



新疆西部牧业股份有限公司

2018 年半年度报告

2018 年 08 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人秦江、主管会计工作负责人张予惠及会计机构负责人(会计主管人员)王银军声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中如有涉及未来的计划、业绩预测等方面的内容，均不构成本公司对任何投资者及相关人士的承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事畜禽、水产养殖业务》的披露要求

本公司需要遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 1 号—上市公司从事畜禽、水产养殖业务》的披露要求，按照要求在定期报告中披露公司主要经营情况，经营养殖模式的具体内容、模式的特有风险对及对公司产生重大影响各类风险。同时，我公司每月以临时公告的方式披露本公司自产生鲜乳的生产情况。

1、产品质量与食品安全风险

我国十分重视食品质量与安全的管理，特别是对婴幼儿配方乳粉的生产标准国家出台了一系列具体与明确的要求。本公司依托自然资源和技术管理优势，

致力为市场提供优质的产品，本公司是三聚氰胺事件中少数未被检测出三聚氰胺的乳品企业之一，报告期内销售的产品未发生过重大食品安全及质量问题，公司控股子公司花园乳业和全资子公司西牧乳业亦是新疆唯一两家取得婴幼儿配方乳粉生产销售经营许可的本地乳制品加工企业。虽然公司严格按照国家相关规定的要求，高度重视产品的质量控制，乳制品行业生产链条长、管理环节多，公司仍无法完全避免因管理疏忽或不可预见原因导致产品质量问题发生。如果本公司因产品质量发生问题，将会导致公司品牌信誉度下降，公司收入和净利润大幅下滑，并可能面临处罚或赔偿等情形，这将对本公司造成不利影响。

2、市场竞争风险

2013 年度国内生鲜乳销售价格一路走高，2014 年下半年开始国内生鲜乳销售价呈现下跌趋势，市场价格波动较大。国内奶价回落的直接原因是国际市场乳品价格一路走低，大量奶粉及常温奶进口冲击所致。自 2016 年 8 月开始，随着国外进口奶粉拍卖价格的不断上调，国内市场生鲜乳销售价格出现了一定的回稳上升情况。但由于上升时间较短、影响幅度有限，公司奶牛养殖业仍然面临巨大压力。虽然新疆地区奶价受到国际市场乳品价格走低及大量进口乳制品的冲击影响有限，且新疆地区对巴氏奶、酸奶等低温奶产品的需求不断扩大，但国内奶价的持续走低势必影响公司产品的销售单价，对公司经营业绩带来不利影响。乳制品加工业经过多年发展，已经进入了奶源、产品、渠道全产业链竞争的时期，未来乳制品企业之间的竞争将在产业链的各个环节展开，竞争日趋激烈。面对未来逐渐增大的市场竞争压力，公司可能因品牌、销售渠道等因素无法实现规模、产品、技术和市场拓展方面的快速提升，公司存在市场竞争风险。

3、自然人客户较多且变动较大的风险

原先做为大型乳制品生产企业的生鲜乳供应商，本公司客户较集中且稳定。但随着本公司完成了饲料加工—牲畜养殖—乳制品加工全产业链的投资布局，公司将直接面对市场提供快销产品，存在自然人客户较多及变动较大的风险。一般情况下，自然人供应商、客户与机构供应商、客户相比较而言，自然人供应商、客户在采购能力、支付能力、经营期限、经营规模和经营拓展能力等方面更容易受到市场优胜劣汰竞争机制和自身经营意愿的影响，从而使其经营能力产生一定的有限性。

4、政策扶持和政府补助风险

公司所从事的乳制品、畜牧业为国家大力支持的行业，因该等行业投资项目回收期较长，项目前期对资金要求较大，政府部门对于新投资项目会予以相应的前期补贴资金，以扶持该等行业发展，因此补贴政策较多。经公司申报并经各级政府部门审批后，公司收到了多项中央预算内投资、新疆及师市各级政府补助资金。我国长期对农业实行减、免税优惠政策。随着国家财政实力的不断增强，近年来，我国不仅继续对农业生产企业、农户实行税收优惠，还在不断加大对农业的财政补贴力度。但如未来国家调整税收优惠和政府补助力度，将会对公司经营业绩产生较大影响。

5、环境保护政策风险

国务院于 2013 年 11 月 11 日发布，自 2014 年 1 月 1 日起施行《畜禽规模养殖污染防治条例》，国家对畜禽养殖业的环境问题开始关注，从加强科学规划布局、适度规模化集约化发展、加强环保设施建设、推进种养结合、提高废弃

物利用率入手，提高畜禽养殖业可持续发展能力，提升产业发展水平，提升产业综合效益。2014 年 4 月 24 日，十二届全国人大常委会第八次会议表决通过了《环保法修订案》，被称为“史上最严厉”的新法将于 2015 年 1 月 1 日施行。2016 年 11 月 24 日国务院发布《“十三五”生态环境保护规划》，文中提到“大力推进畜禽养殖污染防治。划定禁止建设畜禽规模养殖场（小区）区域，加强分区分类管理，以废弃物资源化利用为途径，整县推进畜禽养殖污染防治。养殖密集区推行粪污集中处理和资源化综合利用。2017 年底前，各地区依法关闭或搬迁禁养区内的畜禽养殖场（小区）和养殖专业户。大力支持畜禽规模养殖场（小区）标准化改造和建设。”这些来自环保政策的压力将导致一些中小规模的畜禽养殖场退出市场，减少区域内畜禽养殖场数量，会给公司饲料业务增长和屠宰业务收购牛、羊带来一定影响。

6、动物疫病风险

生鲜乳是公司养殖业的主要产品也是公司下属乳品加工业的重要原材料，公司生产经营与奶牛养殖行业密切相关。如果国内大规模爆发任何牛类疫病或公司自有牧场奶牛遭受疫病侵害，则可能导致公司的生鲜乳供应不足；同时，消费者可能会担心乳制品的质量安全问题，从而影响到乳制品的销售。此外，还可能由此给公司奶牛生物资产带来减值的风险。因此，公司存在由于奶牛养殖行业发生疫病而导致公司生鲜乳供应不足、乳制品消费量下降以及自有牧场奶牛减值的经营风险。

7、自然灾害风险

饲料、屠宰行业与种植、畜禽养殖行业紧密关联。因此，气温反常、干旱、

洪涝、地震、冰雹、雪灾等自然灾害均会对行业经营和发展带来不利影响。在公司生产基地及其周边地区发生的自然灾害可能造成生产设施或设备的重大损坏，自然灾害和极端气候也会推动部分原料价格上涨。如果发生雪灾、旱灾等重大自然灾害，将会对公司饲养的牲畜造成损失，从而对公司的经营业绩产生较大的影响。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	9
第三节 公司业务概要	12
第四节 经营情况讨论与分析	24
第五节 重要事项.....	39
第六节 股份变动及股东情况	50
第七节 优先股相关情况	53
第八节 董事、监事、高级管理人员情况	54
第九节 公司债相关情况	56
第十节 财务报告.....	57
第十一节 备查文件目录	154

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、西部牧业	指	新疆西部牧业股份有限公司
股东大会	指	新疆西部牧业股份有限公司股东大会
董事会	指	新疆西部牧业股份有限公司董事会
监事会	指	新疆西部牧业股份有限公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
上年同期	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	西部牧业	股票代码	300106
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	新疆西部牧业股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	西部牧业		
公司的外文名称（如有）	Xinjiang Western Animal Husbandry Co., Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	WESTERN ANIMAL		
公司的法定代表人	秦江		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	梁雷	刘红
联系地址	新疆石河子市开发区北三东路 29-2 号	新疆石河子市开发区北三东路 29-2 号
电话	09932516883	09932516883
传真	09932516883	09932516883
电子信箱	liang-lei-100@163.com	528047994@qq.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2017 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2017 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2017 年年报。

4、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

适用 不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	330,920,291.04	340,005,473.19	-2.67%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-41,616,640.65	-46,391,826.03	10.29%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	-42,602,215.61	-53,474,704.95	20.33%
经营活动产生的现金流量净额（元）	40,131,497.86	-52,918,514.25	175.84%
基本每股收益（元/股）	-0.1969	-0.2195	10.30%
稀释每股收益（元/股）	-0.1969	-0.2195	10.30%
加权平均净资产收益率	-6.99%	-4.82%	-2.17%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	2,285,868,780.48	2,422,903,459.86	-5.66%
归属于上市公司股东的净资产（元）	574,951,967.10	616,568,607.75	-6.75%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	477,200.00	1.审计专项经费 9,200.00 元；2.粮改饲项目 360,000.00 元；3.农产品“三品一标”奖补资金 8,000.00 元；4.企业知识产权贯标资助款 100,000.00 元。合计 477,200.00 元。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	680,389.17	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-172,014.21	
合计	985,574.96	--

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

√ 适用 □ 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
现代农业产业技术体系建设专项资金	500,000.00	1.该项补贴与本公司主营业务密切相关；2.该项补贴符合国家政策；3.该项补贴是定额定量进行补贴；4.该项补贴自 2008 年开始补贴至本年，已连续补贴 11 年。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

畜禽水产养殖业

（一）公司主营业务

公司主营乳制品加工与销售、饲料生产与销售、自产生鲜乳生产与销售、外购生鲜乳收购与销售、种畜养殖与销售、分割肉加工与销售、油脂生产与销售、生猪养殖与销售、牧草收割及机耕服务等。

公司坚持以生物技术为先导，以种畜良种繁育为龙头，以现代化畜牧集约化养殖为基础，致力于将公司打造成“立足新疆、全国著名”的良种繁育、集约化养殖和现代畜牧龙头企业。2011年公司被国家批准为“国家级农业产业化重点龙头企业”；2016年度，公司荣获八师石河子市首届师市质量奖和新疆生产建设兵团第二届兵团质量大奖。

公司控股子公司花园乳业于2013年5月10日获得婴幼儿配方乳粉生产销售经营许可，成为新疆首家婴幼儿配方乳粉生产销售经营许可的本地企业，2014年花园乳业再次通过了婴幼儿配方奶粉生产许可证的审核批准。我公司全资子公司新疆西牧乳业有限公司于2015年度也通过了婴幼儿配方奶粉生产许可证的审核批准。公司先后推出西澳牧都、西悦系列乳制品，同时，又针对不同年龄段和消费人群对于营养的需求推出婴幼儿奶粉、千卡奶粉、中老年人奶粉和孕妇奶粉等产品。公司还以石河子定点清真肉类加工企业新疆喀尔万食品科技有限公司为依托，推出喀尔万精品排酸牛、羊肉。同时石河子市天源食品科技有限责任公司推出葡萄籽油、葡萄蒸馏系列酒等产品，使得公司产品多样化，以满足市场的需求。

（二）公司所处行业的基本情况

在农牧业生产和加工产业中，奶业的一体化程度是最高的。奶业一体化程度高主要是由于原料奶鲜活易腐，挤奶一日数次，需要及时收集、冷却、储运，以保证原料奶质量。任何环节不协调都会影响原料奶及其制品的质量，因此奶业产业链各环节之间联系极为密切，特别是奶牛养殖业与乳制品加工业之间的联系更为紧密。近年来，根据国家政策引导及行业发展趋势需要，奶牛养殖企业已经逐步开始向产业链下游延伸，在乳制品加工行业上进行投资，未来我国奶业产业一体化建设程度将不断提高。

公司所处行业为奶业产业链的奶牛养殖、乳制品加工到终端销售环节。

公司大力发展奶牛养殖业和乳品加工业，带动牧草种植业，提供畜牧咨询服务，对新疆地区农村富余劳动力的有效平稳转移、广辟农民增收渠道、拓展农民增收空间、建设现代化农业都发挥了重要的作用。西部牧业作为兵团畜牧业的龙头企业，具有重要的带头和示范作用，公司的持续良好发展，对于稳定新疆区域的基础乳畜产品供应、促进社会就业、维护区域的社会稳定都有积极的意义。

1、行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

发改委、农业部等政府职能部门对行业进行宏观调控，其中发改委对新建、扩建乳制品项目进行核准制管理，农业部负责畜牧产业政策的研究和制定、行业结构与布局调整、组织拟定行业标准与技术规划、专业生产许可的管理等工作。国内行业自律职能主要由中国乳制品工业协会和中国奶业协会承担，中国乳制品工业协会侧重于管理乳制品加工企业，中国奶业协会侧重于管理奶牛养殖基地及其相关的乳制品加工企业。

2、行业竞争格局和市场化程度

我国乳制品行业快速发展的十多年间，经历了价格战、三聚氰胺事件、行业洗牌等时期，目前形成了相对稳定的竞争格局，市场集中度不断提高。我国乳制品业竞争企业按品牌知名度和经营规模分为三类，具体如下：

第一梯队乳企为伊利股份、蒙牛乳业和光明乳业。其中伊利股份、蒙牛乳业已发展成为巨型企业，为全国一线品牌，产品以常温奶为主，销售覆盖全国，与所有液态乳品牌企业在全国展开竞争，销售收入和市场占有率领先。光明乳业近几年突破区域市场，在全国范围内市场份额不断提高，产品以巴氏杀菌奶和酸奶为主，品牌影响力较大。

第二梯队为区域性龙头乳企。第二梯队乳企品牌发展和销售市场主要限于区域市场，区域市场份额占比较高，如西部牧业、天润乳业、西域春、夏进乳业、皇氏乳业、燕塘乳业等。区域性龙头乳制品企业是对一线品牌的有力补充，尤其在巴氏杀菌奶、地方特色奶产品等方面优势明显，这些企业能够敏锐捕捉到消费者对乳制品品种多样化、品质新鲜化、功能个性化的需求，能够充分发挥地方品牌优势和产品创新能力，保持自身竞争优势。区域性龙头乳企有望在区域市场取得长足发展，品牌影响力将逐步增强。

第三梯队为地方性乳制品企业。该类企业生产规模小、产品结构单一、市场份额小、基本无影响力、经营规模增长不快。

养殖奶畜生产的生鲜乳为乳制品业提供了主要原料，是乳制品行业发展的前提和基础；乳制品行业通过深加工提升了奶畜产品的附加值，保障了奶畜养殖的经济利益；乳制品业与畜牧业具有极强的相互依存关系。现代畜牧业具有“科学化、标准化、规模化、良种化、产业化、生态化”等基本特征，强化现代营销意识，着力于打造产、供、销，科、工、贸为一体的完整产业链。通过发展现代畜牧业，树立绿色产业理念，推动畜牧业持续稳定发展，并从根本上解决食品安全问题。

3、行业内的主要企业及其市场份额

我国奶业的高速发展曾经催生了近5千家乳制品加工企业，经过市场洗礼，市场份额开始向品牌知名度高、实力强、规模效益显著的大企业集中。特别是2010年11月至2011年3月，发改委、工信部、质检总局联合对乳制品行业进行的项目（企业）审查清理及生产许可证重新审核工作，全国1,100多家乳制品企业中只有648家企业通过审核，乳制品生产企业数量大幅减少，市场份额进一步向全国一线品牌和区域性龙头品牌乳企集中。

根据Wind统计，截至2015年12月31日，全国共有乳制品制造企业638家。液态乳生产企业主要为全国一线品牌伊利股份、蒙牛乳业、光明乳业和区域性龙头乳企西部牧业、天润乳业、西域春、夏进乳业、皇氏乳业、燕塘乳业以及其他地方性品牌乳企。2013年，伊利股份、蒙牛乳业占全国液态乳市场份额分别为25.21%和12.94%；伊利股份、蒙牛乳业均以常温奶为主要产品，2013年在全国常温奶市场占有率分别排名第一、第二；2012年，伊利股份在酸奶市场占有率排名第一，光明乳业排名第二，蒙牛乳业排名第三。

4、进入本行业的主要障碍

乳制品行业进入壁垒表现在政策准入、奶源建设、营销网络、品牌四个方面。

（1）政策准入壁垒

目前我国对乳制品加工项目的核准要求从严，对新建和扩建乳制品加工项目统一实行核准制，并将奶源基地配套建设作为项目核准条件之一。根据工信部与发改委颁布的《乳制品工业产业政策（2009年修订）》

对乳制品生产企业的奶源建设、企业资质、行业准入门槛以及未来发展格局作出详细和严格的规定。该产业政策的实施大幅提高了行业门槛。

准入项目	主要内容
建设规模	北方地区企业新建液态乳项目日处理生鲜乳能力（两班）须达到500吨及以上，改（扩）建液态乳项目日处理生鲜乳能力（两班）须达到300吨及以上。南方地区企（扩）建液态乳项目日处理生鲜乳能力（两班）须达到100吨及以上。新建液态乳项目日处理生鲜乳能力（两班）须达到200吨及以上。
奶源要求	新建乳制品加工项目已有稳定可控的奶源基地产生生鲜乳数量不低于加工能力的40%，改（扩）建项目不低于原有加工能力的75%；配方粉生产企业所用原料50%以上为稳定可控奶源基地产生的生鲜乳。
布局要求	新建乳制品加工项目须与周围已有乳制品加工企业距离，北方地区在100公里以上，南方地区在60公里以上。

（2）奶源控制壁垒

作为乳制品企业生产的主要原材料，稳定优质的奶源供应是乳制品企业生产的前提条件。奶源的控制能力同时也决定了乳制品质量的可靠性。加强奶源基地建设以满足乳制品加工的生鲜乳供应，并进一步保证乳制品前端质量控制，是我国乳制品加工企业关注的焦点。我国乳制品行业在发展初期，经历了“先市场后奶源”的发展阶段，忽视了对奶源地的建设，间接导致了三聚氰胺事件的爆发。目前，大型乳企加快了对优势奶源地的布局，而区域性基地型和城市型乳制品企业则利用自身在当地的资源，对当地的奶源实施有效控制。同时，由于我国农村地区的养殖行业的特点，奶源基地的建设、管理，与当地的农户的合作关系往往是通过长期积累形成的，行业外的企业难以在短期内仅凭资金优势获得。

（3）品牌壁垒

乳制品品牌是消费者选择该产品最重要的因素。受近年来食品安全问题的影响，乳制品品牌影响力在市场竞争中占有重要的地位。消费者尤其是城镇居民习惯于将品牌作为对企业的产品质量、口味、价格的选择标准进行消费。企业的品牌价值是通过企业常年诚信经营合法经营并累积大量消费群体而获得的，对于区域性乳制品企业，凭借其长期的本地化经营策略和差异化产品结构，在各自销售区域取得了较高的品牌认可度，如西部牧业、天润乳业、西域春、夏进乳业、皇氏乳业、燕塘乳业等。新进企业即使投入大量广告费用进行营销宣传，短期内也很难建立有影响力的品牌。

（4）养殖环境壁垒

土地资源决定了养殖环境。拥有良好的土地资源是提升畜牧产品生产品质的先决条件。以牛奶为例，新疆、内蒙古、黑龙江、河北、山东、河南为我国牛奶产量最多的地区，其中新疆、内蒙古、黑龙江生产的牛奶以高品质而著称。幅员辽阔、自然条件优越的新疆、内蒙古、黑龙江等地区是我国传统优势畜牧业优势地区，这些地区发展奶牛养殖有天然的地理优势。

近年来国家对奶牛养殖的监管日益加强，尤其是对规模化养殖企业的技术设施、卫生防疫标准及环保要求更加严格，行业进入壁垒逐步提高。规模化养殖场所要求地势平坦，干燥、背风、向阳、排水通畅、环境安静。规模化养殖场所要有充足良好的水源和优质的牧草种植基地，以保证生活、生产及人畜饮水和牧草供应。

（5）技术壁垒

①乳制品行业技术壁垒

乳制品制造行业生产的技术水平主要体现在质量和乳制品加工上。自动化程度较高的生产设备是乳制品加工品质的硬件，资深技术人员、熟练操作人员是现代化管理的基础。

②奶牛养殖技术壁垒

奶牛养殖技术是科技生产人员多年摸索积累的结果。奶牛饲养的各个环节，比如繁育、饲料、饲养、防疫等各方面都必须依循科学的生产技术管理模式，任何生产管理措施或技术水平不到位，都有可能造成较大的损失。奶牛养殖企业必须经过长期的摸索，积累丰富的技术、经验并不断总结完善，才能形成符合自身实际情况的、成熟的生产技术管理模式。因此，是否拥有成熟的养殖技术也是进入本行业的障碍之一。

此外，奶牛养殖技术涉及胚胎移植等生物技术的应用以及奶牛品种的改良、饲料配方的改进和饲养模式的改良等，行业外的企业较难在短期内掌握并应用上述相关技术，需要具备专业技术研发能力的机构或企业进行长期的积累。

5、市场供求状况及变动原因

牛乳被誉为营养价值最接近于完善的食物，人均乳制品消费量是衡量一个国家人民生活水平的主要指标之一。近年来，我国奶牛养殖业和乳制品工业发展迅速，奶类产量、乳制品产量不断增长，乳制品消费稳步提高，已逐渐成为我国人民生活的必需食品。

奶业是重要的民生工程。近十余年间，乳制品产量、奶牛存栏量以及人均乳制品消费量，均表现出快速成长。其中，我国乳制品产量2015年为0.27亿吨，同比增速4.6%，截至2016年1-5月，产量为0.11亿吨，同比增速6.00%。据Wind资讯统计，奶牛存栏量从2007年的1218万头增长到2016年的1413万头，城镇居民

人均乳制品消费支出从2000年的68.57元/年增长到2016年的253.01元/年。

新疆是多民族聚居地区，饮（食）用奶历史悠久，需求量大。其中，维吾尔族、哈萨克族、蒙古族等都有饮用牛奶、羊奶或奶茶，食用奶酪、黄油等乳制品的饮食习惯，牛奶消耗水平和奶业发达国家非常接近。因此，新疆地区培养出了花园乳业、麦趣尔、天润乳业、西域春等地方乳品企业。

6、行业利润水平的变动趋势及变动原因

近十年，我国乳制品行业利润总额整体呈现较快增长的态势，乳制品市场进入成熟期。2005年我国乳制品行业利润总额仅为49.15亿元，2014年利润总额增长到3,297.73亿元，同比增长了16.46%。尽管2008年行业利润总额出现低谷，但经过2009-2010年全面复苏后，我国乳制品行业的盈利规模得以迅速恢复，根据Wind统计，截至2015年10月31日，我国乳制品利润总额已达180.75亿元。

近十年，我国乳制品行业销售利润率总体保持稳定，除2008年受三聚氰胺事件影响销售利润率大幅下滑之外，其余年份销售利润率均保持在5%以上，近三年一期销售利润率达到了6%以上。我国乳制品行业发展时间较短，但发展非常迅速，乳制品消费量持续增长，未来乳制品行业利润水平预计将继续保持稳中有升。

7、行业盈利能力分析

近年来，我国乳制品行业的销售利润率高于9%，而2015年前10月降至6.60%，表明行业的产品获利能力减弱；成本费用利润率均低于8%，表明行业的单位支出获得的利润较低；总资产报酬率维持在10%左右的较高水平。表明行业的总资产投入产出水平较高；资本保值增值率维持在100%以上，表明行业的资本保值增值效应较强。综合来看，行业的盈利能力较强。

8、行业技术水平及技术特点

（1）生产技术工艺

乳制品的核心生产工艺是杀灭生鲜乳中的细菌和微生物，从工艺角度来看，目前行业内主流的技术有两种：一种是巴氏杀菌法，另外一种UHT超高温灭菌法。

巴氏杀菌技术是利用病原体不耐热的特点，用适当的温度和保温时间处理杀灭其中绝大部分细菌的一次消毒法。由于巴氏消毒法不能杀灭芽孢，因此巴氏杀菌牛奶在4℃左右的温度下只能保存3~10天。

UHT超高温瞬时灭菌技术是近些年来发展起来的一种杀菌技术。该方法是在巴氏杀菌的基础上，在135-137℃条件下经过3-4秒对生鲜乳进行处理的一种灭菌工艺。通过该法获得的液体牛奶产品可在常温下保存，保质期可达1-8个月。目前市场上的利乐砖/枕包装的液体牛奶几乎均采用UHT技术进行灭菌。

