年度末贮存，报告期只消耗不用购买，本期消耗青贮 12,771,028.09 元；（2）消耗性生物资产减少了 13,044,556.80 元，系本期大量出售公牛所致；（3）周转材料比上年末减少了 2,999,415.17 元，主要前期购买本期摊销；这三项减少导致存货下降 38.82%。

4、在建工程：报告期在建工程 8,158,361.44 元，比上年末增加 385.77%，主要原因（1）本期沼气工程发生 1,864,699.32 元；场区维修改造 4,614,187.50 元，这两项导致在建工程比上年末增加

385.76%。

5、其他非流动性资产：报告期末其他非流动性资产 4,525,429.48 元，比上年末下降 30.37%，主要原因将 4,174,920.00 元转入固定资产所致。

6、应付账款：报告期应付账款 27,207,506.57 元，比上年末下降 36.86%，主要原因是报告期支付上年度货款 13,880,150.02 元（其中支付上年储备的青贮的货款 8,954,233.30 元），此项导致应付账款比上年末下降 32.21%。

7、其他应付款：报告期其他应付款 49,775,084.26 元，比上年末增加 33.45%，主要原因是报告期向非金融公司借款 41,950,000.00 元，偿还非金融机构借款 29,473,491.98 元，相当于本期新增 12,476,508.02 元，主要新借款是为了偿还报告期末到期固定资产贷款 10,000,000.00 元。

（二）经营成果重大变动原因

1、报告期内营业收入比上年同期增加 34.69%，主要原因是报告期内牛奶的销售收入比上年同期增加 26.48%，淘汰牛及出售牛比上年同期增加 53.12%；

同时营业成本比上年同期增加 49.55%，主要原因是（1）报告期牛奶销售量增加；（2）报告期内集中淘汰低产泌乳牛、出售公牛较多。

2、报告期内毛利率比上年同期明显下降 8.43%，主要原因是，报告期虽然奶量有所增加，但奶价比上年同期下降 0.28%，单位鲜奶成本比上年同期增长 7.63%，实际饲喂成本控制较好，但其他费用成本明显增加，其原因是（1）机械设备维修率高，导致维修费高；（2）国家对环保要求越来越严格，为了达到验收要求，也增加了相应的费用。

3、报告期，销售费用比上年同期增加 31.86%，主要原因是，报告期内鲜奶销售量及销售收入明显增加，奶量比上年同期增加 27.22%，鲜奶销售收入比上年同期增加 26.48%，从而导致销售收入的增加。

4、报告期，管理费用比上年同期减少 42.31%，主要原因是，上年同期管理费用中淘汰牛损失 1,173,676.73 元，而本期是 48,639.34 元，仅这一项导致管理费用比上年同期减少 49.68%。

5、报告期，财务费用比上年同期减少 40.29%，主要原因为财政贴息 1,540,000.00 元，在本期冲减利息费用，实际财务费用发生额为 4,047,703.22 元，比上年同期实际减少 3.62%。

（三）现金流量

1、经营活动产生的现金流量净额报告期是 22,848,613.40 元，上年同期 70,869,017.49 元，报告期内经营活动产生的现金流量净额比上年同期下降 67.76%。主要原因是，上年同期向金宇房地产及他人借款共计 48,400,000.00 元，用来支付原材料款、偿还银行贷款。本报告期将这块相关借款计入筹资活动产生的现金流量部分。

2、投资活动产生的现金流量净额报告期是-3,484,203.32 元，上年同期-40,475,802.93 元，报告期内投资活动产生的现金流量净额比上年同期下降 91.39%。主要原因是（1）上年同期新增奶牛 10,520,000.00 元，（2）上年同期新增对外投资 21,235,000.00 元，而本报告期没有这些，仅是本期实际投入的固定资产现金支出，金额不大。

3、筹资活动产生的现金流量净额报告期是-31,925,885.53 元，上年同期-9,103,057.97 元，报告期内筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加 250.72%。主要原因是，报告期向非金融机构借款 46,500,000.00 元，偿还银行贷款 74,000,000.00 元，又向金融机构贷款 40,000,000.00 元，还非金融机构暂借款 40,000,000.00 元，偿还贷款利息 4,045,885.53 元所致。

三、 风险与价值

一、实际控制人不当控制风险

金宇房地产持有公司 52.5%的股份，金明持有金宇房地产 49.53%股权，金明之子金荣华持有金宇房地产 13.38%股权。金明与金荣华签订了《一致行动人协议》，约定凡与金宇农牧相关事项，金明与

金荣华均保持一致意见，并由金明决定。因此，公司实际控制人为金明。

公司实际控制人金明利用控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

应对措施：为降低控股股东不当控制风险，公司在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，制定了《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》，完善了公司内部控制制度。公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东和管理层的诚信和规范经营意识，督促控股股东及实际控制人遵照相关法规规范经营公司，忠实履行职责。

二、行业风险

（一）生物性资产不稳定风险

公司主营业务为奶牛的养殖及生鲜乳的销售，公司生产性生物资产主要为奶牛。近年来，动物疫病如口蹄疫、禽流感等在国际、国内养殖业中时有爆发，在一定程度上影响了畜牧业的发展。虽然公司进行了多项预防措施，并且为奶牛购买了保险，但是如果爆发大规模的动物疫病，仍将不能完全避免公司生物性资产奶牛遭受损失，给公司经营带来不利影响。

应对措施：为奶牛购买相应的养殖保险，若发生动物疫情，可最大程度减少损失；对相关养殖人员进行动物防疫培训，加强养殖人员的防疫意识；加强消毒环节的执行力度，对入厂人员以及新购置饲料进行严格的消毒，从源头防止发生疫病风险；制定相关消毒防疫制度，并有相关人员严格监督执行。

（二）牧草种植风险

公司为保障原材料供应，自行承包并种植了三块牧草种植基地。植物的生长对自然条件有较大的依赖性，如果发生雪灾、旱灾等重大自然灾害，将会给公司种植基地带来损失，给公司经营带来不利影响。

应对措施：选择优秀的牧草品种，增加抵御天气灾害的能力；为种植的牧草购买保险，当天气灾害来临时最大程度减少损失；增加仓储能力，良好的仓储能力可以大大加强抵御该风险的能力，有备无患。

（三）食品安全风险

近些年来我国食品安全问题频发，“苏丹红”、“三聚氰胺”等事件的爆发，使食品安全问题成为社会各界和广大民众关注的焦点。公司依托自然资源和技术管理优势，致力于为市场提供优质的乳品原料，通过统一的管理、严格的监控和先进的检测手段，报告期内公司销售的生鲜乳未发生过重大食品安全问题。虽然公司高度重视生鲜乳的质量控制，但仍不能排除由于工作疏忽或不可抗力等原因造成食品安全问题。如果发生食品安全问题，短期内将会给公司经营带来不利影响。

应对措施：公司对全部养殖人员进行食品安全知识培训，培养员工的食品安全意识；加强对原奶生产的各环节的质量控制，减少发生食品安全问题的几率；引进较为高端的检测设备，革新检测方法，以保证食品安全问题不发生；制定相关质量检测制度，对出厂原奶按照制定的相关制度进行检测。

三、市场风险

公司主要产品生鲜乳的下游为乳制品制造商。虽然目前公司产品质量较高，产品供不应求。但是如果乳制品行业发生重大变化，如国外进口乳制品的冲击等，将会对乳制品制造企业产生影响，进而使乳制品企业对生鲜乳的需求发生变化。因此，如果乳制品行业发生重大变化，将会给公司经营带来直接影响。

应对措施：扩大养殖规模，规模化养殖可以降低养殖成本，对原奶的质量控制更有力，对于下游企业更有议价能力；加强原奶的品质，高品质原奶在市场上还是处于供不应求的状态，提高整体原奶品质，更有助于提高产品竞争力，增强企业抵御国外乳制品冲击的能力。

四、政策风险

公司位于宁夏回族自治区吴忠市，公司被自治区评为农业产业化重点龙头企业，公司受到自治区及吴忠市大力扶持。公司报告期内共收到政府补贴 1,620,000.00 元，其中 1,540,000.00 元为财政利

息补贴直接冲减当年利息支出费用，计入其他收益为 20,000.00 元，其他计入递延收益。因此，报告期政府补贴收入占利润总额仅为 20.32%，而上年同期占利润总额 2.74%。因此，如果国家及地方相关政策发生重大变化，将会给公司总体盈利水平带来一定影响。

应对措施：企业要发展，不能将所有的动力和未来都寄希望于政府的关注和支持，阶段性的政策倾斜与扶持更有利于企业的发展。因此，企业必须加强经营管理，提高企业盈利水平。

五、大客户依赖风险

报告期我公司依然主要销售给伊利、四川菊乐，伊利公司销售占比达到 46.73%左右，仍存在一定程度的大客户依赖风险。。

应对措施：虽然奶牛规模化养殖企业，大客户高度集中具有普遍性，市场现状为规模化养殖所生产的生鲜乳品质较高，容易受到知名乳业的青睐，一旦形成合作关系，在具有大客户依赖的同时具有一定的稳定性。但是公司为了减少大客户依赖风险，未来将继续扩大养殖规模，提高产品质量，增加客户数量，降低大客户依赖风险。

六、税收优惠政策变化风险

根据 2007 年 12 月 6 日国务院颁布的《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条、2008 年 11 月 10 日国务院颁布的《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条之规定，国家对农牧业免征企业所得税、增值税。公司目前享受其国家相关税收优惠政策。

若国家有关政策发生变动，公司未来适用的税收优惠政策存在着不确定性，一旦上述税收优惠政策发生变动，将会对公司的盈利水平产生重大影响，因此公司存在因税收政策变化而影响公司利润的风险。

应对措施：

第一，扩大养殖规模，提高生鲜乳产量；增加科研投入，提升生鲜乳品质；第二，加强与大型乳制品企业的合作，拓宽销售渠道，提高生鲜乳市场占有率。

七、股权质押的风险

（一）股价持续下跌的风险

目前上市公司的股权质押方多为银行、券商和信托，质押股权一般多为流通股，股权质押风险在于，一旦股东无法偿还资金赎回股票，或者抵押物（股票）价值跌破双方约定的平仓线比例时，资金融出方可能会通过抛售质押物（股票）来保全自己的债权，导致股价持续下跌。

（二）控股股东变更的风险

报告期控股股东质押了 4,200 万股，占总股本比 35%，若发生贷款逾期不能偿还情况，控股股东所质押股权有可能因此被拍卖等方式代偿所担保的债务，进而引起控股股东、实际控制人的变更。

应对措施：1、加强企业管理，合理利用资金，避免到期不能按时还款的可能。2、加强企业征信管理，按时还款，企业发展离不开金融机构的支持，贷款及利息是否按时偿还，是影响企业征信主要因素。

四、 企业社会责任

股份公司成立于 2012 年，注册资本 1.2 亿元，为当地解决就业近 154 余人，每年公司采购原材料为附近村民及周边城市增收千万元的收入，股份公司享受国家增值税和所得税减免政策，仅缴纳水利基金、印花税，按月向当地税收部门缴纳税款。每年约缴纳 15 万元。

公司于 2015 年 12 月成立宁夏金宇浩兴农牧业股份有限公司工会委员，为丰富职工文化生活、困难职工家属慰问、员工定期全面体检等提供了有利的条件。公司高度重视公益事业，注重承担社会责任，积极参与社会公益事业。公司未来将持续履行社会责任，更加关注社会中需要帮助的弱势群体，承担企业应尽的社会责任。

