

兰州庄园牧场股份有限公司

2017 年年度报告

2018 年 03 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、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人马红富、主管会计工作负责人王国福及会计机构负责人(会计主管人员)陈孟干声明：保证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。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，投资者及相关人士均应当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

公司存在行业竞争加剧风险、销售费用率上涨风险，具体详见“第四节经营情况讨论与分析”，请投资者注意阅读。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 187,340,000.00 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.73 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	6
第二节 公司简介和主要财务指标.....	10
第三节 公司业务概要.....	15
第四节 经营情况讨论与分析.....	30
第五节 重要事项.....	88
第六节 股份变动及股东情况.....	96
第七节 优先股相关情况.....	96
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	97
第九节 公司治理.....	109
第十节 公司债券相关情况.....	116
第十一节 财务报告.....	117
第十二节 备查文件目录.....	230

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、股份公司、庄园牧场	指	兰州庄园牧场股份有限公司
首次公开发行	指	首次公开发行 A 股股票
首次公开发行并上市	指	首次公开发行 A 股股票并在境内交易所上市
深交所	指	深圳证券交易所
联交所	指	香港联合交易所
证监会	指	中国证券监督管理委员会
庄园投资	指	发行人股东，兰州庄园投资有限公司
福牛投资	指	发行人股东，甘肃福牛投资有限公司
财鼎投资	指	发行人股东，甘肃财鼎投资有限公司
重庆富坤	指	发行人股东，重庆富坤创业投资中心（有限合伙）
上海容银	指	发行人股东，上海容银投资有限公司
天津创东方	指	发行人股东，天津创东方富弘股权投资基金合伙企业（有限合伙）
深圳创东方	指	发行人股东，深圳市创东方富凯投资企业（有限合伙）
天津久丰	指	发行人股东，天津久丰股权投资基金合伙企业（有限合伙）
华人创新	指	发行人股东，华人创新公司有限公司
太阳雨	指	发行人股东，太阳雨控股公司有限公司
青海湖乳业	指	发行人全资子公司，青海青海湖乳业有限责任公司
青海圣亚	指	发行人全资子公司，青海圣亚高原牧场有限公司
青海圣源	指	发行人全资子公司，青海圣源牧场有限公司
榆中瑞丰	指	发行人全资子公司，榆中瑞丰牧场有限公司
兰州瑞兴	指	发行人全资子公司，兰州瑞兴牧业有限公司
临夏瑞园	指	发行人全资子公司，临夏县瑞园牧场有限公司
临夏瑞安	指	发行人全资子公司，临夏县瑞安牧场有限公司
武威瑞达	指	发行人全资子公司，武威瑞达牧场有限公司
宁夏庄园	指	发行人全资子公司，宁夏庄园牧场有限公司
股东大会	指	发行人股东大会
董事或董事会	指	发行人董事或董事会
监事或监事会	指	发行人监事或监事会
《公司章程》	指	《兰州庄园牧场股份有限公司章程》

A 股	指	每股面值 1.00 元之人民币普通股
元	指	人民币元
犊牛	指	0-6 月龄的小牛
育成牛	指	断奶期后到性成熟配种前的牛，在年龄上一般为 7-24 月龄阶段
成母牛	指	第一次产犊并开始泌乳的母牛
青贮	指	将青绿饲料经切碎后，在密闭缺氧的条件下，通过厌氧乳酸菌的发酵作用，抑制各种杂菌的繁殖，而得到的一种粗饲料。具有气味酸香、柔软多汁、适口性好、营养丰富、利于长期保存的特点，是家畜优良饲料来源
生鲜乳、原料奶	指	挤奶之后所收集的未经杀菌消毒的牛奶
巴氏杀菌	指	一种原料乳杀菌消毒的方法，将乳加热到沸点以下的温度，以全部杀死致病菌及大幅度杀死微生物为目的的杀菌方式，有不同的温度时间组合，通常分为低温长时间（温度 62—65℃，保持 30 分钟）或经高温短时间（温度 72—76℃，保持 15 秒；80—85℃，保持 10—15 秒）的处理方式
UHT、UHT 灭菌	指	一种原料乳杀菌消毒的方法，英文 Ultra Heat Treatment 的缩写，将乳加热至沸点以上，温度在 135—150℃，时间在 0.5—5 秒之间，经过超高温处理，可消灭乳中的全部细菌和耐热芽孢，使乳达到商业无菌要求
巴氏奶、低温奶、巴氏杀菌乳	指	以生鲜牛乳为原料，经巴氏杀菌工艺制成的液体产品，具有保质期较短特点，俗称保鲜奶、鲜奶
灭菌奶、UHT 灭菌奶、常温奶、灭菌乳	指	以牛乳或混合奶为原料，脱脂或不脱脂，添加或不添加辅料，经超高温瞬时灭菌、无菌灌装而制成达到"商业无菌"要求的液态产品，保质期较长，俗称常温奶、UHT 奶
发酵乳	指	乳酸菌奶，是发酵产品，含有大量的对人体有益的乳酸菌和乳酸菌有益代谢产物
含乳饮料	指	以乳或乳制品为原料，加入水及适量辅料经配制或发酵而成的饮料制品，还可称为乳（奶）饮料、乳（奶）饮品

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	庄园牧场（A 股） 庄园牧场（H 股）	股票代码	002910.SZ 01533.HK
股票上市证券交易所	深圳证券交易所	香港联合交易所	
公司的中文名称	兰州庄园牧场股份有限公司		
公司的中文简称	庄园牧场		
公司的外文名称（如有）	Lanzhou Zhuangyuan Pasture Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Zhuangyuan Pasture		
公司的法定代表人	马红富		
注册地址	甘肃省兰州市榆中县三角城乡三角城村		
注册地址的邮政编码	730100		
办公地址	甘肃省兰州市城关区雁儿湾路 158 号		
办公地址的邮政编码	730109		
公司网址	http://www.lzzhuangyuan.com		
电子信箱	grassland@lzzhuangyuan.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王国福	潘莱
联系地址	甘肃省兰州市城关区雁儿湾路 158 号	甘肃省兰州市城关区雁儿湾路 158 号
电话	0931-8753001	0931-8753001
传真	0931-8753001	0931-8753001
电子信箱	wanguofu@lzzhuangyuan.com	panlai@lzzhuangyuan.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）
公司年度报告备置地点	公司证券部办公室

四、注册变更情况

组织机构代码	统一社会信用代码 916201007127751385
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东 2 座办公楼 8 层
签字会计师姓名	高松、颜丽

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
华龙证券股份有限公司	甘肃省兰州市城关区东岗西路 638 号	石培爱、朱宗云	2017 年 10 月 31 日-2019 年 12 月 31 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、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

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入（元）	628,374,037.21	665,823,164.22	-5.62%	626,153,086.13
归属于上市公司股东的净利润（元）	68,351,885.17	75,910,579.42	-9.96%	73,247,347.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	50,688,776.31	60,913,931.24	-16.79%	58,981,704.15
经营活动产生的现金流量净额（元）	131,585,797.85	174,187,078.89	-24.46%	141,138,342.10
基本每股收益（元/股）	0.46	0.54	-14.81%	0.65
稀释每股收益（元/股）	0.46	0.54	-14.81%	0.65
加权平均净资产收益率	8.00%	11.00%	-3.00%	13.00%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
总资产（元）	1,803,717,700.59	1,341,587,892.93	34.45%	1,340,783,148.38

归属于上市公司股东的净资产 (元)	1,127,665,194.72	760,234,709.55	48.33%	694,327,730.13
----------------------	------------------	----------------	--------	----------------

七、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。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	148,667,300.14	162,456,406.07	166,037,402.18	151,212,928.82
归属于上市公司股东的净利润	17,989,395.31	19,752,131.71	16,508,775.92	14,101,582.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	15,140,174.76	8,690,197.73	13,917,609.70	12,940,794.12
经营活动产生的现金流量净额	25,204,650.40	57,173,599.55	16,607,162.64	32,600,385.26

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2017 年金额	2016 年金额	2015 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-276,141.49	-158,616.54	513,823.52	主要为出售或处置部分固定资产
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）	19,389,329.40	16,795,468.85	15,924,859.33	主要为取得的各项政府补助
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		685,728.83		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	261,542.09	-325,442.39	60,310.87	主要为处置废弃物或

				因捐赠等形成的损益
减：所得税影响额	1,711,621.14	2,000,490.57	2,233,350.10	
合计	17,663,108.86	14,996,648.18	14,265,643.62	--

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

适用 不适用

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

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

1、公司从事的主要业务及产品

公司主要从事乳制品和含乳饮料的生产、加工、销售及奶牛养殖业务，按照证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“C14食品制造业”。

公司产品包括液体乳（巴氏杀菌乳、灭菌乳、调制乳、发酵乳）和其他乳制品。公司生产的乳制品属日常消费品，直接供消费者饮用。

2、经营模式

公司拥有独立完整的采购、生产和营销及管理模式，公司根据自身情况、市场动态，独立自主开展生产经营活动。

（1）采购模式

公司生产所用的主要原材料是生鲜乳，其他原材料包括包装物及白糖等辅助材料，生产用能源包括水、电、天然气、煤，奶牛饲料所需的青贮料、苜蓿、玉米、豆粕、麦麸等物料。

公司牧场事业部负责自有养殖牧场的建设、经营管理。采供部负责奶牛饲养所需饲草饲料的采购及养殖场产生鲜乳对公司的供应，负责包装物以及白糖等辅料的采购。

（2）生产模式

公司目前采取自行建厂、自行生产的生产模式。

公司产品按杀菌方式分为巴氏杀菌奶产品和常温奶产品，两种产品因保质期限不同，在安排生产计划时也存在差别。其中巴氏杀菌奶产品由于保质期限短、需要冷链配送，采取严格的以销定产生产模式，生产事业部根据销售计划编制生产计划并组织生产。常温奶产品采取“以销定产为主，适当调节库存为辅”的生产模式，营销事业部根据上月末销售订单及当期市场需求变化趋势制定销售计划，生产部根据销售计划编制生产计划组织生产。同时，常温奶产品由于保质期限较长，公司根据市场情况结合销售计划保持合理的库存水平，并相应调整每月的生产数量。超过保质期的库存，按照公司规定予以销毁。

（3）销售模式

公司的销售模式分为直销模式、分销模式及经销模式。其中，直销模式主要包括与地方教育局合作向中小學生提供学生奶、对超市大卖场的销售以及电商平台的销售；分销模式主要面向兰州及西宁市场；经销渠道主要面向除兰州及西宁以外的其他市场，以及兰州市内的冷链产品送奶到户渠道。

3、行业发展

(1) 乳制品行业概况

乳制品制造的产业链较长，涵盖饲草饲料、奶牛养殖、乳制品加工、终端销售等多个环节，各环节之间联系紧密，一体化程度要求很高，实现了第一产业（农牧业）向第二产业（食品加工业）和第三产业（分销、物流）纵向延伸。

(2) 我国乳制品行业的发展阶段

我国乳制品行业的发展经历了三个时期：

第一个阶段，2000年以前，乳制品行业处于基数低、增长慢的阶段。从1985年至1999年的复合增长率仅7.29%。这个阶段产业链上各个环节都不发达，奶源主要是农户散养，产品结构也很单一，销售网络基本只局限于区域。

第二个阶段，2000年至2008年，是乳制品行业从无到有的外延式扩张阶段。受益于人均可支配收入的大幅增长，奶制品消费需求高速增长，以量为主，蒙牛和伊利等乳制品企业大规模扩张，乳制品销量年复合增长率达到了23%。这一阶段乳制品企业的投入重点在渠道建设，以迅速占领市场为首要目标，实现了不拥有一头奶牛就可以大规模扩大产量，产品种类仍然较单一。随着乳制品的普及化，乳制品企业之间开始价格混战，导致其竞相压低生鲜乳收购价格，但与此同时却订立了较高的收奶标准，这使得生鲜乳的收购质量不断下降，引发了一系列食品安全问题的爆发。

“三聚氰胺事件”后，乳制品行业进入第三个阶段，2008年以来乳制品企业开始关注产业链的均衡发展，加大奶源投入力度。消费者开始关注品牌和品质，随着消费需求的提升和消费选择向多样性、高端性发展，乳制品企业已经开始加大对产品环节的投入，越来越多的企业开始生产差异化的产品，作为扩大市场份额的突破口。因此未来乳制品的竞争将在全产业链各个环节展开。

近年来，随着居民收入的提高使得乳制品企业开始注重营销渠道建设；食品安全问题的爆发促使乳制品企业开始注重奶源建设；消费升级引起居民对乳制品的需求多样化、高端化。乳制品企业已经进入奶源、产品、渠道全产业链竞争的时期。考虑到乳制品消费广阔的市场空间和不断提高的收入水平，全产业链的均衡发展将引领乳制品行业进入新一轮快速增长期。

(3) 行业周期性特点

牛奶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。由于我国乳制品人均消费量与发达国家相比还存在一定的距离，随着城镇居民生活水平的不断提高和饮奶观念的不断加强，以及对饮料产品和口感的要求不断提高，乳制品和含乳饮料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。

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
------	--------

股权资产	无重大变化
固定资产	无重大变化
无形资产	无重大变化
在建工程	报告期末公司在建工程增加 7,483,874.37 元，增加 22.68%，主要系公司在报告期对牧场建设的投入所致。
货币资金	报告期末公司货币资金增加 470,290,354.92 元，增加 169.56%，主要系公司在报告期于深交所公开发行 A 股，获得募集资金所致。
应收账款	报告期末公司应收账款增加 10,366,883.37 元，增加 73.86%，主要系公司在报告期直销渠道收入增加所致。
其他应收款	报告期末公司其他应收款增加 4,831,164.26 元，增加 57.11%，主要系公司在报告期奶牛出售款增加。
生产性生物资产	报告期末公司生产性生物资产增加 49,526,738.16 元，增加 39.22%，主要系公司在报告期牛只数量增加，生产性生物资产价值相应增加。
其他非流动资产	报告期末公司其他非流动资产减少 61,686,825.84 元，减少 68.22%，主要系公司在 2016 年向第三方供应商购买的奶牛预付款在 2017 年结转为生物资产。

2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
货币资金	公司于 2015 年 10 月 15 日完成首次公开发行 H 股并在香港联合交易所主板上市，鉴于日常经营需要，公司于港交所上市后在香港开立银行账户	9,995,244.85 元人民币	香港	不适用	健全和落实资产管理措施	不适用	0.89%	否

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

否

报告期内，公司的核心竞争力没有发生重大变化，具体如下：

（一）奶源优势

截至2017年末，公司已建成8个养殖牧场，面积共1,449.50亩，存栏奶牛共10074头，其中自有奶牛6972头，签约农户奶牛3102头，2017年，公司自有养殖牧场供应生鲜乳40,751.49吨，占生鲜乳用量总数的比例达到62%。随着公司现有养殖牧场奶牛数量尤其成母牛的养成，以及公司未来新建养殖牧场的逐渐增多，公司将能够获得更加稳定优质的奶源，实现整个产业链的全程安全可控。

（二）区域优势

公司所处的乳制品行业的西北产业区，包括西藏、陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆6省区，虽然奶牛养殖和牛奶消费历史悠久，但奶牛品种杂，养殖技术落后，单产水平低。公司成立以来，依靠先进的加工设备与技术、成熟的营销理念、富有活力的企业文化及稳定的产品质量，逐步提高原料奶的自给率，加强对乳制品安全生产的管理，为公司产品在甘肃、青海市场取得了较好的市场口碑和较高的市场占有率。

（三）品牌优势

公司自2000年成立以来，荣获“甘肃省用户满意产品”、“甘肃中老年人最喜爱的乳品”称号，农业部“全国乡镇企业创名牌重点企业”称号；公司产品多次荣获“兰州名品”、“甘肃名牌”等称号；公司的“庄园牧场”商标也荣获了“甘肃省著名商标”称号。公司被评为农业产业化国家重点龙头企业

（四）渠道优势

公司自成立以来，除了重点布局甘肃兰州、青海西宁及其周边城市的消费市场外，也致力于推动渠道的纵深发展。随着西北经济的发展，居民生活水平的提高，尤其是义务教育免费后家庭对学生饮用奶，如浓缩奶、纯牛奶的消费加大，从地级市到乡镇村的居民对乳制品的消费需求大幅提高。公司积极应对上述市场的变化，抓住机会建立了从省城到地级市，再到县级市，最后覆盖到乡镇村的销售渠道网络。公司的产品具有销售渠道纵深的优势，再加上公司产品在当地市场进入时间早，当地消费者已经习惯公司乳制品的口味，使公司在当地市场拥有了较高的市场占有率。

（五）技术优势

公司被认定为甘肃省省级企业技术中心，公司在省内领先的大型设备有：普析通用的AFG型原子吸收分光光度计，可用于检测污染物含量；安捷伦1260高效液相色谱仪，可以检测三聚氰胺、黄曲霉毒素、亚硝酸盐以及色素；公司建有二级生物安全实验室，可以有效检测菌落总数、大肠菌群及致病菌。

公司的利乐高速枕灌装设备、利乐砖灌装设备、Primo杀菌机，爱克林灌装设备，处于领先水平。百利包中亚灌装设备、百利包高速中亚灌装设备、南华超高温杀菌机等设备在国内居于领先地位。

（六）产品结构优势

公司产品包括巴氏杀菌乳、灭菌乳、调制乳、发酵乳、含乳饮料等各类液态乳制品，有“庄园牧场”、“圣湖”、“永道布”