（2）包装技术

在国内的液态乳制品市场上，目前的包装主要是利乐包、百利包为主的常温灭菌包装和屋顶包、爱克林包、玻璃瓶为主的低温杀菌包装。无菌包装技术指将已杀菌的产品在无菌状态下，装入事先杀过菌的容器中，产品经无菌灌装后不需要添加防腐剂，能够防止细菌或微生物的二次入侵，其特殊保护性更能有效减缓产品因与空气、其它气体、异味及光相互作用而产生的产品品质的变化，因此产品能保存较长时间。

（3）奶牛饲养技术

饲料是奶牛生产的物质基础，占生鲜乳生产成本的70%以上，而营养调控技术是提高饲料利用效率、降低奶牛养殖成本的关键。近年来，奶牛饲养技术在奶牛小肠可吸收蛋白质需要量、理想氨基酸模型、饲料营养评价体系、瘤胃发酵调控等领域取得最新进展，并开发了阶段饲养、高产奶牛特殊饲养、牛犊培育、抗应激、饲料加工、全混合日粮饲养等新技术，这些新成果、新技术的应用提高了奶牛饲养效率。

（4）牲畜人工授精技术

人工授精技术于20世纪40年代问世并首先在奶牛繁育中得到应用，最初采用的是新鲜精液，1950年Smith和Polge在英国的瑞丁人工授精中心首次利用冷冻精液繁育获得了牛犊。精液低温冷冻保存技术对人工授精的发展产生了深刻的影响，迅速得到推广普及，成为迄今为止奶牛育种中最重要的生物技术。在奶牛育种中应用人工授精技术，可使优秀种公牛获得更多的后代，迅速扩大其高产特性在群体中的影响；通过精液低温冷冻保存，使种公牛精液的使用基本不受时间和地域的限制，可最大限度地扩大优秀种公牛在奶牛遗传改良中的作用。20世纪60年代，具有精子冻后活力好、易标准化、卫生状况好、使用方便等特点

的细管冻精技术逐步替代了原来的颗粒冻精技术，使人工授精的应用效果得到进一步提高。

9、行业特有的经营模式

行业内不同企业之间经营活动最为显著的区别在于对生鲜乳采购控制方式的不同。行业内部分企业采用生鲜乳外购模式、部分企业采用自有自控奶源基地模式保证生鲜乳供应。

具体而言，我国北方和南方在原料奶供应模式上因奶牛资源分布不均、规模化养殖程度不同而存在差异。北方地区奶牛资源丰富，但规模化养殖程度较低，乳企获取原料奶普遍采用“公司+奶站（基地）+农户”的采购模式，即乳企通过奶站（基地）再与农户建立合作关系。而南方地区奶牛养殖以牧场养殖为主，规模化养殖程度高，一般都高于国家规定的最低规模化养殖水平。乳企获得原料奶主要采用“公司+牧场”的采购模式，即由乳企与牧场建立长期稳定的合作关系，通过签订常年供奶协议的方式获取奶源，这种模式下可以更有效地保证原料奶供应的质量和数量。

近年来，随着奶源质量和充足供给越来越成为关系到乳企生存和发展的重要因素，各地政府和乳企日益重视奶源建设，龙头乳企纷纷通过增扩建牧场、加强与牧场合作等方式来实现对奶源的控制，使得我国部分龙头乳企原料奶自给比重得到逐步提高。未来，随着乳企持续加大自有牧场的投资和建设力度，自有原料奶的比重将会持续提高。

10、行业的周期性、区域性和季节性特征

（1）行业的周期性

乳制品属于日常消费品，行业周期性特征不明显。与发达国家相比，我国乳制品行业发展历史较短，虽然经历过去十多年的快速发展，但我国乳制品人均消费量与发达国家相比仍存在较大差距。随着人们生活水平的不断提高和饮奶观念的不断加强，乳制品的消费需求量将会不断增长，行业目前处于上升周期中。

（2）行业的区域性

由于我国的奶牛养殖多集中在北方，乳制品企业多选择靠近奶源地建厂，因此分布也明显呈现北多南少的特点。其原因主要是：我国普遍饲养的高产荷斯坦奶牛品种属于高纬度品种，耐寒不耐热，而南方奶牛品种单产较低；北方地势平坦，集中了我国饲草和粮食的主产区，提供了优越的地理条件和充足的饲料供应。

（3）行业的季节性

随着我国城乡居民生活水平的不断提高，乳制品的消费量也将保持长期上升的趋势，行业处于持续增长的周期中。乳制品作为日常消费品，其消费量没有明显的季节性特征。

11、与上、下游行业之间的关系

公司的上游行业是农业和农产品加工行业，下游行业是商品流通行业。

上游行业方面，农产品采购单价的变动主要受国内供求关系变化、国家对农产品的政策以及国际价格影响。农产品价格始终是我国宏观调控的重点，整体波动不大。

下游行业方面，随着我国国民经济的高速发展，人民生活水平持续提高，不断扩大的内需促进了商业流通行业的繁荣，进而促进了乳制品行业的成长。

（三）主要经营模式

1、生产模式

公司拥有从奶牛养殖、乳制品加工到终端销售一体的奶业产业链。

公司自有养殖的奶牛产奶形成公司自产生鲜乳收入。公司的每个牛场均建有标准成母牛舍、后备牛舍、产房、育犊、治疗圈，舍内暖气、卧床、颈夹等设施齐全，牛舍通风、保温性能良好。场内均配有TMR饲喂机，可满足全场奶牛每天3次饲喂需要，全场奶牛舍每天可以清粪1次，并实现机械化挤奶。

公司的乳制品加工厂采用“以销定产”的生产方式，销售部根据年度预算和产品实际销售情况，制定滚动的季度需求计划。计划运营部根据销售部的需求计划制定月度的采购计划及每周的生产计划，最后根据设备运转情况制定每日生产计划。

2、采购模式

公司采购物资主要为饲草饲料，包括精饲料（预混料、全价料、豆粕、棉粕、玉米、麸皮等）、粗饲

料（麦秸、花生秧、苜蓿草等）、多汁饲料（带穗玉米秸秆、豌豆皮、豆渣、果渣、啤酒糟等）。在奶牛的不同成长阶段，饲草饲料的投放量、品种、精辅饲料配比等均须严格控制，合理分配。公司根据地理气候、水源水质、奶牛品种等多种因素，制定了科学的饲料配方和饲养标准。生产部根据奶牛存栏量、各阶段奶牛数量、季节、饲料库存、饲料价格等因素制定本年度、本月采购计划，报总经理办公会审批，由采购部与供应商签订采购合同并组织统一采购。

3、销售模式

公司各子公司设有销售部，负责各类产品的销售，以及市场调研、销售计划、市场开发和维护、经销商管理并提供技术支持。

生鲜乳产品主要销售给各大乳制品加工企业（包括控股子公司花园乳业公司和全资子公司西牧乳业公司），根据生鲜乳市场价格定期签订销售合同。乳制品销售采用直供超市、经销零售杂货店模式。种畜销售主要包括自繁销售和集中采购销售。饲料销售大部分为合并报表范围内的销售。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
在建工程	报告期末较期初余额增长 2132.24%，主要是报告期内增加对基层牛场圈舍改造项目投资（包括监理费、咨询费、圈舍修葺、附属工程等）；增加饲料生产加工配套项目款。
货币资金	报告期末较期初余额降低 42.31%，主要是报告期内支付货款、偿还贷款。
生产性生物资产	报告期末较期初余额增长 47.31%，主要是因为未成熟的生产性生物资产由消耗性生物资产转入。
其他非流动资产	报告期末较期初余额降低 32.20%，主要是报告期内预付工程设备款减少。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

畜禽水产养殖业

（一）核心竞争力

公司核心竞争力突出体现在区位优势、技术实力优势、供应商及客户稳定优势、生产管理优势、产业链优势。

1、区位优势

新疆是我国三大牧区之一，天然形成了“三山夹两盆”特殊地形，山脉与盆地相间排列，盆地被高山环抱。三山是指最北的阿尔泰山，南为昆仑山，中部为天山山脉，两盆是南部的塔里木盆地和北部的准噶尔盆地。“三山夹两盆”的特殊地貌条件为发展畜牧业提供了得天独厚的区位优势。新疆饲草料资源丰富，新

疆三山和两盆的周围，拥有大片优良的牧场，充足的日照时间和充沛的雨水使得新疆的牧草具有得天独厚的生长环境。新疆天然草原毛面积5,725.88万公顷，居全国第三位，占全国草场总面积的六分之一，占新疆国土总面积的34.40%。其中可用草场面积4,800.68万公顷；人工草场面积9.62万公顷，人均占有草场面积达44.04亩。新疆牧草资源丰富，牧草品种多、质量好，新疆有各类牧草植物108科、687属、3270种（包括亚种和变种），分别占全国植物区系总科数的30.50%，属数的21.60%和种数的12.10%。世界著名的优良牧草，在新疆均有大面积野生分布。新疆天山北坡是业内公认的全国最优质天然牧场之一，所产生鲜乳品质优异，公司地处的石河子市位于天山北坡经济带的中心，优良的奶源基地吸引了娃哈哈、旺旺等多家知名乳制品生产企业在石河子市投资建厂，使石河子市成为了我国重要的奶业生产基地。优越的自然地理位置为公司业务的发展提供了良好的外部条件。

2、技术实力优势

公司拥有雄厚的技术研发团队；同时公司与中国农业大学合作成立了研究发展中心和人才培训中心，与新疆农垦科学院和石河子大学合作成立了畜禽工程技术研究中心等研发机构，与加拿大、澳大利亚等国家的院校和企业良种繁育、饲养管理等领域建立了广泛的合作。通过与国内外知名院校、企业技术合作及知名专家的聘用，公司的研发实力得到很大提高。公司已掌握了大规模实施性控冻精技术和胚胎移植技术，并成功应用于下属奶牛养殖基地。实施性控冻精技术和胚胎移植技术需要大量的专业兽医技术人员和专用设备。公司在畜牧科技领域处于业内领先地位。

3、供应商及客户稳定

公司对分散养殖的奶牛养殖户统一良种繁育、养殖技术、疾病防治、奶厅设备等专业服务，与奶牛养殖户建立了紧密的合作关系。由于采取标准化的饲喂技术和严格监控措施，公司对外提供的生鲜乳未被检测出三聚氰胺，未发生重大质量问题。由于新疆乳品具有优质和安全的优势，全国知名乳品企业纷纷在北疆建设乳品供应基地和加工企业。公司与旺旺、娃哈哈、蒙牛等知名乳品企业采取供销协议、乳粉代加工等方式建立了长期稳定的合作关系，并于2011年12月投资控股花园乳业，进入了下游乳制品制造行业，丰富了公司的产品线，延伸了公司的产业链。

4、生产管理优势

公司管理层在奶牛养殖及种畜繁育等方面具有丰富的经验，主要管理成员在畜牧养殖及深加工行业具有十年以上的经验。公司实施奶牛场的人力资源管理、生产定额管理，完善牛群档案和生产记录。公司积极推广标准化规模饲养技术，做到饲料营养平衡、调制科学、饲喂精心、管理精细，确保奶牛的遗传潜力得到充分发挥。同时，公司积极应用青贮和优质牧草生产加工技术，饲草料质量不断提高。公司在奶牛品种改良、繁育、饲养等方面积累了丰富的实践经验。

5、产业链优势

公司经过多年发展，已形成从饲草料资源开发和综合利用、牛羊良种繁育到乳制品、肉制品加工完整的产业链。同时，通过建立“物料源头到销售终端”全过程控制体系对产品质量进行全程控制，提高源头掌控能力，规范对生产过程中风险的控制，加强销售流通环节管理，深化食品产业链全程追溯体系建设。最终实现原料端、生产端、运输端、流动端、监管端等环节无缝衔接，确保并实现产品质量可追溯。最终通过终端的品牌信誉，形成一批广大消费者欢迎和信任的产品品牌，最大程度地保证了产品质量和食品安全。

（二）主要竞争对手的简要情况

公司主要竞争对手包括天润乳业、麦趣尔、西域春等新疆区域型乳品企业。

1、天润乳业

天润乳业位于十二师，注册地址为新疆乌鲁木齐市经济开发区（头屯河）乌昌公路2702号，主营业务为乳制品的生产和销售，主要产品包括巴氏奶、UHT奶、酸奶、乳饮料、牛初乳、奶酪、奶粉等乳制品。天润乳业生产的奶粉主要为工业用全脂乳粉。

2、麦趣尔

麦趣尔注册地址为新疆维吾尔自治区昌吉回族自治州昌吉市麦趣尔大道，主营业务为乳制品生产、销售，烘焙食品的连锁经营；生产的乳制品主要包括灭菌乳、调制乳和含乳饮料三大系列，2015年乳制品产

量为26,970.91吨；同时拥有36家烘焙食品直营连锁门店，主要分布在新疆和北京地区，建有烘焙食品加工厂、区域性的加工中心和连锁店的现场烤制及加工间，烘焙连锁所需产品绝大部分由公司自主生产，目前公司生产的烘焙食品包括面包、蛋糕、中西式糕点、月饼四大系列产品。

3、西域春

西域春是新疆呼图壁种牛场有限公司的子公司，注册资本1,000万元，成立于2005年6月22日，经营范围包括乳粉（全脂乳粉），液体乳（灭菌乳、调制乳、发酵乳、巴氏杀菌乳）、其他乳制品（奶片）、饮料（蛋白饮料类）的生产、销售，饲草料种植，奶牛养殖。注册商标为“西域春”牌。

（三）商标、专利

1、商标

注册人	商标名称	核定类别
西部牧业	西部牧业图文商标	纺织品精细加工；羊毛加工；棉花加工；食品加工；饲料加工；废物处理（变形）；水净化；金属处理
西部牧业	西部牧业图文商标	医院；保健；美容院；理发店；蒸气浴；按摩；动物饲养；动物育种
西部牧业	西悦图文商标	婴儿含乳面粉；婴儿食品；婴儿奶粉
西部牧业	西悦图文商标	黄油；奶酪；牛奶；酸奶；乳酒（奶饮料）；牛奶饮料（以牛奶为主）；乳清；牛奶制品；豆奶（牛奶替代品）；奶茶（以奶为主）；可可牛奶（以奶为主）；奶粉；豆奶粉
西部牧业	西澳牧都图文商标	猪肉食品；肉；火腿；熏肉；香肠；家禽（非活）；加工过的坚果；牛奶；豆腐制品；果肉
花园乳业	花园图文商标	牛奶饮料（以牛奶为主的）；果冻；酸奶；食品用果胶；奶油（奶制品）；果酱；奶粉；牛奶制品
花园乳业	花园图文商标	糖尿病患者食用面包；婴儿用含乳面粉；医用麦乳精饮料；乳糖；白脱牛奶；蛋白牛奶；婴儿食品；婴儿奶粉
花园乳业	花园图文商标	鲜水果，新鲜蔬菜，坚果（水果），杏仁（水果），花生（果品），鲜食用菌，油饼，牲畜用油渣饼，饲料，牲畜用菜籽油
花园乳业	花园图文商标	番茄汁（饮料）；果汁饮料（饮料）；矿泉水；葡萄汁；汽水；乳酸饮料（果制品，非奶）；蔬菜汁（饮料）；水果饮料（不含酒精）；杏仁牛奶（饮料）
花园乳业	花园图文商标	果冻；果酱；冷冻水果；奶酪；奶油（奶制品）；牛奶饮品（以牛奶为主的）；牛奶制品；乳清；酸奶
花园乳业	古丽巴格文字商标	牛奶制品；肉；肉罐头；果肉；番茄汁；蛋；食用油；果冻；精制坚果仁；豆腐制品
喀尔万	喀尔万图文商标	肉；鱼制食品；肉罐头；果肉；咸菜；牛奶制品；食用板油；干食用菌；食物蛋白
喀尔万	喀尔万图文商标	进出口代理；推销；市场研究

2、专利

序号	专利名称	专利类型	专利号	法律状态
1	一种奶茶粉及其制备方法	发明	20131702445.X	已授权
2	一种保加利亚乳杆菌冻干菌粉制备方法	发明	ZL201410171964.2	已授权

3	一种大豆分离蛋白的生产方法	发明	201410268683.9	已授权
4	葡萄皮渣的综合提取罐	实用新型	ZL 2013 2 0410970.X	已授权
5	皮籽分离机	实用新型	201520974164.4	已授权
6	一种基于物联网的奶牛饲喂机	实用新型	201520706835.9	已授权
7	包装盒（优酪乳）	外观	ZL 2013 3 0424095.6	已授权
8	包装盒（新疆老酸奶）	外观	ZL 2013 3 0424586.0	已授权
9	包装盒（酸奶酪）	外观	ZL 2013 3 0424282.4	已授权
10	包装盒（金装较大婴儿配方奶粉）	外观	ZL 2013 3 0424088.6	已授权
11	包装盒（金装较大婴儿配方奶粉）	外观	ZL 2013 3 0424201.0	已授权
12	包装盒	外观	ZL 2013 3 0424085.2	已授权
13	包装盒（黄金牧场V系列）	外观	ZL 2014 3 0308809.1	已授权
14	包装盒（黄金牧场M系列）	外观	ZL 2014 3 0308685.7	已授权
15	包装杯（花园小镇系列）	外观	ZL 2014 3 0308535.6	已授权
16	包装罐（黄金牧场V系列）	外观	ZL 2014 3 0308948.4	已授权
17	包装罐（黄金牧场M系列）	外观	ZL 2014 3 0308811.9	已授权
18	奶粉罐（西悦学生奶粉）	外观	201630439466.1	已授权
19	乳粉罐（闲必客）	外观	201630440448.5	已授权
20	牛奶盒（西悦茗星）	外观	201630439453.4	已授权
21	奶粉罐（西悦孕妇奶粉）	外观	201630439465.7	已授权
22	牛奶盒（西悦香梨）	外观	201630440403.8	已授权
23	乳粉罐（千卡蓝色）	外观	201630440371.1	已授权
24	牛奶盒（西悦榴莲）	外观	201630440401.9	已授权
25	新疆反刍动物常用饲草料营养成分表	著作权	国作登记 -2015-L00196476	已授权
26	规模化多牛场管理6+3	著作权	国作登记 -2014-A-00135257	已授权

(四) 拥有的与经营活动相关的资质和许可

1、婴幼儿配方乳粉产品配方注册证书

单位名称	许可产品	发证机关
西牧乳业	西悦婴儿配方奶粉（0-6月龄，1段）	国家食品药品监督管理总局
西牧乳业	西悦较大婴儿配方奶粉（6-12月龄，2段）	国家食品药品监督管理总局
西牧乳业	西悦幼儿配方奶粉（12-36月龄，3段）	国家食品药品监督管理总局
西牧乳业	因爱宝贝婴儿配方奶粉（0-6月龄，1段）	国家食品药品监督管理总局
西牧乳业	因爱宝贝较大婴儿配方奶粉（6-12月龄，2段）	国家食品药品监督管理总局
西牧乳业	因爱宝贝幼儿配方奶粉（12-36月龄，3段）	国家食品药品监督管理总局
西牧乳业	西悦茗星婴儿配方奶粉（0-6月龄，1段）	国家食品药品监督管理总局
西牧乳业	西悦茗星较大婴儿配方奶粉（6-12月龄，2段）	国家食品药品监督管理总局
西牧乳业	西悦茗星幼儿配方奶粉（12-36月龄，3段）	国家食品药品监督管理总局
花园乳业	花园婴儿配方乳粉（0-6月龄，1段）	国家食品药品监督管理总局

花园乳业	花园较大婴儿配方乳粉（6-12月龄，2段）	国家食品药品监督管理总局
花园乳业	花园幼儿配方奶粉（12-36月龄，3段）	国家食品药品监督管理总局
花园乳业	花园童话婴儿配方乳粉（0-6月龄，1段）	国家食品药品监督管理总局
花园乳业	花园童话较大婴儿配方乳粉（6-12月龄，2段）	国家食品药品监督管理总局
花园乳业	花园童话幼儿配方奶粉（12-36月龄，3段）	国家食品药品监督管理总局

2、全国工业产品生产许可证

单位名称	许可产品	发证机关
花园乳业	乳制品	自治区质监局
花园乳业	婴幼儿配方乳粉	自治区食药监局
花园乳业	饮料	自治区食药监局
天源奶业	食用植物油（半精炼、全精炼）	自治区食药监局
天源奶业	其他酒（其他蒸馏酒）	自治区质监局
喀尔万	速冻食品（速冻其他食品）	自治区质监局
西牧乳业	液体乳、乳粉、蛋白饮料、婴幼儿配方乳粉、食品添加剂	自治区食药监局

3、食品流通许可证

单位名称	许可范围	发证机关
花园乳业	批发；预包装食品；乳制品（含婴幼儿配方乳粉）（液体乳，乳粉、婴幼儿配方乳粉，其他乳制品）	石河子工商局
天源奶业	批发兼零售；预包装食品；散装食品	石河子工商局
西牧乳业	批发兼零售；乳制品（含婴幼儿配方乳粉）	石河子工商局

4、生鲜乳收购许可证

单位名称	收购种类	发证机关
西部牧业	牛乳	石河子市农林牧局
花园乳业	牛乳	八师农林牧局
西部牧业134牛场奶站	牛乳	石河子市农林牧局
西部牧业良繁中心牛场奶站	牛乳	石河子市农林牧局
振兴牧业	牛乳	八师农林牧局
绿洲牧业147团牛场奶站	牛乳	石河子市农林牧局
呼图壁西牧	生鲜牛奶	呼图壁县畜牧兽医局
141第一牛场	牛乳	八师农林牧局
133红光牧业牛场奶站	牛乳	八师农林牧局

5、种畜禽生产经营许可证

单位名称	经营范围	发证机关
西部牧业荷斯坦奶牛良种繁育中心	荷斯坦奶牛	兵团农业局
西部牧业石河子种羊场	杜泊羊、道赛特羊	兵团农业局
新疆紫泥泉种羊场	中国美利奴（军垦型）细毛羊	兵团农业局
西部牧业科翔种猪场	新美系长白、大约克、杜洛克原种	兵团农业局

6、动物防疫合格证

单位名称	经营范围	发证机关
西部牧业良繁中心牛场	奶牛饲养	石河子市北泉镇农林牧局
西部牧业第一牛场	奶牛饲养	八师畜牧兽医局
西部牧业（134牛场）	奶牛饲养	八师畜牧兽医局
呼图壁西牧	奶牛养殖	呼图壁县畜牧兽医局
玛纳斯西牧	育肥牛	玛纳斯县畜牧兽医局
喀尔万	牛羊屠宰	八师畜牧兽医局
绿洲牧业	奶牛养殖	八师畜牧兽医局
红光牧业	奶牛饲养	八师畜牧兽医局
新疆西部波尔多牛场	肉牛饲养	六师共青团农场

7、饲料生产许可证

单位名称	经营范围	发证机关
泉牲牧业	浓缩饲料（反刍）；精料补充料（反刍）	自治区畜牧厅
西部牧业	精料补充料（反刍）	自治区畜牧厅

8、清真食品标志牌

单位名称	经营范围	发证机关
花园乳业	乳制品、液体乳、饮料和婴幼儿奶粉的生产销售	石河子民宗局
喀尔万	牛、羊冷鲜肉的屠宰与销售	石河子民宗局
西牧乳业	乳制品的加工、销售	石河子民宗局

(五) 核心技术及研发

1、主要核心技术

公司坚持以市场为导向，始终围绕科技是第一生产力的发展理念，把科技引进创新与消化吸收作为企业不断发展的支撑与动力，用新知识、新技术和新管理不断改造传统畜牧业经营管理模式。开发新产品，应用新技术，取得了一大批有价值的科研成果，切实发挥了技术创新在畜牧业转型升级、调整产品结构、增强核心竞争力方面的作用。公司目前拥有研发机构有国家博士后科研工作站、院士工作站、省级企业技术中心、省级乳品技术研究中心等，近几年，公司共实施研发科技项目133项，其中承担国家、兵团、师市等各级各类研究项目60项，公司内部重点项目研究73项，累计已完成各类科技项目77项，获得国家和地方奖项10余项，拥有科技成果15项，主持参与制定各类标准36项，取得专利33项。