五、 对非标准审计意见审计报告的说明

☐适用 ☒不适用

第四节 重要事项

一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在对外担保事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	☐ 是 ☒ 否	
是否对外提供借款	☐ 是 ☒ 否	
是否存在日常性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	四.二.(一)
是否存在偶发性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	四.二.(二)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资、企业合并事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股权激励事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在已披露的承诺事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在利润分配或公积金转增股本的情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在普通股股票发行事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在存续至本期的债券融资事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在存续至本期的可转换债券相关情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	☐ 是 ☒ 否	

二、 重要事项详情

(一) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	5,000,000.00	258,750.00
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	2,000,000.00	981,672.78
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	-	-
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
6. 其他	-	-
总计	7,000,000.00	1,240,422.78

(二) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时公告披露时间	临时公告编号
宁夏金字房地产投资集团有限公司	为公司贷款提供担保	0	是	2018.3.02	2018-003
金志华	为公司贷款提供担保	0	是	2018.3.02	2018-003
马 倩	为公司贷款提供担保	0	是	2018.3.02	2018-003
马少军	为公司贷款提供担保	0	是	2018.3.02	2018-003
李英芳	为公司贷款提供担保	0	是	2018.3.02	2018-003
金 明	为公司贷款提供担保	0	是	2018.3.02	2018-003
李英霞	为公司贷款提供担保	0	是	2018.3.02	2018-003
宁夏金字房地产投资集团有限公司	为公司提供借款	25,600,000.00	是	2018.3.02	2018-003

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对生产经营的影响：

由于公司目前正处于发展阶段，资金需求量较大，向关联方拆借资金、向银行贷款比较正常，以上为公司提供贷款担保的主体和提供借款的主体均为公司关联方，且为公司创始人及其近亲属，一方面为了公司的发展自愿提供无偿担保，体现了各个担保人和借款人对公司的信任，以身作则，向市场展示对金字农牧良好发展的信心。另一方面公司持续发展，资金需求量大也是短期内无法完全克服的困难，预计近几年以上关联交易将会根据公司资金需求不同频繁发生，具有一定的持续性。

以上关联交易为关联方为公司提供的担保和借款，为公司融资提供了支持，同时不存在损害公司利益的情形，一定程度上促进了公司的生产经营。

第五节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 报告期期末普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例		数量	比例
无限售条件股份	无限售股份总数	96,920,250	80.77%	-761,500	96,158,750	80.13%
	其中：控股股东、实际控制人	63,000,000	52.50%		63,000,000	52.50%
	董事、监事、高管	7,693,250	6.41%	238,500	7,931,750	6.61%
	核心员工	922,000	0.77%		922,000	0.77%
有限售条件股份	有限售股份总数	23,079,750	19.23%	761,500	23,841,250	19.87%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%			
	董事、监事、高管	23,079,750	19.23%	761,500	23,841,250	19.87%
	核心员工					
总股本		120,000,000	-	0	120,000,000	-
普通股股东人数		240				

(二) 报告期期末普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	宁夏金宇房地产投资集团有限公司	63,000,000		63,000,000	52.50%		63,000,000
2	马少军	18,000,000		18,000,000	15.00%	13,500,000	4,500,000
3	金志华	12,427,000	1,000,000	13,427,000	11.19%	10,070,250	3,356,750
4	王春玲	3,243,000	1,911,000	5,154,000	4.30%		5,154,000
5	财达证券股份有限公司做市专用证券账户	2,219,000	-72,000	2,147,000	1.79%		2,147,000
6	宁夏伊信泽投资管理有限公司	1,480,000	-	1,480,000	1.23%		1,480,000
7	潘攀	1,252,000	-214,000	1,038,000	0.87%		1,038,000
8	张军毅	1,000,000	-	1,000,000	0.83%		1,000,000
9	何桂林	600,000	-	600,000	0.50%		600,000
10	张旭	499,000	38,000	537,000	0.45%		537,000

合计	103,720,000	2,663,000	106,383,000	88.66%	23,570,250	82,812,750
----	-------------	-----------	-------------	--------	------------	------------

前十名股东间相互关系说明：

公司控股股东金宇房地产的股东金明与公司股东金荣华系父子关系，金明与公司股东金志华系父子关系；金荣华与金志华系兄弟关系。

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

☐是 ☒否

(一) 控股股东情况

控股股东情况：持有公司股权 52.5%

单位名称：宁夏金宇房地产投资集团有限公司

统一社会信用代码：91640300228250858F

企业类型：有限责任公司

法定代表人：金荣华

注册资金：10,000 万元

成立日期：2000 年 7 月 14 日

经营期限：2000 年 7 月 14 日至长期

经营范围：房产，地产及基础设施，公用设施的投资，开发，经营；建筑材料，木材、工艺美术品、日用百货、鲜花、健身器材的销售；会展服务；汽车租赁（凭资质证经营）；房屋租赁；婚庆礼仪服务；商务信息咨询；停车场管理服务；酒店管理（仅限分支机构经营）****（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

经营场所：宁夏银川市兴庆区治平路 55 号

(二) 实际控制人情况

公司实际控制人：

金明，董事长，男，1954 年 3 月 7 日出生，回族，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于内蒙古建筑函授中专学校，中专学历，高级工程师，1976 年至 1980 年，任吴忠市高闸乡人民政府企业办公室任主任；1980 年至 1989 年，任吴忠市民族建筑公司经理兼党支部书记；1990 年至 1991 年，任吴忠市乡镇企业局建材站站长；1992 年 1 月至 1992 年 6 月，任银南行署计划建设处干事；1992 年 6 月至 2000 年 7 月，任银南地区房地产开发公司经理、法定代表人；2000 年 7 月至 2001 年 10 月，任吴忠市银南房地产开发有限公司董事长、总经理、法定代表人；2001 年 10 月至 2005 年 1 月，任吴忠市银南房地产投资有限公司董事长、总经理、法定代表人；2005 年 1 月至 2006 年 4 月，任吴忠市银南房地产投资有限公司董事长、法定代表人；2006 年 4 月至 2010 年 10 月，任宁夏银南房地产投资有限公司董事长、法定代表人；2010 年 10 月 2015 年 3 月 12 日，任宁夏金宇房地产投资集团有限公司董事长、法定代表人；期间于 2003 年至 2008 年，任吴忠市第二届政协委员；2012 年 4 月至 2015 年 1 月，任有限公司执行董事、法定代表人；现任吴忠市建筑学会副理事长、吴忠市企业家协会常务理事、吴忠市房地产协会常务理事、自治区房地产协会常务理事，2015 年 1 月起，任公司董事长，任

期三年；2018年4月，公司董事会换届后，连任公司董事长，任期三年。

报告期内，控股股东金宇房地产持有股份公司 52.5%股权，金明与其长子金荣华合计持有金宇房地产 62.91%的股权（其中金明持有 49.53%的股权），次子金志华持有股份公司 10.36%的股权。金明与金荣华签署一致行动人协议，金宇房地产关于金宇牧业的所有相关事项，其二人均保持一致意见，且由金明作出。因此，公司的实际控制人为金明。

第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

（一） 基本情况

姓名	职务	性别	出生日期	学历	任期	是否在公司 领取薪酬
金 明	董事长	男	1954.03.07	中专	2018.4.3-2019.3.28	否
金荣华	董事	男	1975.04.28	硕士	2018.3.29-2019.3.28	否
徐 清	董事	女	1973.02.26	本科	2018.3.29-2019.3.28	否
马少军	董事	男	1968.04.05	初中	2018.3.29-2019.3.28	否
金志华	董事	男	1977.03.30	硕士	2018.3.29-2019.3.28	否
孙佳昌	监事会主席	男	1964.10.12	大专	2018.4.3-2019.3.28	否
王 华	监事	男	1974.09.26	本科	2018.3.29-2019.3.28	否
张睿	监事	男	1987.01.09	本科	2018.3.29-2019.3.28	是
金志华	总经理	男	1977.03.30	硕士	2018.4.3-2019.3.28	是
郑振华	副总经理、财 务总监、董事 会秘书、	女	1978.09.16	大专	2018.4.3-2019.3.28	是
董事会人数：						5
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						2

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

董事长金明与董事金荣华、金志华系父子关系，金荣华为长子、金志华为次子；董事长金明与总经理金志华系父子关系，金志华系次子；董事金荣华与董事兼总经理金志华系兄弟关系；董事马少军与职工代表监事马晓燕系兄妹关系。除以上情形之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

（二） 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股 股数	数量变动	期末持普通股 股数	期末普通股 持股比例	期末持有股 票期权数量
金志华	总经理	12,427,000	0	12,427,000	10.36%	0
郑振华	副总经理、财 务总监、董事	300,000	0	300,000	0.25%	0

	会秘书					
马少军	董事	18,000,000	0	18,000,000	15.00%	0
合计	-	30,727,000	0	30,727,000	25.61%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	董事会秘书是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	财务总监是否发生变动	☐ 是 ☒ 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

√适用 ☐不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
马晓燕	监事	离任	无	因个人原因
张睿	办公室主任	换届	职工监事	因马晓燕离任，由张睿担任
郑振华	董事会秘书、财务总监	换届	董事会秘书、财务总监、副总经理	因公司业务需要

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历

√适用 ☐不适用

郑振华 财务总监及董事会秘书。女。1978年9月16日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。2000年毕业于宁夏农业学校财会专科；2000-2001年在银行中天商贸有限公司任职会计，2001-2002 吴忠银珠防水卷材厂担任会计；2003-2012年在宁夏众禾科贸有限公司担任会计兼宁夏众汇房地产开发公司统计；2012年4月-2015年1月在宁夏金宇浩兴农牧业有限公司担任财务部长；2015年1月至今在宁夏金宇浩兴农牧业股份有限公司担任财务总监兼董事会秘书；2018年4月至今任宁夏金宇浩兴农牧业股份有限公司担任兼副总经理。

张睿 办公室主任及监事。男。1987年1月9日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。2011年毕业于宁夏大学教育学专业本科学历；2010-2012年在宁夏蓝山置业有限公司担任销售部项目经理；2012-2015.6在宁夏金宇房地产投资集团有限公司担任综合管理部项目经理；2015.7-至今在宁夏金宇浩兴农牧业股份有限公司担任办公室主任；2018.4-至今在宁夏金宇浩兴农牧业股份有限公司担任监事。

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
管理人员	7	7
行政人员	18	18
采购人员	2	2
财务人员	5	5

技术人员	27	28
生产人员	114	109
员工总计	173	169

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	
硕士	1	1
本科	6	6
专科	37	38
专科以下	129	124
员工总计	173	169

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

报告期，实行绩效考核，每个部门工资绩效与生产指标挂钩，来提高员工积极性从而达到优质生产；培训计划：1、每年度对繁殖技术人员、兽医技术、营养及管理各培训 10 次，财务人同年度培训 12 人次。目前公司无承担离退休职工的费用。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

核心员工：

☒ 适用 ☐ 不适用

姓名	岗位	期末普通股持股数量
李兴奎	一场场长	200,000
沈彦辉	已离职	150,000
马俊峰	已离职	100,000
刘 杰	繁殖主管	100,000
王吉胜	保安组长	100,000
马佳雪	出纳	60,000
刘 朋	日粮组主管	50,000
马佳材	日粮司机	50,000
牛卫华	已离职	20,000
刘保宏	已离职	20,000
马 剑	已离职	16,000
金海涛	奶厅组长	16,000
贺银成	产房接产员	10,000
马占军	饲料加工场员工	10,000
牛东英	已离职	10,000
丁自瑞	饲料加工场员工	10,000
合计		922,000