系列七大类60 多个品种。从消费档次上看，基本涵盖了高中低档各个市场层次，满足了不同的消费需求。从消费群体上看，既有普通大众消费群体，也有学生、白领、老年人、高原地区居民等特殊消费群体。从产品类别上看，品类齐全，既有荷兰牛奶、也有牦牛奶；既有巴氏杀菌乳、灭菌乳、调制乳、发酵乳，也有含乳饮料、奶茶等；既有玻璃瓶装、塑料袋包、塑料杯装、也有枕包、砖包、复合塑袋包、直立袋包等。

公司产品满足了不同地区、不同消费水平、不同消费人群的消费需求，奠定了公司产品的市场优势。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2017年，面临竞争日益激烈的市场环境，公司采取积极的应对策略，着力巩固区域市场地位，保持竞争优势，加强营销推广，认真贯彻落实年度经营计划。

截至2017年12月31日公司总资产 18.04亿元，资产负债率37.48%。2017年实现销售收入6.28亿元，较去年同期下降5.62%。实现利润总额 0.71亿元，较去年同期下降 20.29%；实现净利润 0.68亿元，较去年同期下降9.96%。

报告期内，公司重点做了以下工作：

1、技术研发中心按照差异化特点的研发思路，到年底共计完成了16个产品的成功上市。主要低温产品有原生优酪系列、大颗粒酸奶青稞紫米、燕麦仁酸奶、以及原生酸奶、常温奶有原生奶、麦香奶、牛奶豆浆等产品。

2、牧场事业部在牛群稳定增涨的同时，继续从澳大利亚引进纯种育成奶牛，进一步提升自有牧场奶源的生产量，保证生产供给，满足市场对优质奶源的需求。牧场加大力度改善基础设施，通过对牛只科学饲养、有效防疫和疾病治疗、合理日粮营养配方等全面管理和提升，自营牧场成牛头日产、头年产均比去年同期有所提高。

3、2017年，引进积分制管理模式，对员工的能力和综合表现，用奖分和扣分进行量化考核，并用软件记录和永久性使用，目的是全方位调动员工的积极性，引导公司的企业文化建设，从而培养员工好的行为习惯。

4、积极实施2016年度权益分派工作。为回报全体股东对公司发展给予的投资和支持，以截至2016年12月31日总股本14,050万股为基数，以2016年度实现的可供分配利润向全体股东每10股派发现金股利0.74元（含税），共计分配现金10,425,100.00元。本次利润分配不送红股，不以资本公积金转增股本。该权益分派于2017年8月1日实施完毕。

5、成功完成公开发行A股股票并在深交所上市的工作，新增股份4,684万股，募集资金净额3.10亿元。本次发行完成后，公司的净资产及总资产规模均有一定幅度的提高，公司资产负债率有所下降，资产负债结构更趋稳健，财务状况将得到进一步的优化，有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	628,374,037.21	100%	665,823,164.22	100%	-5.62%
分行业					
液体乳及乳制品制造业	592,163,054.22	94.24%	625,232,041.76	93.90%	-5.29%
其他	36,210,982.99	5.76%	40,591,122.46	6.10%	-10.79%
分产品					
巴氏杀菌乳	19,847,455.29	3.16%	21,018,248.76	3.16%	-5.57%
发酵乳	223,903,796.62	35.63%	278,531,476.68	41.83%	-19.61%
灭菌乳	222,237,246.56	35.37%	98,550,637.58	14.80%	125.51%
调制乳	117,844,511.83	18.75%	219,402,981.40	32.95%	-46.29%
含乳饮料	3,116,232.09	0.50%	5,258,269.54	0.79%	-40.74%
其他乳制品	5,213,811.83	0.83%	2,470,427.80	0.37%	111.05%
其他	36,210,982.99	5.76%	40,591,122.46	6.10%	-10.79%
分地区					
甘肃	469,078,195.22	74.65%	484,222,736.64	72.73%	-3.13%
青海	123,525,958.38	19.66%	139,449,317.07	20.94%	-11.42%
其他地区	35,769,883.61	5.69%	42,151,110.51	6.33%	-15.14%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年	营业成本比上年	毛利率比上年同
--	------	------	-----	---------	---------	---------

				同期增减	同期增减	期增减
分行业						
液体乳及乳制品制造业	592,163,054.22	409,551,575.47	30.84%	-5.29%	-0.77%	-3.15%
分产品						
发酵乳	223,903,796.62	148,623,349.41	33.62%	-19.61%	-12.94%	-5.09%
灭菌乳	222,237,246.56	160,933,158.82	27.58%	125.51%	105.00%	7.08%
调制乳	117,844,511.83	80,449,581.25	31.73%	-46.29%	-44.77%	-1.87%
分地区						
甘肃	469,078,195.22	316,844,202.50	32.45%	-3.13%	2.95%	-3.99%
青海	123,525,958.38	91,931,989.31	25.58%	-11.42%	-9.80%	-1.33%

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

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2017 年	2016 年	同比增减
液体乳及乳制品制造业	销售量	吨	65,189	67,264.9	-3.09%
	生产量	吨	64,856.21	68,712.11	-4.64%
	库存量	吨	1,045.77	1,378.56	-24.14%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2017 年		2016 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
液体乳及乳制品制造业	直接材料	334,451,690.63	81.66%	326,336,268.79	79.07%	2.49%
液体乳及乳制品制造业	直接人工	15,929,102.92	3.89%	14,533,852.21	3.52%	9.60%

液体乳及乳制品制造业	制造费用	59,170,781.92	14.45%	71,858,480.66	17.41%	-17.66%
------------	------	---------------	--------	---------------	--------	---------

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	47,440,685.44
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	8.01%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	13,375,116.71	2.26%
2	客户二	11,836,298.78	2.00%
3	客户三	9,333,353.26	1.58%
4	客户四	7,364,953.87	1.24%
5	客户五	5,530,962.82	0.93%
合计	--	47,440,685.44	8.01%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	132,050,001.29
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	30.41%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	40,470,335.74	9.32%
2	供应商二	35,216,689.70	8.11%

3	供应商三	22,623,458.88	5.21%
4	供应商四	18,538,442.47	4.27%
5	供应商五	15,201,074.50	3.50%
合计	--	132,050,001.29	30.41%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2017 年	2016 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	71,556,173.52	53,098,976.50	34.76%	主要系报告期渠道建设和新产品推广所致。
管理费用	55,208,809.78	62,917,808.70	-12.25%	
财务费用	11,140,062.88	17,809,520.68	-37.45%	主要系报告期会计政策变更，使得上期计入营业外收入的财政贴息在本期直接冲减财务费用所致。

4、研发投入

适用 不适用

公司采用自主研发为主，通过采用消化吸收先进技术，自主转化新产品，多次市场检验调整的研发模式，使得公司的研发机制具有研发效率高，产品开发速度快、市场定位准等优势。在研究过程中建立了一支稳定、高效、专业的技术研发团队，使得公司产品研发能力处于领先水平。同时公司积极加大研发的投入力度，报告期内研发费用稳定。

公司研发投入情况

	2017 年	2016 年	变动比例
研发人员数量（人）	6	6	0.00%
研发人员数量占比	0.83%	0.85%	-0.02%
研发投入金额（元）	1,437,198.58	1,180,038.31	21.79%
研发投入占营业收入比例	0.23%	0.18%	0.05%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

□ 适用 √ 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2017 年	2016 年	同比增减
经营活动现金流入小计	738,825,735.64	805,162,006.27	-8.24%
经营活动现金流出小计	607,239,937.79	630,974,927.38	-3.76%
经营活动产生的现金流量净额	131,585,797.85	174,187,078.89	-24.46%
投资活动现金流入小计	62,908,899.96	136,086,572.73	-53.77%
投资活动现金流出小计	98,833,467.90	170,662,618.21	-42.09%
投资活动产生的现金流量净额	-35,924,567.94	-34,576,045.48	-3.90%
筹资活动现金流入小计	752,306,400.00	320,000,000.00	135.10%
筹资活动现金流出小计	383,571,641.47	419,004,684.89	-8.46%
筹资活动产生的现金流量净额	368,734,758.53	-99,004,684.89	472.44%
现金及现金等价物净增加额	463,544,063.93	41,649,751.53	1,012.96%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

(1) 经营活动产生的现金流量净额：2017年销售商品收到的现金较2016年有所减少，经营活动产生的现金流量净额较上期减少-24.46%。

(2) 投资活动产生的现金流量净额：2016年收到关联方归还前欠款项5000万元，2017年不存在该等事项；2016年公司预付购买牛只款项6267万元购买牛只，2017年未发生该等事项。投资活动产生的现金流量净额较上期减少3.90%。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额：2017年筹资活动现金流入主要是由于完成首次公开发行A股股份，吸收投资收到的现金人民币320,926,400.00元，筹资活动产生的现金流量净额较上期增加472.44%

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

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

公允价值变动损益	8,001,875.88	11.26%	公司按照按照公允价值方法对生产性生物资产（奶牛）进行计量。于报告期末，由具有证券期货资质的专业资产评估师评估确定奶牛的公允价值，变动计入当期损益。	公司于每期末根据评估结果确定生物资产的公允价值，公允价值受外部市场因素变化而波动。
----------	--------------	--------	---	---

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2017 年末		2016 年末		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	747,642,372.75	41.45%	277,352,017.83	20.67%	20.78%	公司于报告期发行 A 股，截至报告期末募集资金尚未使用。
应收账款	24,403,065.85	1.35%	14,036,182.48	1.05%	0.30%	
存货	71,078,079.91	3.94%	75,056,150.90	5.59%	-1.65%	
固定资产	625,799,144.70	34.69%	649,886,647.22	48.44%	-13.75%	公司于报告期计提折旧
在建工程	40,475,357.07	2.24%	32,991,482.70	2.46%	-0.22%	
短期借款	406,000,000.00	22.51%	300,000,000.00	22.36%	0.15%	
长期借款	26,559,671.60	1.47%	44,500,000.00	3.32%	-1.85%	

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
生产性生物资产	126,289,066.55	8,001,875.88			63,220,276.72	21,695,414.44	175,815,804.71
上述合计	126,289,066.55	8,001,875.88			63,220,276.72	21,695,414.44	175,815,804.71
金融负债	0.00						0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	10,746,290.99	银行承兑汇票保证金
固定资产	344,590,648.30	为借款提供抵押担保
无形资产	4,947,042.08	为借款提供抵押担保

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

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

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2015 年	发行 H 股	11,603.15	524.67	10,369.56	0	4,641.26	40.00%	1,233.58	继续投入募集资金项目	1,233.58

2017 年	发行 A 股	30,950.37			0			30,950.37	继续投入 募集资金 项目	
合计	--	42,553.52	524.67	10,369.56	0	4,641.26	40.00%	32,183.95	--	1,233.58

募集资金总体使用情况说明

H 股募集资金使用情况：

经证监会于 2015 年 6 月 4 日以证监许可[2015]1142 号文《关于核准兰州庄园牧场股份有限公司发行境外上市外资股的批复》核准，本公司于 2015 年 10 月 15 日以每股 5.30 港元首次公开发行 35,130,000 股境外上市外资股（“H 股”）股票，认购款以港币现金形式缴足，共计 186,189,000 港元。认股款总额扣除承销和保荐费用、各项中介机构费用以及其他发行费用后，实际募得资金净额 141,832,158 港元，按本公司收款当日港币兑换人民币的中间价折算，共折合人民币 116,031,470 元（“募集资金”）。

上述资金分别于 2015 年 10 月 15 日、19 日及 11 月 3 日汇入本公司在中国银行股份有限公司香港分行开立的账户（账号为：01255068197773）。该等资金已经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了毕马威华振验字第 1600935 号验资报告。

2016 年 10 月 26 日，公司召开 2016 年第 12 次临时董事会，审议并通过《更改 2015 年 9 月 30 日有关本公司股份全球发售的招股章程（“招股章程”）及本公司截至 2016 年 6 月 30 日止六个月的中期报告中提述的“所得款项用途”》议案，并在港交所履行公告程序。将“社区新鲜奶亭建设项目”和“建设新技术中心“变更为”从澳洲或新西兰进口约 5,000 头奶牛项目“，累计变更募集资金总额 4,641.26 万元，占募集资金总额的比例是 40%。

2017 年使用募集资金人民币 5,246,718 元，以前年度累计使用募集资金人民币 98,448,925 元。截至 2017 年 12 月 31 日，本公司已累计使用前次 H 股募集资金人民币 103,695,643 元，募集资金余额为人民币 12,335,827 元。

A 股募集资金使用情况：

经证监会于 2017 年 9 月 29 日以证监许可[2017]1779 号《关于核准兰州庄园牧场股份有限公司首次公开发行股票》的批复核准，本公司采用网下向符合条件的投资者询价配售和网上向持有深圳市场非限售 A 股股份市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式公开发行每股面值人民币 1 元的 A 股股票 46,840,000 股，每股发行价格人民币 7.46 元，募集资金总额人民币 349,426,400 元，扣除与募集资金相关的发行费用总计人民币 39,922,700 元（不含增值税），募集资金净额为人民币 309,503,700 元。截至 2017 年 10 月 24 日止，公司已收到通过公开发行 A 股所募集的货币资金。该等资金已经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了毕马威华振验字第 1700634 号验资报告。公司对募集资金采取了专户存储管理。

截至 2017 年 12 月 31 日，募集资金净额人民币 309,503,700 元尚未投入使用，募集资金专户累计利息收入人民币 109,255 元，募集资金专户结存金额合计为人民币 309,612,955 元（含利息收入）。

(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	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										

建设 3,000 个社区新鲜奶亭	是	3,713.02					不适用	不适用	不适用	不适用
从澳洲或新西兰进口约 5,000 头奶牛项目的部分资金来源	是	3,480.94	8,122.21		8,122.21	100.00%	注 1 及注 2			
推广品牌	否	2,320.63	2,320.63	524.67	1,087.05	46.84%	不适用	不适用	不适用	否
建设新技术中心	是	928.25					不适用	不适用	不适用	不适用
营运资金及其他	否	1,160.31	1,160.31		1,160.31	100.00%	不适用	不适用	不适用	不适用
1 万头进口良种奶牛养殖建设项目	否	26,019.33	26,019.33						不适用	否
自助售奶机及配套设施建设项目	否	4,931.04	4,931.04						不适用	否
承诺投资项目小计	--	42,553.52	42,553.52	524.67	10,369.57	--	--		--	--
超募资金投向										
无		0	0	0	0	0.00%				
合计	--	42,553.52	42,553.52	524.67	10,369.57	--	--		--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>注 1：实际投资金额是在假设募集资金转入相关银行账户后，与承诺投资项目相关的支出均是先使用该募集资金直至相关募集资金使用完毕的前提下汇总的。进口 5,000 头奶牛的募投项目中，相关款项已全额支付，其中 4,411 头奶牛已入园，另有 589 头将于 2018 年起分批运达。</p> <p>注 2：本公司首次公开发行 H 股股票招股说明书中未对募集资金投资项目的预计效益情况进行承诺，因此未披露募集资金投资项目的效益情况。</p>									
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>公司一直关注 H 股募集资金使用状况。由于市场环境变化、小区业主权利保障意识的提高及执法机构影响，社区新鲜奶亭建设项目存在瓶颈，公司拟采用自助售奶机替代策略；建设新技术中心实施地点的选取尚需要一定时间，公司拟以自筹资金予以实施。鉴于进口奶牛原奶单产高于本地奶牛，为进一步提高进口奶牛和自供奶的比例，优化牛群结构，加强原奶控制，保证公司产品质量，公司拟动用 H 股募集资金优先实现从澳洲或新西兰进口约 5,000 头奶牛项目。</p> <p>公司董事会认为，对 H 股募集资金用途的调整公平合理，符合公司财务需求和实际经营需要和公司全体股东的整体利益，并就以上事项于 2016 年 10 月 26 日，召开 2016 年第 12 次临时董事会，审议并通过《更改 2015 年 9 月 30 日有关本公司股份全球发售的招股章程（“招股章程”）及本公司截至 2016 年 6 月 30 日止六个月的中期报告中提述的“所得款项用途”》议案，并在港交所履行公告程序。</p>									
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	不适用
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	尚未使用的募集资金存放于公司开设的募集资金专用账户，并将继续投入募集资金项目。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

(3) 募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(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	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
从澳洲或新西兰进口约5,000头奶牛项目的部分资金来源	建设3,000个社区新鲜奶亭	3,713.01		3,713.01	100.00%				否
从澳洲或新西兰进口约5,000头奶牛项目的部分资金来源	建设新技术中心	928.25		928.25	100.00%				否
合计	--	4,641.26		4,641.26	--	--		--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	<p>公司一直关注 H 股募集资金使用状况。由于市场环境变化、小区业主权利保障意识的提高及执法机构影响，社区新鲜奶亭建设项目存在瓶颈，公司拟采用自助售奶机替代策略；建设新技术中心实施地点的选取尚需要一定时间，公司拟以自筹资金予以实施。鉴于进口奶牛原奶单产高于本地奶牛，为进一步提高进口奶牛和自供奶的比例，优化牛群结构，加强原奶控制，保证公司产品质量，公司拟动用 H 股募集资金优先实现从澳洲或新西兰进口约 5,000 头奶牛项目。</p> <p>公司董事会认为，对 H 股募集资金用途的调整公平合理，符合公司财务需求和实际经营需要和公司全体股东的整体利益，并就以上事项于 2016 年 10 月 26 日，</p>								