公司先后承担了“十一五”国家科技支撑计划《新疆农垦高产奶牛良种繁育及饲养管理技术集成及产业化示范》（2006BAD04）、“十二五”国家科技支撑计划《天山北坡兵团奶牛标准化规模养殖关键技术集成与示范》（2012BAD43B00）、“十二五”现代奶业发展科技工程项目《西北农区奶牛健康养殖生产技术集成及产业化示范》（2012BAD12B07）、国家农业科技成果转化重大项目《肉牛营养调控技术及产品中试与示范》（2011GB2G4100）、“十二五”循环农业科技工程项目《新疆大型企业农牧循环关键技术研究及集成示范》（2012BAD14B10）、国家星火计划项目《规模化奶牛高效养殖技术集成与示范》（2006EA891015）、《奶牛性控繁育技术集成与示范》（2007EA891016）、《石河子垦区奶牛规模化养殖技术集成与示范》（2009GA891001）、国家科技支疆项目《奶牛标准化规模养殖饲草料高效利用和管理技术集成与示范》（2012BAD43B01）等各类项目60余项。

近三年，公司在科技成果方面取得了很多的业绩，“牛支原体肺炎灭活佐剂疫苗的试验研究”，达到国内先进水平；“肉牛营养调控技术及产品的示范推广”达到国内领先水平；“大豆分离蛋白产业化关键技术的

开发及应用”，达到国内先进水平；“新疆葡萄籽多酚物质产业化关键技术研究”，达到国内先进水平；“婴幼儿奶粉湿法产业化关键技术与示范”，目前公司还开展以下研究：

研究建立了规模化奶牛场大数据云平台智能管理系统、肉牛规模化安全高效养殖关键技术集成与示范、建立奶牛养殖、饲料加工全过程质量可追溯体系、农副产品废弃物资源化利用、开展了粪便的资源化利用研究、饲料豆粕中大豆蛋白粉提取工艺的优化研究、新疆大型企业农牧循环关键技术研究、新疆垦区冬季牛场粪污处理接力升温微生物复合菌剂研究与开发、“互联网+天基信息+畜牧业”综合服务平台与示范应用、新疆特色配方奶粉的开发、农副产品废弃物资源开发利用、高档肉牛高效健康养殖技术的研究等。

2、核心技术人员

公司现有员工人数1083余人，其中企业技术中心技术开发人员数231人，各类技术人员占公司员工人数21.33%。其中良种繁育技术类研究人员62人，疫病防控技术类研究人员12人，乳制品技术类研究人员61人，肉制品技术类研究人员38人，饲料及动物营养类研究人员64人。其中中级职称81人，占技术中心总人数的35.06%，硕士8人，本科146人，专科53人，其他24人，分别占技术中心3.46%、63.20%、22.94%、10.39%。主要专业有动物营养与饲料科学、临床兽医、预防兽医、动物繁殖与育种、食品科学、检验检测、经营管理等。

公司拥有较强的技术专家团队，内外部专家19人，进站博士后2人，享受国务院特殊津贴1人，兵团突出贡献优秀专家1人，博士17人，专门从事牛羊良种繁育技术、新品种选育、牲畜高效养殖技术、新型饲料配方技术的研究、开发、成果转化及推广应用。

3、产学研合作情况

公司在加强内涵建设的基础上，不断丰富“以企业为主体、以科研院所为技术依托”的“产、学、研”的合作模式。公司技术中心根据公司发展的技术需求，相继与清华大学、中国农业大学、北京畜牧研究所、四川农业大学、西南科技大学、加拿大萨斯喀彻温大学、德国SES、大连理工大学、西北农林科技大学、陕西科技大学、新疆农业大学、新疆农业科学院、石河子大学、中博农牧科技股份有限公司、新疆智道信息科技有限公司、北京时代民芯科技有限公司、宁夏银川奥特股份有限公司等高校和企业科研机构、企业进行了密切的合作，对外合作项目主要以产学研合作形式进行，部分项目属于联合开发。

同时，公司通过产学研合作对公司管理、技术人员进行培训，公司也为各大专院校和科研院所提供了实验、实习基地。通过产学研合作，公司获得了大量的关键技术，攻克了多项技术难关，产品科技含量有了较大提升，也极大丰富和提高了中心的创新能力和创新效率。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

报告期内，公司董事会继续坚持“把西部牧业建设成为全国著名的种畜培育基地、高档乳制品和牛羊肉生产基地、高档保健品和高档油脂生产基地，打造成全国知名的畜牧业产业化龙头企业”的既定发展目标，公司15万吨饲料加工生产线投运生产、奶牛养殖基地有序运行、婴幼儿配方奶粉恢复生产等工作扎实稳步推进，完善乳品加工、种畜肉牛、饲草料综合利用全产业链，力求做到公司健康、有序的向前发展。2018年上半年，公司实现营业总收入33,092.03万元，比上年同期减少了2.67%；实现营业利润为-4,210.61万元，比上年同期增长了14.59%；实现利润总额为-4,112.05万元，比上年同期增长了2.60%；归属于母公司股东的净利润为-4,161.66万元，比上年同期增长了10.29%；实现每股收益-0.1969元/股；实现加权平均净资产收益率为-6.99%；公司总资产为228,586.88万元，比期初减少了5.66%；净资产（归属于上市公司股东）达到57,495.20万元，比上年同期减少了6.75%。公司下属花园乳业和西牧乳业是新疆仅有获得国家婴幼儿配方乳粉生产许可证的企业，公司被国家批准为“国家级农业产业化重点龙头企业”、“国家级学生饮用奶生产企业”、“兵团循环经济示范试点单位”，公司荣获八师石河子市首届师市质量奖和新疆生产建设兵团第二届兵团质量大奖。

养殖业板块业绩变动主要原因为：第一、为各奶牛养殖单位为继续优化种群结构，增加不具备生产价值的奶牛淘汰数量，以尽可能保证养殖资产的优质、良性运行。导致养殖单位成本同比增加。第二由于受到进口低价奶粉的冲击，自产生鲜乳销售价格始终持续低迷，使得报告期内自产生鲜乳销售收入同比下降，公司营业利润降低。工业板块业绩变动的主要原因为：第一、乳制品市场品牌众多、竞争激烈，下属乳品企业加大产品促销力度，导致效益较上年同期有所下降。同时，所属西牧乳业公司进一步完善生产工艺，严保产品质量，产量销量逐渐恢复之中，但由于属于新产品、新品牌，该公司在宣传推广、拓展市场过程中遇到了巨大的困难与挑战，产品销售情况不尽如人意，造成了近年来西牧乳业经济效益的不断下滑。第二、天源食品科技公司、泉牲牧业公司产能未充分释放，销售毛利方面较上年同期有所下降。第三、近三年来，公司加大了对奶牛养殖业和乳制品加工行业的投入，但由于受到市场环境下滑及自身管理不到位的多重因素影响，投资项目未能取得理想的经济效益。

二、公司面临的严峻形势和采取的积极举措

在宏观经济下行压力仍然充满变数。生鲜乳价格低位徘徊，国内原奶产能收缩的步伐仍在持续，采取常规思路和办法、按部就班推进难以完成目标任务；同时，随着外部金融环境收紧，使公司银行贷款难度加大，银行抽贷情况严重。三是公司还停留在传统营销思维里，对市场变化反应迟钝，在市场竞争中被动迟缓；四是质量意识不强，存在慢作为不作为现象，对质量事故不能快速响应，企业形象受损。面对以上不利局面，公司积极采取措施组织应对：

1、强化各子公司目标管理责任，聘请职业经理人进行专业化管理。

将饲料、养殖、乳品加工各自归口由专业管理团队进行管理，总公司对子公司进行目标责任考核管理，实现各子公司的专业化、市场化管理。对下属饲料、养殖、乳品加工企业采用聘请职业经理人的方式进行专业化管理，提高经济效益，减少亏损源。

2、精简机构，裁汰冗员。

公司总部及下属各子公司采取科学定编定岗，精简管理层级，裁汰富余人员，减少公司纯费用支出压力，实现节本增效。

3、根据市场需求情况及订单安排适时生产，执行精准生产模式，减少产品积压，降低仓储成本，最终实现“零库存”。

对采取适时生产的公司严格按照订单安排适时生产，避免产生积压，形成潜在亏损。将富余人员分流安置，进一步减少亏损。

4、保持公司核心资产，转让部分养殖业务资产。

转让部分养殖资产，有利于剥离亏损源，形成一定处置收益，有助于降低公司财务负担，改善经营成果。

三、公司下半年重点工作

1、坚持以市场和产品为着力点，构建成熟的市场经营主体。

西牧乳业和花园乳业全面实现市场化运作，实行职业经理人管理模式，加快市场统筹布局，完全实现市场化运作，要根据产品结构、消费群体的不同特点，适时调整营销策略，确保市场占有率，提升公司的核心竞争力。

2、以转变职能为突破口，全员实施竞争上岗，实行专业化板块管理，深入推进公司改革。

推进职能转变，提升工作效能，打造与业务发展相适应的高效组织运营体系，实行按照工业、养殖专业化分版块管理。梳理部门职责，实施岗位评价。实行工资与业绩创造挂钩的市场化的弹性薪酬分配体系，并做到公平公开，透明操作，充分发挥薪酬分配的激励导向作用。

3、以高效精细管理为目标，全面提升精益管理，努力实现企业扭亏为盈。

夯实产业基础，珍视婴配粉生产许可通过验收的机遇，巩固整改成果，回复市场信心。同时强化成本控制管理、目标责任考核入手，对各分、子公司严格确认利润完成指标，狠抓精细化管理，推行公司内部产品市场化，提高工业单位和养殖单位的效益。

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第1号——上市公司从事畜禽、水产养殖业务》的披露要求

本公司需要遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第1号—上市公司从事畜禽、水产养殖业务》的披露要求，按照要求在定期报告中披露了公司主要经营情况，经营养殖模式的具体内容、模式的特有风险及对对公司产生重大影响各类风险。同时，我公司每月以临时公告的方式披露本公司自产生鲜乳的生产情况。

二、主营业务分析

1) 主营业务范围

本公司主营业务是以乳制品加工与销售，饲料的加工与销售，生鲜乳生产、收购与销售为主，种畜的养殖与销售和畜产品生产与销售，肉食品的加工与销售，牛羊肉分割销售、仓储，畜牧机械生产，畜牧技术咨询服务，牧草收割销售的畜牧型企业集团。

2) 主营业务经营情况 报告期内，公司实现主营业务收入33,092.03万元,其中：乳制品营业收入19,600.49万元，占主营业务收入的59.23%；自产生鲜乳营业收入3,400.03万元，占主营业务收入的 10.27%；外购生鲜乳营业收入1,351.22万元，占主营业务收入的 4.08%；其他营业收入7,983.87万元，占主营业务收入的24.13%。

报告期内，公司实现主营业务成本32,348.93万元,其中：乳制品营业成本17,584.97万元，占主营业务成本的54.36%；自产生鲜乳营业成本3,874.89万元，占主营业务成本的11.98%；外购生鲜乳营业成本1,351.22万元，占主营业务成本的4.18%，其他营业成本8,912.66万元，占主营业务成本的27.55%。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
--	------	------	------	------

营业收入	330,920,291.04	340,005,473.19	-2.67%	
营业成本	323,489,262.43	312,311,952.04	3.58%	
销售费用	26,633,359.23	34,355,461.05	-22.48%	
管理费用	21,852,157.58	14,916,804.05	46.49%	报告期内设备检修费用、季节性停产设备折旧费较上年同期增加。
财务费用	18,169,349.60	26,136,728.80	-30.48%	本报告期较上年同期银行贷款减少。
所得税费用	-826,363.83	6,689,841.63	-112.35%	报告期内缴纳所得税费用减少。
经营活动产生的现金流量净额	40,131,497.86	-52,918,514.25	173.69%	经营活动产生的现金流出较上年同期减少。
投资活动产生的现金流量净额	79,670,016.65	-80,488,365.51	198.98%	报告期内处置无形资产、固定资产收回的现金净额增加。
筹资活动产生的现金流量净额	-156,928,758.86	138,326,128.26	-213.45%	报告期内偿付借款金额增加。
现金及现金等价物净增加额	-37,127,244.35	4,919,248.50	-854.73%	筹资活动流量净额较上年同期减少。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10% 以上的产品或服务情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
乳制品	196,004,861.15	175,849,707.73	10.28%	-4.84%	-5.00%	0.15%
自产生鲜乳	34,000,309.54	38,748,855.57	-13.97%	129.72%	152.85%	-10.43%
外购生鲜乳	13,512,192.10	13,512,192.08	0.00%	-43.21%	-43.78%	1.02%
其他	79,838,679.66	89,126,641.87	-11.63%	-0.77%	18.15%	-17.87%
其他业务	7,564,248.59	6,251,865.18	17.35%	-49.51%	-49.62%	0.19%
合计	330,920,291.04	323,489,262.43	2.25%	-2.67%	3.58%	-5.90%

三、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-5,375,749.74	13.07%	本公司按权益法核算对合营联营企业长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益。	是
资产减值	20,439.89	0.05%	主要为本报告期本公司根据存货的会计政策，计提存货跌价准备。	是
营业外收入	1,213,794.42	2.95%	主要为报告期内本公司收到的政府补助，不包括政府作为所有者投入的资本。	是
营业外支出	228,219.46	0.56%	主要为本报告期本公司资产损失等。	是

四、资产、负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年同期末		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	50,622,931.96	2.21%	287,135,746.12	10.05%	-7.84%	
应收账款	123,486,402.01	5.40%	122,810,165.16	4.30%	1.10%	
存货	399,943,464.93	17.50%	660,912,550.75	23.14%	-5.64%	
长期股权投资	206,917,293.25	9.05%	297,858,598.58	10.43%	-1.38%	
固定资产	736,891,606.57	32.24%	659,349,349.69	23.08%	9.16%	
在建工程	8,562,974.13	0.37%	50,271,207.35	1.76%	-1.39%	
短期借款	646,387,892.30	28.28%	908,891,232.00	31.82%	-3.54%	
长期借款			398,000,000.00	13.93%	-13.93%	长期借款划分至一年内到期的非流动负债金额 318,000,000.00 元

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

无

五、投资状况分析**1、总体情况**

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
8,179,369.13	16,608,945.02	-50.75%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

□ 适用 √ 不适用

5、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

（1）募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额	38,766.17
报告期投入募集资金总额	555.58
已累计投入募集资金总额	38,797.1
报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00%
募集资金总体使用情况说明	
经中国证券监督管理委员会证监许可【2015】2988号文核准，新疆西部牧业股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”或“西部牧业”）向截至2016年1月27日深圳证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的	

西部牧业全体股东，按照每 10 股配售 3 股的比例配售。截至股权登记日收市，公司股东持股总量为 16,380 万股，截至认购缴款结束日有效认购数量为 47,532,310 股，占本次可配股份总数 4,914 万股的 96.73%，认购金额为 396,419,465.40 元。经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人截至 2016 年 02 月 06 日的新增注册资本实收情况进行了验资，并出具了瑞华验字【2016】01690002 号验证报告“截至 2016 年 2 月 5 日止，公司实际配售股数 47,532,310.00 股，每股面值 1 元，每股发行价 8.34 元，募集资金总额为 396,419,465.40 元，扣除发行费用 8,757,752.11 元，合计募集资金净额为人民币 387,661,713.29 元，其中计入“股本”人民币 47,532,310.00 元，计入“资本公积—股本溢价”人民币 340,129,403.29 元。上述资金已于 2016 年 2 月 5 日全部到位，公司对募集资金采取了专户存储管理。”截止报告期末，我公司归还银行贷款及补充流动资金相关募集资金使用事宜已全部按承诺执行完毕，对募集资金专户进行销户。年产 15 万吨精饲料生产基地建设项目于 2017 年 3 月建设完成，并于 2017 年 3 月 6 日取得了由新疆维吾尔自治区畜牧厅下发的《饲料生产许可证》。2017 年上半年进入正常生产经营状态，截止报告期末，已全部按承诺执行完毕。归还银行贷款及补充流动资金相关事宜全部按承诺执行完毕，对募集资金专户进行销户。

（2）募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
年产 15 万吨精饲料生产基地建设项目	否	10,300	10,300	555.58	10,330.93	100.00%	2017 年 03 月 06 日	145.17	786.07	是	否
归还银行贷款	否	15,000	15,000	0	15,000	100.00%	2016 年 03 月 06 日			是	否
补充流动资金	否	13,466.17	13,466.17	0	13,466.17	100.00%	2016 年 06 月 30 日			是	否
承诺投资项目小计	--	38,766.17	38,766.17	555.58	38,797.1	--	--	145.17	786.07	--	--
超募资金投向											
无											
合计	--	38,766.17	38,766.17	555.58	38,797.1	--	--	145.17	786.07	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和	无										

原因(分具体项目)	
项目可行性发生重大变化的情况说明	无
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>在募集资金实际到位前，本公司根据业务发展状况，截止 2016 年 3 月 5 日止，已使用自筹资金 11,687.75 万元预先投入募筹资金投资项目。其中投入年产 15 万吨精饲料生产基地建设项目 3,687.78 万元，归还银行贷款 8,000 万元。瑞华会计师事务所有限公司于 2016 年 3 月 5 日出具瑞华核字[2016]65020001《新疆西部牧业股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告的鉴证报告》，对上述募集资金投资项目的预计投入情况进行了核验，认为《新疆西部牧业股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告》与实际相符。该募集资金已提请置换，于 2016 年 3 月 23 日本公司第二届董事会第三十一次会议、第二届监事会第三十一次会议审议通过《关于用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金》的议案，同意以本次募集资金 11,687.75 万元置换上述公司预先已投入募集资金投资项目的自筹资金，并向社会公众公告。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	无

募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无
----------------------	---

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(3) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

交易对方	被出售资产	出售日	交易价格(万元)	本月初起至出售日该资产为上市公司贡献的净	出售对公司的影响(注3)	资产出售为上市公司贡	资产出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关系(适用关联交易情形)	所涉及的资产产权是否	所涉及的债权债务是否	是否按计划如期实施,如未按计划实施,应当说明	披露日期	披露索引

				利润 (万元)		献的 净利润 占净利 润总额 的比例			已 全部 过户	已 全部 转移	原因 及公 司已 采取 的措 施		
新疆 生产 建设 兵团 第八 师石 河子 市土 地开 发整 理(储 备)中 心	石河子 开发区 71 号小 区的土 地使用 权、房 屋及构 筑物及 位于石 河子市 312 国 道与西 四路三 角地的 土地使 用权、 房屋及 构筑物	2018.6.11	10,579.94		本次土地收回有利于公司进一步优化资产结构,更好的盘活存量资产,降低运营成本,符合公司长远发展规划,符合公司及全体股东的利益。本次土地收回补偿金额较公司账面价值高 3,748.88 万元左右,对本期公司经营业绩产生积极的影响。		依据北京卓信大华资产评估有限公司出具的卓信大华评报字(2018)8513-1 号《新疆西部牧业股份有限公司拟转让资产评估项目资产评估报告》所确认的资产价值,以 2018 年 3 月 31 日为评估基准日,评估结果为“评估前账面资产总计 6,288.55 万元,评估价值 9,881.79 万元。”;卓信大华评报字(2018)8513-2 号《新疆喀尔万食品科技有限公司拟转让资产评估项目资产评估报告》所确认的资产价值,以 2018 年 3 月 31 日为评估基准日,分布在石河子市 312 国道与西四路三角地地上附着物及土地使用权评估结果为“评估前账面资产总计 439.44	否	不适 用	否	按计 划如 期实 施	2018 年 06 月 11 日	临 2018-054 新疆西部 牧业股份 有限公司 关于政府 有偿收回 公司、全 资子公 司土地、 房屋及 构筑物 的公告

						万元，评估价值 542.28 万元。”；卓信大华评报字（2018）8513-3 号《石河子市天源食品科技有限责任公司拟转让资产评估项目资产评估报告》所确认的资产价值，以 2018 年 3 月 31 日为评估基准日，分布在石河子开发区 71 号小区地上附着物及土地使用权评估结果为“评估前账面资产总计 103.07 万元，评估价值 155.87 万元。”，上述评估价值总计为 10,579.94 万元，作为本次土地收回补偿费参考价格。本次土地收回补偿费金额为 10,579.94 万元。						
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
石河子市天源食品科技有限责任公司	子公司	食品制造业	5,130,000	145,280,849.33	-14,765,926.08	1,146,724.47	-7,329,970.23	-7,404,200.23
新疆喀尔万食品科技	子	畜产	8,000,000	41,554,695.53	-4,291,475.85	14,830,704.72	-784,023.37	-784,023.37

有限公司	公司	品初加工						
新疆澳瑞新生物科技有限公司	子公司	畜牧技术服务	1,000,000	450,259.36	-2,410,739.33	-	-	-
石河子开发区绿洲牧业奶牛养殖有限责任公司	子公司	畜牧业	20,000,000	61,689,334.63	-3,623,702.17	6,048,768.64	-3,325,626.52	-3,375,626.52
玛纳斯西牧养殖有限责任公司	子公司	畜牧业	1,000,000	12,856,869.42	-14,027,836.38	2,628,115.00	-1,328,695.23	-1,328,695.23
新疆泉牲牧业有限责任公司	子公司	食品加工	16,880,000	205,053,077.66	116,582,746.26	57,191,951.31	7,615,012.82	7,615,012.82
石河子市红光牧业有限责任公司	子公司	畜牧业	20,571,400	158,205,290.78	-553,252.50	14,753,767.00	-9,880,285.53	-9,918,583.89
呼图壁县西牧养殖有限责任公司	子公司	畜牧业	20,000,000	35,287,993.77	-12,605,604.28	403,358.00	-811,107.51	-371,107.51
新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心(有限公司)	子公司	畜牧技术服务	150,000,000	1,189,940,019.04	-8,820,045.40	77,898,278.12	-37,668,319.57	-53,745,598.74
新疆西部波尔多牧业有限责任公司	子公司	畜牧业	10,000,000	49,444,197.94	-1,802,794.09	436,204.00	-6,086,211.58	-6,086,211.58
新疆石河子花园乳业有限责任公司	子公司	乳制品加工	75,000,000	209,197,105.89	134,175,704.80	154,872,032.10	2,352,103.73	3,306,224.43
新疆西牧乳业有限责任公司	子公司	乳制品加工	70,000,000	317,528,475.33	-150,101,532.31	43,462,442.25	-21,390,679.31	-19,916,082.59
石河子市食上西牧肥牛火锅餐饮有限公司	子公司	餐饮业	2,000,000	1,249,014.68	55,346.20	2,329,326.67	-357,853.65	-359,057.11
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	参股公司	畜牧业	154,940,000	243,080,732.95	135,507,377.37	13,731,389.70	-9,553,212.51	-10,200,531.84
浙江一恒牧业有限公司	参	畜产	100,000,000	95,761,473.74	51,816,874.92	8,644,121.69	-3,709,277.85	-3,697,866.44

司	股 公 司	品初 加工						
---	-------------	----------	--	--	--	--	--	--

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

1、石河子市天源食品科技有限责任公司系公司全资子公司，注册资本513万元，母公司持有其100%的股份，主要从事预包装食品，散装食品批发兼零售，食用植物油半精炼，其他酒（其他蒸馏酒）的生产与销售。畜牧业机械及配件的销售、维修服务。截至2018年6月30日，天源公司总资产14,528.08万元，净资产-1,476.59万元，实现营业收入114.67万元，实现净利润-740.42万元。

2、新疆喀尔万食品科技有限公司系公司全资子公司，注册资本800万元，母公司持有其100%的股份，主要从事速冻食品生产销售，养殖业，牛、羊排酸肉、畜产品。截至2018年6月30日，喀尔万公司总资产4,155.47万元，净资产-429.15万元，实现营业收入1,483.07万元，实现净利润-78.40万元。

3、新疆澳瑞新生物科技有限公司系公司控股子公司，注册资本100万元，母公司持有其68.75%的股份，主要从事荷斯坦奶牛(种牛)、性控胚胎、遗传基因、良种繁育等产品生产及技术咨询服务。截至2018年6月30日，澳瑞新公司总资产45.03万元，净资产-241.07万元，报告期内公司没有正常经营，已资不抵债，多年来未能正常经营。