其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：

☐ 适用 ☒ 不适用

核心人员的变动情况：

报告期，沈彦辉原场区负责人，因个人原因离职，另从公司内部产生负责人，并不影响生产经营。

三、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第七节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	六、（一）	3,677,068.62	16,268,029.53
结算备付金		-	-
拆出资金		-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	-
衍生金融资产		0.00	0.00
应收票据及应收账款	六、（二）	18,222,490.98	15,288,743.71
预付款项	六、（三）	3,650,632.00	2,293,140.00
应收保费		-	-
应收分保账款		-	-
应收分保合同准备金		-	-
其他应收款	六、（四）-	1,294,744.82	1,025,244.29
买入返售金融资产		-	-
存货	六、（五）-	45,366,504.18	80,432,682.41
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	-
流动资产合计		72,211,440.60	115,307,839.94
非流动资产：			
发放贷款及垫款		-	-
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	六、（六）	31,140,483.69	30,896,892.27

投资性房地产		-	-
固定资产	六、(七)	101,044,041.32	97,742,251.62
在建工程	六、(八)	8,158,361.44	1,679,474.62
生产性生物资产	六、(九)	133,179,611.21	128,076,285.93
油气资产		-	-
无形资产	六、(十)	1,053,115.40	1,088,515.40
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		-	-
递延所得税资产		-	-
其他非流动资产	六、(十一)	4,525,429.48	6,498,943.52
非流动资产合计		279,101,042.54	265,982,363.36
资产总计		351,312,483.14	381,290,203.30
流动负债：	-		
短期借款	六、(十二)	70,000,000.00	86,500,000.00
向中央银行借款		-	-
吸收存款及同业存放		-	-
拆入资金		-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据及应付账款	六、(十三)	27,207,506.57	43,089,842.53
预收款项		-	-
卖出回购金融资产		-	-
应付手续费及佣金		-	-
应付职工薪酬	六、(十四)	-1,507.00	31,592.00
应交税费	六、(十五)	6,838.20	6,661.91
其他应付款	六、(十六)	49,775,084.26	37,386,576.24
应付分保账款		-	-
保险合同准备金		-	-
代理买卖证券款		-	-
代理承销证券款		-	-
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债	六、(十七)	10,000,000.00	27,500,000.00
其他流动负债		-	-
流动负债合计		156,987,922.03	194,514,672.68
非流动负债：			-
长期借款		-	-
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-

预计负债		-	-
递延收益	六、(十八)	4,292,600.00	4,232,600.00
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		4,292,600.00	4,232,600.00
负债合计		161,280,522.03	198,747,272.68
所有者权益(或股东权益):			-
股本	六、(十九)	120,000,000.00	120,000,000.00
其他权益工具		-	-
其中: 优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	六、(二十)	28,745,695.83	28,745,695.83
减: 库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积	六、(二十一)	2,036,217.79	2,036,217.79
一般风险准备		-	-
未分配利润	六、(二十二)	39,208,308.64	31,531,395.88
归属于母公司所有者权益合计		189,990,222.26	182,313,309.50
少数股东权益		41,738.85	229,621.12
所有者权益合计		190,031,961.11	182,542,930.62
负债和所有者权益总计		351,312,483.14	381,290,203.30

法定代表人: 金志华

主管会计工作负责人: 郑振华

会计机构负责人: 郑振华

(二) 母公司资产负债表

单位: 元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金		3,657,230.52	16,011,397.77
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	-
衍生金融资产		-	-
应收票据及应收账款	十三、(一)	18,315,866.57	15,279,576.25
预付款项		802,620.00	-
其他应收款	十三、(二)	1,253,581.58	990,618.47
存货		45,352,209.18	79,901,329.00
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	-
流动资产合计		69,381,507.85	112,182,921.49
非流动资产:			
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-

长期应收款		-	-
长期股权投资	十三、（三）	53,881,683.69	63,831,892.27
投资性房地产		-	-
固定资产		99,839,691.44	94,161,816.36
在建工程		7,777,426.22	1,298,539.40
生产性生物资产		132,720,875.47	128,076,285.93
油气资产		-	-
无形资产		-	-
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		-	-
递延所得税资产		-	-
其他非流动资产		4,225,429.48	6,198,943.52
非流动资产合计		298,445,106.30	293,567,477.48
资产总计		367,826,614.15	405,750,398.97
流动负债：			
短期借款		70,000,000.00	86,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据及应付账款		27,081,544.35	40,961,694.37
预收款项		-	-
应付职工薪酬		-1,507.00	12,600.00
应交税费		6,838.20	6,111.85
其他应付款		69,252,030.04	77,429,518.98
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		10,000,000.00	27,500,000.00
其他流动负债		-	-
流动负债合计		176,338,905.59	232,409,925.20
非流动负债：			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益		4,292,600.00	4,232,600.00
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		4,292,600.00	4,232,600.00
负债合计		180,631,505.59	236,642,525.20
所有者权益：			

股本		120,000,000.00	120,000,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		28,745,695.83	28,745,695.83
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		2,036,217.79	2,036,217.79
一般风险准备		-	-
未分配利润		36,413,194.94	18,325,960.15
所有者权益合计		187,195,108.56	169,107,873.77
负债和所有者权益合计		367,826,614.15	405,750,398.97

法定代表人：金志华

主管会计工作负责人：郑振华

会计机构负责人：郑振华

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	六、(二十三)	98,239,428.43	72,939,237.31
其中：营业收入	六、(二十三)	98,239,428.43	72,939,237.31
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本	六、(二十三)	90,452,261.18	64,561,226.78
其中：营业成本	六、(二十三)	83,341,969.52	55,729,425.12
利息支出		-	-
手续费及佣金支出		-	-
退保金		-	-
赔付支出净额		-	-
提取保险合同准备金净额		-	-
保单红利支出		-	-
分保费用		-	-
税金及附加		85,358.68	56,045.93
销售费用	六、(二十四)-1	3,107,655.48	2,356,708.50
管理费用	六、(二十四)-2	1,306,601.72	2,264,777.18
研发费用		-	-
财务费用	六、(二十四)-3	2,507,703.22	4,199,623.72
资产减值损失	六、(二十五)	102,972.56	-45,353.67
加：其他收益	六、(二十七)	20,000.00	-
投资收益（损失以“—”号填列）	六、(二十六)	243,591.42	-622,685.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-

公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		8,050,758.67	7,755,325.21
加：营业外收入	六、（二十八）	-	208,000.00
减：营业外支出	六、（二十九）	374,649.17	455,171.77
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		7,676,109.50	7,508,153.44
减：所得税费用		-	-
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,676,109.50	7,508,153.44
其中：被合并方在合并前实现的净利润		-	-
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润		7,676,109.50	7,508,153.44
2. 终止经营净利润		-	-
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益		-1,682.27	-
2. 归属于母公司所有者的净利润		7,677,791.77	7,508,153.44
六、其他综合收益的税后净额		-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分		-	-
5. 外币财务报表折算差额		-	-
6. 其他		-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额		-	-
归属于母公司所有者的综合收益总额		-	-
归属于少数股东的综合收益总额		-	-
八、每股收益：			

(一) 基本每股收益		0.06	0.06
(二) 稀释每股收益		-	-

法定代表人：金志华

主管会计工作负责人：郑振华

会计机构负责人：郑振华

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十三、(四)	96,777,408.43	59,574,130.28
减：营业成本	十三、(四)	81,683,200.14	45,786,505.07
税金及附加		83,760.55	55,772.79
销售费用		3,107,655.48	2,356,708.50
管理费用		1,045,026.71	2,033,767.43
研发费用		-	-
财务费用		2,506,606.76	4,198,117.41
其中：利息费用		2,505,885.53	-
利息收入		6,797.04	-
资产减值损失		99,509.98	49,824.93
加：其他收益		20,000.00	-
投资收益（损失以“-”号填列）		243,591.42	-2,155,011.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		8,515,240.23	2,938,422.82
加：营业外收入		-	208,000.00
减：营业外支出		372,019.07	455,171.77
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,143,221.16	2,691,251.05
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		8,143,221.16	2,691,251.05
(一) 持续经营净利润		8,143,221.16	2,691,251.05
(二) 终止经营净利润		-	-
五、其他综合收益的税后净额		-	-
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进		-	-

损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分		-	-
5. 外币财务报表折算差额		-	-
6. 其他		-	-
六、综合收益总额		8,143,221.16	2,691,251.05
七、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.02	0.02
（二）稀释每股收益		-	-

法定代表人：金志华

主管会计工作负责人：郑振华

会计机构负责人：郑振华

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	六、（三十）	79,717,294.32	63,231,959.01
客户存款和同业存放款项净增加额		-	-
向中央银行借款净增加额		-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	-
收到原保险合同保费取得的现金		-	-
收到再保险业务现金净额		-	-
保户储金及投资款净增加额		-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		-	-
拆入资金净增加额		-	-
回购业务资金净增加额		-	-
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		60,960,823.13	66,274,047.97
经营活动现金流入小计		140,678,117.45	129,506,006.98
购买商品、接受劳务支付的现金		64,906,452.51	42,130,345.52
客户贷款及垫款净增加额		-	-
存放中央银行和同业款项净增加额		-	-
支付原保险合同赔付款项的现金		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		-	-
支付保单红利的现金		-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		4,964,070.01	3,730,475.94
支付的各项税费		178,115.83	56,045.93
支付其他与经营活动有关的现金		47,780,865.70	12,720,122.10
经营活动现金流出小计		117,829,504.05	58,636,989.49

经营活动产生的现金流量净额		22,848,613.40	70,869,017.49
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		593,000.00	974,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		593,000.00	974,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,077,203.32	20,214,802.93
投资支付的现金		-	21,235,000.00
质押贷款净增加额		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		4,077,203.32	41,449,802.93
投资活动产生的现金流量净额		-3,484,203.32	-40,475,802.93
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		39,620,000.00	-
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		46,500,000.00	-
筹资活动现金流入小计		86,120,000.00	-
偿还债务支付的现金		74,000,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,045,885.53	4,103,057.97
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		40,000,000.00	-
筹资活动现金流出小计		118,045,885.53	9,103,057.97
筹资活动产生的现金流量净额		-31,925,885.53	-9,103,057.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		-12,561,475.45	21,290,156.59
加：期初现金及现金等价物余额		16,238,544.07	5,834,302.99
六、期末现金及现金等价物余额		3,677,068.62	27,124,459.58

法定代表人：金志华

主管会计工作负责人：郑振华

会计机构负责人：郑振华

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		78,255,274.32	41,236,538.67
收到的税费返还		-	-