	召开 2016 年第 12 次临时董事会，审议并通过《更改 2015 年 9 月 30 日有关本公司股份全球发售的招股章程（“招股章程”）及本公司截至 2016 年 6 月 30 日止六个月的中期报告中提述的“所得款项用途”》议案，并在港交所履行公告程序。
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>注 1：实际投资金额是在假设募集资金转入相关银行账户后，与承诺投资项目相关的支出均是先使用该募集资金直至相关募集资金使用完毕的前提下汇总的。进口 5,000 头奶牛的募投项目中，相关款项已全额支付，其中 4,411 头奶牛已入园，另有 589 头将于 2018 年起分批运达。</p> <p>注 2：本公司首次公开发行 H 股股票招股说明书中未对募集资金投资项目的预计效益情况进行承诺，因此未披露募集资金投资项目的效益情况。</p>
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
青海青海湖乳业有限责任公司	子公司	乳制品生产和销售	30,000,000.00	250,475,551.42	124,116,578.93	159,348,651.37	-6,883,022.13	-5,894,030.64

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

公司子公司青海青海湖乳业有限责任公司，因区域市场竞争加剧及促销费用增加等原因，导致报告期亏损。

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

1、行业格局和趋势

从行业周期上来看，乳制品行业未来在较长一段时间内仍然处于稳步增长期，2016年度全国乳品销售总额3500亿元，2009~2015年乳制品的零售额年复合增长率11.7%，预计2016~2020年复合增长率可达到10.6%。从未来趋势来看，进入新时代时期，我国居民开始对美好生活品质追求进行，乳制品消费结构也将会有较大改善，随着居民乳制品消费逐渐高端化、多样化，乳制品的支出消费总体呈现上升趋势。

2017年全球液态乳占液态食品的比例为19.4%，中国液态乳占液态食品的比例是16.9%，根据《全国奶业发展规划（2016-2020年）》的估计，我国年人均乳品消费量仅为世界平均水平的1/3，发展中国家平均水平的1/2。随着人们生活水平的不断提高、饮用乳制品的观念逐渐增强，乳制品行业未来的市场容量较为可观。根据2017年12月尼尔森报告，2017年中国地区整体液态奶销量较上年增长7.4%，在居民可支配收入持续增长的背景下，消费升级趋势明显，消费者更加注重有利于身心健康且更具特性化的产品，体现为消费者更愿意为品牌支付溢价，同时对价格的敏感程度相对较低。

2、公司发展战略

随着中国经济的蓬勃发展与人民生活质量的不断提高，消费者对于品质生活、健康、养生的需求正在快速增加。尤其是十九大报告提出的实施健康中国战略，将食品安全和发展健康产业提升了前所未有的新高度。公司根植甘肃和青海两省市场，在未来五年内，随着国家消费升级将继续推动品牌升级和品质升级以及乳制品企业分化，上述地区的市场竞争将逐步进入品牌、团队、技术、资金等全方位竞争阶段，各企业的市场地位随着竞争格局的变化而变化。通过一系列整合，将会诞生新的区域领军企业和强势品牌。从长远来看，市场将会朝着各企业协调发展、共同成长、合理布局的方向发展，而是否具有稳定可靠的奶源基地、能否实现渠道延伸、能否实现差异化的产品结构，将成为影响乳制品企业健康稳定发展的最重要因素。

在乳制品行业准入门槛已大幅提高的背景下，公司已确立在甘肃和青海区域地区行业内的龙头地位，为进一步增强市场竞争能力，公司将进一步加强在甘肃及青海地区市场的领先地位及品牌认知度。采取模式复制的扩张策略，持续扩大公司在西北地区的竞争优势，加强甘肃及青海地区市场领先地位，扩展销售及经销网络。加强生鲜乳产能与质量，满足业务高速增长的需求。每1~2年通过并购整合一家具有价值补充型的区域企业，未来三年在区域市场的份额达到40%以上。

3、经营计划

（1）继续加强创新能力和研发实力，进一步优化产品结构

通过对区域内乳制品消费者消费行为的研究，以消费者为导向来完善产品的配方、工艺和设备的优化配置，使产品具有针对性和特色优势，形成以消费分析触发研发，以研发来满足不同场景下的消费需求，以不断升级的产品来保持消费者对品牌的忠诚度。

(2) 公司将继续加强奶源建设，严格保障质量安全可控

公司将继续以优质乳制品生产为目标，以规模化集中养殖、集中统一挤奶、鲜奶专门化储运加工等生产设施及工艺的配套完善为基础，通过生产示范与技术辐射，进一步提升奶牛养殖水平；在强化自有奶源基地建设的同时，加强与养殖规模大、养殖经验丰富、产品质量高的外部专业奶牛养殖机构合作，形成均衡、互补、多元化的生鲜乳供应来源。继续保障安全可靠的奶源与奶制品加工环节的有效对接，以实现产品质量的全程安全可控。

(3) 进一步做深做透销售渠道，提高市场占有率

伴随着城镇化的持续推进，城乡居民收入差距日趋缩小，三四线城市（包括发达地区县级市、欠发达地区地级市和县级市）市场的乳品消费能力大幅上升，乳品市场蕴含着新的消费增长机会，针对农村市场对乳制品的消费需求大幅提升，公司将加大销售渠道下沉力度，积极拓展三线城市和农村市场，大力推动渠道纵深发展，以巩固和提高市场份额。

移动互联网在营销及经营领域风头正健，着眼未来，大数据、物联网等信息化新技术将更加影响到消费者的行为模式、消费需求变化。乳品行业主流购买者人群，从年龄结构上来看逐步向80后、90后转移，80/90后是受互联网影响成长起来的一代，对互联网、移动互联网的应用非常频繁且娴熟。公司将继续加大对网络销售渠道的投入，提高市场占有率。

(4) 继续加强管理制度建设，防范经营风险

公司将在制度建设和内控管理方面加大投入，加强内控管理制度的落实，进一步完善内部管理机制，进一步降低内控风险，保持公司持续稳健发展。

(5) 充分使用资本市场的平台，树立良好上市公司形象

报告期公司成功实现首次发行A股并上市，发行后，公司将积极遵守香港和内地的上市规则规范运作，依托香港和内地的上市平台资源，应用多种融资工具来充分支持公司战略目标的实现，树立良好的上市公司形象。

(6) 公司将更加注重中层队伍建设及人才储备战略。

公司配合战略发展，继续开展多种形式在岗培训，提升工作技能，提高工作效率，夯实中层队伍构建。公司将加强选聘具备市场资源或优秀技能的专业型人才，给予充分发展空间和积极的激励政策，以确保人才队伍的稳定和人才储备的梯队建设，提高公司核心竞争力。

4、可能面对的风险

(1) 竞争加剧的风险

作为区域性品牌的城市型乳品企业，公司在区域市场占有率、区域品牌知名度和产品结构、奶源控制、营销网络、客户资源等方面具有明显的竞争优势。但如果本公司未能在竞争中实现规模、产品、技术和市场拓展方面的快速提升，提高市场

地位，则公司有可能面临市场份额下降、经营业绩下滑、发展速度放缓的风险。

（2）销售区域市场依赖风险

公司主营业务收入主要来自于甘肃省和青海省，报告期内该区域主营业务收入占公司全部主营业务收入的比例平均在 90%以上，公司产品较少涉足较发达的中、东部地区。但随着蒙牛乳业、伊利股份在西北地区投入力度的增大和本地乳品企业的成长，公司市场营销策略及新产品研发的压力逐步增大，公司在甘肃、青海市场较为明显的竞争优势将受到影响。

甘肃和青海地区是公司业务发展重点区域，未来公司将继续深耕细作甘肃和青海市场，针对重点市场需求开发具有竞争力的产品，进一步扩大公司的区域优势地位。但如果公司乳制品所覆盖的区域市场情况发生不利变化而公司未能及时做出相应调整，短期内将对公司经营业绩造成不利影响。

（3）销售费用率上涨的风险

乳制品行业属于消费品行业，多种形式的广告宣传和促销活动对于推广公司品牌、促进产品销售十分重要，因此，乳制品企业的销售费用率相对较高。随着公司对销售渠道的深耕细作，公司可能需要通过电视、公交、地铁、互联网等平台，提高新开拓市场消费者的产品认知度，以致需要支出更多的广告宣传、促销费用；同时，随着公司业务区域扩张，公司运输成本、销售人员差旅费用等也会相应增加；此外，如果未来公司有新产品上市，或推出新的品牌营销活动，公司均需要加大广告宣传力度，提升产品和品牌形象，使广告宣传费用大幅增加。因此，公司未来面临因销售费用增加、销售费用率提高而使公司盈利能力下降的风险。

（4）发展战略制订不当或不能有效执行的风险

公司管理层根据市场形势变化，制订了积极扩大生产规模、扩大自建牧场、加快产品结构调整等关系公司未来发展的多个重大发展战略。这些战略的实施将有效应对市场变化、保证公司原料奶的供应，促进公司业绩的持续稳定提高。未来，公司还将进一步通过自建或收购牧场实现产业链的协同发展。但如果公司的管理能力不能随之提升，发展战略的制定不符合公司实际情况或不能满足公司扩张需求，或发展战略得不到有效执行，则将对公司的发展产生不利影响。

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司的利润分配政策未发生变化，依照《公司章程》和2016年度股东大会审议通过的《2016年利润分派方案》，按照以截至2016年12月31日总股本14,050万股为基数，以2016年度实现的可供分配利润向全体股东每10股派发现金股利0.742元（含税），共计分配现金10,425,100.00元。该次利润分配不送红股，不以资本公积金转增股本。该权益分派于2017年8月1日实施完毕。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司近3年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1、2015年度利润分配方案：以截至2015年12月31日总股本14,050万股为基数，以2015年度实现的可供分配利润向全体股东每10股派发现金股利0.712元（含税），共计分配现金10,003,600.00元。本次利润分配不送红股，不以资本公积金转增股本。2016年度利润分配方案：以截至2016年12月31日总股本14,050万股为基数，以2016年度实现的可供分配利润向全体股东每10股派发现金股利0.742元（含税），共计分配现金10,425,100.00元。本次利润分配不送红股，不以资本公积金转增股本。上述权益分派已于2017年12月31日前实施完毕。

2、2017年度利润分配预案：以截至2017年12月31日总股本18,734万股为基数，以2017年度实现的可供分配利润向全体股东每10股派发现金股利0.73元（含税），共计分配现金13,675,820.00元。本次利润分配不送红股，不以资本公积金转增股本。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含	分红年度合并报表	占合并报表中归属	以其他方式现金分	以其他方式现金分
------	----------	----------	----------	----------	----------

	税)	中归属于上市公司普通股股东的净利润	于上市公司普通股股东的净利润的比率	红的金额	红的比例
2017 年	13,675,820.00	68,351,885.17	20.01%		
2016 年	10,425,100.00	75,910,579.42	13.73%		
2015 年	10,003,600.00	73,247,347.77	13.66%		

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

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

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	0.73
分配预案的股本基数 (股)	187,340,000
现金分红总额 (元) (含税)	13,675,820.00
可分配利润 (元)	68,351,885.17
现金分红占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
以截至 2017 年 12 月 31 日总股本 18,734 万股为基数, 以 2017 年度实现的可供分配利润向全体股东每 10 股派发现金股利 0.73 元 (含税), 共计分配现金 13,675,820.00 元。本次利润分配不送红股, 不以资本公积金转增股本。	

三、承诺事项履行情况

1、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尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	兰州庄园牧场股份有限公司	关于首次公开发行 A 股股票相关文件真实性、准	公司首次公开发行 A 股招股说明书不存在虚假	2016 年 10 月 10 日	长期	履行中

		<p>确性、完整性的承诺</p>	<p>记载、误导性陈述或者重大遗漏。如公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将在证券监督管理部门作出上述认定之日起 30 日内，依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格按照发行价加算银行同期存款利息确定（若公司上市后股票有派息、送股、转增股本、增发新股等除权、除息事项的，发行价将进行除权、除息调整，下同）。公司将根据相关法律法规规定的程序实施回购，上述回购时法律法规另有规定的从其规定。如公</p>			
--	--	------------------	---	--	--	--

			<p>司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法赔偿投资者损失。</p>			
	<p>兰州庄园牧场股份有限公司</p>	<p>关于稳定股价的承诺</p>	<p>本公司将严格按照公司 2016 年第一次临时股东大会审议通过的《兰州庄园牧场股份有限公司首次公开发行 A 股股票并上市后三年内稳定股价预案》的规定，全面且有效地履行本公司的各项义务和责任；同时，本公司将敦促其他相关方严格按照《兰州庄园牧场股份有限公司首次公开发行 A 股股票并上市后三年内稳定股价预案》的规定，全面且有效地履行其各项义务和责任。</p>	<p>2016 年 10 月 01 日</p>	<p>三十六个月</p>	<p>履行中</p>

	兰州庄园牧场股份有限公司	关于回购和 购回本次发 行股份的承 诺	本招股说明 书有虚假记 载、误导性陈 述或者重大 遗漏，对判断 本公司是否 符合法律规 定的首次公 开发行 A 股 股票招股说 明书的发行 条件构成重 大、实质影响 的，本公司将 依法回购首 次公开发行的全部新股， 且马红富、庄 园投资、福牛 投资将购回 其在本次发 行中发售的 股份。	2016 年 10 月 10 日	长期	履行中
	兰州庄园牧场股份有限公司	关于赔偿投 资者损失的 承诺	本招股说明 书有虚假记 载、误导性陈 述或者重大 遗漏，致使投 资者在证券 交易中遭受 损失的，将依 法赔偿投资 者损失。	2016 年 10 月 10 日	长期	履行中
	公司控股股 东、实际控制 人马红富	关于首次公 开发行 A 股 股票相关文 件真实性、准 确性、完整性 的承诺	公司首次公 开发行 A 股 招股说明书 不存在虚假 记载、误导性 陈述或者重 大遗漏。如公 司招股说明 书被相关监 管机构认定	2016 年 10 月 10 日	长期	履行中

		<p>存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将在证券监督管理部门作出上述认定之日起 30 日内，依法购回首次发行上市时已公开发售的原限售股份（如有），购回价格按照发行价加算银行同期存款利息确定（若公司上市后股票有派息、送股、转增股本、增发新股等除权、除息事项的，发行价将进行除权、除息调整，下同），并根据相关法律法规规定的程序实施，上述回购时法律法规另有规定的从其规定。同时，本人将督促公司履行股份回购事宜的决策程序，并</p>			
--	--	---	--	--	--

			在公司召开股东大会对回购股份做出决议时，本人就该等回购事宜在股东大会中投赞成票。若因公司招股说明书中存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。			
	公司控股股东、实际控制人马红富	关于股份锁定的承诺	自公司股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理其在中国首次公开发行 A 股股票前所持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。自公司股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理其所持有的兰州庄园投资有限公司和甘肃福牛投资有限公司	2016 年 10 月 10 日	三十六个月	履行中

			的股份，也不由上述公司回购该部分股份；不转让或者委托他人管理其间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。			
	公司控股股东、实际控制人马红富	关于减持意向的承诺	<p>1、作为公司的控股股东，本人未来持续看好公司及其所处行业的发展前景，本人拟长期持有公司股票以确保本人对公司的控股地位。</p> <p>2、如果在锁定期满后，在不丧失对公司控股股东地位、不违反本人已作出的相关承诺的前提下，本人存在对所持发行人的股票实施有限减持的可能。如果在锁定期满后两年内，本人拟减持股票的，减持价格不低于发行价（指公司首次公开发行股票的发行价格，如果因公司上市后</p>	2016年10月10日	六十个月	履行中

		<p>派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照证券交易所的有关规定作除权、除息处理)。锁定期满后两年内，本人每年减持所持有的公司股份数量合计不超过上一年度最后一个交易日登记在本人名下的股份总数的 10%。因公司进行权益分派、减资缩股等导致本人所持公司股份变化的，相应年度可转让股份额度做相应变更。本人减持公司股份前，应提前三个交易日予以公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。</p>			
	<p>公司控股股东、实际控制人马红富</p>	<p>关于弥补被摊薄即期收益的承诺</p>	<p>为保证公司关于填补即期回报措施能够得到有效执行，本人</p>	<p>2016 年 10 月 10 日</p>	<p>长期 履行中</p>

			不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。切实履行公司有关填补被摊薄即期回报措施以及对此做出的有关承诺，若违反该等承诺，除因不可抗力或其他非归属于相关承诺主体的原因外，将及时公告违反的事实及原因，并在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，对于违反承诺给公司或者股东造成损失的，将依法承担补偿责任。			
	公司控股股东、实际控制人马红富	关于避免同业竞争的承诺	(1) 截至本承诺函出具之日，除发行人及其下属企业外，本人（本企业）未直接或间接投资于其他任何与发行人存在同业竞争关系的公司、企业或其他经济实体，未直接或间接经营与	2016年09月30日	长期	履行中

		<p>发行人相同或类似的业务；本人（本企业）与发行人之间不存在同业竞争；</p> <p>（2）自本承诺函出具日起，本人（本企业）保证自身不会并将促使本人（本企业）控制（包括直接控制和间接控制）的除发行人及其下属企业以外的其他企业（以下简称“本人（本企业）控制的其他企业”）不开展与发行人生产、经营有相同或类似业务，今后不会新设或收购与发行人从事相同或类似业务的子公司、分公司等经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与发行人业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任</p>			
--	--	--	--	--	--

		<p>何活动，以避免对发行人的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争；（3）无论是由本人（本企业）或本人（本企业）控制的其他企业自身研究开发的、或从国外引进或与他人合作开发的与发行人生产、经营有关的新技术、新产品，发行人均有优先受让、生产的权利，本人（本企业）保证本人（本企业）自身、并保证将促使本人（本企业）控制的其他企业在出售或转让该等新技术、新产品时给予发行人的条件不逊于向其他任何独立第三方提供的条件；（4）自本承诺函出具日起，如发行人进一步拓展其产品和业务范围，本人（本企</p>			
--	--	--	--	--	--