4、石河子开发区绿洲牧业奶牛养殖有限责任公司系公司控股子公司，注册资本2,000万元，母公司持有其60%的股份，主要从事奶牛养殖和销售，畜产品的销售。截至2018年6月30日，绿洲牧业养殖公司总资产6,168.93万元，净资产-362.37万元，实现营业收入604.88万元，实现净利润-337.56万元。主要原因是牛群种群结构老化，单产低，以及种群结构调整，淘汰牛增多，造成单位成本高于收入形成亏损。

5、玛纳斯西牧养殖有限责任公司系公司全资子公司，注册资本100万元，母公司持有其100%的股份，主要从事肉牛养殖，以及除肉牛养殖以外的其他牲畜养殖；畜牧技术咨询服务；畜产品收购和销售。截至2018年6月30日，玛纳斯西牧养殖公司总资产1,285.69万元；净资产-1,402.78万元，实现营业收入262.81万元，实现净利润-132.87万元。

6、新疆泉牲牧业有限责任公司系公司全资子公司，注册资本1,688万元，母公司持有其100%的股份，主要从事饲料、饲料原料生产、加工销售业务。截至2018年6月30日，泉牲牧业公司总资产20,505.31万元，净资产11,658.27万元，实现营业收入5,719.20万元，实现净利润761.50万元。

7、石河子市红光牧业有限责任公司系公司控股子公司，注册资本2,057.14万元，母公司持有其65%的股份，主要从事奶牛养殖与销售，畜产品收购和销售。截至2018年6月30日，红光牧业公司总资产15,820.53万元，净资产-55.33万元，实现营业收入1,475.38万元，实现净利润-991.86万元。主要原因是牛群种群结构老化，单产低，以及种群结构调整，淘汰牛增多，造成单位成本高于收入形成亏损。

8、呼图壁县西牧养殖有限责任公司系公司全资子公司，注册资本2,000万元，母公司持有其100%的股份，主要从事牲畜养殖与销售，畜牧技术咨询服务；畜产品收购和销售。截至2018年6月30日，呼图壁养殖公司总资产3,528.80万元，净资产-1,260.56万元，实现营业收入40.34万元，实现净利润-37.11万元。主要原因是牛群种群结构老化，单产低，以及种群结构调整，淘汰牛增多，造成单位成本高于收入形成亏损。

9、新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心系公司全资子公司，注册资本15,000万元，母公司持有其100%的股份，主要从事高效畜牧养殖技术的研究与推广、动物疫病控制与防疫技术的研究与应用、营养饲草料的研究与开发、优质畜产品研究与开发、畜禽废弃物资源化利用研究与推广。截至2018年6月30日，畜牧工程中心公司总资产118,994.00万元，净资产-882.00万元，实现营业收入7,789.83万元，实现净利润-5,374.56万元。主要原因是公司所属控股子公司石河子振兴牧业有限责任公司因种群结构调整，淘汰牛增多，造成单位成本高于收入形成亏损。

10、新疆西部波尔多牧业有限责任公司系我公司控股子公司，注册资本1,000万元，母公司持有其60%

的股份，主要从事牲畜养殖，除牲畜养殖以外的其他牲畜养殖；畜牧技术咨询服务；畜产品收购和销售。截至2018年6月30日，西部波尔多牧业总资产4,944.42万元，净资产-180.28万元，实现营业收入43.62万元，净利润-608.62万元。

11、新疆石河子花园乳业有限公司系公司控股子公司，注册资本7,500万元，母公司持有其60%的股份，主要从事乳制品[液态乳（灭菌乳、酸牛乳）、乳粉（全脂乳粉、调味乳粉）、饮料（蛋白饮料）]的生产（食品批发）。生鲜乳收购。截至2018年6月30日，花园乳业公司总资产20,919.71万元，净资产13,417.57万元，实现营业收入15487.20万元，实现净利润330.62万元。

12、新疆西牧乳业有限责任公司系公司全资子公司，注册资本7,000万元，母公司持有其100%的股份，主要从事乳制品[乳粉（全脂乳粉、特殊配方乳粉）]；鲜奶的收购。包装材料的开发、生产与销售；畜产品、农副产品的收购、加工与销售；奶牛养殖；进出口贸易业务。截至2018年6月30日，西牧乳业总资产31,752.85万元，净资产-15,010.15万元，实现营业收入4,346.24万元，实现净利润-1991.61万元。主要原因是该企业处在品牌创建初期，广告宣传力度较大，为拓展市场，交通运输费用较高，受去年10月奶粉事件影响，企业整改，造成产量亏损。

13、石河子市食上西牧肥牛火锅餐饮有限公司系公司全资子公司，注册资本200万元，主要从事餐饮服务、预包装食品零售。截至2018年6月30日，总资产124.90万元，净资产5.53万元，营业收入232.93万元，净利润-35.91万元。

14、新疆西部准噶尔牧业股份有限公司系公司参股公司，注册资本15,494万元，母公司持有其38.2%的股份，主要从事奶畜养殖、育种、繁育饲草料种植加工。截至2018年6月30日，准噶尔牧业公司总资产9,576.15万元，净资产5,181.69万元，实现营业收入1,373.14万元，实现净利润-1,020.05万元。按权益法核算不合并准噶尔牧业公司报表（母公司确认投资收益-389.66万元）。

15、浙江一恒牧业有限公司系公司参股公司，注册资本10,000万元，母公司持有其40.00%的股份，公司经营范围：牛、羊、猪、鸡、鸭养殖；牛屠宰；牛羊猪种畜养殖；冷冻肉、保鲜肉、蔬菜、水果、大米、玉米、小麦、鲜活水产品、兽药、日用百货品批发；食品生产、批发销售等，截至2018年6月30日，一恒牧业总资产9,576.15万元，净资产5,181.69万元，实现收入864.41万元，净利润-369.79万元。按权益法核算不合并准一恒牧业公司报表。（母公司确认投资收益-147.91万元）。

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、对 2018 年 1-9 月经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

为进一步改善公司经营管理状况，剥离亏损源，优化公司财务结构，降低财务负担，进一步增强企业竞争力。公司于2018年7月12日和2018年7月24日分别召开董事会，出售了公司持有的总计16家全资及联营的奶牛、肉牛养殖公司股权，两次股权出售事宜的转让价格分别较该部分股权账面价值高3,117.90万元和2,886.80万元左右，对本期公司经营业绩产生积极的影响。同时，公司拟通过以下手段改善经营情况：1、强化各子公司目标管理责任，聘请职业经理人进行专业化管理。2、精简机构，裁汰冗员。3、根据市场需求情况及订单安排适时生产，执行精准生产模式，减少产品积压，降低仓储成本，最终实现“零库存”。努力改善公司生产经营状况。预计公司2018年1-9月实现经营业绩扭亏为盈。

十、公司面临的风险和应对措施

1、产品质量与食品安全风险

我国十分重视食品质量与安全的管理，特别是对婴幼儿配方乳粉的生产标准国家出台了一系列具体与明确的要求。本公司依托自然资源和技术管理优势，致力为市场提供优质的产品，本公司是三聚氰胺事件中少数未被检测出三聚氰胺的乳品企业之一，报告期内销售的产品未发生过重大食品安全及质量问题，公司控股子公司花园乳业和全资子公司西牧乳业亦是新疆唯一两家取得婴幼儿配方乳粉生产销售经营许可的本地乳制品加工企业。虽然公司严格按照国家相关规定的要求，高度重视产品的质量，乳制品行业生产链条长、管理环节多，公司仍无法完全避免因管理疏忽或不可预见原因导致产品质量问题发生。如果本公司因产品质量发生问题，将会导致公司品牌信誉度下降，公司收入和净利润大幅下滑，并可能面临处罚或赔偿等情形，这将对本公司造成不利影响。

对策：公司高度重视产品的质量，严格执行国家食品安全标准，不断加强质量管理，通过统一的管理、严格的监控和先进的检测手段，优化生产流程并制定突发事件和防范风险发生的各种预案，进一步完善公司风险管理和内部控制管理，应对可能的风险。

2、市场竞争风险

2013年度国内生鲜乳销售价格一路走高，2014年下半年开始国内生鲜乳销售价呈现下跌趋势，市场价格波动较大。国内奶价回落的直接原因是国际市场乳品价格一路走低，大量奶粉及常温奶进口冲击所致。自2016年8月开始，随着国外进口奶粉拍卖价格的不断上调，国内市场生鲜乳销售价格出现了一定的回稳上升情况。但由于上升时间较短、影响幅度有限，公司奶牛养殖业仍然面临巨大压力。虽然新疆地区奶价受到国际市场乳品价格走低及大量进口乳制品的冲击影响有限，且新疆地区对巴氏奶、酸奶等低温奶产品的需求不断扩大，但国内奶价的持续走低势必影响公司产品的销售单价，对公司经营业绩带来不利影响。乳制品加工业经过多年发展，已经进入了奶源、产品、渠道全产业链竞争的时期，未来乳制品企业之间的竞争将在产业链的各个环节展开，竞争日趋激烈。面对未来逐渐增大的市场竞争压力，公司可能因品牌、销售渠道等因素无法实现规模、产品、技术和市场拓展方面的快速提升，公司存在市场竞争风险。

对策：公司将充分利用新疆特有的资源，发挥地域优势，在生鲜乳的“鲜”上做文章。同时，公司将加强成本管理、提高效率、提升产品品质、拓展全国市场，增强产品的市场占有率和企业竞争力。

3、自然人客户较多且变动较大的风险

原先做为大型乳制品生产企业的生鲜乳供应商，本公司客户较集中且稳定。但随着本公司完成了饲料加工—牲畜养殖—乳制品加工全产业链的投资布局，公司将直接面对市场提供快销产品，存在自然人客户较多及变动较大的风险。一般情况下，自然人供应商、客户与机构供应商、客户相比较而言，自然人供应商、客户在采购能力、支付能力、经营期限、经营规模和经营拓展能力等方面更容易受到市场优胜劣汰竞争机制和自身经营意愿的影响，从而使其经营能力产生一定的有限性。

对策：本公司下属控股子公司花园乳业具有近三十年的发展历史，拥有稳定且忠实的客户群众，今后将积极开拓市场、拓展用户以分散变化风险。公司全资子公司西牧乳业近期不断完善常温奶、低温酸奶及奶粉的生产能力和生产品种，加大推销宣传和服务力度，努力开拓销售市场、树立品牌形象、提升销售收入，化解经营风险。

4、政策扶持和政府补助风险

公司所从事的乳制品、畜牧业为国家大力支持的行业，因该等行业投资项目回收期较长，项目前期对资金要求较大，政府部门对于新投资项目会予以相应的前期补贴资金，以扶持该等行业的发展，因此补贴政策较多。经公司申报并经各级政府审批后，公司收到了多项中央预算内投资、新疆及师市各级政府补助资金。我国长期对农业实行减、免税优惠政策。随着国家财政实力的不断增强，近年来，我国不仅继续对农业生产企业、农户实行税收优惠，还在不断加大对农业的财政补贴力度。但如未来国家调整税收优惠和政府补助力度，将会对公司经营业绩产生较大影响。

对策：公司相关部门通过不断学习，及时掌握与农业相关的税收优惠政策和政府补助政策的最新信息，积极争取与公司经营相关的政府补助。

5、环境保护政策风险

国务院于2013年11月11日发布，自2014年1月1日起施行《畜禽规模养殖污染防治条例》，国家对畜禽

养殖业的环境问题开始关注，从加强科学规划布局、适度规模化集约化发展、加强环保设施建设、推进种养结合、提高废弃物利用率入手，提高畜禽养殖业可持续发展能力，提升产业发展水平，提升产业综合效益。2014年4月24日，十二届全国人大常委会第八次会议表决通过了《环保法修订案》，被称为“史上最严厉”的新法将于2015年1月1日施行。2016年11月24日国务院发布《“十三五”生态环境保护规划》，文中提到“大力推进畜禽养殖污染防治。划定禁止建设畜禽规模养殖场（小区）区域，加强分区分类管理，以废弃物资源化利用为途径，整县推进畜禽养殖污染防治。养殖密集区推行粪污集中处理和资源化综合利用。2017年底前，各地区依法关闭或搬迁禁养区内的畜禽养殖场（小区）和养殖专业户。大力支持畜禽规模养殖场（小区）标准化改造和建设。”这些来自环保政策的压力将导致一些中小规模的畜禽养殖场退出市场，减少区域内畜禽养殖场数量，会给公司饲料业务增长和屠宰业务收购牛、羊带来一定影响。

对策：公司在发展养殖业的同时，采取科学的饲养方式和废弃物处理工艺等有效措施，减少畜禽养殖废弃物的产生量和向环境的排放量，及时对畜禽粪便、畜禽尸体、污水等进行收集、贮存、清运，防止恶臭和畜禽养殖废弃物渗出、泄漏。将病死或者死因不明的畜禽尸体等病害畜禽养殖废弃物，按照有关法律、法规和国务院农牧主管部门的规定，进行深埋、化制、焚烧等无害化处理。

6、动物疫病风险

生鲜乳是公司养殖业的主要产品也是公司下属乳品加工业的重要原材料，公司生产经营与奶牛养殖行业密切相关。如果国内大规模爆发任何牛类疫病或公司自有牧场奶牛遭受疫病侵害，则可能导致公司的生鲜乳供应不足；同时，消费者可能会担心乳制品的质量安全问题，从而影响到乳制品的销售。此外，还可能由此给公司奶牛生物资产带来减值的风险。因此，公司存在由于奶牛养殖行业发生疫病而导致公司生鲜乳供应不足、乳制品消费量下降以及自有牧场奶牛减值的经营风险。

对策：公司主要管理层和骨干员工都具有多年的畜牧养殖工作经验，严格执行动物疾病检疫免疫、监测和流行病学调查等基础防疫工作，及时构筑有效防疫屏障，建立相关预案、技术规范，确有重大疫情时处置规范，有处理突发疫情的能力。同时，公司拥有大型的牛、羊良种繁育中心，可以通过品种改良的方式有效预防疾病的发生，公司还为自有牧场的奶牛购置了保险，可减少公司因疫情等风险因素造成的经济损失。

7、自然灾害风险

饲料、屠宰行业与种植、畜禽养殖行业紧密关联。因此，气温反常、干旱、洪涝、地震、冰雹、雪灾等自然灾害均会对行业经营和发展带来不利影响。在公司生产基地及其周边地区发生的自然灾害可能造成生产设施或设备的重大损坏，自然灾害和极端气候也会推动部分原料价格上涨。如果发生雪灾、旱灾等重大自然灾害，将会对公司饲养的牲畜造成损失，从而对公司的经营业绩产生较大的影响。

对策：公司的集约化养殖场在设计时充分考虑新疆的气候条件，所有圈舍均为钢架结构，抗压性能好，并铺设了取暖设备，为奶牛养殖提供良好的生产繁育环境，具备抵御灾害的能力。

第五节 重要事项

一、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	43.05%	2018 年 01 月 09 日	2018 年 01 月 09 日	临 2018-002 2018 年第一次临时股东大会决议的公告
2018 年第二次临时股东大会	临时股东大会	42.83%	2018 年 01 月 30 日	2018 年 01 月 30 日	临 2018-008 2018 年第二次临时股东大会决议的公告
2018 年第三次临时股东大会	临时股东大会	42.87%	2018 年 02 月 23 日	2018 年 02 月 23 日	临 2018-015 2018 年第三次临时股东大会决议的公告
2018 年第四次临时股东大会	临时股东大会	42.88%	2018 年 03 月 27 日	2018 年 03 月 27 日	临 2018-025 2018 年第四次临时股东大会决议的公告
2017 年年度股东大会	年度股东大会	42.78%	2018 年 04 月 27 日	2018 年 04 月 27 日	临 2018-048 2017 年年度股东大会决议的公告
2018 年第五次临时股东大会	临时股东大会	42.78%	2018 年 05 月 11 日	2018 年 05 月 11 日	临 2018-050 2018 年第五次临时股东大会决议的公告

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	石河子国有资产经营(集团)有限公司; 本公司股东徐义民先生、杨祎女士、陈建防先生。		<p>(一) 本公司控股股东石河子国有资产经营(集团)有限公司(以下简称: 石河子国资公司)承诺: 自公司股票上市之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理其所持公司股份, 也不由公司收购该部分股份。本公司股东徐义民先生、杨祎女士、陈建防先生承诺: 在任职董事、监事、高级管理人员期间每年转让的公司股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五; 在离职后半年内, 不转让所持有的公司股份。截止 2018 年 6 月 30 日, 上述人员均遵守上述承诺, 未发现违反上述承诺情况。(二) 公司实际控制人为八师国资委, 为非法人单位。公司控股股东石河子国资公司, 为其授权经营国有资产的控股公司。为保障公司及全体股东利益, 石河子国资公司就避免同业竞争于 2009 年 7 月 9 日分别出具了《避免同业竞争的承诺》, 做出了以下承诺: 1、石河子国资公司保证自本承诺书出具之日起, 石河子国资公司及其除西部牧业以外的其他控股子公司或下属企业(以下统称: “下属企业”)将不增加其对与西部牧业生产、经营相同或类似业务的投入, 以避免对西部牧业的生产经营构成可能的直接或间接的业务竞争; 石河子国资公司保证将促使石河子国资公司的下属企业不直接或间接从事、参与或进行与西部牧业的生产、经营相竞争的任何活动, 具体如下: (1) 在中国境内和境外, 单独或与他人, 以任何形式(包括但不限于投资、并购、联营、合资、合作、合伙、承包或租赁经营等)直接或间接参与经营或协助经营与西部牧业及其附属公司主营业</p>	2010 年 08 月 24 日	持续承诺	<p>2018 年 2 月 22 日, 新疆天山军垦牧业有限责任公司原股东八师石河子现代农业投资有限公司 100% 股权划拨至我公司控股股东石河子国有资产经营(集团)有限公司, 导致新疆天山军垦牧业有限责任公司、新疆西部天山乳业有限公司与我公司构成关联关系, 2018 年 6 月 21 日, 经新疆生产建设兵团第八师国有资产监督管理委员会批准, 新疆天山军垦牧业有限责任公司直接划拨至新疆生产建设兵团第八师国有资产监督管理委员会管理, 至此新疆天山军垦牧业有限责任公司与我公司控股股东及其关联单位无任何关联关系。2018 年 5 月 28 日, 经新疆生产建设兵团第八师国有资产监督管理委员会批准, 新疆西部天山乳业有限公司直接划拨至新疆生产建设兵团第八师国有资产监督管理委员会管理, 至此新疆西部天山乳业有限公司与我公司控股股东及其关联单位无任何关联关系。</p>

		<p>务直接或间接构成竞争或可能构成竞争的任何业务活动；（2）在中国境内和境外，以任何形式直接或间接支持西部牧业及其附属公司以外的他人从事与西部牧业及其附属公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务；（3）以其他任何方式（无论直接或间接）介入与西部牧业及其附属公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。2、如发生石河子国资公司及其下属企业拥有与西部牧业之现代畜牧业综合服务、奶牛集约化养殖、种畜良种繁育相关的专用经营性资产的情形，石河子国资公司及其下属企业将该等资产以托管、租赁的方式交由西部牧业经营管理，或由西部牧业收购、兼并，通过股份认购的方式逐步投入西部牧业，或转让给无关联关系的第三方。凡石河子国资公司及其下属企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能与发行人及其附属公司主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的业务，石河子国资公司及其下属企业须将上述新商业机会无偿转让予西部牧业及其附属公司。凡石河子国资公司及其下属企业已经参与和西部牧业及其附属公司主营业务构成直接或间接竞争的业务，该部分业务收益无偿转让予西部牧业，并且石河子国资公司及其下属企业承担由此给西部牧业造成的全部损失。3、对于由石河子国资公司及其下属企业本身研究开发、或从国外引进或与他人合作而开发的与西部牧业生产、经营有关的新技术、新产品，西部牧业有优先受让、生产的权利。石河子国资公司及其下属企业须将上述产品或技术以公平合理的条款授予西部牧业及其附属公司优先生产或受让。4、石河子国资公司及其下属企业如拟出售其与西部牧业生产、经营相关的任何其他资产、业务或权益，西部牧业均有优先购买的权利；石河子国资公司保证在出售或转让有关资产或业务时给予西部牧业的条件不逊于石河子国资公司向任何独立第三人提供的条件。5、如果发生本承诺书第 3、4 项的情况，石河子国资公司承诺立即将该等新技术、新产品或欲出售或转让的资产或业务的情况以书</p>		
--	--	--	--	--

		<p>面形式通知西部牧业，书面通知应附有全部有助于对新产品、技术进行分析的数据、资料（包括但不限于预计投资成本、有关使用权证和许可证等），并尽快提供西部牧业合理要求的资料。该等购买或授予条件将不逊于石河子国资公司及其下属企业向任何第三方提供之条件；西部牧业在接到书面通知后 60 日内有权以书面形式通知石河子国资公司及其下属企业是否行使有关该等新产品、技术优先生产或购买权。西部牧业的独立董事应决定西部牧业是否从事前述新商业机会、新产品或技术之业务或促使西部牧业的附属公司从事新产品或技术之业务。在对是否从事前述新产品或技术之业务进行决策时，西部牧业关联董事应只负责有关资料进行解释，而不可参与有关事项的决策。若西部牧业或其附属公司因任何原因决定不从事上述新商业机会、新产品或技术之业务，应书面通知石河子国资公司。</p> <p>6、石河子国资公司确认并向西部牧业声明，石河子国资公司在签署本承诺书时是代表其本身及其下属企业签署的。</p> <p>7、石河子国资公司确认本承诺书旨在保障西部牧业全体股东之权益而作出。</p> <p>8、石河子国资公司确认本承诺所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。</p> <p>9、如果石河子国资公司及其下属企业违反上述声明与承诺，给西部牧业及其附属公司造成损失，石河子国资公司同意给予西部牧业及其附属公司赔偿。</p> <p>2018 年 2 月 22 日，新疆天山军垦牧业有限责任公司原股东八师石河子现代农业投资有限公司 100% 股权划拨至我公司控股股东石河子国有资产经营(集团)有限公司，与我公司构成关联关系，2018 年 6 月 21 日，经新疆生产建设兵团第八师国有资产监督管理委员会批准，天山军垦直接划拨至新疆生产建设兵团第八师国有资产监督管理委员会管理，至此天山军垦与我公司控股股东及其关联单位无任何关联关系。截止 2018 年 6 月 30 日，公司控股股东石河子国资公司遵守上述承诺，未发现违反上述承诺情况。</p>		
--	--	--	--	--

股权激励承诺					
其他对公司中小股东所作承诺	本公司股东徐义民先生、杨祎女士、陈建防先生。	公司董事长徐义民先生、副总经理杨祎女士、副总经理陈建防先生承诺自 2015 年 11 月 13 日起至 2016 年 12 月 31 日止不减持其个人持有的公司股份。包括承诺期间因送股、公积金转增股本等权益分派产生的股票（如有）。截止 2018 年 6 月 30 日，公司股东徐义民先生、杨祎女士、陈建防先生遵守上述承诺，未发现违反上述承诺情况。	2015 年 11 月 13 日	持续承诺	完全履行
承诺是否及时履行	是				
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	2018 年 2 月 22 日，新疆天山军垦牧业有限责任公司原股东八师石河子现代农业投资有限公司 100% 股权划拨至我公司控股股东石河子国有资产经营(集团)有限公司，导致新疆天山军垦牧业有限责任公司、新疆西部天山乳业有限公司与我公司构成关联关系，2018 年 6 月 21 日，经新疆生产建设兵团第八师国有资产监督管理委员会批准，新疆天山军垦牧业有限责任公司直接划拨至新疆生产建设兵团第八师国有资产监督管理委员会管理，至此新疆天山军垦牧业有限责任公司与我公司控股股东及其关联单位无任何关联关系。2018 年 5 月 28 日，经新疆生产建设兵团第八师国有资产监督管理委员会批准，新疆西部天山乳业有限公司直接划拨至新疆生产建设兵团第八师国有资产监督管理委员会管理，至此新疆西部天山乳业有限公司与我公司控股股东及其关联单位无任何关联关系。				