收到其他与经营活动有关的现金		59,209,029.59	77,188,716.67
经营活动现金流入小计		137,464,303.91	118,425,255.34
购买商品、接受劳务支付的现金		62,364,433.78	37,244,366.31
支付给职工以及为职工支付的现金		4,838,413.89	3,614,763.41
支付的各项税费		174,413.03	165,985.32
支付其他与经营活动有关的现金		47,396,121.61	6,511,183.30
经营活动现金流出小计		114,773,382.31	47,536,298.34
经营活动产生的现金流量净额		22,690,921.60	70,888,957.00
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	--
取得投资收益收到的现金		-	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		578,000.00	974,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		578,000.00	974,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,077,203.32	17,641,207.40
投资支付的现金		-	23,815,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		4,077,203.32	41,456,207.40
投资活动产生的现金流量净额		-3,499,203.32	-40,482,207.40
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		40,000,000.00	-
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		46,500,000.00	-
筹资活动现金流入小计		86,500,000.00	-
偿还债务支付的现金		74,000,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,045,885.53	4,103,057.97
支付其他与筹资活动有关的现金		40,000,000.00	-
筹资活动现金流出小计		118,045,885.53	9,103,057.97
筹资活动产生的现金流量净额		-31,545,885.53	-9,103,057.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		-12,354,167.25	21,303,691.63
加：期初现金及现金等价物余额		16,011,397.77	5,752,971.04
六、期末现金及现金等价物余额		3,657,230.52	27,056,662.67

法定代表人：金志华

主管会计工作负责人：郑振华

会计机构负责人：郑振华

第八节 财务报表附注

一、 附注事项

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
3. 是否存在前期差错更正	☐ 是 ☒ 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	☒ 是 ☐ 否	(二).1
5. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	☒ 是 ☐ 否	(二).2
6. 是否存在需要根据规定披露分部报告的信息	☐ 是 ☒ 否	
7. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	☐ 是 ☒ 否	
8. 上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
9. 重大的长期资产是否转让或者出售	☐ 是 ☒ 否	
10. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
11. 是否存在重大的研究和开发支出	☐ 是 ☒ 否	
12. 是否存在重大的资产减值损失	☐ 是 ☒ 否	
13. 是否存在预计负债	☐ 是 ☒ 否	

(二) 附注事项详情

1、 企业经营季节性或者周期性特征

根据多年的经营状况发现，奶的单产、奶价都会受季节性的影响，上半年会存在奶单产增加，整体奶行业，供大于需，导致奶价下降。造成单位鲜奶成本的较高。

2、 合并报表的合并范围

报告期子公司金睿源注销，在注销月份公司收回剩余投资，所以本报告期减少该子公司的合并。

二、 报表项目注释

宁夏金宇浩兴农牧业股份有限公司

2018 年度半年报财务报表附注

一、 企业的基本情况

宁夏金宇浩兴农牧业股份有限公司由宁夏金宇浩兴农牧业有限公司改制成立。

宁夏金宇浩兴农牧业有限公司成立于 2012 年 4 月 24 日，由宁夏金宇房地产投资集团有限公司、马少军、金明发起成立，经吴忠市工商局登记注册设立，统一社会信用代码 916403005853958016，注册资本：5000 万元；实收资本分两期出资，第一期出资 2000 万元，其中：宁夏金宇房地产投资集团有限公司出资 1400 万元，占实收资本的 70%，马少军出资 400 万元，占实收资本的 20%，金明出资 200 万

元，占实收资本的 10%。一期出资 2000 万元已经宁夏昊源联合会计师事务所以宁昊源验字[2012]第 596 号验资报告审验确认。2012 年 11 月 13 日，公司股东会决议补足二期 3000 万元出资，补足后公司实收资本为 5000 万元，其中：宁夏金宇房地产投资集团有限公司出资 3500 万元，占实收资本的 70%，马少军出资 1000 万元，占实收资本的 20%、金明出资 500 万元，占实收资本的 10%。二期 3000 万元出资已经宁夏宏源会计师事务所以宁宏源验字[2012]第 1155 号验资报告审验确认。

2013 年 11 月 13 日公司股东会决议，注册资金增加 4000 万元，变更为 9000 万元。变更后宁夏金宇房地产投资集团有限公司出资 6300 万元，占实收资本的 70%，马少军出资 1800 万元，占实收资本的 20%、金明出资 900 万元，占实收资本的 10%。4000 万元增资已经宁夏五岳联合会计师事务所以宁五岳验字[2013]第 2068 号验资报告审验确认。

2015 年 1 月 20 日，根据股权转让协议，金明所持股份转让给金志华，其他股东所持股份不变，转让后的股权情况如下：

序号	股东名称	出资额	出资比例（%）
1	宁夏金宇房地产投资集团有限公司	63,000,000.00	70.00
2	马少军	18,000,000.00	20.00
3	金志华	9,000,000.00	10.00
合计		90,000,000.00	100.00

2015 年 1 月 22 日，根据宁夏金宇浩兴农牧业股份有限公司创立大会暨首次股东大会决议，宁夏金宇浩兴农牧业有限公司以 2014 年 12 月 31 日为基准日整体变更为宁夏金宇浩兴农牧业股份有限公司，整体变更后公司的股东仍为宁夏金宇房地产投资集团有限公司、马少军、金志华，明细如下：

序号	股东名称	认购持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	宁夏金宇房地产投资集团有限公司	63,000,000.00	70.00	净资产
2	马少军	18,000,000.00	20.00	净资产
3	金志华	9,000,000.00	10.00	净资产
合计		90,000,000.00	100.00	--

上述整体变更事项已经中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具了中喜验字（2015）第 0030 号验资报告。

2015 年 5 月 5 日，根据公司 2015 年股东大会决议及章程修改案规定，拟定向发行面值为 1 元的人民币普通股股票 2500 万股，每股发行价为人民币 2.00 元。发行后公司股本为人民币 115,000,000.00 元。明细情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例
宁夏金宇房地产投资集团有限公司	63,000,000.00	54.7826%
马少军	18,000,000.00	15.6522%
金志华	9,000,000.00	7.8261%
鲁君平	400,000.00	0.3478%
闫萍	400,000.00	0.3478%
李祥征	500,000.00	0.4348%

股东名称	持股数量（股）	持股比例
魏平	400,000.00	0.3478%
张军毅	1,000,000.00	0.8696%
蔡素梅	400,000.00	0.3478%
河北圣坡堃城农业科技有限公司	1,000,000.00	0.8696%
袁圣宾	400,000.00	0.3478%
徐峥	400,000.00	0.3478%
金龙	500,000.00	0.4348%
张文	400,000.00	0.3478%
吴述萍	400,000.00	0.3478%
李林祥	400,000.00	0.3478%
刘迎军	200,000.00	0.1739%
潘攀	1,500,000.00	1.3043%
深圳市复兴成长资产管理有限公司	400,000.00	0.3478%
侯银霞	200,000.00	0.1739%
朱淑琴	300,000.00	0.2609%
何桂林	600,000.00	0.5217%
财达证券有限责任公司	2,000,000.00	1.7391%
上官俊龙	500,000.00	0.4348%
马涛	500,000.00	0.4348%
付羽	1,000,000.00	0.8696%
太平洋证券股份有限公司	1,000,000.00	0.8696%
苏州了凡投资管理有限公司	3,000,000.00	2.6087%
单德官	1,000,000.00	0.8696%
世纪证券有限责任公司	500,000.00	0.4348%
宁夏伊信泽投资管理有限公司	2,200,000.00	1.9130%
北京市天星北斗投资管理中心（有限合伙）	1,000,000.00	0.8696%
冯玉萍	500,000.00	0.4348%
宁夏红山河食品股份有限公司	2,000,000.00	1.7391%
合计	115,000,000.00	100.00%

上述定向增发事项已经中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具了中喜验字（2015）第 0165 号验资报告。

2015 年 5 月 8 日，根据公司股东大会决议及章程修改案规定，拟定向发行面值为 1 元的人民币普通股股票 500 万股，每股发行价为人民币 1.30 元，发行后公司股本为人民币 120,000,000.00 元。明细情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例
宁夏金宇房地产投资集团有限公司	63,000,000.00	52.5000%
马少军	18,000,000.00	15.0000%
金志华	12,427,000.00	10.3558%
鲁君平	400,000.00	0.3333%

股东名称	持股数量（股）	持股比例
闫萍	400,000.00	0.3333%
李祥征	500,000.00	0.4167%
魏平	400,000.00	0.3333%
张军毅	1,000,000.00	0.8333%
蔡素梅	400,000.00	0.3333%
河北圣坡堃城农业科技有限公司	1,000,000.00	0.8333%
袁圣宾	400,000.00	0.3333%
徐峥	400,000.00	0.3333%
金龙	500,000.00	0.4167%
张文	400,000.00	0.3333%
吴述萍	400,000.00	0.3333%
李林祥	400,000.00	0.3333%
刘迎军	200,000.00	0.1667%
潘攀	1,500,000.00	1.2500%
深圳市复兴成长资产管理有限公司	400,000.00	0.3333%
侯银霞	200,000.00	0.1667%
朱淑琴	300,000.00	0.2500%
何桂林	600,000.00	0.5000%
财达证券有限责任公司	2,000,000.00	1.6667%
上官俊龙	500,000.00	0.4167%
马涛	500,000.00	0.4167%
付羽	1,000,000.00	0.8333%
太平洋证券股份有限公司	1,000,000.00	0.8333%
苏州了凡投资管理有限公司	3,000,000.00	2.5000%
单德官	1,000,000.00	0.8333%
世纪证券有限责任公司	500,000.00	0.4167%
宁夏伊信泽投资管理有限公司	2,200,000.00	1.8333%
北京市天星北斗投资管理中心（有限合伙）	1,000,000.00	0.8333%
冯玉萍	500,000.00	0.4167%
宁夏红山河食品股份有限公司	2,000,000.00	1.6667%
郑振华	300,000.00	0.2500%
马俊峰	100,000.00	0.0833%
沈彦辉	150,000.00	0.1250%
王欢	139,000.00	0.1158%
刘杰	100,000.00	0.0833%
杨丽平	100,000.00	0.0833%
马佳材	50,000.00	0.0417%
赵志东	46,000.00	0.0383%
马佳雪	60,000.00	0.0500%
贺银成	10,000.00	0.0083%
马珍珍	20,000.00	0.0167%
刘保宏	20,000.00	0.0167%

股东名称	持股数量（股）	持股比例
马剑	16,000.00	0.0133%
马占军	10,000.00	0.0083%
牛东英	10,000.00	0.0083%
丁自瑞	10,000.00	0.0083%
金海涛	16,000.00	0.0133%
马晓燕	46,000.00	0.0383%
李兴奎	200,000.00	0.1667%
王吉胜	100,000.00	0.0833%
牛卫华	20,000.00	0.0167%
刘 朋	50,000.00	0.0417%
合计	120,000,000.00	100.00%

上述定向增发事项已经中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具中喜验字（2015）第 0166 号验资报告。

2015 年 5 月 20 日，根据全国中小企业股份转让系统《关于同意宁夏金宇浩兴农牧业股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2015]2074 号），本公司在全国中小企业股份转让系统挂牌交易，股票代码为 832555。2017 年度期末有限售条件的流通股 23,079,750 股，无限售条件的流通股 96,920,250 股。

公司法定人：金志华。

注册地址：吴忠市利通区裕民东街裕金综合办公楼 1 号。

公司经营范围：奶牛、肉牛养殖及销售；有机肥销售；牧草种植及销售；饲草的加工及销售；果树种植及水果的销售。

公司经营期限：长期。

公司行业性质：根据证监会《上市公司行业分类指引（2013 年修订）》，公司所处行业属于“03 畜牧业”。根据《国民经济行业分类 GB/T 4754-2011》，公司所处行业属于“03 畜牧业”，细分行业属于“0311 牛的饲养”。

二、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的规定，编制财务报表。

本公司自报告期末起 12 个月不存在对本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、遵循企业会计准则的声明