		<p>业) 保证本人 (本企业) 并将促使本人 (本企业) 控制的其他企业将不与发行人拓展后的产品或业务相竞争; 若出现可能与发行人拓展后的产品或业务产生竞争的情形, 本人 (本企业) 保证本人 (本企业) 并将促使本人 (本企业) 控制的其他企业按照但不限于以下方式退出与发行人的竞争: ①停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品; ②停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务; ③将相竞争的业务纳入到发行人来经营; ④将相竞争的业务转让给无关联的第三方; ⑤其他对维护发行人权益有利的方式; (5) 本人 (本企业) 确认本承诺函</p>			
--	--	---	--	--	--

		<p>旨在保障发行人全体股东之权益而作出；(6) 本人（本企业）确认本承诺函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；(7) 如违反上述任何一项承诺，本人（本企业）愿意承担由此给发行人及其股东造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出；(8) 本承诺函自本人（本企业）签字之日起生效，本承诺函所载上述各项承诺在本人（本企业）直接或间接控制发行人期间及本人（本企业）不再直接或间接控制发行人之日起三年内持续有效且不可</p>			
--	--	---	--	--	--

			<p>变更或撤销；</p> <p>(9) 本承诺函亦适用于本人配偶、子女及其他关系密切的家庭成员及其直接或间接投资的除发行人及其下属企业以外其他企业。上述人员或企业违反本承诺函，本人则同意承担全部责任。</p>			
	<p>公司控股股东、实际控制人马红富</p>	<p>关于规范关联交易的承诺</p>	<p>(1) 本人(本企业)保证本人(本企业)以及本人(本企业)所有参股、控股企业，今后原则上不与发行人发生关联交易，如在今后的经营活动中的确有必要与发行人之间发生无法避免的关联交易，则此种关联交易应当是对发行人有益的，且必须按正常的商业条件进行。有关关联交易将严格按照国家有关法律法规、公司章程的规定</p>	<p>2016年10月10日</p>	<p>长期</p>	<p>履行中</p>

		<p>履行有关程序，保证不要求或接受发行人在任何一项交易中给予本人及本人所有参股、控股企业优于给予任何其他独立第三方的条件。(2) 本人(本企业)保证该承诺函将持续有效，直至本人(本企业)不再对发行人有重大影响为止。</p>			
	<p>公司控股股东、实际控制人马红富</p>	<p>关于稳定股价的承诺</p>	<p>本人将严格按照公司 2016 年第一次临时股东大会审议通过的《兰州庄园牧场股份有限公司首次公开发行 A 股股票并上市后三年内稳定股价预案》的规定，全面且有效地履行本公司的各项义务和责任；同时，本人将敦促其他相关方严格按照《兰州庄园牧场股份有限公司首次公开发行 A 股股票并上</p>	<p>2016 年 10 月 10 日</p>	<p>三十六个月 履行中</p>

			市后三年内稳定股价预案》的规定，全面且有效地履行其各项义务和责任。			
	公司控股股东、实际控制人马红富	关于回购和购回本次发行股份的承诺	本招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的首次公开发行 A 股股票招股说明书的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股，且马红富、庄园投资、福牛投资将购回其在本次发行中发售的股份。	2016 年 10 月 10 日	长期	履行中
	公司控股股东、实际控制人马红富	关于赔偿投资者损失的承诺	本招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。	2016 年 10 月 10 日	长期	履行中
	公司控股股东、实际控制人马红富	承担补缴社会保险及住房公积金的	对于发行人及其子公司截至本承诺	2017 年 03 月 01 日	长期	履行中

		<p>承诺</p>	<p>签署日未严格依据相关法律法规给员工足额缴存的社会保险及住房公积金，如果在应有权机关要求或决定需要补缴或对发行人及其子公司进行处罚，本人将及时、足额予以补缴，并支付相关利息、罚息、滞纳金或发行人及其子公司遭受的任何罚款等损失，且无需发行人及其子公司支付任何对价，保证发行人及其子公司不会因此遭受任何损失。如果发行人及其子公司员工就社保或住房公积金缴纳事宜向劳动争议仲裁机构申请或向人民法院起诉且发行人被裁决或判决补缴费用及支付相关费用的，相关责任均由本人承担，且</p>			
--	--	-----------	---	--	--	--

			在承担后不向发行人及其子公司追债，保证发行人及其子公司不会因此遭受任何损失。			
	公司控股股东、实际控制人马红富	关于禁养区搬迁补偿的承诺	若发行人下属牧场因各地政府对畜禽养殖区域划定的调整而导致相关牧场列入畜禽养殖禁养区或限养区，而被有关政府主管部门要求依法进行搬迁时，政府补偿不足以弥补公司搬迁损失时，差额部分由其承担。	2017年09月30日	长期	履行中
	兰州庄园投资有限公司	关于股份锁定的承诺	自公司股票在证券交易所上市交易之日起36个月内，不转让或委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。	2016年10月10日	三十六个月	履行中
	兰州庄园投资有限公司	关于减持意向的承诺	1、作为公司的股东，本公司未来持续看好公司及其所处行业的发展前景，	2016年10月10日	六十个月	履行中

		<p>拟长期持有公司股票。2、如果在锁定期满后，在不违反本公司已作出的相关承诺的前提下，本公司存在对所持发行人的股票实施有限减持的可能。如果在锁定期满后两年内，本公司拟减持股票的，减持价格不低于发行价（指公司首次公开发行股票的发价价格，如果因公司上市后派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照证券交易所的有关规定作除权、除息处理）。锁定期满后两年内，本公司每年减持持有的公司股份数量合计不超过上一年度最后一个交易日登记在本公司名下的股份总数的 10%。</p>			
--	--	--	--	--	--

			因公司进行权益分派、减资缩股等导致本人所持公司股份变化的，相应年度可转让股份额度做相应变更。本公司减持公司股份前，应提前三个交易日予以公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。			
	兰州庄园投资有限公司	关于避免同业竞争的承诺	<p>(1) 截至本承诺函出具之日，除发行人及其下属企业外，本人（本企业）未直接或间接投资于其他任何与发行人存在同业竞争关系的公司、企业或其他经济实体，未直接或间接经营与发行人相同或类似的业务；本人（本企业）与发行人之间不存在同业竞争；</p> <p>(2) 自本承诺函出具日起，本人（本企业）保证自身不会并将</p>	2016年09月30日	长期	履行中

		<p>促使本人（本企业）控制（包括直接控制和间接控制）的除发行人及其下属企业以外的其他企业（以下简称“本人（本企业）控制的其他企业”）不开展与发行人生产、经营有相同或类似业务，今后不会新设或收购与发行人从事相同或类似业务的子公司、分公司等经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与发行人业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免对发行人的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争；（3）无论是由本人（本企业）或本人（本企业）控制的其</p>			
--	--	--	--	--	--

		<p>他企业自身研究开发的、或从国外引进或与他人合作开发的与发行人生产、经营有关的新技术、新产品，发行人均有优先受让、生产的权利，本人（本企业）保证本人（本企业）自身、并保证将促使本人（本企业）控制的其他企业在出售或转让该等新技术、新产品时给予发行人的条件不逊于向其他任何独立第三方提供的条件；（4）自本承诺函出具日起，如发行人进一步拓展其产品和业务范围，本人（本企业）保证本人（本企业）并将促使本人（本企业）控制的其他企业将不与发行人拓展后的产品或业务相竞争；若出现可能与发行人拓展</p>			
--	--	--	--	--	--

			<p>后的产品或业务产生竞争的情形，本人（本企业）保证本人（本企业）并将促使本人（本企业）控制的其他企业按照但不限于以下方式退出与发行人的竞争：①停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；②停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；③将相竞争的业务纳入到发行人来经营；④将相竞争的业务转让给无关联的第三方；⑤其他对维护发行人权益有利的方式；（5）本人（本企业）确认本承诺函旨在保障发行人全体股东之权益而作出；（6）本人（本企业）确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺</p>			
--	--	--	---	--	--	--

		<p>若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性；(7) 如违反上述任何一项承诺，本人（本企业）愿意承担由此给发行人及其股东造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出；(8) 本承诺函自本人（本企业）签字之日起生效，本承诺函所载上述各项承诺在本人（本企业）直接或间接控制发行人期间及本人（本企业）不再直接或间接控制发行人之日起三年内持续有效且不可变更或撤销；</p> <p>(9) 本承诺函亦适用于本人配偶、子女及其他关系密切的家庭成员及其直接或间接投资的除发行人及其下属企业以外</p>			
--	--	--	--	--	--

			其他企业。上述人员或企业违反本承诺函，本人则同意承担全部责任。			
	兰州庄园投资有限公司	关于规范关联交易的承诺	<p>(1) 本人(本企业)保证本人(本企业)以及本人(本企业)所有参股、控股企业，今后原则上不与发行人发生关联交易，如在以后的经营活动中的确有必要与发行人之间发生无法避免的关联交易，则此种关联交易应当是对发行人有益的，且必须按正常的商业条件进行。有关关联交易将严格按照国家有关法律法规、公司章程的规定履行有关程序，保证不要求或接受发行人在任何一项交易中给予本人及本人所有参股、控股企业优于给予任何其他独立第三方的条</p>	2016年10月10日	长期	履行中

			件。(2) 本人(本企业)保证该承诺函将持续有效,直至本人(本企业)不再对发行人有重大影响为止。			
	兰州庄园投资有限公司	关于回购和购回本次发行股份的承诺	本招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,对判断本公司是否符合法律规定的首次公开发行 A 股股票招股说明书的发行条件构成重大、实质影响的,本公司将依法回购首次公开发行的全部新股,且马红富、庄园投资、福牛投资将购回其在本次发行中发售的股份。	2016 年 10 月 10 日	长期	履行中
	兰州庄园投资有限公司	关于赔偿投资者损失的承诺	本招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致使投资者在证券交易中遭受损失的,将依法赔偿投资者损失。	2016 年 10 月 10 日	长期	履行中
	甘肃福牛投资有限公司	关于股份锁定的承诺	自公司股票在证券交易	2016 年 10 月 01 日	三十六个月	履行中

			所上市交易之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。			
	甘肃福牛投资有限公司	关于减持意向的承诺	1、作为公司的股东，本公司未来持续看好公司及其所处行业的发展前景，拟长期持有公司股票。2、如果在锁定期满后，在不违反本公司已作出的相关承诺的前提下，本公司存在对所持发行人的股票实施有限减持的可能。如果在锁定期满后两年内，本公司拟减持股票的，减持价格不低于发行价（指公司首次公开发行股票的发价价格，如果因公司上市后派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照	2016 年 10 月 01 日	六十个月	履行中

			<p>证券交易所的有关规定作除权、除息处理)。锁定期满后两年内,本公司每年减持所持有的公司股份数量合计不超过上一年度最后一个交易日登记在本公司名下的股份总数的 10%。因公司进行权益分派、减资缩股等导致本人所持公司股份变化的,相应年度可转让股份额度做相应变更。本公司减持公司股份前,应提前三个交易日予以公告,并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。</p>			
	甘肃福牛投资有限公司	关于避免同业竞争的承诺	<p>(1) 截至本承诺函出具之日,除发行人及其下属企业外,本人(本企业)未直接或间接投资于其他任何与发行人存在同业竞争关系的</p>	2016 年 09 月 30 日	长期	履行中

		<p>公司、企业或其他经济实体，未直接或间接经营与发行人相同或类似的业务；本人（本企业）与发行人之间不存在同业竞争；</p> <p>（2）自本承诺函出具日起，本人（本企业）保证自身不会并将促使本人（本企业）控制（包括直接控制和间接控制）的除发行人及其下属企业以外的其他企业（以下简称“本人（本企业）控制的其他企业”）不开展与发行人生产、经营有相同或类似业务，今后不会新设或收购与发行人从事相同或类似业务的子公司、分公司等经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与发行人业</p>			
--	--	---	--	--	--

		<p>务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免对发行人的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争；（3）无论是由本人（本企业）或本人（本企业）控制的其他企业自身研究开发的、或从国外引进或与他人合作开发的与发行人生产、经营有关的新技术、新产品，发行人均有优先受让、生产的权利，本人（本企业）保证本人（本企业）自身、并保证将促使本人（本企业）控制的其他企业在出售或转让该等新技术、新产品时给予发行人的条件不逊于向其他任何独立第三方提供的条件；（4）自本承诺函出具日起，如发</p>			
--	--	--	--	--	--

		<p>行人进一步拓展其产品和业务范围，本人（本企业）保证本人（本企业）并将促使本人（本企业）控制的其他企业将不与发行人拓展后的产品或业务相竞争；若出现可能与发行人拓展后的产品或业务产生竞争的情形，本人（本企业）保证本人（本企业）并将促使本人（本企业）控制的其他企业按照但不限于以下方式退出与发行人的竞争：①停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；②停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；③将相竞争的业务纳入到发行人来经营；④将相竞争的业务转让给无关联的第三方；⑤其他对维护发行人权</p>			
--	--	---	--	--	--

		<p>益有利的方式；(5) 本人（本企业）确认本承诺函旨在保障发行人全体股东之权益而作出；(6) 本人（本企业）确认本承诺函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；(7) 如违反上述任何一项承诺，本人（本企业）愿意承担由此给发行人及其股东造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出；(8) 本承诺函自本人（本企业）签字之日起生效，本承诺函所载上述各项承诺在本人（本企业）直接或间接控制发行人期间及本人（本企业）不再直接或</p>			
--	--	---	--	--	--

			<p>间接控制发行人之日起三年内持续有效且不可变更或撤销；</p> <p>(9) 本承诺函亦适用于本人配偶、子女及其他关系密切的家庭成员及其直接或间接投资的除发行人及其下属企业以外其他企业。上述人员或企业违反本承诺函，本人则同意承担全部责任。</p>			
	甘肃福牛投资有限公司	关于规范关联交易的承诺	<p>(1) 本人(本企业)保证本人(本企业)以及本人(本企业)所有参股、控股企业，今后原则上不与发行人发生关联交易，如在今后的经营活动中的确有必要与发行人之间发生无法避免的关联交易，则此种关联交易应当是对发行人有益的，且必须按正常的商业条件进行。有关关联交易</p>	2016年10月10日	长期	履行中

			将严格按照国家有关法律法规、公司章程的规定履行有关程序，保证不要求或接受发行人在任何一项交易中给予本人及本人所有参股、控股企业优于给予任何其他独立第三方的条件。(2) 本人(本企业)保证该承诺函将持续有效，直至本人(本企业)不再对发行人有重大影响为止。			
	甘肃福牛投资有限公司	关于回购和购回本次发行股份的承诺	本招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的首次公开发行股票招股说明书的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股，且马红富、庄园投资、福牛投资将购回其在本次发	2016年10月01日	长期	履行中

			行中发售的股份。			
	甘肃福牛投资有限公司	关于赔偿投资者损失的承诺	本招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。	2016年10月10日	长期	履行中
	甘肃财鼎投资有限公司	关于股份锁定的承诺	自发行人股票在证券交易所上市交易之日起12个月内，不转让或委托他人管理其所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。	2016年10月10日	三十六个月	履行中
	上海容银投资有限公司	关于股份锁定的承诺	自发行人股票在证券交易所上市交易之日起12个月内，不转让或委托他人管理其所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。	2016年10月10日	三十六个月	履行中
	华人创新公司有限公司	关于股份锁定的承诺	自发行人股票在证券交易所上市交易之日起12个月内，不转让或委托他人管理其所	2016年10月10日	三十六个月	履行中

			持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。			
	重庆富坤创业投资中心（有限合伙）	关于股份锁定的承诺	自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理其所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。	2016 年 10 月 10 日	三十六个月	履行中
	天津创东方富弘股权投资基金合伙企业（有限合伙）	关于股份锁定的承诺	自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理其所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。	2016 年 10 月 10 日	三十六个月	履行中
	深圳市创东方富凯投资企业（有限合伙）	关于股份锁定的承诺	自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理其所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。	2016 年 10 月 10 日	三十六个月	履行中
	天津久丰股权投资基金	关于股份锁定的承诺	自发行人股票在证券交	2016 年 10 月 10 日	三十六个月	履行中

	合伙企业（有限合伙）		易所上市交易之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理其所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。			
	章健	关于股份锁定的承诺	自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理其所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。	2016 年 10 月 10 日	三十六个月	履行中
	胡开盛	关于股份锁定的承诺	自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理其所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。	2016 年 10 月 01 日	三十六个月	履行中
	郑嘉铭	关于股份锁定的承诺	自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理其所持有的发行人股份，也不	2016 年 10 月 10 日	三十六个月	履行中

			由发行人回 购该部分股 份。			
	太阳雨控股 公司有限公 司	关于股份锁 定的承诺	自发行人股 票在证券交 易所上市交 易之日起 12 个月内, 不转 让或委托他 人管理其所 持有的发行 人股份, 也不 由发行人回 购该部分股 份。	2016 年 10 月 10 日	三十六个月	履行中
	通过甘肃福 牛投资有限 公司间接持 有发行人股 份的董事、高 级管理人员 王国福	关于股份锁 定的承诺	自发行人股 票在证券交 易所上市交 易之日起 36 个月内, 不转 让或委托他 人管理其所 间接持有的 发行人股份; 在本人担任 发行人董事、 高级管理人员期间, 每年 直接或间接 转让的股份 不超过本人 直接或间接 持有发行人 股份总数的 25%; 离职后 半年内不转 让其持有的 公司股份; 在 向证券交易 所申报离任 6 个月后的 12 个月内通过 证券交易所 挂牌交易出	2016 年 10 月 10 日	三十六个月	履行中