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用 不适用

九、媒体质疑情况

适用 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

十、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十三、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十四、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署 日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告	担保额度	实际发生日期 （协议签署	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保

	披露日期		日)					
新疆泉牲牧业有限责任公司	2016年12月20日	10,000	2017年11月24日	2,000	连带责任保证	12个月	否	否
新疆泉牲牧业有限责任公司	2016年12月20日	10,000	2017年09月29日	1,500	连带责任保证	12个月	否	否
新疆喀尔万食品科技有限公司	2016年12月20日	3,000	2017年06月27日	900	连带责任保证	12个月	否	否
石河子市天源食品科技有限责任公司	2016年12月20日	2,000	2017年06月27日	800	连带责任保证	12个月	否	否
新疆西牧乳业有限责任公司	2016年12月20日	8,000	2017年08月23日	2,000	连带责任保证	12个月	否	否
新疆西牧乳业有限责任公司	2016年12月20日	8,000	2017年10月16日	200	连带责任保证	12个月	否	否
新疆西牧乳业有限责任公司	2016年12月20日	8,000	2017年11月24日	500	连带责任保证	12个月	否	否
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	2017年04月27日	3,000	2017年09月30日	100	连带责任保证	12个月	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			20,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)				0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			46,000	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)				8,000
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署 日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司担保总额 (即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)			20,000	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)				0
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)			46,000	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)				8,000
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				13.91%				
其中:								

采用复合方式担保的具体情况说明

(2) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十五、社会责任情况

1、重大环保情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

自愿披露

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
新疆石河子花园乳业有限公司	COD、氨氮、PH、总氮	间歇式	1个	污水处理站总排口	COD: 0-150、氨氮: 0-25、PH:7-9、总氮:0-70	《综合污水排放标准》(GB8978-1996)中的基本控制项目排放限值二级排放标准	13,138 吨	13,138 吨	无
新疆西牧乳业有限责任公司	COD、氨氮、PH、总氮	间歇式	1个	在线监测室旁	COD50 毫克/升、氨氮 8 毫克/升、总氮 8 毫克/升、6 < PH < 9	0 < 氨氮 < 25、0 < COD < 150、6 < PH < 9	17.5 万方	COD≤11.01 T、氨氮 ≤1.84T / A	无

防治污染设施的建设和运行情况

1、新疆石河子花园乳业有限公司，2012年建成了一套污水处理装置，设计处理能力为700方/日，采用水解酸化+好氧工艺进行综合处理综合污水，污水经处理后，达标排放；本公司所有废水汇总至公司总排污水处理装置，经沉淀后通过标准取样口排至城镇集中管网。该标准取样口通过石河子环保局验收，在此安装有废水在线监测装置。污水处理设施至今运行正常

2、新疆西牧乳业有限责任公司,2009年扩建污水处理能力为750方/日到2016年9月再次扩建污水处理能力又增加2250方/日，合计总处理能力为3000方/日，2015年我污水站又对在线监测设施进行了全面升级，新增加了氨氮监测仪、PH值监测仪、在线流量计、实时上传数采仪以及2016年6月又更新了一台COD在线监测仪，今年5月又按市环保局要求，又上总氮在线监测仪一台以及监控设施一套，都经过市环保局验收合格上传至市监控中心，2017年下半年又增加了除臭系统，对污水处理池中的气浮池、水解酸化池、厌氧池进行了全封闭集中收集异味臭气，经过除臭系统处理，并达标排放，直到目前污水处理一切正常，都按市环保局要求达标排放。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

新疆石河子花园乳业有限公司、新疆西牧乳业有限责任公司都按新疆生产建设兵团第八师石河子市环

保局的要求，在项目建设的同时，首先要做环评，在实施过程中基本落实了环境影响评价文件及批复要求，配套建设了相应的环境保护设施，落实了相应的环境保护措施以及《三同时》的要求，并符合环境保护行政许可要求，经验收合格，并投入运营。

突发环境事件应急预案

新疆石河子花园乳业有限公司、新疆西牧乳业有限责任公司都按新疆生产建设兵团第八师石河子市环保局要求，已于去年年底完成《突发环境事件应急预案》的编制工作，同时对《预案》进行有关专家的评审，并已通过。

环境自行监测方案

1、新疆石河子花园乳业有限公司按新疆生产建设兵团第八师石河子市环保局要求，我公司污水站在线监测室，共上自行监测设备，有COD、氨氮、PH、总氮、数采仪以及流量计等，同时增加一套监控设施并与监控中心联网。另外我公司自行监测方案在石河子市环保局审核通过。平常工作都严格按照自行监测方案在进行。

2、新疆西牧乳业有限责任公司按新疆生产建设兵团第八师石河子市环保局要求，我公司污水站在线监测室，共上自行监测设备，有COD、氨氮、PH、总氮、数采仪以及流量计等，同时增加一套监控设施并与监控中心联网。我污水站又配备了污水化验室，对水质进行实时跟踪。为了更好的对我公司污水处理起到监督和指导作用，依照环保局的要求，今年开始，我公司已聘请了有在线监测资质的第三方监测机构，石河子市恒正达监测有限公司，对我公司污水站在线监测实施每年4次污染物水质比对，并存档接受环保局的检查，目前此项工作已经开始实施。

其他应当公开的环境信息

无

其他环保相关信息

无

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告半年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十七、公司子公司重大事项

适用 不适用

2018年3月26日，新疆维吾尔自治区食品药品监督管理局办公室发布《关于新疆西牧乳业有限责任公司在国家食品安全生产规范体系检查中存在问题整改验收情况的函》食药监办函（2018）23号文，2018年3月13—14日，新疆维吾尔自治区食品药品监督管理局组成整改验收工作组对西牧乳业在国家食品药品监督管理局《关于新疆西牧乳业有限责任公司食品安全生产规范体系检查情况的函》（食药监办食监一（2017）785号）中公布的生产场所、设备设施、人员资质、食品安全管理制度等方面存在的12项问题进行了验收，12项问题全部整改到位验收结论为通过验收并恢复生产。

2018年6月26日，新疆生产建设兵团市场监督管理局发布《关于新疆石河子花园乳业有限公司在国家食品安全生产规范体系检查验收中存在问题整改验收情况的函》兵市监函（2018）32号，兵团市场监督管

理局组成整改验收工作组，于2018年6月14日，对花园乳业在国家食品安全生产规范体系检查验收中4项需整改项目进行了验收，验收结论为通过验收并恢复生产。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	1,033,514	0.49%						1,033,514	0.49%
3、其他内资持股	1,033,514	0.49%						1,033,514	0.49%
境内自然人持股	1,033,514	0.49%						1,033,514	0.49%
二、无限售条件股份	210,298,796	99.51%						210,298,796	99.51%
1、人民币普通股	210,298,796	99.51%						210,298,796	99.51%
三、股份总数	211,332,310	100.00%						211,332,310	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

适用 不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	16,094		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0				
持股 5% 以上的普通股股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
石河子国有资产经营(集团)有限公司	国有法人	42.29%	89,378,171			89,378,171	质押	36,779,578
俞兰美	境内自然人	0.95%	2,000,000			2,000,000		
林荣海	境内自然人	0.85%	1,800,000			1,800,000		
肖云茂	境内自然人	0.66%	1,400,000			1,400,000		
朱彩娟	境内自然人	0.66%	1,400,000			1,400,000		
徐正	境内自然人	0.62%	1,300,000			1,300,000		
张祥林	境内自然人	0.47%	985,000			985,000		
徐开东	境内自然人	0.46%	964,924			964,924		
纪少健	境内自然人	0.43%	900,367			900,367		
石河子市天富智盛股权投资有限公司	境内非国有法人	0.41%	874,300			874,300		
上述股东关联关系或一致行动的说明	未发现公司上述股东之间存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量				股份种类			
					股份种类	数量		
石河子国有资产经营（集团）有限公司	89,378,171				人民币普通股	89,378,171		
俞兰美	2,000,000				人民币普通股	2,000,000		
林荣海	1,800,000				人民币普通股	1,800,000		
肖云茂	1,400,000				人民币普通股	1,400,000		
朱彩娟	1,400,000				人民币	1,400,000		

		币普 通股	
徐正	1,300,000	人民 币普 通股	1,300,000
张祥林	985,000	人民 币普 通股	985,000
徐开东	964,924	人民 币普 通股	964,924
纪少健	900,367	人民 币普 通股	900,367
石河子市天富智盛股权投资有限公司	874,300	人民 币普 通股	874,300
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	未发现公司上述股东之间存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	公司股东徐开东除通过普通股账户持有 907,524 股外，还通过国金证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 57,400 股，实际持有 964,924 股。		

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

是 否

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

四、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

√ 适用 □ 不适用

单位：股

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
秦江	董事长	现任	0	0	0	0	0	0	0
孙振兴	董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
韩宇泽	董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
陈翠莲	董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
王建华	董事、副总经理	现任	0	0	0	0	0	0	0
李胜利	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
姜方基	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
秦明	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
黄明刚	监事会主席	现任	0	0	0	0	0	0	0
汤澄	监事	现任	0	0	0	0	0	0	0
望莉	监事	现任	0	0	0	0	0	0	0
陈建防	副总经理	现任	220,456	0	0	220,456	220,456	0	220,456
张予惠	财务总监	现任	0	0	0	0	0	0	0
梁雷	副总经理、董事会秘书	现任	0	0	0	0	0	0	0
马新伟	副总经理	现任	0	0	0	0	0	0	0
姜梅	副总经理	现任	0	0	0	0	0	0	0
陈红莉	总畜牧师	现任	0	0	0	0	0	0	0
周桂红	副总经理	现任	0	0	0	0	0	0	0
徐义民	董事长	离任	690,581	0	0	690,581	690,581	0	690,581
陈光谱	董事、总经理	离任	0	0	0	0	0	0	0
杨祎	副总经理	离任	122,477	0	0	122,477	122,477	0	122,477

合计	--	--	1,033,514	0	0	1,033,514	1,033,514	0	1,033,514
----	----	----	-----------	---	---	-----------	-----------	---	-----------

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
徐义民	董事长	离任	2018年02月02日	因工作调动原因，辞去公司董事长职务。
陈光谱	董事、总经理	离任	2018年02月02日	因工作调动原因，辞去公司董事、总经理职务。
周桂红	副总经理	聘任	2018年04月25日	经公司董事会聘任为公司副总经理。

第九节 公司债相关情况

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

第十节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：新疆西部牧业股份有限公司

2018 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	50,622,931.96	87,750,176.31
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		
应收票据		2,352,981.54
应收账款	123,486,402.01	122,347,357.88
预付款项	37,487,204.14	32,191,052.43
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	275,490,328.06	238,213,880.38
买入返售金融资产		
存货	399,943,464.93	529,926,806.13

持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	51,883,224.41	52,726,494.13
流动资产合计	938,913,555.51	1,065,508,748.80
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	206,917,293.25	212,293,042.99
投资性房地产		
固定资产	736,891,606.57	806,746,353.40
在建工程	8,562,974.13	383,605.00
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	279,113,023.77	189,468,653.98
油气资产		
无形资产	72,397,450.09	91,679,798.30
开发支出		
商誉	1,497,957.40	1,497,957.40
长期待摊费用	1,180,232.78	1,351,679.18
递延所得税资产	11,804,454.45	11,802,410.46
其他非流动资产	28,590,232.53	42,171,210.35
非流动资产合计	1,346,955,224.97	1,357,394,711.06
资产总计	2,285,868,780.48	2,422,903,459.86
流动负债：		
短期借款	646,387,892.30	687,389,000.00
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	3,250,000.00	

应付账款	267,845,919.70	261,855,084.63
预收款项	37,977,017.59	18,210,955.92
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	8,106,462.15	8,002,417.71
应交税费	2,011,623.13	1,359,040.31
应付利息		
应付股利	10,984,758.25	10,984,758.25
其他应付款	219,527,478.77	214,871,399.76
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		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	330,565,329.72	393,022,191.69
其他流动负债		
流动负债合计	1,526,656,481.61	1,595,694,848.27
非流动负债：		
长期借款		17,500,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	9,103,636.80	15,101,469.72
长期应付职工薪酬		
专项应付款	1,022,349.50	
预计负债		
递延收益	69,979,977.91	75,206,656.33
递延所得税负债	3,546,682.88	3,546,682.88
其他非流动负债		
非流动负债合计	83,652,647.09	111,354,808.93
负债合计	1,610,309,128.70	1,707,049,657.20
所有者权益：		
股本	211,332,310.00	211,332,310.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	620,714,153.04	620,714,153.04
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	21,799,625.95	21,799,625.95
一般风险准备		
未分配利润	-278,894,121.89	-237,277,481.24
归属于母公司所有者权益合计	574,951,967.10	616,568,607.75
少数股东权益	100,607,684.68	99,285,194.91
所有者权益合计	675,559,651.78	715,853,802.66
负债和所有者权益总计	2,285,868,780.48	2,422,903,459.86

法定代表人：秦江

主管会计工作负责人：张予惠

会计机构负责人：王银军

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	12,106,884.45	15,088,123.34
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	11,660,393.66	18,303,721.56
预付款项	15,225,821.03	19,987,667.63
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,495,244,633.74	1,064,854,966.04
存货	15,532,938.70	130,568,985.69
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,671,808.74	6,991,224.97

流动资产合计	1,556,442,480.32	1,255,794,689.23
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	434,660,876.90	492,408,026.64
投资性房地产		
固定资产	55,568,791.71	278,829,083.62
在建工程	6,538,209.13	
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		84,504,174.81
油气资产		
无形资产	37,157,344.42	56,498,505.10
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	387,108.44	396,550.10
递延所得税资产		
其他非流动资产	28,031,727.45	29,118,048.85
非流动资产合计	562,344,058.05	941,754,389.12
资产总计	2,118,786,538.37	2,197,549,078.35
流动负债：		
短期借款	556,398,012.00	518,859,000.00
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	3,250,000.00	
应付账款	25,232,628.18	57,687,094.68
预收款项	9,120,001.28	6,536,001.28
应付职工薪酬	988,534.06	2,089,182.31
应交税费	579,309.12	249,675.70
应付利息		
应付股利	10,984,758.25	10,984,758.25
其他应付款	234,027,711.52	220,279,857.08

持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	318,000,000.00	381,096,389.61
其他流动负债		
流动负债合计	1,158,580,954.41	1,197,781,958.91
非流动负债：		
长期借款		17,500,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款	1,022,349.50	
预计负债		
递延收益	30,681,406.19	34,383,084.59
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	31,703,755.69	51,883,084.59
负债合计	1,190,284,710.10	1,249,665,043.50
所有者权益：		
股本	211,332,310.00	211,332,310.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	620,714,153.04	620,714,153.04
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	21,799,625.95	21,799,625.95
未分配利润	74,655,739.28	94,037,945.86
所有者权益合计	928,501,828.27	947,884,034.85
负债和所有者权益总计	2,118,786,538.37	2,197,549,078.35

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	330,920,291.04	340,005,473.19
其中：营业收入	330,920,291.04	340,005,473.19
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	393,927,289.31	389,333,808.79
其中：营业成本	323,489,262.43	312,311,952.04
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	3,762,720.58	1,612,862.85
销售费用	26,633,359.23	34,355,461.05
管理费用	21,852,157.58	14,916,804.05
财务费用	18,169,349.60	26,136,728.80
资产减值损失	20,439.89	
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	-5,375,749.74	27,838.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,375,749.74	27,838.01
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	21,049,979.92	
其他收益	5,226,678.42	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-42,106,089.67	-49,300,497.59
加：营业外收入	1,213,794.42	19,742,099.37
减：营业外支出	228,219.46	12,659,220.45
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-41,120,514.71	-42,217,618.67
减：所得税费用	-826,363.83	6,689,841.63

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-40,294,150.88	-48,907,460.30
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-40,294,150.88	-48,907,460.30
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	-41,616,640.65	-46,391,826.03
少数股东损益	1,322,489.77	-2,515,634.27
六、其他综合收益的税后净额		
归属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	-40,294,150.88	-48,907,460.30
归属于母公司所有者的综合收益总额	-41,616,640.65	-46,391,826.03
归属于少数股东的综合收益总额	1,322,489.77	-2,515,634.27
八、每股收益：		

(一) 基本每股收益	-0.1969	-0.2195
(二) 稀释每股收益	-0.1969	-0.2195

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：秦江

主管会计工作负责人：张予惠

会计机构负责人：王银军

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	37,398,743.71	86,722,534.61
减：营业成本	35,808,623.88	93,918,537.95
税金及附加	970,848.89	874,510.62
销售费用	719,396.72	1,666,535.71
管理费用	6,678,483.34	6,019,318.64
财务费用	-288,476.64	13,448,238.22
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	-54,704,666.44	27,838.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,375,749.74	27,838.01
资产处置收益（损失以“－”号填列）	37,488,780.73	
其他收益	3,701,678.4	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-20,004,339.79	-29,176,768.52
加：营业外收入	631,619.06	16,025,124.44
减：营业外支出	9,485.85	3,318,847.82
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-19,382,206.58	-16,470,491.90
减：所得税费用		6,416,210.06
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-19,382,206.58	-22,886,701.96
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-19,382,206.58	-22,886,701.96
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		

五、其他综合收益的税后净额		
（一）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	-19,382,206.58	-22,886,701.96
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	369,757,705.40	364,788,006.67
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	280,270,747.15	293,685,889.16
经营活动现金流入小计	650,028,452.55	658,473,895.83
购买商品、接受劳务支付的现金	325,923,439.77	389,297,939.71
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	41,745,801.57	48,036,570.97
支付的各项税费	2,668,237.72	9,830,694.66
支付其他与经营活动有关的现金	239,559,475.63	264,227,204.74
经营活动现金流出小计	609,896,954.69	711,392,410.08
经营活动产生的现金流量净额	40,131,497.86	-52,918,514.25
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	105,799,400.00	
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	105,799,400.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,129,383.35	70,488,365.51

投资支付的现金		10,000,000.00
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	26,129,383.35	80,488,365.51
投资活动产生的现金流量净额	79,670,016.65	-80,488,365.51
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	649,000,000.00	462,500,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	649,000,000.00	462,500,000.00
偿还债务支付的现金	776,184,058.41	286,965,235.79
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	29,744,700.45	37,208,635.95
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		
筹资活动现金流出小计	805,928,758.86	324,173,871.74
筹资活动产生的现金流量净额	-156,928,758.86	138,326,128.26
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	-37,127,244.35	4,919,248.50
加：期初现金及现金等价物余额	87,750,176.31	242,612,032.46
六、期末现金及现金等价物余额	50,622,931.96	247,531,280.96

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	40,253,021.43	38,501,435.85
收到的税费返还		

收到其他与经营活动有关的现金	459,268,080.70	198,080,659.94
经营活动现金流入小计	499,521,102.13	236,582,095.79
购买商品、接受劳务支付的现金	91,385,477.95	115,126,682.72
支付给职工以及为职工支付的现金	8,838,922.40	14,704,188.79
支付的各项税费	1,039,481.97	7,386,390.77
支付其他与经营活动有关的现金	432,949,604.22	186,007,497.82
经营活动现金流出小计	534,213,486.54	323,224,760.10
经营活动产生的现金流量净额	-34,692,384.41	-86,642,664.31
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	105,799,400.00	
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	105,799,400.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,336,344.82	48,044,867.38
投资支付的现金		10,000,000.00
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	6,336,344.82	58,044,867.38
投资活动产生的现金流量净额	99,463,055.18	-58,044,867.38
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	649,000,000.00	375,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	649,000,000.00	375,000,000.00
偿还债务支付的现金	692,057,377.61	224,465,235.79
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,694,532.05	32,634,252.33

支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	716,751,909.66	257,099,488.12
筹资活动产生的现金流量净额	-67,751,909.66	117,900,511.88
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	-2,981,238.89	-26,787,019.81
加：期初现金及现金等价物余额	15,088,123.34	172,966,762.39
六、期末现金及现金等价物余额	12,106,884.45	146,179,742.58

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	211,332,310.00				620,714,153.04				21,799,625.95		-237,277,481.24	99,285,194.91	715,853,802.66	
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	211,332,310.00				620,714,153.04				21,799,625.95		-237,277,481.24	99,285,194.91	715,853,802.66	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-41,616,640.65	1,322,489.77	-40,294,150.88	
（一）综合收益总额											-41,616,640.65	1,322,489.77	-40,294,150.88	
（二）所有者投入和减少资本														

1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	211,332,310.00				620,714,153.04			21,799,625.95		-278,894,121.89	100,607,684.68	675,559,651.78	

上年金额

单位：元

项目	上期												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
优先		永续	其他											

		股	债										
一、上年期末余额	211,332,310.00				620,714,153.04				21,799,625.95		131,856,820.15	108,265,733.12	1,093,968,642.26
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	211,332,310.00				620,714,153.04				21,799,625.95		131,856,820.15	108,265,733.12	1,093,968,642.26
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-369,134,301.39	-8,980,538.21	-378,114,839.60
（一）综合收益总额											-367,021,095.61	-8,980,538.21	-376,001,633.82
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配											-2,113,205.78		-2,113,205.78
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-2,113,205.78		-2,113,205.78
4. 其他													

(四)所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
(五)专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六)其他														
四、本期期末余额	211,332,310.00				620,714,153.04				21,799,625.95			-237,277,481.24	99,285,194.91	715,853,802.66

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	211,332,310.00				620,714,153.04				21,799,625.95	94,037,945.86	947,884,034.85
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	211,332,310.00				620,714,153.04				21,799,625.95	94,037,945.86	947,884,034.85
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)										-19,382,206.58	-19,382,206.58
(一)综合收益总额										-19,382,206.58	-19,382,206.58

(二)所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三)利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
(四)所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五)专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六)其他											
四、本期期末余额	211,332,310.00				620,714,153.04				21,799,625.95	74,655,739.28	928,501,828.27

上年金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	211,332,310.00				620,714,153.04				21,799,625.95	177,140,990.76	1,030,987,079.75

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	211,332,310.00				620,714,153.04				21,799,625.95	177,140,990.76	1,030,987,079.75
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-83,103,044.90	-83,103,044.90
（一）综合收益总额										-80,989,839.12	-80,989,839.12
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-2,113,205.78	-2,113,205.78
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-2,113,205.78	-2,113,205.78
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											

1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	211,332,310.00				620,714,153.04				21,799,625.95	94,037,945.86	947,884,034.85

三、公司基本情况

新疆西部牧业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系由新疆西部牧业有限责任公司于2008年12月整体变更设立的股份有限公司。根据公司2009年第二次临时股东大会决议和修改后公司章程（草案）的规定，并经中国证券监督管理委员会《关于核准新疆西部牧业股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2010]987号文）核准，公司于2010年8月9日公开发售方式发行A股。发行数量3000万股，每股面值1元，每股发行价人民币11.90元。发行后，公司注册资本变更为人民币11,700.00万元。

经2013年度股东大会审议通过，以2013年12月31日公司总股本11,700万股为基数，向全体股东以资本公积金每10股转增4股，公司总股本由11,700万股增至16,380万股。

2016年2月5日经中国证监会审核同意，以2016年1月27日西部牧业总股本16,380万股为基数，每10股配售3股，2016年2月19日完成了配股上市工作。本次配股发行股份数量为4,753万股，配股发行募集资金为396,419,465.40元。公司总股本由16,380万股增至21,133万股。

企业法人营业执照统一社会信用代码：91659001751652392K；公司类型：股份有限公司（上市、国有控股）；公司办公地址：石河子北三东路29号，法定代表人：秦江。注册地：新疆石河子市开发区北三东路29-2号。本公司及子公司（统称“本集团”）主要从事优质生鲜乳的供应及辅助产品的生产与销售。本集团主要产品：生鲜乳、乳制品、种畜销售、饲料、牛羊肉等，属畜牧业。