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

四、重要会计政策和会计估计

（一） 会计期间

本公司的会计期间为公历年度，公自 2018 年 1 月 1 日起至 06 月 30 日止。

（二） 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（三） 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除特别说明的计价基础外，均以历史成本为计价原则。

（四） 企业合并

企业合并是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

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，按照合并日在被合并方的账面价值计量，合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积（资本溢价）；资本公积（资本溢价）余额不足冲减的，冲减留存收益。为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2、 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。合并成本为购买方在购买日为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。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核确认后，计入当期损益。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

3、 购买日或出售日的确定方法

在发生非同一控制下的购买、出售股权而增加或减少子公司时，以实现控制权的转移为基础确认购买日或出售日。

（五） 合并财务报表的编制方法

1、 合并范围确定的原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似权利）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体（统称为“子公司”）。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

2、 合并报表编制程序及方法

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日起将其纳入合并范围，不调整合并财

务报表的期初数和对比数。对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。对于本公司处置的子公司，从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。

在编制合并财务报表时，子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间确定。

合并范围内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

（六） 现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（七） 金融工具

1、金融工具的分类

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；

（2）持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产；

（3）贷款和应收款项，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，包括应收票据、应收账款、应收利息及其他应收款等。

（4）可供出售金融资产，包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为本公司他类的金融资产。

（5）金融负债，包括划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

2、金融工具的确认与计量

金融资产和金融负债以公允价值进行初始确认。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，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；但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，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本列示。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额

确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

持有至到期投资在持有期间按照实际利率法确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在随后期间保持不变。处置时，应将所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

贷款和应收款项在本公司收回或处置贷款时，应按取得的价款与该贷款账面价值之间的差额，确认为当期损益。

可供出售金融资产的公允价值变动计入所有者权益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，取得的价款与账面价值扣除原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之后的差额，计入投资损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，采用公允价值进行后续计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；除与套期保值有关的外，该金融负债公允价值的变动计入公允价值变动损益。

3、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

对于存在活跃市场的金融工具，采用活跃市场中的报价确定其公允价值；对于不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法和收益法等。采用估值技术时，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值，在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

4、金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司期末对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入所有者权益。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发生的减值损失，不予转回。

（八）应收款项

1、坏账损失的核算方法

本公司坏账损失采用备抵法核算。对于符合下列条件之一的应收款项（包括应收账款和其他应收款），由管理层提交书面材料经董事会批准确认为坏账损失，冲销提取的坏账准备：

（1）因债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；

（2）因债务人较长时间内未履行偿债义务且有足够的证据表明无法收回或收回的可能性极小的应收款项。

2、坏账准备的计提方法

公司内部职工及关联单位之间的应收款项不计提坏账准备。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额大于100 万元
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照账龄组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备

(3) 按组合计提坏账准备应收款项：

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	未单项计提坏账准备以及经单独测试未减值的应收款项，以账龄作为划分类似信用风险特征的标准，同一类似信用风险特征的应收款项按照同一比例估计计提坏账准备

(4) 账龄组合采用的坏账准备计提比例：

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)	3	3
1-2年 (含2年)	10	10
2-3年 (含3年)	30	30
3年以上	100	100

(九) 持有待售

1、划分为持有待售确认标准

将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

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

(2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议，且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

2、持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

（十） 存货

1、存货的分类

存货分为原材料、库存商品、消耗性生物资产、周转材料。

2、存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，按照实际成本核算的，采用加权平均法确定其实际成本。

3、存货的盘存制度

存货实行永续盘存制。

4、低值易耗品和包装物的摊销

在领用时采用一次摊销法，计入相关成本费用。

5、期末存货计价原则及存货跌价准备确认标准和计提方法、可变现净值的确定依据

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；期末在对存货进行全面盘点的基础上，如存在下列情形的，表明存货的可变现净值低于成本，按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备，对于数量繁多、单价较低的存货，可按存货类别计提存货跌价准备，可变现净值按估计售价减去估计完工成本、销售费用和相关税金后确定。

（1）存货的市场价格持续下跌，并且在可预见的未来无回升的希望；

（2）使用该项原材料生产的产品成本大于产品的销售价格；

（3）因产品更新换代，原有库存原材料已不适应新产品的需要，而该原材料的市场价格又低于其账面成本；

（4）所提供的商品或劳务过时或消费者偏好改变而使市场的需求发生变化，导致市场价格逐渐下跌；

（5）其他足以证明该项存货实质上已经发生减值的情形。

（十一） 长期股权投资

1、投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值

作为初始投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

本公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

（2）权益法核算的长期股权投资

本公司对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。

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

采用权益法核算的长期股权投资，本公司按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本公司负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在本公司持股比例不变的情况下，按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本公司应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

3、确定对被投资单位具有控制、共同控制和重大影响的依据

控制是指投资方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。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

4、长期股权投资的处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

5、减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十二） 固定资产

1、固定资产的确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本(并考虑预计弃置费用因素的影响)进行初始计量。

2、固定资产的计价

固定资产按其成本作为入账价值。外购的固定资产的成本包括买价、增值税（可抵扣的增值税进项税额除外）、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值加上应支付的相关税费作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的除外。融资租赁租入的固定资产，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，作为入账价值。

3、固定资产的分类和折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产，及按照规定单独估价作为固定资产入账的土地等情况外，本公司对所有固定资产计提折旧，折旧方法为平均年限法，固定资产预计残值为资产原值的 5%，固定资产分类、折旧年限和折旧率如下表：

固定资产类别	使用年限（年）	年折旧率
房屋、建筑物	20	4.75%
机器设备	10	9.50%
运输设备	4	23.75%
电子设备	3	31.67%
其他	5	19.00%

4、固定资产减值准备的确认标准和计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

5、固定资产后续支出

固定资产的后续支出主要包括修理支出、更新改良支出等内容，在相关的经济利益很可能流入本公

司且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（十三）生物资产

（1）本公司生物资产分为生产性生物资产和消耗性生物资产。生产性生物资产又分为未成熟的生产性生物资产（出生-产犊前）和已成熟的生产性生物资产（产犊的第一天-淘汰）。未成熟的生产性生物资产分为：犊母牛（0-3 个月）、幼母牛（3-6 个月）、小育成母牛（6-14 个月）、青年母牛（15 个月-出生牛犊前）；已成熟的生产性生物资产包括泌乳牛（产犊第一天-淘汰）。

消耗性生物资产主要是公牛，包括犊公牛（0-3 个月）、幼公牛、小育成（公牛）、育肥公牛。消耗性生物资产在存货中核算。

由于每个牛群所消耗的原材料不同，因此按阶段进行转群：犊牛转幼牛，幼牛转小育成，小育成转青年牛，青年牛转泌乳牛。

（2）生物资产按成本进行初始计量

外购的生物资产的成本，包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属购买该资产的其他支出；自行繁殖的生产性生物资产的成本，包括达到预定生产经营目的（可产奶）前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出；计入生物资产成本的借款费用，按照借款费用相关费用的相关规定处理；投资者投入的生物资产的成本，按照投资者合同或协议约定的价值确定。但合同和协议约定的价值不公允的除外；生物资产在达到预定生产经营目的后发生的饲养直接费用、间接费用等后续支出，计入当期损益。

（3）消耗性生物资产的成本，包括出售前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出。

（4）公司对达到预定生产经营目的的生产性生物资产，按年限平均法计提折旧。使用寿命确定为 5 年，残值率 20%。公司每年度终了对使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如果使用寿命、预计净残值预期数与原先估计数有差异或经济利益实现方式有重大变化的，作为会计估计变更调整使用寿命或预计净产值或改变折旧方法。

（5）每年度终了，对生产性生物资产和消耗性生物资产进行检查，有证据表明生产性生物资产可收回金额或消耗性生物资产可变现净值低于其账面价值的，按低于金额计提生产性生物资产的减值准备和消耗性生物资产的跌价准备，计入当期损益；生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回；消耗性生物资产跌价因素消失的，原计提的跌价准备转回，转回金额计入当期损益。

（十四）在建工程

1、在建工程的初始计量

在建工程成本按实际工程支出确定，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。

2、在建工程结转固定资产的标准

在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

3、在建工程减值准备的确认标准和计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十五）借款费用

1、借款费用资本化原则、条件

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、并且为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，才能开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

2、资本化金额的确定方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，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资本化金额；

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

（十六）无形资产

1、无形资产的确认

无形资产是指企业拥有或控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，本公司的主要无形资产是土地使用权。

2、无形资产的计价方法

无形资产在取得时，按实际成本计量。购入的无形资产，按实际支付的价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

3、无形资产摊销方法和期限

使用寿命有限的无形资产，自无形资产可供使用时起，至不再作为无形资产确认时止，在使用寿命期采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不进行摊销。本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法进行复核；并于每个会计期间，对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，对于有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计

使用寿命内摊销。

4、无形资产减值准备的确认标准和计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十七） 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本年和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

（十八） 职工薪酬

职工薪酬分类为短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬，在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或者相关资产成本。主要包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，其他短期薪酬。

2、离职后福利，分类为设定提存计划和设定受益计划。对于设定提存计划，在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或者相关资产成本。对于设定受益计划，根据预期累计福利单位法确定设定受益计划福利义务，并归属于职工提供服务的期间；因设定受益计划所产生的服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额，计入当期损益或者相关资产成本；因重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益。

3、辞退福利，按照辞退计划条款的规定，合理预计和确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

4、其他长期职工福利，包括除短期薪酬、离职后福利和辞退福利以外的所有职工薪酬，具体包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划（或长期奖金计划）等。符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划进行处理；符合设定受益计划条件的，按照设定受益计划确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（十九） 股份支付

1、股份支付

股份支付是指本公司为获得职工提供服务而授予权益工具或承担以权益工具为基础确定的负债的交易，包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2、股份支付的确认和计量

以权益结算的涉及职工的股份支付，应当按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积，不确认其后续公允价值变动；在可行权日之后不对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的涉及职工的股份支付，应当在等待期内按照每个资产负债表日权益工具的公允价值重新计量，确定成本费用和应付职工薪酬；在可行权日之后，应将当期公允价值变动金额计入公允价值变动损益。

本公司的股份支付为公司内部定向融资和外部定向融资价格差异。

（二十） 收入

本公司的营业收入主要包括牛奶销售收入，牛只销售收入，牛粪等副产品销售收入，其收入确认原则如下：

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

本公司牛奶经对方单位质检部门化验验收合格后，根据对方单位过磅单和合同约定金额确认收入；牛只和牛粪根据双方确认的出库单金额确认收入。

（二十一） 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助，通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。

按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难

以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，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。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

（二十二）递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。对已确认的递延所得税资产，当预计到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时，应当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。

（二十三）所得税会计处理方法

本公司所得税的会计核算采用资产负债表债务法核算。

（二十四）终止经营

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

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

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

（二十五）重要的会计政策及会计估计变更

1、会计政策变更

本公司在报告期无会计估计变更事项。

2、会计估计变更

本公司在报告期无会计估计变更事项。

五、税项

（一）所得税

本公司及子公司奶牛养殖所得，根据 2007 年 12 月 6 日国务院颁布的《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条规定，对从事奶牛养殖所得免征企业所得税。