			售公司股票数量占其所持有公司股票总数的比例不超过 50%；发行人上市后 6 个月内如其股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，其间接持有发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月。			
	通过天津创东方富弘股权投资基金合伙企业、深圳市创东方富凯投资企业间接持有发行人股份的监事潘锦	关于股份锁定的承诺	自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理其所间接持有的发行人股份；在本人担任发行人董事、监事、高级管理人员期间，每年直接或间接转让的股份不超过本人直接或间接持有发行人股份总数的 25%；离职后半年内不转让其持有的公司股份；在向证券	2016 年 10 月 10 日	三十六个月	履行中

			交易所申报离任 6 个月后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有公司股票总数的比例不超过 50%。			
	全体股东	放弃对赌协议的承诺	<p>本公司/本人与庄园牧场、庄园牧场的其他任何股东不存在其他可能引起庄园牧场股权发生变更及享有特殊股东权利的协议或安排（即含有包括但不限于利润保证权、优先购买权、估价调整机制、投票权安排、跟售权、拖带权、反稀释条款、优先清偿权、回购权、强制原有股东卖出股份等条款的协议或安排），若存在任何此类协议及安排、承诺，则全部无效。本人承诺未来也不会与庄园牧场、庄园牧场的</p>	2016 年 09 月 30 日	长期	履行中

			其他任何股东签订包含上述内容的协议或安排,若签署则全部为无效协议。本公司/本人所持庄园牧场的股份不存在信托持股、委托代持、质押、锁定、特别转让安排等转让限制情形,所持股份无被冻结、保全的情况,亦不存在股权纠纷或潜在纠纷。			
	公司董事、监事、高级管理人员	关于回购和回购本次发行股份的承诺	公司首次公开发行 A 股招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的,公司在召开相关董事会对回购股份做出决议时,本	2016 年 10 月 10 日	长期	履行中

			人承诺就该等回购股份的相关决议投赞成票。若因公司招股说明书中存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。			
	公司董事、高级管理人员	填补被摊薄即期回报的相关承诺	承诺不向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。承诺对自身的职务消费行为进行约束。承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩。承诺若公司实施股权激励计划，拟公布的股权激励的行权条件将与公司填补	2016年10月10日	长期	履行中

			被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩。			
	董事（独立董事除外）、高级管理人员	关于稳定股价的承诺	本人将严格按照公司 2016 年第一次临时股东大会审议通过的《兰州庄园牧场股份有限公司首次公开发行 A 股股票并上市后三年内稳定股价预案》的规定，全面且有效地履行本公司的各项义务和责任；同时，本人将敦促其他相关方严格按照《兰州庄园牧场股份有限公司首次公开发行 A 股股票并上市后三年内稳定股价预案》的规定，全面且有效地履行其各项义务和责任。	2016 年 10 月 10 日	长期	履行中
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	是					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

五、董事会、监事会、独立董事（如有）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、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

1.变化原因

财政部于2017年4月及5月分别颁布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(以下简称“准则42号”)和修订的《企业会计准则第16号——政府补助》(以下简称“准则16号(2017)”),其中准则42号自2017年5月28日起施行;准则16号(2017)自2017年6月12日起施行。同时,财政部于2017年12月颁布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30号)。公司按照该规定编制2017年度财务报表。

2.变化情况和影响

(1) 变更的内容及原因

① 持有待售

公司根据准则42号有关持有待售的非流动资产的分类、计量和列报等规定,对2017年5月28日存在的持有待售的非流动资产进行了重新梳理,采用未来适用法变更了相关会计政策。采用该准则未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

② 政府补助

本公司根据准则16号(2017)的规定,对2017年1月1日存在的政府补助进行了重新梳理,采用未来适用法变更了相关会计政策。

采用该准则对本公司的影响如下:

A 对于与资产相关的政府补助,在将相关递延收益摊销计入利润表时,由原计入营业外收入改为计入营业外收入或其他收益;

B 对于与收益相关的政府补助,在计入利润表时,由原计入营业外收入改为计入营业外收入或其他收益;

C 对于本公司取得的由财政直接拨付给本公司的政策性优惠贷款贴息的会计政策按照准则16号(2017)的规定进行了变更,在计入利润表时,由原计入营业外收入改为冲减相关借款费用。

采用该准则未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

③ 资产处置收益

本公司根据财会 [2017] 30号规定的财务报表格式编制2017年度财务报表，并采用追溯调整法对比较财务报表的列报进行了调整。

根据财会 [2017] 30号要求，本公司在利润表新增“资产处置收益”项目，反映企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失。上述项目原在营业外收入及营业外支出反映。

采用财会 [2017] 30号的规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（2）变更对当年财务报表的影响

采用变更后会计政策编制的截至2017年12月31日止年度合并利润表及利润表各项目、2017年12月31日合并资产负债表及资产负债表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目的增减情况如下：

本年会计政策变更对2017年度合并利润表及利润表各项目的的影响分析如下：分别调减合并利润表中财务费用、营业外收入及营业外支出人民币8,602,400.00元、19,337,703.19元及574,515.28元；分别调增其他收益及资产处置损失人民币10,436,929.40及276,141.49。该项会计政策变更对于利润总额、净利润、其他综合收益、综合收益总额、归属于母公司股东的综合收益均没有影响。

本年会计政策变更对2017年12月31日合并资产负债表及资产负债表各项目没有影响。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	220
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	高松、颜丽
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2

当期是否改聘会计师事务所

是 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是 否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是 否

对改聘、变更会计师事务所情况的详细说明

香港联合交易所有限公司（以下简称“香港联交所”）于2010年12月刊发的《有关接收在香港上市的内地注册成立公司采用内地的会计及审计准则以及聘用内地会计师事务所的咨询总结》以及香港联交所上市规则的相关修订，在香港上市的内地注册成立的发行人获准许采用内地会计准则编制其财务报表；经中国财政部及中国证券监督管理委员会推荐及认可，并同时被香港交易所接纳的内地会计师事务所准许采用内地审计准则为上述发行人提供服务。

鉴于以上规则的修订，公司在深圳证券交易所和香港联交所披露的2017年年度报告和财务资料均按照中国企业会计准则编制。

公司于2018年2月5日召开了2018年第一次董事会会议和第二届监事会第七次会议，两项会议通过了《关于聘任毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2017年度审计机构的议案》，同意终止聘任2017年度境外核数师毕马威会计师事务所，并聘任毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司2017年度的审计机构，任期直至本公司2017年股东周年大会结束为止，负责公司2017年年度审计工作。

对该改聘事项同时经过公司独立董事的事前认可，独立董事对此事项发表了同意变更的独立意见。

该改聘议案已于2018年3月26日经公司2018年第一次临时股东大会审议通过。

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

公司于2018年2月5日召开了2018年第一次董事会会议和第二届监事会第七次会议，两项会议通过了《关于聘任毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2017年度审计机构的议案》，并于2018年3月26日通过公司2018年第一次临时股东大会审议通过该聘任议案。毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）执行2017年度本公司财务报表审计及内部控制审计工作。

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十一、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。

十二、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。

十三、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。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十五、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。

十六、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

本公司作为被担保方

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

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
--------	----------	------------

十七、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

租赁情况说明

2016年9月20日，兰州庄园牧场股份有限公司与中恒国际租赁有限公司签订融资租赁合同（合同编号ZLGJR-812-160043）。合同约定：庄园牧场向后者承租自动售货机270台，租赁期限为36个月；租赁设备的租金总额为人民币9,271,662.32元，庄园牧场按月支付租金。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

√ 适用 □ 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（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
青海天诚信用担保有限公司		900	2010年03月16日	900	抵押	2010.3.16-2020.3.15	否	是
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			900	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）				900
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			900	报告期末实际对外担保余额合计（A4）				900
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
青海青海湖乳业有限责任公司		3,000	2017年06月29日	3,000	连带责任保证	2017.06.29-2018.02.25	否	是
青海青海湖乳业有限责任公司		2,600	2017年10月17日	2,600	连带责任保证	2017.10.17-2018.10.17	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			5,600	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）				5,600
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			5,600	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）				5,600
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）			6,500	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）				6,500
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）			6,500	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）				6,500
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				5.76%				

其中：	
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）	无

采用复合方式担保的具体情况说明

（2）违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

（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）委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、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。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

公司在企业不断发展的同时，将履行社会责任不断融入企业日常生产经营和企业文化中。报告期内，公司主动接受社会各界监督，承担起企业应有的社会责任。

（1）建立完善的法人治理结构，规范公司运作

公司根据《公司法》《证券法》《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引（2015年修订）》和中国证监会、深交所、香港联交所发布的有关公司治理文件的要求，不断完善公司治理结构，规范公司运作，加强公司内幕信息管理，强化公司信息披露工作，切实维护公司及全体股东利益。

①关于股东与股东大会：公司按照《公司章程》和《公司法》等相关规定要求召集、召开股东大会。报告期内，公司于2017年6月16日召开2016年度股东大会，审议《2016年度利润分配方案》，股东大会的召开和表决程序规范，均经律师现场见证，股东大会决议合法有效。报告期内公司未发生公司股东和内幕信息知情人员进行内幕交易以及损害公司和股东利

益的事项。

②关于控股股东与上市公司关系：公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面严格做到了“五分开”，各自独立核算，独立承担责任和风险。控股股东严格按照《公司法》与《公司章程》的规定依法行使出资人的权利并承担义务，行为规范，控股股东与公司不存在同业竞争，不存在直接或间接干预上市公司的决策和经营活动的情形，没有占用上市公司资金或要求为其担保或替他人担保。公司的董事会、监事会和内部机构均独立运作。

③关于董事和董事会：公司全体董事严格按照《公司章程》《董事会议事规则》以及相关法律法规的规定，以诚信、勤勉、尽责的态度，依据自己的专业知识和能力对董事会审议的议案作出独立、客观、公正的判断，依法行使权利并履行义务。

④关于监事和监事会：公司全体监事按照《公司章程》《监事会议事规则》以及相关法律法规的规定，以全体股东利益为出发点，本着对股东负责的精神，认真地履行自己的职责，对公司财务状况、出售资产、日常关联交易以及公司董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

⑤关于信息披露与透明度：公司严格按照深交所和香港联交所上市规则的规定，真实、准确、完整、及时的履行信息披露义务，并做好信息披露前的保密工作，保证公司信息披露的公开、公平、公正，确保所有股东有平等的机会获得信息。

⑥关于内幕信息知情人登记管理：报告期内，公司严格按照监管机构要求执行《内幕信息知情人登记管理制度》，公司按照该制度的规定，对公司定期报告披露过程中涉及内幕信息的相关人员情况作了登记备案。报告期内不存在有内幕信息知情人违法及违规买卖公司股票的情况。

（2）建立健全内部控制制度，防范公司经营风险

公司根据《公司法》《证券法》《会计法》《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定、及其他内部控制监管和相关规定的要求，通过以风险为导向建立、完善公司经营管理中各环节的风险控制措施。报告期内未发现公司在内部控制设计和执行方面存在重大或重要缺陷。

（3）在经济效益稳步增长的同时，注重对投资者的分红回报

公司自2015年 10月15日在香港联合交易所上市以来，已累计向投资者派发现金红利 20,428,700元，当年利润分配预案计划向投资者派发现金红利 13,675,820元。

（4）做好债权人的权益保护

公司在经营决策过程中，重视债权人合法权益的保护，在日常经营活动中严格按照与债权人签订的合同履行债务，重合同、守信用，及时通报与其相关的重大信息，与金融机构建立了良好的合作关系，实现公司与债权人的长期稳定合作。

（5）供应商、客户和消费者权益保护

①与供应商建立长期稳定合作关系，传递合作共赢理念

公司通过不同的渠道和方式向供应商传递合作共赢理念，在与供应商签订供货协议的同时，积极提升供应链效率效能，

鼓励供应商参与技术决方案、以实现生产销售更具竞争力的产品。

②为客户及消费者提供优质产品

公司始终严格遵守《中华人民共和国产品质量法》等法律法规的要求。为确保产品质量和安全，公司积极树立质量是企业发展基石的观念，积极组织员工培训和技能提升，始终将确保为消费者提供安全、高品质的产品和服务做为企业的工作重心。

(6) 职工权益保护

公司历经近十八年的发展，目前公司在册员工728人。员工是企业的具体承载，也是履行社会责任的基石。公司始终推行“以人为本”的管理文化，努力构建和谐、双赢的劳动关系。

①建立健全用工制度

公司严格落实《中华人民共和国劳动法》和《中华人民共和国劳动合同法》等各项劳动法律法规，制定了《招聘管理制度》，规范员工招聘流程，健全人才选用机制，积极保障员工合法权益。根据相关法律法规的规定，公司与员工及时签订《劳动合同》。

以公平竞争和合法为原则，公司制订了《薪酬管理制度》《员工绩效管理规定》以及《福利管理制度》，建立了以月度固定薪酬与年度绩效考核相结合的薪酬制度，透过公平合理的薪酬管理和考核奖励机制，公司给每位员工提供了有竞争力的薪资报酬。同时，公司依照相关法律法规的要求，按时足额地为员工办理缴纳养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险和住房公积金，为员工提供伙食补贴、交通和通讯补助、高原津贴、防暑降温费、婚丧嫁娶慰问金、生日祝福等福利，充分保障员工的合法权益。

公司高度重视员工能力提升及晋升工作，在员工不同的发展阶段，建立具有针对性的培训计划，提升员工的业务技能、管理能力和社会责任感。通过竞聘上岗、师徒文化、母子工程等，增强员工的凝聚力和向心力。

②重视员工关怀

公司始终关注每位员工的生活困难，公司工会组织慰问困难家庭，给予爱心补助。

③ 建立健全安全制度

公司为保障员工的安全，提供安全的工作环境和设备，确保实施安全的工作行为，员工的安全生产职责，加强安全生产管理，促进安全生产，依据《安全生产条例》，公司制定了《安全生产责任制管理制度》，各部门和人员的安全责任。根据子公司的规模不同，公司要求设置安全生产管理机构或配备专职安全员。

(7) 环境保护与可持续发展

公司秉承企业效益和环境保护并重的社会理念，以科学发展观为指导，着力建设环保节能长效机制，努力构建资源节约型、环境友好型的和谐企业。

详见本节“3、环境保护相关情况”

(8) 社会公益事业

公司在力所能及范围内，积极参与社会公益事业，以不同形式向困难地区和群众进行捐助，报告期向榆中县三角城县三角城村梁逸冉同学捐赠现金10,000元，向榆中县光彩事业促进会捐赠现金20,000元，向榆中县春节亮化工程捐赠现金50,000元。

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

“精准扶贫”概念的提出和施行契合时代发展的需要，充分彰显了中央领导集体对扶贫工作的高度重视。作为区域市场乳制品生产企业龙头企业，公司积极响应国家精准扶贫政策，并主动承担精准扶贫任务，公司将结合贫困地区地域特点和地方特色，响应当地扶贫工作需要，结合帮扶和产业合作带动贫困地区人员脱贫。公司指定行政部为精准扶贫工作的对接部门，行政部有专员具体处理与精准扶贫相关工作，保障精准扶贫工作顺利开展。

公司积极承担社会责任，以产业带动当地经济，实现企业和居民同富裕、共发展。自2009年以来，庄园牧场先后在甘肃、青海、宁夏选取牧草丰盛、气候适宜、养殖历史悠久的市、县，投资兴建2个现代化生产基地和8个标准化的养殖牧场，并集中周边地区的丰富的奶牛资源，采用先进的八统一的管理模式，改变了过去分散、低效且质量不可控的奶牛养殖现状，促进养殖模式由分散式向规模化转变，由小规模向专业化转变，由低产能向高产能转变，在加强产品质量控制的同时带动了当地居民收入，实现了企业和居民同富裕、共发展，促进了当地经济的增长，充分体现了农业产业化国家重点龙头企业承担的社会责任。

(2) 年度精准扶贫概要

公司通过与榆中县三角城乡三角城村和榆中县小康营乡洪亮营村分别签订《贫困户帮扶协议》，共帮扶35户建档立卡户，报告期共兑现金额34,100元；公司通过与榆中县三角城乡双店子村委员会签订《榆中瑞丰牧场有限公司2017年度全株玉米草精准扶贫承包合同》，共支付加工费5,280元；公司与榆中县三角城乡双店子村委会签订了《榆中瑞丰牧场有限公司2017年度全株玉米草精准扶贫订购合同》，按照每吨高于市场价30元的价格收购青贮饲料，共收购183.69吨青贮饲料，支付5,510.7元。

公司在甘肃省和青海省的5个国家级贫困县完成6个牧场贫困县（以中国证券业协会公布名单为准）建设奶源基地，累计投入金额3.4亿元，实现贫困县用工人数128人，年人均收入达到4.2万元。同时，公司在5个国家级贫困县的6个联合牧场，为奶牛养殖户提供减免水、电、房租的支持计划，分别于2015年减免100万元、2016年减免100万元、2017年减免85.91万元。

报告期内，公司招聘当地建档立卡卡户5人在牧场工作，实现年人均收入2.6万元左右；报告期针对贫困县牧场养殖户和种植户的培训人次达到35人。

公司位于榆中县的生产厂区在有改扩建土方工程、厂区内道路硬化工程、运输服务等用工需求时，会优先考虑与当地行政村或合作社签订建造、修缮或物流服务合同，积极帮扶当地人员提高收入。

（3）精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中： 1.资金	万元	4.49
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	35
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
其中： 1.1 产业发展脱贫项目类型	——	农林产业扶贫
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	4
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	4.49
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	35
2.转移就业脱贫	——	——
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
9.其他项目	——	——
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