公司经营范围为：种畜繁育（牛、羊、猪）及销售、冻精；生鲜乳收购与销售；兽药销售；肉制品（酱卤肉制品、熏煮香肠火腿制品）；豆制品生产、销售；牲畜饲养；畜牧机械生产；牧草收割服务；农产品销售；畜牧技术咨询服务；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；开展边境小额贸易业务；仓储（危险化学品及易燃易爆物品除外）；预包装食品批发兼零售；乳制品（液体乳、乳粉、婴幼儿配方乳粉）的销售；饲料添加剂、添加剂预混合饲料、其他饲料的生产及销售；农产品的初加工及销售；道路普通货物运输。

本集团的母公司为于中国成立的石河子国有资产经营（集团）有限公司。

本公司2017年度纳入合并范围的子公司共14户，详见本附注九“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围变化，详见本附注八“合并范围的变更”。

公司财务报告于2018年8月24日经公司董事会批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以公司持续经营假设为基础，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》的有关规定，并基于以下所述主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法进行编制。

2、持续经营

本公司自报告期末起12个月将持续经营。不存在对持续经营能力产生重大怀疑的因素。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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

1、遵循企业会计准则的声明

本公司承诺编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司报告期内的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

公司会计年度为公历1月1日至12月31日。

3、营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

公司采用人民币作为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1.同一控制下的企业合并，本公司作为合并方在企业合并中取得的资产、负债，按照相关资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值入账。同一控制下的控股合并形成的长期股权投资，本公司以合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，相关会计处理见长期股权投资；同一控制下的吸收合并取得的资产、负债，本公司按照相关资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值入账。本公司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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

被合并方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认，编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

2.非同一控制下的企业合并，本公司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加上各项直接相关费用为合并成本。对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。对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，以取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。

6、合并财务报表的编制方法

1. 合并范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。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。

2. 合并财务报表编制的原则、程序及方法

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业务已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为“少数股东权益”在合并财务报表中股东权益项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

子公司与本公司采用的会计政策不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的，对合并资产负债表的期初数进行调整，同时对比较报表的相关项目进行调整。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司股东权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

- 1.合营安排分为共同经营和合营企业。
- 2.当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：
 - (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
 - (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
 - (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
 - (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
 - (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金是指本公司的库存现金以及随时用于支付的存款。

现金等价物为本公司持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

1.外币业务核算方法

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合为记账本位币。对各种外币账户的外币期末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，发生的差额计入当期损益；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，差额作为公允价值变动损益。

2.外币财务报表的折算方法

- (1) 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；
- (2) 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；
- (3) 按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益；
- (4) 现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

10、金融工具

1.金融工具的分类、确认依据和计量方法

本公司的金融资产包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项（相关说明见附注“五、（11）应收款项”）、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力。

本公司的金融负债包括：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。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。根据管理层取得金融资产的意图及目的，细分为交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该类金融资产的取得按照公允价值计量，相关交易费用在发生时计入当期损益，资产负债表日公允价值变动形成的利得或损失计

入当期损益。

(2) 持有至到期投资

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有能力持有至到期的非衍生金融资产划分为持有至到期投资。其取得时按照公允价值计量，相关初始交易费用计入持有至到期投资成本。后续采用实际利率法，按摊余成本计量。资产负债表日有客观证据表明持有至到期投资发生减值的，将账面价值与预计未来现金流量的现值之间的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。管理层意图发生改变的，持有至到期投资应当重分类为可供出售金融资产，以公允价值进行后续计量。

(3) 可供出售金融资产

除持有至到期投资、应收款项、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非衍生金融资产划分为可供出售金融资产。可供出售金融资产的取得按照公允价值计量，相关初始交易费用计入可供出售金融资产初始成本。后续采用公允价值计量，资产负债表日可供出售金融资产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外，直接计入其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

指交易性金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，具体包括：①为了近期内回购而承担的金融负债；②本公司基于风险管理、战略投资需要等，直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；③不作为有效套期工具的衍生工具。本公司持有该类金融负债按公允价值计价，不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。如不适合按公允价值计量时，本公司将该类金融负债改按摊余成本计量。

2. 金融资产转移的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。根据管理层取得金融资产的意图及目的，细分为交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该类金融资产的取得按照公允价值计量，相关交易费用在发生时计入当期损益，资产负债表日公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

(2) 持有至到期投资。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有能力持有至到期的非衍生金融资产划分为持有至到期投资。其取得时按照公允价值计量，相关初始交易费用计入持有至到期投资成本。后续采用实际利率法，按摊余成本计量。资产负债表日有客观证据表明持有至到期投资发生减值的，将账面价值与预计未来现金流量的现值之间的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。管理层意图发生改变的，持有至到期投资应当重分类为可供出售金融资产，以公允价值进行后续计量。

(3) 应收款项。公司销售商品或提供劳务形成的应收款项等债权按合同或协议价款作为初始确认金额，企业收回或处置应收款项时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产。除持有至到期投资、应收款项、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非衍生金融资产划分为可供出售金融资产。

可供出售金融资产的取得按照公允价值计量，相关初始交易费用计入可供出售金融资产初始成本。后续采用公允价值计量，资产负债表日可供出售金融资产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外，直接计入其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，应当按照成本计量。

3. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法：

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

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

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。

4.金融资产减值损失的计量

本公司在每个资产负债表日对交易性金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，以判断是否有证据表明金融资产已由于一项或多项事件的发生而出现减值。减值事项是指在该等资产初始确认后发生的、对预期未来现金流量有影响的，且公司能对该影响做出可靠计量的事项。

(1) 持有至到期投资

持有至到期投资以摊余成本后续计量,其发生减值时,将该金融资产的账面价值与未来现金流量现值之间的差额,确认为减值损失,计入当期损益。

(2) 可供出售金融资产

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

11、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
合并范围内关联方组合	其他方法
生鲜奶销售款组合	其他方法
无风险组合	其他方法
账龄分析法组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

√ 适用 □ 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	30.00%	30.00%
3—4 年	50.00%	50.00%
4—5 年	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

□ 适用 √ 不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	本公司对于单项金额虽不重大，但具备以下特征的应收款项单独进行减值测试：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，计提坏账准备应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。
坏账准备的计提方法	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，计提坏账准备应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

畜禽水产养殖业

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事畜禽、水产养殖业务》的披露要求

1. 存货的分类

存货主要包括原材料、消耗性生物资产、在产品及自制半成品、周转材料、产成品、库存商品等。

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，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

3. 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

4. 存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 存货的盘点

本公司每月末结账后，对所有存货进行一次盘点。由仓库保管会同生产部门人员负责盘点，由财务人员负责监盘。主要存货类别的盘点方法：

类别	盘点方法
奶制品、食用油、酒等制成品	点数
除青贮、苜蓿以外的饲料	称重
青贮、苜蓿等大宗饲料	通过丈量计算体积，乘以密度得出重量
生物资产（牛、猪、羊）	有颈夹的圈舍在喂食时，用颈夹固定进行点数。无颈夹的圈舍将生物资产赶至圈舍一头，留出狭窄通道，逐头进行点数。
肉制品	称重

6. 产品成本结转制度

类别	成本结转制度及具体结转方法
鲜奶及消耗性生物资产	饲料按投喂的不同种群进行分配，投喂给成乳牛的计入鲜奶成本、投喂给非成乳牛的计入相应生物资产的成本。其他不能直接分配的人工成本、制造费用等，按照头数进行分配，分配给成乳牛的计入鲜奶成本，分配给非成乳牛的计入相应生物资产的成本。
奶制品	直接材料按照不同品种进行分配，其他不能直接分配的人工成本、制造费用等，按照每个品种的生产量（重量）进行分配。
油脂、酒	直接材料按照不同品种进行分配，其他不能直接分配的人工成本、制造费用等，按照每个品种的生产量乘以售价得出的价值进行分配。
饲料	直接材料按照不同品种进行分配，其他不能直接分配的人工成本、制造费用等，按照每个品种的生产量（重量）进行分配。
肉制品	直接材料按照不同品种进行分配，其他不能直接分配的人工成本、制造费用等，按照每个品种的生产量（重量）进行分配。

7. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

13、持有待售资产

公司将同时满足下列条件的非流动资产（不包含金融资产）划分为持有待售的资产：

1. 该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的通常和惯用条款即可立即出售；
2. 已经就处置该组成部分作出决议；
3. 与受让方签订了不可撤销的转让协议；
4. 该项转让很可能在一年内完成。

14、长期股权投资

1.共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2.初始计量

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：①在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。②在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 本公司对除企业合并以外的长期股权投资，以支付现金取得的，按实际支付的购买价款作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；投资者投入的，以投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本；以非货币性交易换入的，按公允价值和应支付的相关税费作为初始投资成本；接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的，或以应收债权换入的，以将享有股份的公允价值确认初始投资成本。

3.后续计量

(1) 持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资”按《企业会计准则第22号——金融资产的确认和计量》处理。

(2) 本公司对子公司的投资采用成本法进行后续计量。成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价，追加或收回投资应调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。投资收益仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

对子公司的长期股权投资日常采用成本法核算，期末编制合并报表时按照权益法调整。

(3) 本公司对合营企业以及联营企业的投资以及对被投资单位具有共同控制或重大影响的投资，采用权益法进行后续计量。

(4) 长期股权投资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，同时调整初始投资成本。

(5) 投资方取得长期股权投资后，应当按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合

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

投资方在确认应享有被投资单位净损益的份额时，应当以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。公司无法合理确定被投资单位各项可辨认资产等的公允价值时，以被投资单位的账面净利润为基础，计算确认投资损益。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的，应当按照投资方的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

(6) 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，负有承担额外损失义务的，确认预计负债。

4. 长期股权投资的处置

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

(2) 处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ① 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ② 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③ 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④ 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。共同控制、重大影响的判断标准。

(3) 因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

5. 长期股权投资的减值：本公司对子公司、合营企业、联营企业的投资，在资产负债表日按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备。公司对被投资单位不具有重大影响，且在活跃市场中没有报价，公允价值不能可靠计量的长期股权投资发生减值时，应将其账面价值与按照类似投资当时市场收益率对未来现金

流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

1.投资性房地产的初始计量

投资性房地产按其成本作为入账价值。其中，外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，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；投资者投入的投资性房地产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

2.投资性房地产的后续计量

公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计价，折旧与摊销按资产的估计可使用年限，采用直线法计算，其中房产按法定使用年限与预计使用年限孰低的年限计提折旧，地产按法定使用权年限摊销。

16、固定资产

(1) 确认条件

公司为生产商品、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，单位价值较高的、能够单独发挥效用的有形资产。

固定资产大修理费及日常修理费的核算：发生时直接计入当期费用。固定资产减值准备期末对固定资产资产组进行减值测试时，如存在减值迹象，则对其可收回金额（据其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现值孰高者确定）进行估计，如可收回金额低于其账面价值，将资产账面价值与可收回金额之间的差额确认资产减值损失，计入当期损益，并在以后会计期间不予转回。与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。当固定资产处于处置状态或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差额计入当期损益。本公司至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	5	3.17-4.75
机器设备	年限平均法	8-10	5	9.50-11.88
运输设备	年限平均法	8	5	11.88
办公设备及其他	年限平均法	5	5	19.00

公司按月计提固定资产折旧，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用；计提折旧时，当月增加的固定资产，次月起计提折旧；当月减少的固定资产，次月起停止计提折旧。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，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。

17、在建工程

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

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

3.资产负债表日对在建工程进行全面检查，判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果存在：

(1) 在建工程长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工，(2) 所建项目在性能上、技术上已经落后并且所带来的经济效益具有很大的不确定性等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回

18、借款费用

1.借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2.借款费用资本化期间

(1) 当同时满足下列条件时，开始资本化：①资产支出已经发生；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始；

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

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

3.借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率（加权平均利率），计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化

期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

19、生物资产

1.生物资产的确定标准、分类

本公司生物资产包括消耗性生物资产、生产性生物资产，消耗性生物资产包括牛、羊和猪，生产性生物资产包括种成乳牛、种羊和种猪。

本公司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、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。投资者投入的生物资产，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生物资产的入账价值，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。自行繁育的消耗性生物资产的成本，包括饲养过程中发生的饲料费、人工费、资本化利息和应分摊的间接费用等必要支出。自行繁育的生产性生物资产的成本，包括达到预定生产经营目的前发生饲料费、人工费、资本化利息和应分摊的间接费用等必要支出。

2.各类生物资产的使用寿命和预计净残值的确定依据、折旧方法

公司对达到预定生产经营目的的生产性生物资产，按年限平均法按期计提折旧，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期损益。生产性生物资产的预计使用年限和折旧率如下：

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率（%）
成乳牛	6,8年	30	8.75,11.67
种猪	5年	0	20.00

3.生物资产减值测试方法和减值准备计提方法

公司至少于每年年度终了对消耗性生物资产和生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备或减值准备，并计入当期损益。

消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回。

20、油气资产

不适用

21、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

畜禽水产养殖业

无形资产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，包括专有技术、土地使用权、软件等。

无形资产按取得时的实际成本进行初始计量。

无形资产的摊销

(1) 根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产；

(2) 对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性；

(3) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试；

资产负债表日，检查各项无形资产预计给本公司带来未来经济利益的能力，当存在以下情形之一时：

(1) 某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

(2) 某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；

(3) 某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备；

(4) 其他足以证明某项无形资产实质上已发生了减值准备情形的情况，按预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(2) 内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

22、长期资产减值

1. 在资产负债表日对于固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产，公司在每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象，使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额；

2. 可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与该单项资产、

资产组或资产组组合的预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定；

3. 单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或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；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备；

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

4. 商誉减值

本公司合并所形成的商誉，至少在每年年度终了进行减值测试。商誉需要结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。本公司进行资产减值测试，对于因合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，应当先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值(包括所分摊的商誉的账面价值部分)与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失，并按照本附注所述资产组减值的规定进行处理。

23、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

24、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划，是指企业与职工就离职后福利达成的协议，或者企业为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。公司离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险，企业年金相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

(3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利，是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社

会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

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

25、预计负债

若与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：

- 1.该义务是企业承担的现时义务；
- 2.该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- 3.该义务的金额能够可靠地计量。

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

26、股份支付

1.股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付；

2.以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。以权益结算的股份支付换取其他方服务的，若其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量。以现金结算的股份支付，按照承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量；

3.权益工具的公允价值按照以下方法确定：

- （1）存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；
- （2）不存在活跃市场的，采用估值技术确定；

4.确定可行权权益工具最佳估计数的依据：根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

27、优先股、永续债等其他金融工具

不适用

28、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

畜禽水产养殖业

1.商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，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。

2.提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：

- (1) 收入的金额能够可靠地计量；
- (2) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (3) 交易的完工程度能够可靠地确定；
- (4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

3.使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

4.利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

29、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府补助同时满足下列条件的，予以确认：

- ①企业能够满足政府补助所附条件；
- ②企业能够收到政府补助。

企业取得与资产相关的政府补助，应当冲减资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益；

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益；

与企业日常活动相关的政府补助，应该按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- ①该项交易不是企业合并；

②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额。

(2) 对于子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

①暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

②未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(3) 对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的，以很可能获得用来抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(4) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益时，公司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，将减记的金额转回。

31、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

①本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

②本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

①本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

②本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

32、其他重要的会计政策和会计估计

无

33、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

□ 适用 √ 不适用

34、其他

公司对目前尚未涉及到的资产、负债业务，待预计可能会发生时，按相应的企业会计准则，确定公司对该项业务的会计政策和会计估计，报董事会批准后执行。

六、税项**1、主要税种及税率**

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按 16%、11%、10%、6% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	16%、11%、10%、6%
消费税	对销售的酒类按每吨人民币 500 元、销售额的 20% 计缴消费税。	20%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 1%、7% 计缴。	1%、7%
企业所得税	按应纳税所得额的 25%、15%、20%	25%、15%、20%
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 1%、2% 计缴。	1%，2%
环境保护税	按照环境保护税法的规定，应税大气污染物、水污染物按照污染物排放量折合的污染当量数确定计税依据，应税固体废物按照固体废物的排放量确定计税依据，应税噪声按照超过国家规定标准的分贝数确定计税依据。	

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
石河子市天源食品科技有限责任公司	25%
新疆喀尔万食品科技有限公司	25%
新疆澳瑞新生物科技有限公司	25%
石河子开发区绿洲牧业奶牛养殖有限责任公司	25%
玛纳斯西牧养殖有限责任公司	25%
新疆泉牲牧业有限责任公司	25%
石河子市红光牧业有限责任公司	25%
呼图壁县西牧养殖有限责任公司	25%

新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心（有限公司）	25%
新疆西部波尔多牧业有限责任公司	25%
石河子市振兴牧业有限责任公司	25%
新疆石河子花园乳业有限公司	15%
新疆西牧乳业股份有限公司	15%
石河子市食上西牧肥牛火锅餐饮有限公司	20%

2、税收优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的规定：“牲畜、家禽的饲养”、“农产品初加工”免征企业所得税。

根据《财政部海关总署国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》财税[2011]58号文的规定，新疆石河子花园乳业有限公司和新疆西牧乳业有限公司所得税税率按15%缴纳。石河子食上西牧肥牛火锅餐饮有限公司本年度符合小型微利企业所得税优惠政策规定条件，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，实际按10%税率征收。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	27,854.63	2,399.99
银行存款	44,345,077.33	86,306,276.32
其他货币资金	6,250,000.00	1,441,500.00
合计	50,622,931.96	87,750,176.31

其他说明

期末其他货币资金为银行承兑保证金6,250,000.00元。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		2,352,981.54
合计		2,352,981.54

(2) 期末公司已质押的应收票据

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	143,492,856.43	100.00%	20,006,454.42	13.94%	123,486,402.01	142,353,812.30	100.00%	20,006,454.42	14.05%	122,347,357.88
合计	143,492,856.43	100.00%	20,006,454.42	13.94%	123,486,402.01	142,353,812.30	100.00%	20,006,454.42	14.05%	122,347,357.88

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

 适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

 适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	49,551,234.21	2,424,667.32	5.00%
1 至 2 年	16,778,201.32	1,588,338.23	10.00%

2至3年	14,076,589.01	4,053,393.12	30.00%
3年以上	15,658,613.53	11,940,055.75	
3至4年	6,212,789.11	3,090,660.81	50.00%
4至5年	2,982,147.42	2,385,717.94	80.00%
5年以上	6,463,677.00	6,463,677.00	100.00%
合计	96,064,638.07	20,006,454.42	

确定该组合依据的说明:

组合中, 生鲜奶组合的应收账款情况

组合名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
客户1	6,463,194.00		
合计	6,463,194.00		

组合中, 无风险组合的应收账款情况

组合名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
其具有重大影响的公司欠款	40,965,024.36		
合计	40,965,024.36		

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款:

适用 不适用

组合中, 采用其他方法计提坏账准备的应收账款:

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元; 本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

(3) 本期实际核销的应收账款情况

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	款项性质	年末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
客户1	货款	16,681,621.67	11.63%	
客户2	货款	10,002,125.00	6.97%	
客户3	货款	6,463,194.00	4.50%	
客户4	收割款	5,503,381.32	3.84%	311,458.13
客户5	货款	4,676,252.15	3.26%	
合计		43,326,574.14	30.19%	311,458.13

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第1号——上市公司从事畜禽、水产养殖业务》的披露要求

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	31,159,308.15	83.12%	28,143,881.82	87.43%
1 至 2 年	2,318,711.64	6.19%	2,652,582.57	8.24%
2 至 3 年	2,614,596.31	6.97%	62,013.74	0.19%
3 年以上	1,394,588.04	3.72%	1,332,574.30	4.14%
合计	37,487,204.14	--	32,191,052.43	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商1	475,000.00	未到结算期
供应商2	344,000.00	未到结算期
供应商3	198,288.00	未到结算期
供应商4	166,383.70	未到结算期
供应商5	158,500.00	未到结算期
合计	1,342,171.70	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	与本公司关系	余额	占余额比例
供应商1	非关联方	11,216,000.00	29.92%
供应商2	非关联方	2,798,099.50	7.46%
供应商3	非关联方	2,066,153.62	5.51%
供应商4	非关联方	2,000,000.00	5.34%
供应商5	非关联方	1,737,503.50	4.63%
合计		19,817,756.62	52.87%

其他说明：

7、应收利息

(1) 应收利息分类

(2) 重要逾期利息

8、应收股利

(1) 应收股利

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

9、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	283,559,293.71	99.70%	8,068,965.65	2.85%	275,490,328.06	246,282,846.03	99.66%	8,068,965.65	3.28%	238,213,880.38
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	840,400.00	0.30%	840,400.00	100.00%		840,400.00	0.34%	840,400.00	100.00%	
合计	284,399,693.71	100.00%	8,909,365.65	3.13%	275,490,328.06	247,123,246.03	100.00%	8,909,365.65	3.61%	238,213,880.38

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

 适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

 适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	68,012,339.01	3,358,639.71	5.00%
1 至 2 年	17,189,211.33	1,613,798.46	10.00%
2 至 3 年	1,269,721.88	318,143.06	30.00%

3 年以上	2,778,384.42	2,778,384.42	
3 至 4 年	396,707.80	396,707.80	50.00%
4 至 5 年	641,178.12	641,178.12	80.00%
5 年以上	1,740,498.50	1,740,498.50	100.00%
合计	89,249,656.64	8,068,965.65	

确定该组合依据的说明：

组合中，无风险组合的其他应收款情况

组合名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
其具有重大影响的公司欠款	195,150,037.07		
合计	195,150,037.07		

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

其中重要的其他应收款核销情况：无

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	3,358,504.98	5,364,262.75
保证金	4,760,968.42	4,920,260.00
代扣代缴款	128,851.29	19,537.86
借款	199,649,741.28	160,920,272.94
其他单位往来款	76,501,627.74	75,898,912.48
合计	284,399,693.71	247,123,246.03

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位 1	借款	160,663,871.66	1-2 年	56.49%	
单位 2	借款	34,285,520.87	1-2 年	12.06%	
单位 3	往来款	16,080,000.00	1-2 年	5.65%	
单位 4	往来款	6,154,378.50	1 年以内	2.16%	
单位 5	往来款	4,912,260.00	1 年以内	1.73%	
合计	--	222,096,031.03	--	78.09%	

(6) 涉及政府补助的应收款项

无

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

10、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	58,967,398.58	1,040,950.88	57,926,447.70	99,193,990.40	1,040,950.88	98,153,039.52
在产品	2,337,211.05		2,337,211.05	3,675,176.51		3,675,176.51
库存商品	167,576,726.30	34,809,670.89	132,767,055.41	188,057,535.79	34,809,670.89	153,247,864.90
周转材料	24,713,531.65		24,713,531.65	18,639,233.01		18,639,233.01
消耗性生物资产	197,024,123.85	17,115,350.06	179,908,773.79	273,326,842.25	17,115,350.06	256,211,492.19
半成品	2,290,445.33		2,290,445.33			
合计	452,909,436.76	52,965,971.83	399,943,464.93	582,892,777.96	52,965,971.83	529,926,806.13

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号—上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求

否

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,040,950.88					1,040,950.88
库存商品	34,809,670.89					34,809,670.89
消耗性生物资产	17,115,350.06					17,115,350.06
合计	52,965,971.83					52,965,971.83

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

11、持有待售的资产

12、一年内到期的非流动资产

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
未抵扣进项税额	51,883,224.41	52,726,494.13
合计	51,883,224.41	52,726,494.13

其他说明：

14、可供出售金融资产

- (1) 可供出售金融资产情况
- (2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产
- (3) 期末按成本计量的可供出售金融资产
- (4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况
- (5) 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

15、持有至到期投资

- (1) 持有至到期投资情况
- (2) 期末重要的持有至到期投资
- (3) 本期重分类的持有至到期投资

16、长期应收款

- (1) 长期应收款情况
- (2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款
- (3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业												
石河子市天锦牧业有限责任公司	20,344,191.75										20,344,191.75	
克拉玛依祥瑞牧业有限责任公司	215,810.47										215,810.47	
小计	20,560,002.22										20,560,002.22	