本公司 2017 年 3 月 8 日取得宁夏回族自治区吴忠市利通区国家税务局税务事项通知书，并完成备案登记。

本公司子公司宁夏金睿源农牧业有限公司于 2017 年 3 月 24 日取得宁夏回族自治区青铜峡市国家税务局税务事项通知书，并完成备案登记。

本公司子公司金宇浩源农牧业发展有限公司于 2017 年 5 月 17 日取得宁夏回族自治区盐池县国家税务局税务事项通知书，并完成备案登记。

本公司控股子公司宁夏金嘉源农牧有限公司于 2017 年 10 月 19 日取得宁夏回族自治区吴忠市利通区国家税务局税务事项通知书，并完成备案登记。

（二）增值税

根据 2008 年 11 月 10 日国务院颁布的《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条规定，对奶牛养殖免征增值税。

本公司于 2015 年 3 月 5 日取得宁夏回族自治区吴忠市利通区国家税务局税收优惠备案通知书，并完成备案登记。

本公司子公司宁夏金睿源农牧业有限公司于 2015 年 11 月 9 日取得宁夏回族自治区青铜峡市国家税务局税务事项通知书，并完成备案登记。

本公司子公司金宇浩源农牧业发展有限公司于 2016 年 4 月 12 日取得宁夏回族自治区盐池县国家税务局税务事项通知书，并完成备案登记。

本公司控股子公司宁夏金嘉源农牧有限公司于 2017 年 10 月 19 日取得宁夏回族自治区吴忠市利通区国家税务局税务事项通知书，并完成备案登记。

（三）个人所得税

本公司职工的个人所得税由个人承担，公司代扣代缴。

六、合并财务报表重要项目注释

说明：除非特别指出，期初数指 2017 年 12 月 31 日，期末数指 2018 年 06 月 30 日，上年同期指 2017 年 06 月 30 日，本期数指 2018 年 6 月 30 日；除另有注明外，所有金额均以人民币元为单位。

（一）货币资金

项 目	期末数	期初数
现金	12,045.51	8,463.01
银行存款	3,665,023.11	16,259,566.52
其他货币资金		
合 计	3,677,068.62	16,268,029.53

注：货币资金中无使用有限制、存放在境外或有潜在回收风险的款项。

（二）应收账款

1、应收账款按种类披露

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款	18,794,777.57	100%	572,286.59	3.04%	15,767,220.32	100.00%	470,676.61	2.97%
1、关联方								
2、非关联方	18,794,777.57	100%	572,286.59	3.04%	15,767,220.32	100.00%	478,476.61	3.03%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合 计	18,794,777.57	—	572,286.59	—	15,767,220.32	—	478,476.61	—

2、按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例	金额	金额	比例	比例
1年以内（含1年）	18,726,777.57	99.64%	565,486.59	15,689,220.32	99.51%	470,676.61
1-2年（含2年）	68,000.00	0.36%	6,800.00	78,000.00	0.49%	7,800.00
2-3年（含3年）						
3年以上						
合 计	18,794,777.57		572,286.59	15,767,220.32	100.00%	478,476.61

3、应收账款金额前五名情况：

债务单位	与本公司关系	期末余额
宁夏伊利乳业有限公司	非关联方	8,267,009.90
王强	非关联方	3,850,096.30
四川菊乐食品有限公司	非关联方	2,733,777.60
杨建平	非关联方	2,142,200.00
达拉特旗源升农牧业开发有限公司	非关联方	626,666.66
合 计		17,619,750.46

说明：期末应收账款中无持本公司5%（含5%）表决权的股东单位欠款。

（三）预付款项

1、预付款项按账龄列示

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内（含1年）	3,650,632.00	100.00%	2,293,140.00	100.00%
1-2年（含2年）				
2-3年（含3年）				
3年以上				
合计	3,650,632.00	100.00%	2,293,140.00	100.00%

2、预付款项金额较大单位情况：

欠款单位	期末余额	款项性质
合阳县财政局同家庄财政所村级资金账户	2,177,940.00	土地流转金
宁夏储备粮青铜峡储备库(有限公司)	502,620.00	玉米款
盐池惠安堡村委会	325,890.00	地租款
马凌钧	300,000.00	运费
宁夏双鑫农资有限公司	150,000.00	化肥款
合计	3,456,450.00	

说明：期末预付账款中无持本公司5%（含5%）表决权的股东单位欠款。

（四）其他应收款

1、其他应收款按种类披露

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,340,649.80	100%	45,904.98	3.42%	1,061,986.69	100.00%	36,742.40	3.46%
1、非关联方	459,049.80	34.24%	45,904.98	10.00%	717,423.98	67.55%	36,742.40	3.77%
2、内部职工	881,600.00	65.76%			344,562.71	32.45%		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合 计	1,340,649.80		45,904.98		1,061,986.69	—	36,742.40	—

2、按账龄组合计提坏账准备的其他应收款：

项 目	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1年以内（含1年）	821,600.00	62.03%		500,000.00	69.69%	15,000.00
1-2年（含2年）	509,049.80	37.97%	45,904.98	217,423.98	30.31%	21,742.40
2-3年（含3年）						
3年以上						

项 目	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
合 计	1,340,649.80	100.00%	45,904.98	717,423.98	100.00%	36,742.40

3、其他应收款金额前五名单位情况：

单位名称	金额	年限	款项性质
吴学明	500,000.00	1 年以内	往来款
杨海燕	250,000.00	1 年以内	暂借款
宁夏德泽农牧业公司（驴场）	217,423.98	1-2 年（含 2 年）	暂借款
宁夏电力公司吴忠供电局	207,000.00	1-2 年（含 2 年）	供电保证金
乔治	50,000.00	1-2 年（含 2 年）	暂借款
合计	1,224,423.98		

说明：期末其他应收款中无持本公司 5%（含 5%）表决权的股东的单位欠款。

（五） 存货

1、存货分类

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	39,692,201.68		39,692,201.68	51,341,562.18		51,341,562.18
库存商品（产成品）	1,281,922.73		1,281,922.73	152,464.05		152,464.05
周转材料（包装物、低值易耗品等）	2,437,849.45		2,437,849.45	5,385,971.88		5,385,971.88
消耗性生物资产	1,954,530.32		1,954,530.32	23,552,684.30		23,552,684.30
合 计	45,366,504.18		45,366,504.18	80,432,682.41		80,432,682.41

存货-消耗性生物资产减少的原因主要报告期出售大量公牛所致。原材料减少的原因主要为本期消耗的青贮为上年末储备的青贮，报告期只消耗无购进。

2、期末消耗性生物资产情况：

畜牧养殖业

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	数量（头）
犊公牛	3,083,868.31	4,483,713.06	5,654,812.79	1,912,768.58	265
幼公牛	2,252,626.86	5,934,580.50	8,175,565.21	11,642.15	2
小育成公牛	6,245,150.80	3,932,017.56	10,177,168.36		
育肥公牛	11,971,038.33	439,498.58	12,380,417.32	30,119.59	2
合计	23,552,684.30	14,789,809.70	36,387,963.68	1,954,530.32	269

（六） 长期股权投资

1、长期股权投资分类：

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
-----	------	------	------	------

对子公司投资				
对合营企业投资				
对联营企业投资	30,896,892.27	243,591.42		31,140,483.69
对其他企业投资	-			
小 计	30,896,892.27	243,591.42	0.00	31,140,483.69
减：长期股权投资减值准备				
合 计	30,896,892.27	243,591.42	0.00	31,140,483.69

2、长期股权投资分类：

单位：万元

被投资单位	核算方法	年初余额	本年投资增加	本年权益法核算	期末余额	在被投资单位持股比例	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
宁夏启鑫田农牧业有限公司	权益法	3089.69		24.36	3,114.05	36.00%			
合 计	—	3089.69		24.36	3,114.05	36.00%			

(七) 固定资产

项 目	房屋、建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他	合计
一、原值合计						
年初余额	89,300,414.01	30,818,259.76	4,119,425.00	1,731,850.70		125,969,949.47
本期增加额	3,028,731.32	1,359,624.20	644,750.00	2,636,900.77		7,670,006.29
购置		1,359,624.20	644,750.00	2,636,900.77		4,641,274.97
在建工程转入	3,028,731.32					3,028,731.32
企业合并增加						0.00
本期减少金额						0.00
处置或报废						0.00
其他转出						0.00
年末余额	92,329,145.33	32,177,883.96	4,764,175.00	4,368,751.47		133,639,955.76
二、累计折旧						0.00
年初余额	13,830,108.19	11,296,240.32	2,043,439.78	1,057,909.56		28,227,697.85
本期增加额	2,077,503.89	1,654,734.04	477,843.62	158,135.04		4,368,216.59
计提	2,077,503.89	1,654,734.04	477,843.62	158,135.04		4,368,216.59
在建工程转入						0.00
企业合并增加						0.00
其他转入						0.00
本期减少金额						0.00
处置或报废						0.00
其他转出						0.00
年末余额	15,907,612.08	12,950,974.36	2,521,283.40	1,216,044.60		32,595,914.44
三、减值准备						0.00
年初余额						0.00
本期增加额						0.00
计提						0.00
企业合并增加						0.00

项 目	房屋、建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他	合计
其他转入						0.00
本期减少金额						0.00
处置或报废						0.00
其他转出						0.00
年末余额						0.00
四、账面价值						0.00
期末账面价值	76,421,533.25	19,226,909.60	2,242,891.60	3,152,706.87		101,044,041.32
期初账面价值	75,470,305.82	19,522,019.44	2,075,985.22	673,941.14		97,742,251.62

（八） 在建工程

1、在建工程情况：

项目名称	预算数	年初余额	本期增加额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
其中：3号牧场工程						
沼气发电工程	8,000,000.00	1,298,539.40	1,795,329.03			3,093,868.43
牧场牛舍改建工程		-	6,350,843.56	1,667,285.77		4,683,557.79
牛棚工程		-				
合阳县牧场工程		380,935.22				380,935.22
合计	8,000,000.00	1,679,474.62	8,146,172.59	1,667,285.77		8,158,361.44

2、重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息	本期利息资本化率(%)	资金来源
其中：3号牧场工程						
沼气发电工程	38.67	56.00				自筹资金
牧场牛舍改建工程						
牛棚工程						
合阳县牧场工程						
合计						

（九） 生产性生物资产

1、畜牧养殖业：

项 目	期末金额	期初金额
1、原值合计	152,951,279.45	145,903,890.97
泌乳牛、干奶牛	96,332,144.24	85,809,455.16
青年牛	35,716,936.73	34,989,384.58
小育成牛	12,430,547.68	18,548,253.69
幼母牛	6,650,179.99	3,752,977.56
犊母牛	1,821,470.81	2,803,819.98
2、生物资产折旧	20,685,334.47	18,282,535.53
泌乳牛、干奶牛	20,685,334.47	18,282,535.53
青年牛		
小育成牛		

项 目	期末金额	期初金额
幼母牛		
犊母牛		
3、净值合计	132,265,944.98	127,621,355.44
泌乳牛、干奶牛	75,646,809.77	67,526,919.63
青年牛	35,716,936.73	34,989,384.58
小育成牛	12,430,547.68	18,548,253.69
幼母牛	6,650,179.99	3,752,977.56
犊母牛	1,821,470.81	2,803,819.98