（4）后续精准扶贫计划

公司2018年3月与榆中县龙泉乡李家岔村及财林生猪养殖专业合作社签订了《榆中县农业龙头企业帮带贫困户脱贫攻坚产业发展协议》，与14户建档立卡户签订为期3年的帮扶带动协议。协议约定为每户提供1头20斤的仔猪，由财林生猪养殖专业合作社负责收购，预计可实现每户增收4000元的目标。

公司继续履行与榆中县三角城乡三角城村签订对12户建档立卡户进行为期3年帮扶的《贫困户帮扶协议》，预计2018年

兑现金额18,000元；公司继续履行与榆中县小康营乡洪亮营村签订对23户建档立卡户进行为期3年帮扶的《贫困户帮扶协议》，预计2018年兑现金额 16,100元；公司继续积极争取与榆中县三角城乡双店子村委员会签订《榆中瑞丰牧场有限公司2018年度全株玉米草精准扶贫承包合同》，与榆中县三角城乡双店子村委会签订了《榆中瑞丰牧场有限公司2018年度全株玉米草精准扶贫订购合同》。

公司继续保障5个国家级贫困县的6个牧场（以中国证券业协会公布名单为准）奶源基地在当地的用工人数，并继续为奶牛养殖户提供减免水、电、房租的支持计划，积极聘用当地建档立卡户在牧场工作。

3、环境保护相关的情况

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
是

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
兰州庄园牧场股份有限公司	废水 COD	总排放口	1	城市管网入口	100mg/L	《污水综合排放标准》（GB8978-1996）一级标准	8.2 吨	10.8 吨	-2.6 吨
兰州庄园牧场股份有限公司	废水 氨氮	总排放口	1	城市管网入口	15mg/L	《污水综合排放标准》（GB8978-1996）一级标准	1.04 吨	1.62 吨	-0.58 吨

防治污染设施的建设和运行情况

公司主要环保设施能够在生产过程中有效的配套运行，除正常检修外，均能正常运行，运行率符合95%以上。

公司建设有污水处理站，用以处理生产废水、生活污水，设计处理能力为1200m³/d。其处理工艺：生产废水和生活污水经一级沉降调解、水解酸化、两级生化、沉淀，出水达到《污水综合排放标准》（GB3978-1996）一级标准，接入榆中县城市管网，进入夏官营污水处理厂。

通过对公司环保设施运行台帐、维修记录等原始资料的核查，以及现场核查环保设施的运行情况，公司主要环保设施均与主体设施长期同步稳定运转，达到环保设计要求同步运转率达95%以上，环保设施的工艺、设计和实际处理能力、设计和实际处理效率符合环保要求；各环保设施在核查期间处于稳定达标运行状态。

公司被列入废水国家重点监控企业名单，公司已按照相关要求，在总排放口设置了自动监测系统，自动监测记录废水流

量、COD、氨氮和pH值，已与当地环保局联网运行。公司被列入废水国家重点监控企业名单，公司已按照相关要求，在总排放口设置了自动监测系统，自动监测记录废水流量、COD、氨氮和pH值，已与当地环保局联网运行。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

公司一直严格执行环境影响评价审批制度和环保“三同时”制度；依法进行了排污申报登记，申领了排污许可证，足额缴纳排污费；能够做到“三废”稳定达标排放；污染物排放符合总量控制要求；产污强度符合清洁生产要求；生产过程中不涉及重金属污染物的排放；公司的产品及其生产过程中均不含有和不使用国家法律、法规、标准中禁用的物质以及我国签署的国际公约中禁用的物质；一般固废能够得到综合利用和安全处置，生产中基本无危废产生；未对饮用水水源保护区造成污染；制定了相关环保管理制度，无环保诉求、信访、上访事件，也未曾因违反环保法律法规而受到环保行政处罚。

突发环境事件应急预案

公司为进一步完善重大安全事故、环境污染事故应急管理体系，提高公司处置重大安全事故的重大环境污染事故、保障生产经营安全的能力，提高全体员工应对突发事件的能力，规范公司应急管理和应急响应程序，及时有效地实施应急救援工作，最大限度预防和减少突发事件的发生，公司编制了《突发环境事件应急预案》以及危险化学品管理制度。

环境自行监测方案

公司根据《兰州市环境保护局关于进一步做好企业自测工作的通知》要求制定了监测方案，具体方案如下：

污染物	监测依据	监测点位	检测项目	检测方法	检测频率	排放执行标准	排放限值 (mg/L)
污水	国家重点监控企业自行监测工作的通知	废水排放口	CODcr	自动监测	连续	执行《污水综合排放标准》(GB8978-1996)一级标准	100
				手动监测	每月		
			氨氮	自动监测	连续		15
				手动监测	每月		
			BOD ₅	手动监测	每月		20
			pH	手动监测	每月		6~9无量纲
悬浮物	手动监测	每季	70				

其他应当公开的环境信息

公司开展环保信息公开工作距离《环境信息公开办法（实行）》等环境信息披露制度要求尚有一定差距，公司遵照相关环境信息披露的要求积极落实整改，披露企业基本信息、污染物排放情况、污染物排放总量控制及削减情况、环保设施建设运营情况、环境污染事故应急预案等相关环境信息

其他环保相关信息

公司按要求均足额缴纳了排污费；按要求进行了排污申报工作；按要求申领了排污许可证；排污口符合规范要求；在污水总排放口设置自动监测系统，自动监测记录废水流量、COD_{cr}和氨氮，已与当地市环保局联网运行；公司能严格执行环境影响评价审批制度和环保“三同时”制度，执行率为100%。

十九、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。

二十、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	105,370,000	75.00%						105,370,000	56.25%
3、其他内资持股	105,370,000	75.00%						105,370,000	56.25%
其中：境内法人持股	68,468,700	48.73%						68,468,700	36.55%
境内自然人持股	36,901,300	26.27%						36,901,300	19.70%
二、无限售条件股份	35,130,000	25.00%	46,840,000				46,840,000	81,970,000	43.75%
1、人民币普通股			46,840,000				46,840,000	46,840,000	25.00%
3、境外上市的外资股	35,130,000	25.00%						35,130,000	18.75%
三、股份总数	140,500,000	100.00%	46,840,000				46,840,000	187,340,000	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2017]1779号”文核准，本公司申请公开发行人民币普通股（A股）4,684万股，于2017年10月31日起在深圳证券交易所上市交易，公司总股本由14,050.00万股增加至18,734.00万股。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2017]1779号”文核准，本公司首次公开发行人民币普通股（A股）不超过4,684万股。

经深圳证券交易所《关于兰州庄园牧场股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2017]683号）同意，本

次公开发行的4,684万股A股股票于2017年10月31日起在深圳证券交易所上市交易。股票简称“庄园牧场”，股票代码“002910”。

股份变动的过户情况

适用 不适用

公司于2017年10月25日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成新股发行登记手续。

公司于2018年1月29日完成工商变更手续。

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

指标	2017年12月31日	2016年12月31日
基本每股收益	0.46	0.54
稀释后每股收益	0.46	0.54
归属于公司普通股股东的每股净资产	6.02	5.41

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

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
人民币普通股（A股）	2017年10月18日	7.46元	46,840,000	2017年10月31日	46,840,000	
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类						
其他衍生证券类						

报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2017]1779号”文核准，本公司申请首次公开发行人民币普通股（A股）不超过4,684

万股，经深圳证券交易所《关于兰州庄园牧场股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2017]683号）同意，本次公开发行的4,684万股A股股票于2017年10月31日起在深圳证券交易所上市交易。每股面值1元，发行价格为7.46元/股。

本次A股发行采取网下向符合条件的投资者询价配售和网上向持有深圳市场非限售A股股份市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式。回拨机制启动前，网下初始发行数量2,820万股，占本次发行总股数的60.20%；网上初始发行数量1,864万股，占本次发行总股数的39.80%。根据《兰州庄园牧场股份有限公司首次公开发行股票发行公告》公布的回拨机制，由于网上初步有效申购倍数为8,094.58501倍，高于150倍，发行人和主承销商决定启动回拨机制，将本次发行股份的50.20%由网下回拨至网上。回拨后，网下最终发行数量为468.40万股，占本次发行总量的10.00%；网上最终发行数量为4,215.60万股，占本次发行总量的90.00%。回拨机制启动后，本次网上定价发行的中签率为0.0279395174%，有效申购倍数为3,579.15989倍。本次发行网上、网下投资者最终放弃认购股数共计65,750股，全部由主承销商包销，主承销商包销股份数量为65,750股，包销比例为0.14037148%。

本次发行募集资金总额34,942.64万元，募集资金净额为30,950.37万元。

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2017]1779号”文核准，本公司首次公开发行人民币普通股（A股）不超过4,684万股。经深圳证券交易所《关于兰州庄园牧场股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2017]683号）同意，本次公开发行的4,684万股A股股票于2017年10月31日起在深圳证券交易所上市交易。本次公司A股首次公开发行股票增加的股份：4,684万股（均为新股，无老股转让），A股首次公开发行后总股本：18,734万股（其中：A股15,221万股，H股3,513万股）。

报告期末，公司总资产180,371.77万元，归属于上市公司股东的所有者权益112,766.52万元，股本18,734万元，较上年同期分别增长34.45%、48.33%和33.34%。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、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	34,211	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	28,894	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月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
马红富	境内自然人	17.19%	32,197,400		32,197,400			
庄园投资	境内非国有法人	16.49%	30,894,700		30,894,700		质押	15,000,000
广发证券（香港）经纪有限公司		13.66%	25,594,000			25,594,000		
福牛投资	境内非国有法人	8.01%	15,000,000		15,000,000			
重庆富坤	境内非国有法人	3.73%	6,990,000		6,990,000			
长江证券经纪（香港）有限公司		1.53%	2,870,000			2,870,000		
天津创东方	境内非国有法人	1.52%	2,847,500		2,847,500			
深圳创东方	境内非国有法人	1.52%	2,847,500		2,847,500			
上海容银	境内非国有法人	1.51%	2,821,750		2,821,750			
财鼎投资	境内非国有法人	1.49%	2,796,000		2,796,000			
上述股东关联关系或一致行动的说明	马红富先生通过直接持有和控制庄园投资、福牛投资而实际支配公司的股份数量为 78,092,100 股，是本公司的控股股东，也是本公司的实际控制人。马红富先生与庄园投资、福牛投资为一致行动人。							
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					
广发证券（香港）经纪有限公司	25,594,000	境外上市外资股	25,594,000					
长江证券经纪（香港）有限公司	2,870,000	境外上市外资股	2,870,000					

CHINA SECURITIES DEPOSITORY AND CLEARING	1,832,500	境外上市外资股	1,832,500
海通国际证券有限公司	1,602,500	境外上市外资股	1,602,500
香港上海汇丰银行有限公司	760,000	境外上市外资股	760,000
中国银行（香港）有限公司	492,000	境外上市外资股	492,000
中州国际证券有限公司	415,000	境外上市外资股	415,000
王琛	221,900	人民币普通股	221,900
张骞	208,700	人民币普通股	208,700
肖径松	206,798	人民币普通股	206,798
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	1、公司未知前 10 名无限售流通股股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人； 2、公司前 10 名无限售流通股股东与前 10 名股东之前不存在关联关系，也均不属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	无		

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
马红富	中国	否
主要职业及职务	董事长	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无	

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。

3、公司实际控制人情况

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
马红富	中国	否

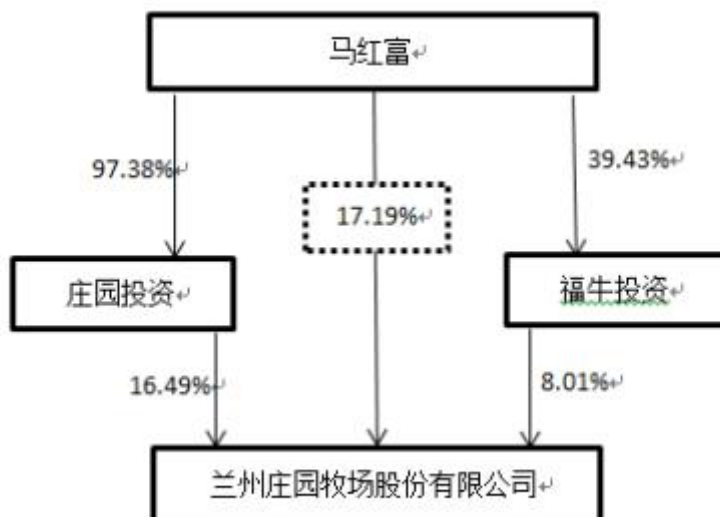
主要职业及职务	董事长
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

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。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
兰州庄园投资股份有限公司	马刚	2006 年 11 月 13 日	3200 万元	以自由资产进行农业项目、乳制品工业项目、房地产项目投资

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

1、公司控股股东、实际控制人马红富承诺：自公司股票在证券交易所上市交易之日起36个月内，不转让或委托他人管理其在公司首次公开发行A股股票前其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

自公司股票在证券交易所上市交易之日起36个月内，不转让或委托他人管理其持有的兰州庄园投资有限公司和甘肃福牛

投资有限公司的股份，也不由上述公司回购该部分股份；不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

其所持公司股票在前述锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，其持有公司股票的锁定期自动延长至少6个月，且其不会因为职务变更、离职等原因而放弃履行承诺。自庄园牧场上市之日至减持之日，若庄园牧场发生派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权或除息事项，则上述承诺的减持底价下限将相应进行调整。

在前述承诺的限售期届满后，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的25%，离职后半年内不转让其持有的公司股份，在申报离任6个月后的12个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有公司股份总数的比例不超过50%。

2、公司股东兰州庄园投资有限公司和甘肃福牛投资有限公司承诺：自公司股票在证券交易所上市交易之日起36个月内，不转让或委托他人管理其直接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

其所持公司股票在前述锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，其持有公司股票的锁定期自动延长至少6个月。自庄园牧场上市之日至减持之日，若庄园牧场发生派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权或除息事项，则上述承诺的减持底价下限将相应进行调整。

3、公司股东甘肃财鼎投资有限公司、上海容银投资有限公司、华人创新公司有限公司、重庆富坤创业投资中心（有限合伙）、天津创东方富弘股权投资基金合伙企业（有限合伙）、深圳市创东方富凯投资企业（有限合伙）、天津久丰股权投资基金合伙企业（有限合伙）、章健、胡开盛、郑嘉铭和太阳雨承诺：自发行人股票在证券交易所上市交易之日起12个月内，不转让或委托他人管理其直接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

4、通过甘肃福牛投资有限公司间接持有发行人股份的董事、高级管理人员王国福承诺：自发行人股票在证券交易所上市交易之日起36个月内，不转让或委托他人管理其所间接持有的发行人股份；在本人担任发行人董事、高级管理人员期间，每年直接或间接转让的股份不超过本人直接或间接持有发行人股份总数的25%；离职后半年内不转让其持有的公司股份；在向证券交易所申报离任6个月后的12个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有公司股票总数的比例不超过50%；发行人上市后6个月内如其股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，其间接持有发行人股票的锁定期自动延长6个月。

5、通过天津创东方富弘股权投资基金合伙企业、深圳市创东方富凯投资企业间接持有发行人股份的监事潘锦承诺：自发行人股票在证券交易所上市交易之日起12个月内，不转让或委托他人管理其所间接持有的发行人股份；在本人担任发行人董事、监事、高级管理人员期间，每年直接或间接转让的股份不超过本人直接或间接持有发行人股份总数的25%；离职后半年内不转让其持有的公司股份；在向证券交易所申报离任6个月后的12个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占

其所持有公司股票总数的比例不超过50%。

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、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
马红富	执行董事、董事长	现任	男	52	2015年03月02日	2018年03月01日	32,197,400	0	0		32,197,400
王国福	执行董事、副董事长、副总经理、财务总监	现任	男	50	2015年03月02日	2018年03月01日	600,000				600,000
陈玉海	执行董事、总经理	现任	男	45	2017年12月20日	2018年03月01日					
阎彬	执行董事、副总经理、董事会秘书、联席公司秘书	现任	男	56	2015年03月02日	2018年03月01日					
宋晓鹏	非执行董事	现任	男	41	2015年03月02日	2018年03月01日					
叶健聪	非执行董事	现任	男	52	2015年03月02日	2018年03月01日					
刘志军	独立董事	现任	女	46	2016年06月14日	2018年03月01日					
信世华	独立董事	现任	女	62	2015年03月02日	2018年03月01日					
黄楚恒	独立董事	现任	男	43	2015年03月02日	2018年03月01日					

魏琳	监事会主席	现任	男	50	2015年 03月02 日	2018年 03月01 日					
潘锦	股东监事	现任	男	51	2015年 03月02 日	2018年 03月01 日	3,344				3,344
杜魏	职工代表 监事	现任	女	41	2015年 03月02 日	2018年 03月01 日					
李兆彬	首席财务 官、联席 公司秘书	现任	男	34	2015年 03月02 日	2018年 03月01 日					
李宝柱	副总经 理、生产 总监	现任	男	46	2015年 03月02 日	2018年 03月01 日					
马添粮	副总经 理、青海 湖乳业总 经理	现任	男	39	2015年 03月02 日	2018年 03月01 日					
陈建录	副总经 理、行政 总监	现任	男	49	2015年 03月02 日	2018年 03月01 日					
合计	--	--	--	--	--	--	32,800,74 4	0	0		32,800,74 4

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
马红富	总经理	离任	2017年12月21日	主动辞职，为培养领导梯队及更好地履行董事长职责，将工作重心集中于公司治理、战略规划等方面
陈玉海	总经理	任免	2017年12月21日	董事会推荐