二、联营企业										
浙江一恒牧业有限公司	29,039,216.54			-1,479,146.58						27,560,069.96
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	55,660,404.08			-3,896,603.16						51,763,800.92
石河子市利群牧业有限责任公司	6,671,205.96									6,671,205.96
石河子市西锦牧业有限责任公司	9,353,324.91									9,353,324.91
石河子市三盈牧业有限责任公司	2,018,557.82									2,018,557.82
石河子市东润牧业有限责任公司	25,869,624.65									25,869,624.65
石河子市天盈牧业有限责任公司	9,684,129.77									9,684,129.77
石河子市曙瑞牧业有限责任公司	11,265,353.35									11,265,353.35
石河子市泉旺牧业有限责任公司	12,026,240.69									12,026,240.69
石河子市阜瑞牧业有限责任公司	18,700,528.55									18,700,528.55
石河子市梦园牧业有限责任公司	11,154,160.51									11,154,160.51
石河子市桃园牧业有限责任公司	290,293.94									290,293.94
小计	191,733,040.77			-5,375,749.74						186,357,291.03
合计	212,293,042.99			-5,375,749.74						206,917,293.25

其他说明

18、投资性房地产**(1) 采用成本计量模式的投资性房地产**

□ 适用 √ 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

□ 适用 √ 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况**19、固定资产****(1) 固定资产情况**

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	632,794,937.10	587,520,268.82	28,240,168.25	39,738,190.39	1,288,293,564.56
2.本期增加金额	0.00	419,092.18	0.00	0.00	419,092.18
(1) 购置		419,092.18			419,092.18
(2) 在建工程转入					0.00
(3) 企业合并增加					0.00
3.本期减少金额	63,722,309.68	14,908,442.17	0.00	4,315.00	78,635,066.85
(1) 处置或报废	63,722,309.68	14,908,442.17		4,315.00	78,635,066.85
					0.00
4.期末余额	569,072,627.42	573,030,918.83	28,240,168.25	39,733,875.39	1,210,077,589.89
二、累计折旧					
1.期初余额	122,371,255.21	318,905,885.53	16,650,975.26	23,619,095.16	481,547,211.16
2.本期增加金额	8,541,224.23	7,337,611.25	1,012,817.50	3,146,245.83	20,037,898.81
(1) 计提	8,541,224.23	7,337,611.25	1,012,817.50	3,146,245.83	20,037,898.81
					0.00
3.本期减少金额	14,051,624.07	13,131,300.66	1,215,134.37	1,067.55	28,399,126.65

(1) 处置或报 废	14,051,624.07	13,131,300.66	1,215,134.37	1,067.55	28,399,126.65
					0.00
4.期末余额	116,860,855.37	313,112,196.12	16,448,658.39	26,764,273.44	473,185,983.32
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报 废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	452,211,772.05	259,918,722.71	11,791,509.86	12,969,601.95	736,891,606.57
2.期初账面价值	510,423,681.89	268,614,383.29	11,589,192.99	16,119,095.23	806,746,353.40

(2) 暂时闲置的固定资产情况

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机械设备	37,714,992.20	3,710,312.32		34,004,679.88

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

20、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
圈舍维修	200,000.00		200,000.00	200,000.00		200,000.00

秸秆养畜项目	8,605.00		8,605.00	8,605.00		8,605.00
转盘挤奶厅	175,000.00		175,000.00	175,000.00		175,000.00
牛场基础建设	5,069,442.17		5,069,442.17			
围栏	300,000.00		300,000.00			
凉棚	300,000.00		300,000.00			
监理、咨询费	168,666.00		168,666.00			
青贮窖	112,000.00		112,000.00			
饲料生产加工配套项目	2,229,260.96		2,229,260.96			
合计	8,562,974.13		8,562,974.13	383,605.00		383,605.00

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
圈舍维修		200,000.00				200,000.00						其他
秸秆养畜项目		8,605.00				8,605.00						其他
转盘挤奶厅		175,000.00				175,000.00						其他
牛场基础建设			5,069,442.17			5,069,442.17						其他
围栏			300,000.00			300,000.00						其他
凉棚			300,000.00			300,000.00						其他
监理、咨询费			168,666.00			168,666.00						其他
青贮窖			112,000.00			112,000.00						其他
饲料生产加工配套项目			2,229,260.96			2,229,260.96						其他

合计		383,605.00	8,179,369.13			8,562,974.13	--	--				--
----	--	------------	--------------	--	--	--------------	----	----	--	--	--	----

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

21、工程物资

22、固定资产清理

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	种植业	畜牧养殖业	林业	水产业	合计
		成乳牛			
一、账面原值					
1.期初余额		245,659,303.74			245,659,303.74
2.本期增加金额		162,198,893.92			162,198,893.92
(1)外购		22,540,000.00			22,540,000.00
(2)自行培育		139,658,893.92			139,658,893.92
3.本期减少金额		88,674,930.74			88,674,930.74
(1)处置		21,992,185.48			21,992,185.48
(2)其他		66,682,745.26			66,682,745.26
4.期末余额		319,183,266.92			319,183,266.92
二、累计折旧					
1.期初余额		50,959,129.69			50,959,129.69
2.本期增加金额		17,305,641.03			17,305,641.03
(1)计提		17,305,641.03			17,305,641.03
3.本期减少金额		33,426,047.64			33,426,047.64
(1)处置		33,426,047.64			33,426,047.64
(2)其他					

4.期末余额		34,838,723.08			34,838,723.08
三、减值准备					
1.期初余额		5,231,520.07			5,231,520.07
2.本期增加金额					0.00
(1)计提					
3.本期减少金额					0.00
(1)处置					
(2)其他					
4.期末余额		5,231,520.07			5,231,520.07
四、账面价值					
1.期末账面价值		279,113,023.77			279,113,023.77
2.期初账面价值		189,468,653.98			189,468,653.98

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

24、油气资产

适用 不适用

25、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1.期初余额	109,282,738.18	291,000.00	19,417.48	109,593,155.66
2.本期增加金额				0.00
(1) 购置				0.00
(2) 内部研发				0.00
(3) 企业合并增加				0.00
				0.00

3.本期减少金额	24,424,062.13			24,424,062.13
(1) 处置	24,424,062.13			24,424,062.13
				0.00
4.期末余额	84,858,676.05	291,000.00	19,417.48	85,169,093.53
二、累计摊销				0.00
1.期初余额	17,683,439.88	210,500.00	19,417.48	17,913,357.36
2.本期增加金额	687,427.01	13,800.00	0.00	701,227.01
(1) 计提	687,427.01	13,800.00		701,227.01
				0.00
3.本期减少金额	5,842,940.93	0.00	0.00	5,842,940.93
(1) 处置	5,842,940.93			5,842,940.93
				0.00
4.期末余额	12,527,925.96	224,300.00	19,417.48	12,771,643.44
三、减值准备				0.00
1.期初余额				0.00
2.本期增加金额				0.00
(1) 计提				0.00
				0.00
3.本期减少金额				0.00
(1) 处置				0.00
				0.00
4.期末余额				0.00
四、账面价值				0.00
1.期末账面价值	72,330,750.09	66,700.00		72,397,450.09
2.期初账面价值	91,599,298.30	80,500.00		91,679,798.30

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

26、开发支出

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
新疆石河子花园 乳业有限责任公 司	1,497,957.40					1,497,957.40
合计	1,497,957.40					1,497,957.40

(2) 商誉减值准备

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
办公楼门前地坪	396,550.10		9,441.66		387,108.44
喀尔万专卖店装修	67,500.00		45,000.00		22,500.00
呼图壁租赁费	210,000.00		5,250.00		204,750.00
西牧肥牛火锅店装 修费	677,629.08		111,754.74		565,874.34
合计	1,351,679.18		171,446.40		1,180,232.78

其他说明

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	39,273,908.32	5,889,231.41	39,253,468.43	5,887,187.42
可抵扣亏损	5,684,820.27	852,723.04	5,684,820.27	852,723.04
与资产相关的政府补助	33,750,000.01	5,062,500.00	33,750,000.01	5,062,500.00
合计	78,708,728.60	11,804,454.45	78,688,288.71	11,802,410.46

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	23,644,552.73	3,546,682.88	23,644,552.73	3,546,682.88
合计	23,644,552.73	3,546,682.88	23,644,552.73	3,546,682.88

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		11,804,454.45		11,802,410.46
递延所得税负债		3,546,682.88		3,546,682.88

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	65,112,364.57	65,112,364.57
合计	65,112,364.57	65,112,364.57

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付工程设备款	7,120,005.08	20,700,982.90
对外承包的生物资产	21,470,227.45	21,470,227.45
合计	28,590,232.53	42,171,210.35

其他说明：

31、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	4,398,012.00	14,889,000.00

保证借款	405,989,880.30	536,500,000.00
信用借款	236,000,000.00	136,000,000.00
合计	646,387,892.30	687,389,000.00

短期借款分类的说明:

其中大股东石河子国有资产经营（集团）有限公司委托信用贷款23,600.00亿元。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

33、衍生金融负债

适用 不适用

34、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	3,250,000.00	
合计	3,250,000.00	

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

35、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付采购货款	243,749,145.67	243,584,996.68
应付工程款	24,096,774.03	18,270,087.95
合计	267,845,919.70	261,855,084.63

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商 1	10,089,325.20	未到付款期
供应商 2	7,536,459.89	未到付款期

供应商 3	3,762,000.00	未到付款期
供应商 4	2,897,620.00	未到付款期
供应商 5	1,588,460.00	未到付款期
合计	25,873,865.09	--

其他说明：

36、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	37,977,017.59	18,210,955.92
合计	37,977,017.59	18,210,955.92

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
客户 1	6,500,000.00	未到结算期
合计	6,500,000.00	--

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

37、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	7,636,692.98	36,681,948.73	36,551,983.28	7,766,658.43
二、离职后福利-设定提存计划	365,724.73	5,167,897.28	5,193,818.29	339,803.72
合计	8,002,417.71	41,849,846.01	41,745,801.57	8,106,462.15

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

1、工资、奖金、津贴和补贴	6,419,282.90	30,219,724.21	30,047,183.25	6,591,823.86
2、职工福利费	0.00	1,564,977.05	1,562,377.05	2,600.00
3、社会保险费	87,835.80	2,851,907.56	2,881,254.04	58,489.32
其中：医疗保险费	51,849.64	2,485,967.33	2,521,329.79	16,487.18
工伤保险费	29,549.44	225,088.56	222,688.24	31,949.76
生育保险费	6,436.72	140,851.67	137,236.01	10,052.38
4、住房公积金	94,700.62	1,631,661.12	1,664,251.50	62,110.24
5、工会经费和职工教育经费	1,034,873.66	413,678.79	396,917.44	1,051,635.01
合计	7,636,692.98	36,681,948.73	36,551,983.28	7,766,658.43

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	228,216.03	5,025,339.64	5,059,800.66	193,755.01
2、失业保险费	137,508.70	142,557.64	134,017.63	146,048.71
合计	365,724.73	5,167,897.28	5,193,818.29	339,803.72

其他说明：

38、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	383,562.50	232,310.59
消费税	68,419.04	64,558.75
企业所得税	231,977.35	902,851.37
个人所得税	4,005.90	87,339.84
城市维护建设税	10,238.78	4,834.11
应交房产税		10,800.00
教育费附加	31,826.31	3,452.94
印花税	15,340.51	52,892.71
环境保护税	1,266,252.74	
合计	2,011,623.13	1,359,040.31

其他说明：

39、应付利息

40、应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	10,984,758.25	10,984,758.25
合计	10,984,758.25	10,984,758.25

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

41、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金	1,550,420.00	2,356,120.00
借款	162,589,916.51	133,112,853.10
经销商保证金	7,931,869.00	7,477,369.00
外部往来	42,506,477.49	66,758,859.94
其他	4,948,795.77	5,166,197.72
合计	219,527,478.77	214,871,399.76

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
单位 1	2,500,000.00	未到付款期
单位 2	2,500,000.00	未到付款期
单位 3	2,500,000.00	未到付款期
单位 4	2,500,000.00	未到付款期
单位 5	2,500,000.00	未到付款期
合计	12,500,000.00	--

其他说明

42、持有待售的负债**43、一年内到期的非流动负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	318,000,000.00	379,500,000.00
一年内到期的长期应付款	12,565,329.72	13,522,191.69
合计	330,565,329.72	393,022,191.69

其他说明：

44、其他流动负债**45、长期借款****(1) 长期借款分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	318,000,000.00	397,000,000.00
减：一年内到期的长期借款	-318,000,000.00	-379,500,000.00
合计		17,500,000.00

长期借款分类的说明：

无

46、应付债券**(1) 应付债券**

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

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

47、长期应付款**(1) 按款项性质列示长期应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

长期应付款	9,320,694.43	15,612,110.86
减：未确认融资费用	217,057.63	510,641.14
长期应付款净值	9,103,636.80	15,101,469.72

其他说明：

长期应付款为子公司新疆西牧乳业有限责任公司应付融资租赁款。

48、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

(2) 设定受益计划变动情况

49、专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
中小企业市场开拓资金		182,700.00		182,700.00	
新疆自治区科技协会拨款		100,000.00	100,000.00	0.00	
人才发展专项资金		100,000.00	100,000.00	0.00	
奶牛信息技术应用资金		609,649.50		609,649.50	
工作经费		30,000.00		30,000.00	
新疆垦区冬季牛场粪污处理接力升温微生物复合菌剂研究项目		200,000.00		200,000.00	
三品一标奖补资金		8,000.00	8,000.00	0.00	
年产 3000 吨玉米精炼胚芽油项目		2,000,000.00	2,000,000.00	0.00	
合计		3,230,349.50	2,208,000.00	1,022,349.50	--

其他说明：

50、预计负债

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	75,206,656.33	2,000,000.00	7,226,678.42	69,979,977.91	
合计	75,206,656.33	2,000,000.00	7,226,678.42	69,979,977.91	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
大型沼气工程	225,000.00			56,250.00			168,750.00	与资产相关
大型沼气工程	425,000.00			106,250.00			318,750.00	与资产相关
超细毛羊繁育生产基地建设项目	500,000.00			125,000.00			375,000.00	与资产相关
畜产品冷链物流配送体系建设项目	1,250,000.00			312,500.00			937,500.00	与资产相关
乳业生产配套服务体系扩建项目	800,000.00			200,000.00			600,000.00	与资产相关
畜禽水产良种工程(石河子种羊场建设项目)	500,000.00			125,000.00			375,000.00	与资产相关
农产品加工废弃物资源化项目	1,906,250.00			381,250.00			1,525,000.00	与资产相关
畜产品冷链物流建设项目	625,000.00			125,000.00			500,000.00	与资产相关
兵团奶牛标准化规范养殖场建设项目	250,000.00			50,000.00			200,000.00	与资产相关
奶牛标准化养殖小区建设项目	125,000.00			31,250.00			93,750.00	与资产相关
奶牛5场标准化建设项目	125,000.00			31,250.00			93,750.00	与资产相关
应急活畜养殖储备基地建设	206,250.00			37,500.00			168,750.00	与资产相关
年产500吨多酚等产品生产线建设项目拨款	551,250.00			78,750.00			472,500.00	与资产相关
奶牛标准化规模养殖场建设项目	10,313,333.33			198,333.34			10,114,999.99	与资产相关
八师生鲜食品配送服务体系建设项目	1,187,500.00			118,750.00			1,068,750.00	与资产相关
年产20万吨牛羊专用精饲料生产线技术改造项目	2,187,500.00			656,250.00			1,531,250.00	与资产相关

饲料加工全过程数据采集与质量可追溯体系	450,000.00			75,000.00			375,000.00	与资产相关
基于物联网的饲料加工和流通质量监控与追溯关键技术研究	375,000.00			62,500.00			312,500.00	与资产相关
新疆垦区冬季牛场粪污处理接力升温微生物复合菌剂研究与开发	175,000.00			12,500.00			162,500.00	与收益相关
2017 年防灾减灾西部牧业肉羊场标准化改造项目	484,375.00			7,812.50			476,562.50	与资产相关
内蒙古农牧科学院国家肉羊产业科学体系石河子综合试验站肉羊项目	484,375.00			7,812.50			476,562.50	与资产相关
3000 头奶牛基地	9,062,500.00			468,750.00			8,593,750.00	与资产相关
农机补贴-本部	2,174,751.26			433,970.06			1,740,781.20	与资产相关
年产 1.8 万吨利乐包装液体乳品生产线建设项目	2,800,000.01			175,000.00			2,625,000.01	与资产相关
1 万吨婴幼儿奶粉生产线政府补助	18,000,000.01			1,000,000.00			17,000,000.01	与资产相关
乳制品加工产业融合改扩建项目	2,700,000.00			150,000.00			2,550,000.00	与资产相关
年产 4500 吨奶酪生产线项目	4,000,000.00			0.00			4,000,000.00	与资产相关
乳制品生产线改扩建项目	3,599,999.99			200,000.02			3,399,999.97	与资产相关
奶粉车间改造项目	150,000.00						150,000.00	与资产相关
生鲜乳深加工生产线技术改造项目	2,200,000.00						2,200,000.00	与资产相关
农垦农产品质量追溯系统建设项目	300,000.00						300,000.00	与资产相关
饲草料收获和饲料配送服务体系建设项目	1,343,750.00						1,343,750.00	与资产相关
农机补贴-挤奶机	17,500.00						17,500.00	与资产相关
两台四轮驱动拖拉机农	42,796.51						42,796.51	与资产

机补贴款								相关
2016 年奶牛养殖大县种养结合整县推进试点项目	3,220,000.00						3,220,000.00	与资产相关
2015 年畜牧业倍增建设	2,260,712.72						2,260,712.72	与资产相关
农机补贴 1	10,237.50						10,237.50	与资产相关
农机补贴 2	8,575.00						8,575.00	与资产相关
农机补贴 3	35,000.00						35,000.00	与资产相关
[2011] 34 号科研经费	75,000.00						75,000.00	与资产相关
宰后牛肉品质控制关键技术的关键技术的开发及应用	60,000.00						60,000.00	与收益相关
年产 3000 吨精炼玉米胚芽油项目		2,000,000.00				-2,000,000.00		与资产相关
合计	75,206,656.33	2,000,000.00		5,226,678.42		-2,000,000.00	69,979,977.91	--

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事畜禽、水产养殖业务》的披露要求

其他说明：

52、其他非流动负债

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	211,332,310.00						211,332,310.00

其他说明：

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	617,520,309.52			617,520,309.52
其他资本公积	3,193,843.52			3,193,843.52
合计	620,714,153.04			620,714,153.04

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

56、库存股

57、其他综合收益

58、专项储备

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	21,799,625.95			21,799,625.95
合计	21,799,625.95			21,799,625.95

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-237,277,481.24	131,856,820.15
调整后期初未分配利润	-237,277,481.24	131,856,820.15
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-41,615,040.65	-367,021,095.61
应付普通股股利		2,113,205.78
期末未分配利润	-278,894,121.89	-237,277,481.24

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	330,920,291.04	323,489,262.43	340,005,473.19	312,311,952.04
合计	330,920,291.04	323,489,262.43	340,005,473.19	312,311,952.04

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	90,997.35	
城市维护建设税	15,539.88	5,752.00
教育费附加	44,145.70	27,939.52
资源税		
房产税	707,435.28	475,484.41
土地使用税	1,027,429.26	890,026.11
车船使用税	24,209.73	11,230.41
印花税	205,146.20	202,430.40
水资源费	240,000.00	
环境保护税	1,273,689.80	
其他	134,127.38	
合计	3,762,720.58	1,612,862.85

其他说明：

63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

办公物料费	522,384.87	523,539.56
差旅费	294,830.90	555,310.58
咨询服务费	728,476.00	503,304.41
职工薪酬	6,430,642.95	6,685,135.10
广告宣传费	1,801,776.33	7,883,843.16
业务招待费	57,712.48	235,196.50
交通运输费	15,332,739.53	15,914,096.50
折旧摊销费	1,096,799.78	1,571,592.36
仓储租赁费	352,286.17	449,692.15
其他	15,710.22	33,750.73
合计	26,633,359.23	34,355,461.05

其他说明：

64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
办公物料费	934,404.51	905,470.95
差旅费	578,273.54	731,685.83
交通运输费	1,050,957.94	701,887.01
职工薪酬	8,788,954.47	8,418,948.65
绿化费	69,739.18	9,865.00
中介咨询费	1,302,695.11	304,597.47
税费	24,166.53	156,335.19
折旧及摊销	5,375,180.99	2,001,156.49
宣传费	218,467.42	230,559.00
业务招待费	458,917.41	
研发支出	1,118,267.81	645,682.39
其他	628,933.56	810,616.07
存货盈亏及报废损失	262,606.23	
修理费	1,040,592.88	
合计	21,852,157.58	14,916,804.05

其他说明：

65、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	45,229,907.58	45,825,279.12
减：利息收入	27,564,222.83	20,116,505.96
减：利息资本化金额		
汇兑损益	67,232.12	
减：汇兑损益资本化金额		
银行手续费	436,432.73	427,955.64
合计	18,169,349.60	26,136,728.80

其他说明：

66、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
二、存货跌价损失	20,439.89	
合计	20,439.89	

其他说明：

67、公允价值变动收益**68、投资收益**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-5,375,749.74	27,838.01
合计	-5,375,749.74	27,838.01

其他说明：

69、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	13,474,514.40	
无形资产处置收益	24,014,266.33	
生产性生物资产处置损失	-16,438,800.81	

合计	21,049,979.92
----	---------------

70、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	5,226,678.42	
合计	5,226,678.42	

71、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助	477,200.00	18,861,447.55	477,200.00
生产性生物资产处置利得		686,725.50	
其他	736,774.42	179,516.47	
固定资产处置利得		14,409.85	
合计	1,213,794.42	19,742,099.37	

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放 主体	发放 原因	性质 类型	补贴是否影 响当年盈亏	是否特 殊补贴	本期发生金 额	上期发生金 额	与资产相关/ 与收益相关
大型沼气工程							56,250.00	与资产相关
液态奶系统升级							43,750.00	与资产相关
大型沼气工程							106,250.00	与资产相关
超细毛羊繁育生产基地建设项目							125,000.00	与资产相关
畜产品冷链物流配送体系建设项目							312,500.00	与资产相关
乳业生产配套服务体系扩建项目							200,000.00	与资产相关
畜禽水产良种工程(石河子种羊场建设 项目)							125,000.00	与资产相关
农产品加工废弃物深度资源化项目							381,250.00	与资产相关
畜产品冷链物流建设项目							125,000.00	与资产相关
兵团奶牛标准化规范养殖场建设项目							50,000.00	与资产相关
奶牛标准化养殖小区建设项目							31,250.00	与资产相关
奶牛 5 场标准化建设项目							31,250.00	与资产相关

应急活畜养殖储备基地建设						37,500.00	与资产相关
年产 500 吨多酚等产品生产线建设项目拨款						78,750.00	与资产相关
奶牛标准化规模养殖场建设项目						198,333.33	与资产相关
八师生鲜食品配送服务体系建设项目						118,750.00	与资产相关
年产 20 万吨牛羊专用精饲料生产线技术改造项目						1,093,750.00	与资产相关
饲料加工全过程数据采集与质量可追溯体系						112,500.00	与资产相关
基于物联网的饲料加工和流通质量监控与追溯关键技术研究						93,750.00	与资产相关
农机补贴-本部						247,325.48	与资产相关
新疆垦区冬季牛场粪污处理接力升温微生物复合菌剂研究与开发						12,500.00	与收益相关
年产 1.8 万吨利乐包装液体乳品生产线建设项目						175,000.00	与资产相关
1 万吨婴幼儿奶粉生产线政府补助						1,000,000.00	与资产相关
乳制品加工产业融合改扩建项目						150,000.00	与资产相关
奶粉车间改造项目						25,000.00	与资产相关
生鲜乳深加工生产线技术改造项目						220,000.00	与资产相关
农垦农产品质量追溯系统建设项目						50,000.00	与资产相关
饲草料收获和饲料配送服务体系建设项目						187,500.00	与资产相关
农机补贴-挤奶机						7,500.00	与资产相关
2016 年奶牛养殖大县种养结合整县推进试点项目						459,418.74	与资产相关
[2011] 34 号科研经费						18,750.00	与资产相关
年产 4500 吨奶酪生产线						200,000.00	与资产相关
乳制品生产线改扩建						200,000.00	与资产相关
农机补贴						35,000.00	与资产相关
2016 年兵团质量奖奖励资金						1,000,000.00	与收益相关
2016 年草原生态保护补助						10,000,000.00	与收益相关
养殖环境生猪无害化处理补助						16,320.00	与收益相关
贫困党员补助						2,400.00	与收益相关
畜牧良种补贴资金						100,000.00	与收益相关
2017 年科技计划金						100,000.00	与收益相关