报告期末泌乳牛和干奶牛数量为 4,213 头。

2、种植业

项 目	期末数	期初数
果树	454,930.49	454,930.49
蔬菜	458,735.74	
合 计	913,666.23	454,930.49

3、生产性生物资产相关的风险情况与管理措施：

奶牛场兽医对牛群的健康状况负责，防止重大疾病发生。另外公司为牛群提供了商业保险，避免因不确定事件对公司财产造成重大影响。

（十） 无形资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、原值合计	1,341,615.90			1,341,615.90
1、土地使用权	1,341,615.90			1,341,615.90
二、累计摊销合计	253,100.50	35,400.00		288,500.50
1、土地使用权	253,100.50	35,400.00		288,500.50
三、减值准备合计	0.00			
1、土地使用权	0.00			
四、账面价值合计	1,088,515.40			1,053,115.40
1、土地使用权	1,088,515.40			1,053,115.40

（十一） 其他非流动资产

项 目	期末数	期初数
预付设备款	1,582,927.00	273,800.00
预付浩源牧场工程款	300,000.00	300,000.00
预付金宇浩兴牧场工程款	2,642,502.48	5,925,143.52
合 计	4,525,429.48	6,498,943.52

其他非流动资产减少的原因是将一部转入固定资产。

（十二） 短期借款

短期借款分类：

借款类别	期末数	期初数
信用借款		
抵押借款	20,000,000.00	20,000,000.00
保证借款		30,000,000.00
保证+抵押借款	50,000,000.00	20,000,000.00
质押借款		16,500,000.00
合 计	70,000,000.00	86,500,000.00

注：1、抵押借款

本公司于2017年9月26日向中国农业银行股份有限公司吴忠分行借款2,000.00万元，用于购买原料豆粕、苜蓿草，年利率为6.09%，期限一年，由宁夏金宇浩兴农牧业股份有限公司名下5449头奶牛为抵押。

2、保证+抵押借款

(1) 2018年4月24日，向中国农业银行股份有限公司吴忠分行借款3,000.00万元，用于购买豆粕、棉粕、玉米，年利率为6.09%，期限一年，该借款由控股股东宁夏金宇房地产投资集团有限公司做担保，并由控股股东宁夏金宇房地产投资集团有限公司名下房产做抵押。

(2) 2018年5月14日，向中国农业银行股份有限公司吴忠分行借款1,000.00万元，用于购买棉籽、苜蓿草，年利率6.09%，期限一年，该借款由控股股东宁夏金宇房地产投资集团有限公司、金志华、马少军、金明做担保并由控股股东宁夏金宇房地产投资集团有限公司名下房产做抵押。

(3) 2017年10月17日，本公司向华夏银行股份有限公司银川分行贷款1,000.00万元，用于购买青贮，年利率为6.09%，该借款由金志华、马倩担保并由控股股东宁夏金宇房地产投资集团有限公司名下房产做抵押。

(十三) 应付账款

(1) 应付账款按账龄列示：

账 龄	期末数	期初数
1年以内	24,319,091.67	39,028,493.46
1-2年	2,370,279.90	2,386,622.85
2-3年	518,135.00	1,645,561.22
3年以上		29,165.00
合 计	27,207,506.57	43,089,842.53

(2) 期末较大债权单位：

单位名称	金额	款项性质或内容
宁夏大成永康营养技术有限公司	2,027,759.12	犊牛料、干奶料等
瓜州县常鸿棉业有限责任公司	1,730,747.60	棉籽
中粮饲料有限公司	1,393,017.30	甜菜颗粒

单位名称	金额	款项性质或内容
马成红	1,211,144.00	鲜奶运费
吴忠晋德正牧业有限公司	1,204,781.80	预混料
合计	7,567,449.82	

说明：期末数中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

（十四） 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬分类

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、短期薪酬	31,592.00	4,852,266.96	4,885,365.96	-1,507.00
二、离职后福利-设定提存计划		129,227.50	129,227.50	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
五、其他				
合 计	31,592.00	4,981,494.46	5,014,593.46	-1,507.00

说明：期末数是负数是因为有员工在发放本月工资时因特殊原因预支下月部分工资造成的。

2、短期薪酬：

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	31,592.00	4,480,238.46	4,513,337.46	-1,507.00
二、职工福利费		101,719.20	101,719.20	
三、社会保险费		188,524.04	188,524.04	
其中：基本医疗保险费		48,405.12	48,405.12	
补充医疗保险费				
工伤保险费		5,445.71	5,445.71	
生育保险费		5,445.71	5,445.71	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费		81,785.26	81,785.26	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合 计	31,592.00	4,852,266.96	4,885,365.96	-1,507.00

3、设定提存计划：

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、基本养老保险		125,907.00	125,907.00	
二、失业保险		3,320.50	3,320.50	
三、企业年金缴费				
合 计		129,227.50	129,227.50	

（十五） 应交税费

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
增值税		1,043.61	1,043.61	
企业所得税				
城市维护建设税		73.05	73.05	
房产税				
土地使用税				
个人所得税	6,186.85	44,207.47	43,556.28	6,838.20
教育费附加		52.18	52.018	
其他税费	475.06	576.78	1051.84	
合 计	6,661.91	45,953.09	45,776.80	6,838.20

说明：股份公司虽免征增值税，但对于处置固定资产的收入是不免的，上面有增值税及附加的原因是处置子公司金嘉源部分无法使用的设备所造成的。

（十六） 其他应付款

（1）其他应付款按账龄列示：

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	49,775,084.26	37,298,576.24
1-2 年		
2-3 年		
3 年以上		
合 计	49,775,084.26	37,298,576.24

（2）其他应付款按性质分类：

性质	期末数	期初数
暂借款及往来款	49,775,084.26	37,298,576.24
合 计	49,775,084.26	37,298,576.24

（3）期末较大债权单位：

单 位	金额	内容
宁夏鑫科建设工程有限责任公司	26,107,650.35	往来款
惠商商业保理公司	12,450,000.00	借款
宁夏金宇房地产投资集团有限公司	4,900,000.00	暂借款
欧宁	3,000,000.00	暂借款
马俊义	2,000,000.00	暂借款
合计	48,457,650.35	

（十七） 一年内到期的非流动负债

借款类别	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	10,000,000.00	27,500,000.00
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款		

借款类别	期末数	期初数
一年内到期的其他长期负债		
合 计	10,000,000.00	27,500,000.00

注：2013 年 11 月 26 日控股股东宁夏金宇房地产投资集团有限公司以房屋建筑物作抵押，股东金明和马少军作担保，为本公司向中国农业银行股份有限公司吴忠分行取得 5 年期固定资产借款 5,000.00 万元，用于牧场项目建设，利率根据放款时点同期同档次人民银行借款利率上浮 25% 执行。截止 2018 年 06 月 30 日，公司已经偿还借款 4,000.00 万元。还剩 1000 万元按还款计划于 2018 年 12 月 31 日还清。

（十八） 递延收益

项目/类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注
1.奶牛标准化规模养殖场建设项目资金（1 号牧场）	570,000.00			570,000.00	
2.农机补贴	107,600.00	60,000.00		167,600.00	
3.奶牛标准化规模养殖场建设项目资金（2 号牧场）	1,040,000.00			1,040,000.00	
4.2015 农村环境综合整治试点资金	900,000.00			900,000.00	
5.种养业循环一体化补贴	1,615,000.00			1,615,000.00	
合 计	4,232,600.00	60,000.00		4,292,600.00	—

注：2018 年 1 月 25 日收到农机补贴 8 万元，按 4 年摊销并分别计入其他收益，当期摊销进其他收益的金额为 2 万元，6 万元计入递延收益。

（十九） 股本

项目	年初余额	本年增减变动					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	120,000,000.00						120,000,000.00
合 计	120,000,000.00						120,000,000.00

本公司在全国中小企业股份转让系统挂牌交易，股票代码为 832555。

期末有限售条件的流通股 23,841,250 股，无限售条件的流通股 96,158,750 股。

（二十） 资本公积

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、资本（或股本）溢价	28,745,695.83			28,745,695.83
二、其他资本公积				
合 计	28,745,695.83			28,745,695.83

（二十一） 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积金	2,036,217.79			2,036,217.79

合 计	2,036,217.79			2,036,217.79
-----	--------------	--	--	--------------

（二十二）未分配利润

项 目	本年数	上年数
本年年初余额	31,531,395.88	18,284,931.81
本期增加	7,676,912.76	14,136,336.45
其中：本期净利润转入	7,676,912.76	14,136,336.45
其他调整因素		
本期减少		889,872.38
其中：本期提取盈余公积数		889,872.38
本期提取一般风险准备		
本期分配现金股利数		
转增资本		
其他减少		
本期期末余额	39,208,308.64	31,531,395.88

（二十三）营业收入、营业成本

1、主营业务收入和主营业务成本

项 目	本期数		上年同期	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务小计	97,311,928.43	83,043,855.00	72,110,713.31	55,692,845.12
牛奶	62,223,722.13	50,055,239.72	49,195,590.52	36,583,856.09
育肥牛、淘汰牛	35,088,206.30	32,988,615.28	22,915,122.79	19,108,989.03
二、其他营业务小计	927,500.00	298,114.52	828,524.00	36,580.00
牛粪	547,500.00	298,114.52	448,524.00	36,580.00
出租奶牛	380,000.00	0	380,000.00	
合 计	98,239,428.43	83,341,969.52	72,939,237.31	55,729,425.12

本年营业收入较上年同期增加的主要原因为鲜奶、育肥牛和淘汰牛销售数量增加所致。

2、主营业务收入主要客户情况

客户名称	金额	占收入比例	备注
宁夏伊利乳业有限责任公司	45,910,395.73	46.73%	牛奶
四川菊乐食品有限公司	15,471,865.40	15.75%	牛奶
王强	10,900,388.00	11.10%	出售牛
杨建平	3,399,200.00	3.46%	出售牛
康玉龙	3,357,001.00	3.42%	出售牛
合 计	79,038,850.13	80.46%	

（二十四）销售费用、管理费用、财务费用

1、销售费用

项 目	本期数	上年同期
牛奶运费	3,107,655.48	2,356,708.50
合 计	3,107,655.48	2,356,708.50

2018年运费比上年同期增加的原因奶产量的增加所致。

2、管理费用

项 目	本期数	上年同期
病牛损失	123,588.19	1,116,636.73
折旧	66,106.04	155,197.66
员工福利费	159,406.30	190,700.00
员工工资	240,284.00	232,190.41
水电费	2,000.00	6,869.49
办公费	33,586.00	8,363.00
交通费	16,464.02	45,646.00
业务招待费	67,884.10	136,199.70
职工医疗	1,617.00	25298.27
差旅费	34,806.50	78,227.50
通讯费	286.00	4,629.00
无形资产摊销	35,400.00	33,540.00
商务车燃油费	39,279.00	41,811.66
意外伤害险	2013.92	657.60
养老保险	20,970.00	16,616.39
培训费	70,850.00	33,580.00
员工奖励	10000	
商务车其他费用	31,584.25	23,971.66
医疗保险	8,218.88	6,072.00
失业保险	552	729.2
生育保险	924.64	227.76
工伤保险	924.64	683.16
其他	339,856.24	106,929.99
合 计	1,306,601.72	2,264,777.18

注：主要是淘汰牛损失减少，导致报告期比上年同期减少。

3、财务费用

项 目	本期数	上年同期
财政贴息	-1,540,000.00	
利息支出	4,045,885.53	4,194,265.08
减：利息收入	7,085.88	4,243.46
其他	8,903.57	9,602.10
合 计	2,507,703.22	4,199,623.72

（二十五）资产减值损失

项 目	本期数	上年同期
一、坏账损失	102,972.56	-45,353.67
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他减值损失		
合 计	102,972.56	-45,353.67