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

董事

1、**马红富先生**，中国国籍，无境外永久居留权。1966年生，清华大学高级管理人员工商管理硕士（EMBA）。1984年至1986

年在甘肃省民勤县昌宁小学担任民办教师；1988年至1999年在甘肃省民勤县宏昌农贸公司任董事长兼总经理。2000年4月至2002年8月，任兰州庄园乳业有限责任公司执行董事兼总经理；2002年9月至2004年5月，任兰州庄园乳业有限责任公司董事长兼总经理；2004年6月至2008年2月，任兰州庄园乳业有限责任公司董事长；2008年3月至2010年8月，任兰州庄园乳业有限责任公司执行董事兼总经理；2010年9月至2011年3月任兰州庄园乳业有限责任公司董事长兼总经理；2011年4月至2017年12月21日任本公司董事长兼总经理。现任公司董事长。

马红富先生现兼任甘肃省第十三届人民代表大会代表、农业与农村委员会委员、兰州市第十六届人民代表大会代表及甘肃奶业协会会长、甘肃省食品工业协会副会长。1994年8月，被共青团中央、国家科委评为“全国农村青年星火带头人”；2002年10月，获甘肃省人民政府授予的“优秀企业家”称号；2004年8月，获“兰州市劳动模范”称号；2017年6月获甘肃省委宣传部等八部门评选的“陇商新锐人物”称号。

2、王国福先生，中国国籍，无境外永久居留权。1968年生，兰州大学企业管理专业研究生结业，会计师。1990年至1992年在甘肃省农副产品进出口公司任会计；1992年至2001年，在兰州永泰食品有限责任公司先后任财务部经理、财务总监职务；2001年进入庄园乳业，先后任财务总监、副总经理和董事会秘书等职务。现为本公司副董事长，兼任副总经理、财务总监，主要负责公司整体财务管理，同时担任榆中瑞丰、临夏瑞安法定代表人及青海湖乳业、青海圣亚、临夏瑞园及兰州瑞兴的监事。

3、陈玉海先生，中国国籍，无境外永久居留权。1973年生，具有超过20年乳制品行业从业经验。陈玉海先生自2011年3月17日至2012年5月19日，在工商管理总裁研修班完成进修并顺利结业，2010年10月在浙江大学举办的企业管理人员高级研修班完成进修并顺利结业。

在陈玉海先生超过20年的乳制品行业工作经历中，先后于1995年至2005年在宁夏夏进乳品有限公司任分公司经理及营销部门副总经理；2005年至2007年任宁夏红果乳业有限公司副总经理；从2008年4月进入庄园乳业工作，先后任项目经理、副总经理。现为本公司董事，兼任总经理。

4、阎彬先生，中国国籍，无境外永久居留权。1962年出生，中共党员，本科学历，高级经营师，经济师。于2011年3月获得清华大学人力资源创新实践高级研修班证书，2011年9月获得四川大学企业经营管理人员高级研修班证书。1998年至2004年，任兰州雪顿乳业公司副总经理；2004年3月进入庄园牧场工作；2009年12月荣获中国中小企业协会及中国职业经理人协会联合颁授的“2009年度中国优秀职业经理人”称号。现任本公司董事，兼任副总经理、董事会秘书、联席公司秘书，负责监督及监察内部法律事务、公共关系。

5、宋晓鹏先生，中国国籍，无境外永久居留权，1979年生，山西人，本科学历，中国注册会计师。2002年3月于山西财经大学取得管理学学士学位，2001年-2006年任深圳义达会计师事务所审计项目经理；2006-2009年任睿智资本公司高级经理；2010年至今任深圳市深商富坤兴业基金管理有限公司副总经理、深圳市富坤创业投资有限公司高级投资经理。兼任本公司董事。

6、**叶健聪先生**，马来西亚国籍，有境外永久居留权。1966年生，商务硕士学位，拥有英国皇家特许会计师（ACA）和特许秘书（ACIS）资格。从2000年开始，历任ATD（新加坡上市）执行董事、北京太平洋海底世界博览馆有限公司董事长、艾爵光学科技（上海）有限公司董事、艾爵光学科技（马来西亚）有限公司董事、艾爵远东（新加坡）有限公司董事、Oceanis（Singapore）Pte Ltd董事、山东华众纸业有限公司副总经理、上海尧环企业管理咨询有限公司副总经理、SINOFA PR GMBH公司副总经理；2009年至今，任上海财晟股权投资管理有限公司董事兼总裁。兼任本公司董事。

7、**刘志军女士**，中国国籍，无境外永久居留权，1972年生，博士学历，中国注册会计师协会会员。于1996年7月自上海财经大学毕业，取得证券与期货学士学位；于2001年1月自武汉大学取得金融学硕士学位；于2009年6月自苏州大学取得金融学博士学位。自1996年7月起，任教于兰州财经大学金融学院，现为该大学教授，兼任本公司独立董事，同时兼任甘肃省敦煌种业股份有限公司、甘肃亚盛实业（公司）股份有限公司、兰州佛慈制药股份有限公司及兰州长城电工股份有限公司独立董事。

8、**信世华女士**，中国国籍，无境外永久居留权。1956年生，本科学历，中国执业律师。1972年开始，先后在甘肃省兰州专用汽车制造厂、甘肃省兰州矿业公司、甘肃省科委工作；2001年为甘肃昶泰律师事务所执业律师；2007年至今为甘肃西成律师事务所执业律师。现兼任本公司独立董事。

9、**黄楚恒先生**，中国国籍，无境外永久居留权。1975年生，本科学历。1998年毕业于渥太华卡尔顿大学，1998-2000年任温哥华百行物业公司项目经理、2000年3月-10月任环球模型有限公司市场推广主任、2000-2007年任泉昌有限公司副经理，2007年至今任泉昌有限公司董事及副总经理，同时为政治协商会议第十一届福建省委员会委员，2014年8月被世界华商组织联盟授予2014世界杰出青年华商称号。现兼任本公司独立董事。

监事

1、**魏琳先生**，中国国籍，无境外永久居留权。1968年生，大专学历，金融经济师、注册资产评估师。1985-2001年在中国工商银行兰州分行七里河支行工作；2001-2005年在北京中路华会计师事务所从事资产评估及财务审计工作；2005-2012年在兰州恒通会计师事务所从事资产评估及财务审计工作，任评估部经理；2012年至今担任甘肃恒瑞资产评估事务所执行事务合伙人，并于2016年获甘肃省资产评估协会授予的“甘肃省2014-2015年优秀资产评估师”称号。现兼任本公司监事会主席。

2、**潘锦先生**，中国国籍，无境外永久居留权。1967年生，研究生学历，中国注册会计师，中级物资经济师。从1986年开始，先后在中国有色金属工业总公司、湖北阳光会计师事务所、武汉高科国有控股公司有限公司、武汉高科房地产开发有限公司工作；2010年3月至今，任深圳市创东方投资有限公司常务副总裁。现兼任本公司监事。

3、**杜魏女士**，中国国籍，无境外永久居留权。1977年生，大学本科学历，企业人力资源师（二级），国际人力资源管理协会认证注册国际人力资源师，2012年9月获得清华大学人力资源创新实践高级研修班证书。从2002年开始，先后在兰州大学高教部、甘肃昊华矿业有限责任公司工作；2008年3月开始在庄园乳业工作，曾任薪酬福利主管。现任本公司人力资源部经

理，职工代表监事。

其他高级管理人员

1、李兆彬先生，中国香港籍，研究生学历，有境外永久居留权。拥有香港会计师公会的注册会计师（CPA）并通过特许财务分析师协会特许财务分析师（CFA）二级考试，2006年参加工作，2006-2010任德勤关黄陈方会计师行高级审计师；2010-2011任流动电讯网络（控股）有限公司秘书；2010-2012任中亚能源控股有限公司项目经理；2012-2014任灏天环球资本有限公司企业融资部副总裁；2014年至2015年3月任信达国际资产管理有限公司直接投资部投资经理。现任公司首席财务官，联席公司秘书，负责财务相关事宜及与香港联交所的沟通。

2、李宝柱先生，中国国籍，无境外永久居留权。1972年生，研究生学历，工程师、中级职业经理人、乳品评鉴师。1994年至2005年，在宁夏夏进乳业公司先后任车间主任、生产经理、副总经理，2005年至2006年，在宁夏红果乳业公司负责生产总调度，2007年进入庄园乳业工作，先后任生产总监、副总经理。现任公司副总经理，主要负责公司榆中生产厂的生产、营运及管理工作。

3、马添粮先生，中国国籍，无境外永久居留权。1979年生，大专学历，兰州大学在读EMBA工商管理专业。2002年在兰州力亚尔饮料公司工作，2003年1月开始在庄园乳业工作，先后任销售代表、销售主管、区域经理、营销部经理等职务。现任公司副总经理及青海湖乳业总经理，负责青海湖乳业的经营管理工作。

4、陈建录先生，中国国籍，无境外永久居留权。1969年生，西安交通大学工商管理硕士毕业，1990年参加工作，历任中国人民解放军84572部队服役战士；西安陆军学院后勤大队学员；中国人民解放军84572部队服役司务长、会计；甘肃省军区司令部直工处财务会计；兰州巨创数码有限公司总经理，目前任兰州庄园牧场股份有限公司副总经理兼行政总监，主要负责监察公司行政事务及公司对外关系方面的工作。荣获“西宁市最具社会责任感企业家”，青海省工商联合会“第十届执行委员会执委”，被评为“2011年—2013年度青海省第七届优秀企业家”。

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
马红富	青海青海湖乳业有限责任公司	执行董事	2004年11月01日		否
马红富	青海圣亚牧场有限公司	执行董事	2012年03月30日		否
马红富	青海圣源牧场有限公司	执行董事	2012年03月30日		否

马红富	武威瑞达牧场有限公司	执行董事、总经理	2010年04月14日		否
马红富	兰州瑞兴牧业有限公司	执行董事、总经理	2013年05月19日		否
王国福	榆中瑞丰牧场有限公司	执行董事、总经理	2010年05月12日		否
王国福	临夏瑞安牧场有限公司	执行董事、总经理	2010年03月23日		否
叶健聪	上海财晟股权投资管理有限公司	董事长兼总经理	2016年11月01日	2019年10月31日	是
叶健聪	青海康健生物科技有限公司	董事	2015年04月29日	2018年04月28日	否
叶健聪	上海净宝环保科技有限公司	董事	2014年10月11日	2020年10月10日	否
叶健聪	上海财晟市可创业投资有限公司	执行董事	2016年07月21日	2019年07月20日	否
叶健聪	上海财晟向岸资产管理有限公司	执行董事	2016年07月21日	2019年07月20日	否
叶健聪	顺植企业管理咨询（上海）有限公司	执行董事	2016年05月13日	2019年05月12日	否
宋晓鹏	深圳市深商富坤兴业基金管理有限公司	副总经理	2012年10月01日		是
宋晓鹏	深圳市富坤创业投资有限公司	高级投资经理	2010年01月01日	2012年09月30日	是
刘志军	兰州财经大学金融学院	教授	1996年07月01日		是
刘志军	甘肃省敦煌种业股份有限公司	独立董事	2014年06月01日		是
刘志军	甘肃亚盛实业（公司）股份有限公司	独立董事	2014年11月01日		是
刘志军	兰州佛慈制药股份有限公司	独立董事	2016年04月01日		是
刘志军	兰州长城电工股份有限公司	独立董事	2016年08月01日		是
信世华	甘肃西成律师事务所	律师	2007年12月01日		是
黄楚恒	泉昌有限公司	董事副总经理	2007年01月01日		是

黄楚恒	北京同仁堂制药有限公司	董事	2007年01月01日		否
黄楚恒	北京同仁堂泉昌企业管理咨询有限公司	董事	2007年01月01日		否
黄楚恒	厦门瑞丰制面有限公司	董事	2007年01月01日		否
黄楚恒	伟景置业有限公司	董事	2007年01月01日		否
黄楚恒	汉邦控股有限公司	董事	2007年01月01日		否
黄楚恒	香港中华总商会	董事	2008年01月01日		否
黄楚恒	圆润有限公司	董事	2010年01月01日		否
黄楚恒	旅港福建商会教育基金有限公司	董事	2008年01月01日		否
黄楚恒	香港中成药商会有限公司	董事	2010年01月01日		否
黄楚恒	香港福建社团联合会有限公司	董事	2008年01月01日		否
黄楚恒	南北行公所	董事	2012年01月01日		否
黄楚恒	新鸿业柯式印刷有限公司	董事	2012年01月01日		否
黄楚恒	黄光汉奖学教育基金有限公司	董事	2008年01月01日		否
魏琳	甘肃恒瑞资产评估事务所	执行事务合伙人	2007年05月01日		是
潘锦	深圳市创东方投资有限公司	常务副总裁	2017年08月01日		是
潘锦	深圳市星源材质科技股份有限公司	监事	2010年11月08日		否
潘锦	深圳市脉山龙信息技术股份有限公司	董事	2011年01月11日		否
潘锦	深圳市一览网络股份有限公司	董事	2012年08月31日		否
潘锦	深圳市华夏通宝金融服务有限公司	董事	2012年10月24日		否

潘锦	深圳劲芯微电子有限公司	监事	2014年08月15日		否
潘锦	北京世纪龙文品牌管理股份有限公司	董事	2011年03月01日		否
潘锦	北京友缘在线网络科技股份有限公司	董事	2012年12月20日		否
潘锦	北京龙文环球教育科技有限公司	监事	2013年10月09日		否
潘锦	北京蚁视科技有限公司	董事	2014年10月24日		否
潘锦	安徽首泰东方资产管理有限公司	董事、总经理	2013年01月01日		否
潘锦	安徽丰创生物技术产业创业投资有限公司	董事	2013年01月01日		否
潘锦	安徽泰格维生素实业有限公司	董事	2014年03月05日		否
潘锦	安徽省文胜生物工程股份有限公司	董事	2014年03月27日		否
潘锦	成都真火科技有限公司	董事	2013年06月01日		否
潘锦	成都市极米科技有限公司	董事	2014年10月13日	2018年03月16日	否
潘锦	吉林省吉东方股权投资基金管理有限公司	董事	2014年09月24日		否
潘锦	吉林省吉东方金融信息咨询服务股份有限公司	董事	2014年08月04日		否
潘锦	杭州开三电子商务有限公司	董事	2015年02月11日		否
潘锦	上海盈讯科技股份有限公司	董事	2014年04月23日		否
潘锦	上海闻玺企业管理有限公司	董事	2015年11月09日		否
潘锦	上海米高食品有限公司	董事	2011年09月01日		否
潘锦	深圳市山木新能源科技股份有限公司	监事	2008年12月05日		否
潘锦	永杰新材料股份有限公司	董事	2014年10月27日		否

潘锦	湖南金博碳素股份有限公司	董事	2012年08月01日		否
潘锦	江西沃格光电股份有限公司	董事	2011年06月01日		否
潘锦	大连成者科技有限公司	董事	2014年09月24日		否
潘锦	苏州思德新材料科技有限公司	董事	2014年01月01日		否
潘锦	四川遂宁东方瑞旗创业投资基金管理有限公司	董事长	2015年10月15日		否
潘锦	深圳市小爱爱科技有限公司	董事	2016年03月23日		否
潘锦	大连盈灿科技股份有限公司	董事	2016年12月29日		否
潘锦	旺苍真焱科技有限公司	董事	2014年08月26日		否
潘锦	深圳市创东方资本管理有限公司	总经理	2013年04月28日		否
潘锦	山西新创雄铝轮有限公司	董事	2012年10月19日		否
潘锦	东莞市国泰创东方创业投资有限公司	监事	2009年10月26日		否
潘锦	深圳投之家金融信息服务有限公司	董事	2016年08月15日		否
潘锦	湖北天元会计师事务所有限责任公司	监事	2003年11月11日	2017年11月17日	否
潘锦	深圳前海世纪龙文资产管理有限公司	董事	2017年06月12日		否
潘锦	内蒙古莱德马业股份有限公司	董事	2017年05月22日		否
潘锦	上海融之家金融信息服务有限公司	董事	2017年09月07日		否
潘锦	武汉烽火富华电气有限责任公司	董事	2017年09月01日		否
潘锦	美丽漂漂（北京）电子商务有限公司	董事	2016年07月05日		否
潘锦	深圳市东方瑞旗创业投资管理有限公司	董事	2017年09月07日		否

马添粮	青海青海湖乳业有限责任公司	总经理	2014年12月31日		否
-----	---------------	-----	-------------	--	---

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

- 1、独立非执行董事在本公司领取薪酬。独立非执行董事参加本公司董事会会议、股东大会及董事会组织的相关活动的差旅费用由本公司负担；
- 2、在本公司无任职的非执行董事，不在本公司领取薪酬；
- 3、在本公司任职的执行董事，在本公司领取薪酬。其薪酬按照其兼任的高级管理人员职务，依据本公司薪酬管理办法执行；
- 4、坚实的薪酬在现任本公司工作岗位的单位领取，职工代表监事薪酬依据本公司薪酬管理办法执行，标准参照本公司高级管理人员标准。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
马红富	董事长	男	51	现任	20.83	否
王国福	副董事长、副总经理、财务总监	男	49	现任	25.95	否
陈玉海	董事、总经理	男	44	现任	49.46	否
阎彬	董事、副总经理、董事会秘书、联席公司秘书	男	56	现任	17.44	否
宋晓鹏	董事	男	41	现任		否
叶健聪	董事	男	52	现任		否
刘志军	独立董事	女	46	现任	2	否
信世华	独立董事	女	62	现任	2	否
黄楚恒	独立董事	男	43	现任	10.38	否
魏琳	监事会主席	男	50	现任	2	否
杜魏	监事	女	40	现任	13.69	否
潘锦	监事	男	51	现任		否
李宝柱	副总经理、生产总监	男	46	现任	24.86	否