博士后科学基金							50,000.00	与收益相关
民贸民品贷款贴息							790,000.00	与收益相关
年产 2000 吨有机奶生产线改造							300,000.00	与资产相关
互联网+工业开展电商奖励资金							140,000.00	与收益相关
安全生产奖励							4,000.00	与收益相关
生产经营成就奖							40,000.00	与收益相关
审计专项经费						9,200.00	9,900.00	与收益相关
粮改饲项目						360,000.00		与收益相关
农产品“三品一标”奖补资金						8,000.00		与收益相关
企业知识产权贯标资助款						100,000.00		与收益相关
合计	--	--	--	--	--	477,200.00	18,861,447.55	--

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事畜禽、水产养殖业务》的披露要求

其他说明：

72、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	47,259.14	500.00	
生产性生物资产处置损失		12,610,053.45	
其他	180,960.32	48,667.00	
合计	228,219.46	12,659,220.45	

其他说明：

73、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	-826,363.83	6,689,841.63
合计	-826,363.83	6,689,841.63

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-41,120,514.71
按法定/适用税率计算的所得税费用	-10,279,728.68
所得税费用	-826,363.83

其他说明

74、其他综合收益

详见附注。

75、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	96,557.93	633,040.68
营业外收入	656,774.42	153,748.20
政府补助	477,200.00	1,102,720.00
其他往来收到现金	279,040,214.80	291,796,380.28
合计	280,270,747.15	293,685,889.16

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付期间费用	27,230,371.35	42,006,804.85
其他往来支付现金	205,850,884.82	222,202,219.89
营业外其他支出	228,219.46	18,180.00
存放银行保证金	6,250,000.00	
合计	239,559,475.63	264,227,204.74

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

76、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	-40,294,150.88	-48,907,460.30
加：资产减值准备	20,439.89	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	37,343,539.84	37,714,461.49
无形资产摊销	787,578.65	1,147,187.24
长期待摊费用摊销	171,446.40	161,322.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-21,049,799.92	
财务费用（收益以“-”号填列）	45,229,907.58	26,136,728.80
投资损失（收益以“-”号填列）	5,375,749.74	-27,838.01
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,043.99	
存货的减少（增加以“-”号填列）	22,340,870.96	-45,186,311.05
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-43,711,643.42	-44,092,863.00
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	33,919,603.01	20,136,258.22
经营活动产生的现金流量净额	40,131,497.86	-52,918,514.25
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	50,622,931.96	247,531,280.96
减：现金的期初余额	87,750,176.31	242,612,032.46
现金及现金等价物净增加额	-37,127,244.35	4,919,248.50

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	50,622,931.96	87,750,176.31
其中：库存现金	27,854.63	2,399.99
可随时用于支付的银行存款	44,345,077.33	86,306,276.32
可随时用于支付的其他货币资金	6,250,000.00	
三、期末现金及现金等价物余额	50,622,931.96	87,750,176.31

其他说明：

77、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

无

78、所有权或使用权受到限制的资产

79、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

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

适用 不适用

80、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

81、其他

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

其他说明：

公司在本报告期末未发生非同一控制下的企业合并。

(2) 合并成本及商誉

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

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

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

(2) 合并成本

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

3、反向购买

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

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

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

6、其他

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
新疆石河子花园乳业有限公司	石河子市	石河子市	乳制品制造业	60.00%		购买
新疆泉牲牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	饲料加工	100.00%		设立
新疆喀尔万食品科技有限公司	石河子市	石河子市	畜产品初加工	100.00%		设立
石河子市天源食品科技有限责任公司	石河子市	石河子市	食品制造业	100.00%		设立
新疆西牧乳业有限责任公司	石河子市	石河子市	乳制品制造业	100.00%		购买
石河子市红光牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业	65.00%		设立
石河子开发区绿洲牧业奶牛养殖有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业	100.00%		设立
呼图壁县西牧养殖有限责任公司	呼图壁县	呼图壁县	畜牧业	100.00%		设立
玛纳斯西牧养殖有限责任公司	玛纳斯县	玛纳斯县	畜牧业	100.00%		设立
新疆西部波尔多牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业	60.00%		设立
石河子市食上西牧肥牛火锅餐饮有限公司	石河子市	石河子市	饮业	100.00%		设立
新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心（有限公司）	石河子市	石河子市	畜牧技术服务	100.00%		设立
新疆澳瑞新生物科技有限公司	石河子市	石河子市	畜牧技术服务	68.75%		设立
石河子市振兴牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业		80.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
新疆石河子花园乳业有限公司	40.00%	1,322,489.77		64,284,405.70
石河子市振兴牧业有限责任公司	20.00%	-2,116,849.93		30,384,313.73

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
新疆石河子花园乳业有限公司	95,228,922.00	113,968,183.89	209,197,105.89	72,371,401.09	2,650,000.00	75,021,401.09	97,848,381.85	149,880,709.92	247,729,091.77	87,674,301.95	2,650,000.00	90,324,301.95
石河子市振兴牧业有限责任公司	82,853,419.34	139,080,727.60	221,934,146.94	64,478,053.07	5,534,525.22	70,012,578.29	131,978,673.10	128,677,350.89	260,656,024.03	92,615,680.50	5,534,525.22	98,150,205.70

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
新疆石河子花园乳业有限公司	26,771,029.96	175,833.10	175,833.10	17,099,666.46	154,872,032.10	3,306,224.43	3,306,224.43	25,362,355.08
石河子市振兴牧业有限责任公司	1,576,855.52	-1,427,163.80	-1,427,163.80	1,379,317.06	8,163,607.86	-10,584,249.63	-10,584,249.63	27,723,599.50

其他说明：

因新疆石河子花园乳业有限公司系非同一控制下合并收购的子公司，此处涉及的相关数据均为合并层面数据，以购买日公允价值持续计算得出。

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
克拉玛依祥瑞牧业有限责任公司	克拉玛依市	克拉玛依市	畜牧业		50.00%	权益法
石河子市天锦牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业		50.00%	权益法
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	五家渠市	五家渠市	畜牧业	38.20%		权益法
石河子市梦园牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业		40.00%	权益法
石河子市东润牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业		30.00%	权益法
石河子市西锦牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业		30.00%	权益法
石河子市利群牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业		30.00%	权益法
石河子市阜瑞牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业		30.00%	权益法
石河子市三盈牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业		30.00%	权益法
石河子市桃园牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业		30.00%	权益法
石河子市天盈牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业		30.00%	权益法
石河子市曙瑞牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业		30.00%	权益法

石河子市泉旺牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业		30.00%	权益法
浙江一恒牧业有限公司	宁波	宁波	畜产品初加工	40.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

(2) 重要合营企业的主要财务信息

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	准噶尔牧业		准噶尔牧业	
流动资产	60,339,427.15		75,615,149.53	
非流动资产	182,741,305.80		174,341,467.18	
资产合计	243,080,732.95		249,956,616.71	
流动负债	97,443,290.58		94,118,642.50	
非流动负债	10,130,065.00		10,130,065.00	
负债合计	107,573,355.58		104,248,707.50	
少数股东权益	51,763,818.16		55,660,421.32	
归属于母公司股东权益	83,743,559.21		90,047,487.89	
按持股比例计算的净资产份额	51,763,818.16		55,660,421.32	
对联营企业权益投资的账面价值	51,763,818.16		55,660,421.32	
营业收入	13,731,389.70		18,661,785.10	
净利润	-10,200,531.84		73,257.91	

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
投资账面价值合计	20,473,502.06	20,560,002.22
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

--净利润	-86,500.16	-3,399,342.18
联营企业:	--	--
投资账面价值合计	127,601,925.58	134,054,078.87
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-6,452,153.29	-4,791,036.02

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明:

6、其他

十、与金融工具相关的风险

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

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

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

9、其他

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
石河子国有资产经营（集团）有限公司	石河子	国有资产产权经营	315,899 万元	42.29%	42.29%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是石河子国有资产监督管理委员会。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、3、在合营安排或联营企业中的权益。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
克拉玛依祥瑞牧业有限责任公司	子公司参股的合营企业
石河子市东润牧业有限责任公司	子公司参股的联营企业
石河子市阜瑞牧业有限责任公司	子公司参股的联营企业
石河子市利群牧业有限责任公司	子公司参股的联营企业
石河子市梦园牧业有限责任公司	子公司参股的联营企业
石河子市泉旺牧业有限责任公司	子公司参股的联营企业
石河子市三盈牧业有限责任公司	子公司参股的联营企业
石河子市曙瑞牧业有限责任公司	子公司参股的联营企业
石河子市桃园牧业有限责任公司	子公司参股的联营企业
石河子市天锦牧业有限责任公司	子公司参股的合营企业
石河子市天盈牧业有限责任公司	子公司参股的联营企业
石河子市西锦牧业有限责任公司	子公司参股的联营企业
浙江一恒牧业有限公司	联营企业
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	联营企业

其他说明

上述公司均为我公司及我公司全资子公司参股的联营企业、合营企业，与我公司控股股东石河子国有资产经营（集团）有限公司无关联关系。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
新疆西部银力棉业（集团）有限公司	受同一控制母公司联营公司
石河子宾馆	受同一控制母公司控制子公司
石河子市国能能源投资有限公司	受同一控制母公司控制子公司
石河子泽众水务有限公司	受同一控制母公司控制子公司
新疆天筑建设（集团）有限责任公司	受同一控制母公司控制子公司
新疆西部新丝路旅游（集团）有限公司	受同一控制母公司控制子公司
石河子广联建筑安装工程有限公司	受同一控制母公司控制子公司
石河子粮油收储经营有限公司	受同一控制母公司控制子公司
石河子市兴发资产管理有限公司	受同一控制母公司控制子公司
石河子国有产权交易有限责任公司	受同一控制母公司控制子公司
新疆正义农业科技有限公司	实际控制人参股
石河子八棉纺织有限公司	实际控制人参股

其他说明

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
克拉玛依祥瑞牧业有限责任公司	生鲜乳及其他				995,446.00
石河子市东润牧业有限责任公司	生鲜乳及其他				1,547,317.52
石河子市阜瑞牧业有限责任公司	生鲜乳及其他	12,840.00			4,055,587.16
石河子市梦园牧业有限责任公司	生鲜乳及其他				1,362,586.46
石河子市三盈牧业有限责任公司	生鲜乳及其他				1,713,673.94
石河子市曙瑞牧业有限责任公司	生鲜乳及其他				2,115,764.79
石河子市桃园牧业有限责任公司	生鲜乳及其他				1,470,398.05
石河子市天锦牧业有限责任公司	生鲜乳及其他				679,645.60
石河子市天盈牧业有限责任公司	生鲜乳及其他				715,709.90
石河子市西锦牧业有限责任公司	生鲜乳及其他				927,841.60
石河子市利群牧业有限责任公司	生鲜乳及其他				1,165,142.35
石河子市泉旺牧业有限责任公司	生鲜乳及其他	1,900.00			620,748.25
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	生鲜乳及其他	7,248,843.09			464,392.93
石河子广联建筑安装工程有限公司	建筑安装				1,100,000.00
合计		7,263,583.09			18,934,254.55

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
克拉玛依祥瑞牧业有限责任公司	饲料及其他	452,871.00	1,497,713.80
石河子市东润牧业有限责任公司	饲料及其他	1,858,019.00	2,920,193.00
石河子市阜瑞牧业有限责任公司	饲料及其他		7,735,091.20
石河子市利群牧业有限责任公司	饲料及其他	853,987.00	2,836,292.00
石河子市梦园牧业有限责任公司	饲料及其他		1,031,877.60
石河子市泉旺牧业有限责任公司	饲料及其他	806,002.00	7,639,938.30
石河子市三盈牧业有限责任公司	饲料及其他	672,809.00	1,844,277.00
石河子市曙瑞牧业有限责任公司	饲料及其他	362,120.00	3,346,575.60
石河子市桃园牧业有限责任公司	饲料及其他	317,618.48	2,059,586.41
石河子市天锦牧业有限责任公司	饲料及其他	988,402.00	1,120,430.40

石河子市天盈牧业有限责任公司	饲料及其他	515,908.00	1,540,153.60
石河子市西锦牧业有限责任公司	饲料及其他	730,188.00	7,480,819.70
石河子市桃园牧业有限责任公司	牛		45,440,000.00
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	饲料及其他	4,823,012.60	11,187,998.72
合计		12,380,937.08	97,680,947.33

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司委托管理/出包情况表:

单位: 元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
石河子市桃园牧业有限责任公司	呼图壁县西牧养殖有限责任公司	其他资产托管	2017年12月01日	2018年12月31日	协商	
呼图壁县西牧养殖有限责任公司	新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	其他资产托管	2017年12月01日	2018年12月31日	协商	

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位: 元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	1,000,000.00	2017年09月30日	2018年09月29日	否

本公司作为被担保方

单位: 元

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
石河子国有资产经营(集团)公司	300,000,000.00	2016年09月07日	2018年09月07日	否
石河子国有资产经营(集团)公司	28,000,000.00	2017年10月24日	2018年10月24日	否
石河子国有资产经营(集团)公司	5,000,000.00	2017年09月06日	2018年08月05日	否

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

(7) 关键管理人员报酬

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	石河子市阜瑞牧业有限责任公司	1,174,166.60		8,630.10	
应收账款	石河子市泉旺牧业有限责任公司	856,102.00		50,100.00	
应收账款	新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	16,681,621.67		12,908,609.07	
应收账款	新疆正义农业科技有限公司			8,530.40	
应收账款	石河子市桃园牧业有限责任公司	251,342.00		34,730,000.00	
应收账款	石河子市利群牧业有限责任公司	853,987.00			
应收账款	石河子市梦园牧业有限责任公司	741,770.00			
应收账款	石河子市三盈牧业有限责任公司	672,809.00			
应收账款	石河子市曙瑞牧业有限责任公司	362,120.00			
应收账款	石河子市天盈牧业有限责任公司	515,908.00			
应收账款	石河子市天锦牧业有限责任公司	988,402.00			
应收账款	克拉玛依祥瑞牧业有限责任公司	452,871.00			
应收账款	石河子市东润牧业有限责任公司	1,858,019.00			
应收账款	石河子市西锦牧业有限责任公司	730,188.00			
合计		26,139,306.27		47,705,869.57	
其他应收款	石河子市桃园牧业有限责任公司	162,692,868.44		112,423,308.28	
其他应收款	新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	34,285,520.87		31,895,496.14	
合计		196,978,389.31		144,318,804.42	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	石河子市东润牧业有限责任公司	1,412,995.44	1,412,995.44
应付账款	石河子市阜瑞牧业有限责任公司	14,145.00	49,755.00
应付账款	石河子市利群牧业有限责任公司	1,305.00	1,305.00
应付账款	石河子市梦园牧业有限责任公司	1,305.00	1,305.00
应付账款	石河子市曙瑞牧业有限责任公司	125,725.40	75,970.40
应付账款	石河子市桃园牧业有限责任公司	56,632.60	1,020,972.40
应付账款	石河子广联建筑安装工程有限公司	720,486.93	720,486.93
应付账款	新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	7,248,843.09	
应付账款	石河子市泉旺牧业有限责任公司	12,340.00	10,440.00
合计		9,593,778.46	2,572,743.24
预付款项	新疆恒和源投资有限公司	19,758.00	19,758.00
预付款项	石河子广联建筑安装工程有限公司	10,000.00	10,000.00
合计		29,758.00	29,758.00

7、关联方承诺

8、其他

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

□ 适用 √ 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

□ 适用 √ 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

□ 适用 √ 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

5、其他

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截止2018年6月30日，公司对集团外企业担保情况如下：

被担保方	借款银行	担保余额	担保是否已经履行完毕
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	华夏银行乌鲁木齐分行	1,000,000.00	否

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

2、利润分配情况

3、销售退回

截止2018年6月30日，本公司本期无重要的销售退回事项。

4、其他资产负债表日后事项说明

本公司于2018年7月30日召开2018年第六次临时股东大会，审议董事会《关于全资子公司新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心（有限公司）出售六家参股奶牛养殖公司股权》的议案，该项议案已获得该次股东大会审议通过，详见公告：临2018-058，临2018-068。

本公司于2018年8月10日召开2018年第七次临时股东大会，审议董事会《关于全资子公司新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心（有限公司）出售部分养殖公司股权、资产》的议案，该项议案已获得该次股东大会审议通过，详见公告：临2018-066，临2018-071。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

- (1) 追溯重述法
- (2) 未来适用法

2、债务重组

截止2018年6月30日，本公司无需要披露的债务重组事项。

3、资产置换

- (1) 非货币性资产交换
- (2) 其他资产置换

截止2018年6月30日，本公司无需要披露的资产置换事项。

4、年金计划

截止2018年6月30日，本公司无需要披露的年金计划事项。

5、终止经营

截止2018年6月30日，本公司无需要披露的终止经营事项。

6、分部信息

- (1) 报告分部的确定依据与会计政策
- (2) 报告分部的财务信息
- (3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因
- (4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

截止2018年6月30日，本公司无需要披露的对投资决策有影响的重要交易和事项。

8、其他

2018年2月2日公司董事长徐义民，公司董事、总经理陈光谱申请辞去职务。经新疆西部牧业股份有限公司第二届董事会第四十九次会议决议通过选举董事秦江先生为公司第二届董事会董事长。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	18,479,308.90	100.00%	6,818,915.24	36.90%	11,660,393.66	25,122,636.80	100.00%	6,818,915.24	27.14%	18,303,721.56
合计	18,479,308.90	100.00%	6,818,915.24	36.90%	11,660,393.66	25,122,636.80	1.00%	6,818,915.24	27.14%	18,303,721.56

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	4,118,721.11	255,942.49	5.00%
1 至 2 年	67,501.00	5,000.00	10.00%
2 至 3 年	7,520,321.21	2,300,128.92	30.00%
3 年以上	5,861,781.52	4,257,843.83	
3 至 4 年	2,872,801.02	1,481,401.01	50.00%
4 至 5 年	1,062,688.41	850,150.73	80.00%
5 年以上	1,926,292.09	1,926,292.09	100.00%

合计	17,568,324.84	6,818,915.24	
----	---------------	--------------	--

确定该组合依据的说明：

组合中，生鲜奶组合的应收账款情况

组合名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
客户1	5,110,430.00		
合计	5,110,430.00		

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

无

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

（3）本期实际核销的应收账款情况

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
客户1	设备款	5,503,381.32	1-2年，2-3年	29.78%	695,494.40
客户2	鲜奶款	5,110,430.00	1年以内	27.65%	
客户3	牧草收割款	3,004,750.98	1-2年，2-3年	16.26%	721,836.07
客户4	牧草收割款	2,748,588.09	1-2年，2-3年	14.87%	274,858.81
客户5	牧草收割款	1,197,632.09	2-3年，3-4年	6.48%	119,763.21
合计	—	17,564,782.48	—	95.05%	1,116,458.09

（5）因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

（6）转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,495,946,621.53	100.00%	701,987.79	0.05%	1,495,244,633.74	1,065,556,953.83	100.00%	701,987.79	0.07%	1,064,854,966.04
合计	1,495,946,621.53	100.00%	701,987.79	0.05%	1,495,244,633.74	1,065,556,953.83	100.00%	701,987.79	0.07%	1,064,854,966.04

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	5,354,212.13	263,297.06	5.00%
1 至 2 年	2,122,013.11	167,198.18	10.00%
2 至 3 年	125,761.30	14,194.37	30.00%
3 年以上	397,011.88	257,298.18	
3 至 4 年	252,129.41	119,584.11	50.00%
4 至 5 年	35,842.00	28,673.60	80.00%
5 年以上	109,040.47	109,040.47	100.00%
合计	7,998,998.42	701,987.79	

确定该组合依据的说明：

组合中，无风险组合的其他应收款情况

组合名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
其具有重大影响的公司欠款	1,943,232.99		
合并范围内关联方应收款项	1,486,004,390.12		
合计	1,487,947,623.11		

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额元；本期收回或转回坏账准备金额元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

其中重要的其他应收款核销情况：无

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	68,917.50	321,494.10
保证金	760,968.42	4,786,232.42
借款	2,095,095.04	1,875,550.23
内部往来	1,492,169,885.00	1,050,478,713.31
其他单位往来款	628,214.82	8,094,963.77
其他	223,540.75	
合计	1,495,946,621.53	1,065,556,953.83

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心有限公司	内部往来	1,055,278,370.39	1 年以内，1-2 年	70.54%	
新疆西牧乳业有限责任公司	内部往来	207,206,479.65	1 年以内	13.85%	
石河子市天源奶业有限责任公司	内部往来	140,296,601.02	1 年以内	9.38%	

新疆喀尔万食品科技有限责任公司	内部往来	33,030,243.86	1 年以内	2.21%	
新疆石河子花园乳业有限责任公司	内部往来	26,648,844.72	1 年以内	1.78%	
合计	--	1,462,460,539.64	--	97.76%	

(6) 涉及政府补助的应收款项

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	355,338,011.84		355,338,011.84	407,709,411.84		407,709,411.84
对联营、合营企业投资	79,322,865.06		79,322,865.06	84,698,614.80		84,698,614.80
合计	434,660,876.90		434,660,876.90	492,408,026.64		492,408,026.64

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心（有限公司）	150,000,000.00			150,000,000.00		
新疆澳瑞新生物科技有限公司	687,482.00			687,482.00		
石河子市天源食品科技有限责任公司	5,136,789.08			5,136,789.08		
新疆泉牲牧业有限责任公司	16,880,000.00			16,880,000.00		
新疆喀尔万食品科技有限公司	7,370,240.76			7,370,240.76		
石河子开发区绿洲牧业奶牛养殖有限责任公司	12,000,000.00		12,000,000.00	0.00		
玛纳斯西部牧业养殖有限责任公司	1,000,000.00		1,000,000.00	0.00		
石河子市红光牧业有限责任公司	13,371,400.00		13,371,400.00	0.00		
呼图壁县西部牧业养殖有限责任公司	20,000,000.00		20,000,000.00	0.00		

新疆石河子花园乳业有限公司	84,000,000.00			84,000,000.00		
新疆西部波尔多牧业有限责任公司	6,000,000.00		6,000,000.00	0.00		
新疆西牧乳业有限责任公司	90,463,500.00			90,463,500.00		
石河子市食上西牧肥牛火锅餐饮有限公司	800,000.00			800,000.00		
合计	407,709,411.84		52,371,400.00	355,338,011.84		

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	55,659,398.26			-3,896,603.16						51,762,795.10	
浙江一恒牧业有限公司	29,039,216.54			-1,479,146.58						27,560,069.96	
小计	84,698,614.80			-5,375,749.74						79,322,865.06	
合计	84,698,614.80			-5,375,749.74						79,322,865.06	

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	37,398,743.71	35,808,623.88	86,722,534.61	93,918,537.95
合计	37,398,743.71	35,808,623.88	86,722,534.61	93,918,537.95

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	-49,328,916.70	
权益法核算的长期股权投资收益	-5,375,749.74	27,838.01
其他		
合计	-54,704,666.44	27,838.01

6、其他

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	477,200.00	1.审计专项经费 9,200.00 元；2.粮改饲项目 360,000.00 元；3.农产品“三品一标”奖补资金 8,000.00 元；4.企业知识产权贯标资助款 100,000.00 元。合计 477,200.00 元。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	680,389.17	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-172,014.21	
合计	985,574.96	--

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-6.99%	-0.1969	-0.1969
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-7.15%	-0.2016	-0.2016

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

4、其他

第十一节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人签名的半年度报告。
- 二、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。
- 三、报告期内在《证券时报》、《上海证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

新疆西部牧业股份有限公司

董事长：秦江

2018年8月24日