（二十六）投资收益

投资收益明细情况

产生投资收益的来源	本期数	上年同期
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	243,591.42	-622,685.32
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
其他		
合 计	243,591.42	-622,685.32

（二十七）其他收益

项 目	本期数	上年同期
政府补助	20,000.00	
合 计	20,000.00	

说明：2018年1月25日收到农机补贴8万元，按4年摊销并分别计入其他收益，当期摊销进其他收益的金额为2万元，6万元计入递延收益。

（二十八）营业外收入

项 目	本期数	上年同期
非流动毁损报废利得合计		
其中：固定毁损报废利得		
无形毁损报废利得		
债务重组利得		
非货币性资产交换利得		
接受捐赠		
政府补助		208,000.00
其他		
合 计		208,000.00

（二十九）营业外支出

项 目	本期数	上年同期
非流动毁损报废利得合计	374,649.17	455,171.77
其中：固定毁损报废损失	374,649.17	455,171.77
无形毁损报废损失		
债务重组损失		
非货币性资产交换损失		
对外捐赠		
其他		
合 计	374,649.17	455,171.77

（三十）合并现金流量表

1、将净利润调节为经营活动现金流量：

1、将净利润调节为经营活动现金流量：

补充资料	本期数	上年同期
1、将净利润调节为经营活动现金流量：	—	—
净利润	7,676,109.50	7,508,153.44
加：资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,797,459.08	5,971,021.97
无形资产摊销	35,400.00	33,540.00
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	374,649.17	455,171.77
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	2,507,703.22	4,199,623.72

投资损失（收益以“-”号填列）		2,155,011.35
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	35,066,178.23	11,261,844.44
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-4,560,739.80	242,055.68
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	3,526,750.65	34,945,292.89
其他	-28,574,896.65	4,097,302.23
经营活动产生的现金流量净额	22,848,613.40	70,869,017.49
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	3,677,068.62	27,124,459.58
减：现金的期初余额	16,238,544.07	5,834,302.99
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-12,561,475.45	21,290,156.59

2、 现金和现金等价物

项 目	本期数	上年同期
一、现金	3,677,068.62	27,124,459.58
其中：库存现金	12,045.51	20,891.10
可随时用于支付的银行存款	3,665,023.11	27,103,568.48
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	3,677,068.62	27,124,459.58

七、合并范围变更

报告期子公司金睿源注销，在注销月份将所有资产、负债已并入母公司，所以本报告期减少该子公司的合并。

八、 在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
宁夏金宇浩源农牧业发展有限公司	吴忠市盐池县花马池西街	吴忠市盐池县花马池西街	牧草种植、草饲料加工及销售，肉牛销售	100.00%		投资设立
合阳县金宇华睿农牧业有限公司	陕西省渭南市合阳县同家庄镇安平村	陕西省渭南市合阳县同家庄镇安平村	奶牛、肉牛的养殖及销售；有机肥的销售；牧草的种植、收购及销售等	100.00%		投资设立
宁夏金嘉源农牧有限公司	宁夏吴忠市利通区	宁夏吴忠市利通区	肉牛养殖及销售、饲草种植、果树种植	51.00%		投资设立

(2) 重要的非全资子公司

无

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
宁夏启鑫田农牧业有限公司	宁夏青铜峡市牛首山农业开发区	宁夏青铜峡市牛首山农业开发区	奶牛养殖及销售、有机肥销售等	36.00%		权益法

(2) 重要联营企业的主要财务信息

宁夏启鑫田农牧业有限公司财务信息：

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	34,264,594.12	26,672,783.30
非流动资产	70,795,924.75	76,309,732.28
资产合计	105,060,518.87	102,982,515.58
流动负债	15,626,073.44	14,224,712.98
非流动负债		
负债合计	15,626,073.44	14,224,712.98
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	89,434,445.43	88,757,802.60
按持股比例计算的净资产份额	32,196,400.35	31,952,808.94
对合营企业权益投资的账面价值	31,140,483.69	30,896,892.27
营业收入	36,422,080.62	38,201,520.84
财务费用	553,860.63	364,490.95
所得税费用		
净利润	676,642.83	-2,008,662.33
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

九、关联方关系及其交易

(一) 本公司的母公司有关信息：

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例	母公司对本公司的表决权比例
宁夏金宇房地产投资集团有限公司	银川市	房地产开发	1 亿元	52.50%	52.50%

(二) 本公司子公司有关信息

子公司名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例
宁夏金宇浩源农牧业公司	吴忠市盐池县	牧草种植、肉牛销售等	2000 万元	100.00%	100.00%

子公司名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例
合阳县金字华睿农牧业有限公司	陕西省渭南市合阳县同家庄镇安平村	奶牛、肉牛的养殖及销售；有机肥的销售；牧草的种植、收购及销售等	5000 万元	100.00%	100.00%
宁夏金嘉源农牧业有限公司	宁夏吴忠市利通区	肉牛养殖及销售、饲草种植、果树种植	2000 万元	51.00%	51.00%

(三) 本公司合营企业、联营企业有关信息

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例
宁夏启鑫田农牧业有限公司	青铜峡市牛首山农业开发区	奶牛养殖及销售、有机肥销售等	2000 万元	36.00%	36.00%

(四) 与本公司存在关联交易及往来的其他关联方

关联方名称	关联关系	交易类型
马小银	自然人股东马少军弟弟	提供牛奶运输
马倩	公司总经理金志华妻子	资金往来、提供贷款担保
金志华	自然人股东	提供贷款担保、资金往来
马少军	自然人股东	提供贷款担保
金明	实际控制人	提供贷款担保
李英霞	金明的妻子	提供贷款担保
金荣华	公司总经理金志华哥哥	提供贷款担保
杨志莹	董事金荣华的妻子	提供贷款担保

(五) 关联方交易

1、关联方资金往来及余额

(1) 其他应付款

关联方名称	年初公司欠款	公司偿还欠款	公司借入	年末公司欠款
宁夏金字房地产投资集团有限公司	13,900,000.00	34,600,000.00	25,600,000.00	4,900,000.00

上述关联方资金占用未收取资金占用费。

(2) 应收账款和应付账款

关联方名称	金额	科目名称
马小银	686,011.38	应付账款
宁夏金字房地产投资集团有限公司伊豪宾馆分公司	165,417.30	应收帐款

2、关联方采购

关联方名称	关联交易类型	交易金额
马小银	提供牛奶运输服务	816,255.48
宁夏启鑫田农牧业有限公司	提供小犊公	258,750.00

向关联方采购货物或购买的服务是按市场公允价格确定的。

3、关联方销售

关联方名称	关联交易类型	交易金额
宁夏金宇房地产投资集团有限公司伊豪宾馆分公司	销售公牛	165,417.30

向关联方销售货物是按市场公允价格确定的。

4、关联方担保

关联方名称	关联交易类型	交易金额
金志华	提供担保	为本公司短期借款提供共同担保
马倩	提供担保	为本公司短期借款提供共同担保
金荣华	提供担保	为本公司短期借款提供共同担保
杨志莹	提供担保	为本公司短期借款提供共同担保
李英芳	提供担保	为本公司长、短期借款提供共同担保
金明	提供担保	为本公司长、短期借款提供共同担保
李英霞	提供担保	为本公司长、短期借款提供共同担保
马少军	提供担保	为本公司长、短期借款提供共同担保
宁夏金宇房地产投资集团有限公司	提供担保	为本公司长、短期借款提供共同担保

5、关键管理人员报酬

项目	本期数	上期数
关键管理人员报酬	267,600.00	243,600.00

十、承诺及或有事项

本公司资产负债表日不存在重要的承诺及或有事项

十一、资产负债表日后事项

本公司不存在资产负债表日后事项

十二、其他重要事项

1、前期会计差错更正

无

2、债务重组

无

十三、母公司会计报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、应收账款按种类披露

种 类	期末数				年初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								

种 类	期末数				年初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
按组合计提坏账准备的应收账款	18,888,153.16	100.00%	572,286.59	3.03%	15,750,252.86	100.00%	470,676.61	2.99%
1、关联方	93,375.59	0.49%			61,032.54	0.39%		
2、非关联方	18,794,777.57	99.51%	572,286.59	3.04%	15,689,220.32	99.61%	470,676.61	3.00%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合 计	18,888,153.16		572,286.59		15,750,252.86	—	470,676.61	—

2、按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1年以内（含1年）	18,820,153.16	99.64%	565,486.59	15,689,220.32	100.00%	470,676.61
1-2年（含2年）	68,000.00	0.36%	6,800.00			
2-3年（含3年）						
3年以上						
合 计	18,888,153.16		572,286.59	15,689,220.32	100.00%	470,676.61

（二）其他应收款

1、其他应收款按种类披露

种 类	期末数				年初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,296,023.98	100.00%	42,442.40	10.00%	1,027,360.87	100.00%	36,742.40	3.58%
1、非关联方	424,423.98	32.75%	42,442.40	10.00%	717,423.98	69.83%	36,742.40	3.77%
2、内部、关联方	871,600.00	67.25%			309,936.89	30.17%		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合 计	1,296,023.98		42,442.40		1,027,360.87	—	36,742.40	—

1、按账龄组合计提坏账准备的其他应收款

项 目	期末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1 年以内（含 1 年）				500,000.00	69.69%	15,000.00
1-2 年（含 2 年）	474,423.98	100.00%	42,442.40	217,423.98	30.31%	21,742.40
2-3 年（含 3 年）						
3 年以上						
合 计	474,423.98	100.00%	42,442.40	717,423.98	100.00%	36,742.40

（三）长期股权投资

1、长期股权投资分类：

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资	32,935,000.00		10,193,800.00	22,741,200.00
对合营企业投资				
对联营企业投资	30,896,892.27	243,591.42		31,140,483.69
对其他企业投资				
小 计	63,111,039.98			53,881,683.69
减：长期股权投资减值准备				
合 计	63,831,892.27			53,881,683.69

2、长期股权投资明细：

金额单位：万元

被投资单位	核算方法	年初余额	本年投资增减变动	本年权益法核算	期末余额	在被投资单位持股比例	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
宁夏金宇浩源农牧业发展有限公司	成本法	2,000.00			2,000.00	100.00%			
宁夏金睿源农牧业有限公司	成本法	1,000.00	-1,000.00		0.00	100.00%			
合阳县金宇华睿农牧业有限公司	成本法	268.00			268.00	100.00%			
宁夏金嘉源农牧业有限公司	成本法	25.50	-19.38		6.12	51.00%			
宁夏启鑫田农牧业有限公司	权益法	3089.69	24.36		3,114.05	36.00%			
合 计	—	6,383.19			5,388.17	—			

（四）营业收入、营业成本

项 目	本期数		上年同期	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务小计	95,853,908.43	81,675,887.64	58,745,606.28	45,749,925.07
牛奶	62,223,722.13	50,055,239.72	49,195,590.52	36,595,381.95

淘汰牛、育肥牛	33,630,186.30	31,620,647.92	9,550,015.76	9,154,543.12
二、其他营业务小计	923,500.00	7,312.50	828,524.00	36,580.00
牛粪	543,500.00	7,312.50	448,524.00	36,580.00
出租奶牛	380,000.00		380,000.00	
合 计	96,777,408.43	81,683,200.14	59,574,130.28	45,786,505.07

十四、财务报表的批准

本财务报表已经本公司董事会批准。

宁夏金宇浩兴农牧业股份有限公司