马添粮	副总经理、青海湖乳业总经理	男	39	现任	30.04	否
李兆彬	首席财务官、联席公司秘书	男	34	现任	73.37	否
陈建录	副总经理、行政总监	男	48	现任	23.08	否
合计	--	--	--	--	295.1	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	358
主要子公司在职员工的数量（人）	370
在职员工的数量合计（人）	724
当期领取薪酬员工总人数（人）	721
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	302
销售人员	150
技术人员	83
财务人员	38
行政人员	146
采购人员	5
合计	724
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生	4
大学本科	93
大学专科	193
中专	79
高中及以下	354
合计	724

2、薪酬政策

为适应公司战略发展的需要，体现薪酬的公平性、激励性及竞争性，规范母子公司薪酬体系，统一岗位薪酬标准，打造母子公司薪酬体系，建立四大薪酬板块，分管理体系、专业技术体系、生产体系、营销体系，持续优化薪酬体系与组织绩效、个人绩效的有效对接，激发员工内驱力。以公司效益为导向提升员工的薪酬福利水平，实现公司效益与员工收益的同步提升。

3、培训计划

公司有效开发员工潜力，提高人力资源的利用率，使员工最大程度地掌握本岗位工作所需的专业知识，促进员工自身的职业发展，以内培为主、外培为辅、自学为补的培训形式，技术人才强化专业知识、生产与业务人员采用参观考察，理论与实践相结合，建立了制度性的培训体系，并以制度为基础夯实公司培训管理平台，同时，根据企业特点，结合公司发展的需求在年初制定针对性强、专业性高的培训计划，打造适应企业发展需要的员工队伍，培养复合型人才、专业技能人才以及后备骨干队伍。

4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	2,920
劳务外包支付的报酬总额（元）	185,160.00

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，积极履行信息披露义务，规范公司运作。截至报告期末，公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的要求。

1、关于股东与股东大会：报告期内，公司严格依照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会召集、召开、议事、表决程序，确保各股东特别是中小股东能够充分行使其权利。

2、关于董事与董事会：公司董事会严格按照《公司法》和《公司章程》、《董事会议事规则》等法律法规开展工作。公司董事的选聘程序公开、公平、公正，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。公司目前有九名董事，其中独立董事三名，占全体董事比例的三分之一，董事会人数和人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。公司董事依据《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作细则》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等工作，勤勉尽职，审慎履行职责和义务，维护公司及股东的合法权益。不存在越权审批或先实施后审议的情形，不存在损害中小股东利益的情形。公司的三位独立董事在工作中保持充分的独立性，认真审议各项议案，对有关事项发表事前认可意见及独立意见，切实维护公司和股东的利益。董事会下设审计、薪酬与考核、提名、战略与发展专业委员会，董事会各专业委员会根据各自职责对公司经营与发展提出相关的专业意见和建议。

3、关于监事与监事会：公司监事会按照《公司法》和《公司章程》、《监事会议事规则》等法律法规开展工作。公司目前有监事三名，其中职工监事一名，监事会人数和人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。公司监事能够按照《监事会议事规则》等的要求，认真履行自己的职责，对董事会决策程序、决议事项及公司依法运作情况实施监督，对公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性等进行有效监督。

4、关于控股股东与上市公司的关系：控股股东严格规范自己的行为，根据法律法规依法行使其权利并承担义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司决策和经营活动的情形。公司具有独立的业务及自主经营能力，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全做到独立。

5、关于信息披露情况：公司严格按照有关法律法规以及《信息披露管理办法》，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息。公司董事会秘书负责信息披露及投资者关系管理工作，证券部为工作部门，回答投资者咨询；指定《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露媒体，确保公

司所有股东能够以平等的机会获得信息。

6、关于相关利益者：公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康发展。

7、关于内部审计制度的建立和执行情况：公司董事会下设审计委员会，主要负责公司内部、外部审计的沟通、监督、会议组织和核查工作。审计委员会下设审计部为日常办事机构。报告期内，审计部按照上市公司的要求对公司内部控制制度的建立和实施、公司财务信息的真实性和完整性等情况进行检查监督。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司自成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》及其他法律法规和规章制度的要求规范运作，与控股股东控制的其他企业在业务、资产、人员、财务和机构等方面完全分开，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，拥有完整的供应、生产和销售系统。

1、业务独立

公司主要从事乳制品和含乳饮料的生产、加工、销售及奶牛养殖业务，公司拥有独立的生产经营场所，独立对外签订合同、开展业务，拥有独立完整的经营管理体系，公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

2、资产独立

公司拥有独立完整的与经营有关的采购、生产、销售系统及配套设施，拥有独立的房产、土地、生产经营设备以及商标、专利技术等资产。公司与股东和实际控制人之间的资产产权界定清晰，不存在股东单位及其他关联方违规占用本公司资金、资产和其他资源的情况；不存在为股东单位、实际控制人及其下属公司以及有利益冲突的个人提供担保的情形；亦不存在将公司的借款、授信额度转借给前述法人或个人使用的情形。

3、人员独立

公司已经按照国家有关法律规定建立了独立的劳动、人事和分配管理制度，设立了独立的人力资源管理部门，独立进行劳动、人事及工资管理。

公司董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件和《公司章程》的有关规定产生，总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职于公司工作、领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人

及其控制的其他企业中兼任除董事、监事之外职务及领取薪酬的情形，也未在与公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职。公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

4、财务独立

公司设有完全独立的财务部门，配备专职财务人员，并依据《会计法》、《企业会计准则》等国家有关法律法规，结合实际情况，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，拥有独立的财务电算化系统。公司独立进行财务决策，实施严格的内部审计制度，不受股东单位、实际控制人及其下属公司控制。

公司拥有独立的银行账户，不存在与股东单位或者任何其他单位或个人共享银行账户的情形。公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。公司建立了独立的工资管理制度，并在有关社会保障、工薪报酬等方面实行分账独立管理，不存在与股东单位、实际控制人及其下属公司在该等账户方面相关联的情形。

5、机构独立

公司设有股东大会、董事会、监事会以及内部经营管理机构，独立行使经营管理职权；建立较为完善的组织机构，拥有完整的服务系统及配套部门，各部门构成一个有机整体。公司在生产经营和管理机构方面与股东单位完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形，不存在股东单位和其他关联单位或个人干预公司机构设置的情况。股东单位各职能部门与本公司各职能部门之间不存在任何上下级关系，不存在股东单位直接干预公司生产经营活动的情况。

综上所述，公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面与各股东单位相互独立，拥有独立完整的资产结构和生产、供应、销售系统，已形成了核心的竞争力，具有面向市场的独立经营能力。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、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
2016 年年度股东大会	年度股东大会	79.70%	2017 年 06 月 16 日		
2017 年第一次临时股东大会	临时股东大会	84.77%	2017 年 09 月 29 日		

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

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
刘志军	8	0	8	0	0	否	2
信世华	8	0	8	0	0	否	2
黄楚恒	8	0	8	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会的说明

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

2017年，公司独立董事根据《独立董事工作制度》，认真勤勉地履行职责，积极参加董事会会议，认真审议各项议案。对公司生产经营、财务管理、关联交易、重大担保、项目投资等情况，与公司经营层充分沟通，依据自己的专业知识和能力对公司重大事项发表独立意见。在工作中保持充分的独立性，切实维护公司和中小股东的利益。各位独立董事利用参加董事会、股东大会的机会以及其他时间与公司经营层充分沟通了解公司的生产经营情况，在公司年度报告编制期间，与年审注册会计师沟通审计工作情况，督促审计报告及时完成。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

1、战略委员会

战略委员会根据《公司法》、《公司章程》、《战略委员会实施细则》及其他相关规定，积极履行职责。报告期内，战略委员会成员根据公司发展战略的部署，对公司重大事项提出合理建议。报告期内，就公司营运战略及发展和营运及资产管理重大项目的研究及建议召开专门会议，对增强公司核心竞争力，加强决策科学性，提高决策效益和质量发挥了重要作用。

2、薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会根据《公司法》、《公司章程》、《薪酬与考核委员会工作细则》及其他相关规定，积极履行职责。报告期内，薪酬与考核委员会成员对公司董事、高级管理人员的履职情况和薪酬方案进行了审核，

3、提名委员会

提名委员会根据《公司法》、《公司章程》、《提名委员会工作细则》及其他相关规定，积极履行职责。报告期内，提名委员会通过多方位、多渠道对相关董事、高级管理人员的任职资格和能力进行了审慎考察，并就本公司独立非执行董事的独立性进行了评核，就董事会架构、人数及组成召开专门会议，进一步促进了公司管理团队的稳定性。

4、审计委员会

审计委员会根据《公司法》、《公司章程》、《审计委员会工作细则》及其他相关规定，积极履行职责。报告期内，勤勉尽责充分发挥审计委员会的专业职能和监督作用，就2016年年度财务报告审计工作与外聘审计师进行沟通，督促审计工作进展，确保审计的独立性和审计工作的如期完成。审计委员会审核了2016年度报告和2017年中期报告，就公司风险管理及内部监控，财务及危机控制的管理、程序及其实施和其有效性和公司管治职能等方面召开专门会议，进一步促进了公司内部控制运行的有效性。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了完善的绩效考评制度，公司董事会薪酬与考核委员会根据年度财务预算、生产经营指标及责任目标的完成情况，对高级管理人员进行考核，并监督薪酬制度执行情况。报告期内，公司高级管理人员能够严格按照《公司法》、《公司章程》及国家有关法律法規认真履行职责，积极落实公司股东大会和董事会会议相关决议，在董事会的正确指导下积极调整经营思路、优化产品结构，较好地完成了本年度的各项工作任务。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2018 年 03 月 29 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	财务报告重大缺陷的迹象包括：(1) 公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为；(2) 公司更正已公布的财务报告；(3) 注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报；(4) 审计委员会和审计部门对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。财务报告重要缺陷的迹象包括：(1) 未依照公认会计准则选择和应用会计政策；	非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：非财务报告重大缺陷的迹象包括：(1) 缺乏民主决策程序，如缺乏“三重一大”决策程序；(2) 企业决策程序不科学，如决策失误，导致并购不成功；(3) 违犯国家法律、法规，如环境污染；(4) 管理人员或技术人员纷纷流失；(5) 媒体负面新闻频现；(6) 重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效；(7) 其他对公司造成重大影响的情形。其他情形按影响程度分别确定为重要缺陷或一般缺陷。
定量标准	一般缺陷：错报≤资产总额 1%；重要缺陷：资产总额 1%<错报≤资产总额 2%；重大缺陷：错报> 资产总额 2%。	一般缺陷：错报≤资产总额 1%；重要缺陷：资产总额 1%<错报≤资产总额 2%；重大缺陷：错报> 资产总额 2%。
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

十、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审议意见段

我们认为，庄园牧场于 2017 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2018 年 03 月 29 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

第十节 公司债券相关情况

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

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2018 年 03 月 28 日
审计机构名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	毕马威华振审字第 1801429 号
注册会计师姓名	高松、 颜丽

审计报告正文

审计报告

毕马威华振审字第1801429号

兰州庄园牧场股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了后附的兰州庄园牧场股份有限公司（以下简称“庄园牧场”）财务报表，包括2017年12月31日的合并及母公司资产负债表，2017年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）的规定编制，公允反映了庄园牧场2017年12月31日的合并及母公司财务状况以及2017年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

收入确认

<p>请参阅财务报表附注“公司重要会计政策、会计估计”“收入”所述的会计政策及“合并财务报表项目注释”“营业收入、营业成本”。</p>	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>庄园牧场及其子公司（以下简称“庄园牧场公司”）的主要产品包括巴氏杀菌乳、灭菌乳、调制乳、发酵乳和乳饮料。销售渠道主要包括经销、分销和直销。</p> <p>庄园牧场公司一般与客户订立标准化的销售条款，除出现产品缺陷或损坏外，庄园牧场公司不接受销售退货或换货。</p> <p>庄园牧场公司的销售商品收入是在商品所有权上主要的风险和报酬转移至客户时确认的，通常以商品已发出且经客户签署出库单确认收货时作为收入确认时点。</p> <p>由于收入是庄园牧场公司的关键绩效指标之一，而存在将收入确认在错误的会计期间或者收入可能被操纵以达到特定目标或预期的固有风险，我们将收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>与评价收入确认相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> * 了解和评价庄园牧场公司与收入确认相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性； * 选取样本，检查销售合同，识别与客户收货及商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的关键条款，评价庄园牧场公司的收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的要求； * 在抽样的基础上，将本年度记录的收入核对至经签署的出库单等相关支持性文件，以评价相关收入是否按照庄园牧场公司的的会计政策予以确认； * 选取样本，就于资产负债表日的应收账款余额及本年度的销售交易金额实施函证程序； * 在抽样的基础上，检查经签署的出库单等相关支持性文件，以评价接近资产负债表日前后的销售是否记录于恰当的会计期间； * 选取本年度满足特定风险条件与收入确认相关的会计分录，向管理层询问原因并与相关支持性文件进行核对。

生产性生物资产的估值	
<p>请参阅财务报表附注“公司重要会计政策、会计估计”“生产性生物资产”所述的会计政策、“合并财务报表项目注释”“生产性生物资产及“公允价值的披露”。</p>	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>庄园牧场公司的生产性生物资产为奶牛，包括犊牛、育成牛和成母牛。庄园牧场公司聘请独立外部评估师，根据不同种群采用不同的估值方法，以公允价值计量生产性生物资产。</p> <p>生产性生物资产公允价值的计量涉及若干重大的管理层判断，特别是预计淘汰率和出生率、未来平均产奶量、未来生鲜乳市场价格、饲养成本以及所采用的折现率。</p> <p>由于生产性生物资产的估值中采用的关键假设涉及重大的管理层判断，这些判断存在产生错误或潜在的管理层偏向</p>	<p>与评价生产性生物资产的估值相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> * 评价外部评估师的胜任能力、专业素质和客观性； * 根据企业会计准则的要求，评价生产性生物资产估值中采用的方法是否适当； * 根据历史数据和我们对乳制品行业的了解，以及当前可获得的市场数据，评价生产性生物资产估值中采用的关键假设，包括预计淘汰率和出生率、未来平均产

<p>的固有风险，我们将生产性生物资产的估值识别为关键审计事项。</p>	<p>奶量、未来生鲜乳市场价以及饲养成本；</p> <ul style="list-style-type: none"> * 在本所估值专家的协助下，根据同行业公司使用的折现率及市场数据，评价外部评估师于估值模型中采用的折现率是否合理； * 选取样本，对庄园牧场公司的生产性生物资产实施监盘程序，并核对在估值模型中所使用的生产性生物资产的数量； * 考虑财务报表中与生产性生物资产估值相关的披露是否符合企业会计准则的要求。
--------------------------------------	--

应收第三方款项的价值	
<p>请参阅财务报表附注“公司重要会计政策、会计估计”“应收款项所述的会计政策”、“合并财务报表项目注释”“应收账款、其他应收款、和其他非流动资产”。</p>	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>庄园牧场公司应收第三方款项包括与乳制品销售有关的应收账款，以及计入其他应收款和其他非流动资产中的应收第三方农户款项。应收第三方农户款项的性质为向农户发放的用于购买奶牛的垫款。根据约定的还款时间表，这些应收款项将通过扣减农户向庄园牧场公司销售生鲜乳的销售款，在未来两到三年内收回。</p> <p>庄园牧场公司的管理层运用个别和组合方式评估应收款项减值损失。当运用个别方式评估应收款项减值损失时，管理层会考虑债务人的财务情况、信用情况、逾期情况以及生鲜乳市场价格的波动等。当运用组合方式评估应收款项减值损失时，管理层根据不同逾期情况的应收款项的以往损失经验，并考虑反映当前经济状况的可观察数据综合确定。上述因素均涉及重大的管理层判断。</p> <p>由于应收第三方款项在财务报表中的重要性，且评估这些应收款项的可收回性和坏账准备时涉及重大的管理层判断，我们将应收第三方款项的可收回性识别为关键审计事项。</p>	<p>与评价应收第三方款项的可收回性相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> * 了解和评价庄园牧场公司与信用控制、账款回收和评估应收款项减值损失相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性； * 选取样本，将应收款项账龄报告中的单个项目与相关出库单进行核对，以评价应收款项账龄报告中账龄区间划分是否恰当； * 了解管理层评估单项金额重大的应收款项的可收回性的基础，并通过检查单项金额重大的应收款项相关的支持性文件，包括债务人的财务状况、任何已识别的与债务人之间的纠纷、应收款项逾期情况以及历史及期后还款记录等，评价管理层计提相关应收款项坏账准备的合理性； * 对按照组合方式计提坏账准备的应收款项，通过分析历史上同类组合的实际坏账发生率，并结合现时组合的信用和市场变化等因素，评价庄园牧场公司所作出估计的合理性；根据庄园牧场公司应收款项减值损失的评估政策，检查按照组合方式计提坏账准备的计算； * 考虑财务报表中与应收款项减值损失相关的披露是否符合企业会计准则的要求。

四、其他信息

庄园牧场管理层对其他信息负责。其他信息包括庄园牧场2017年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估庄园牧场的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项 (如适用)，并运用持续经营假设，除非庄园牧场计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督庄园牧场的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对庄园牧场持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我

我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致庄园牧场不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就庄园牧场公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行公司审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)

中国注册会计师

人)

高松 (项目合伙

中国 北京

颜丽

2018年3月28日

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：兰州庄园牧场股份有限公司

2017 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	747,642,372.75	277,352,017.83
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		
应收账款	24,403,065.85	14,036,182.48
预付款项	6,131,850.02	8,638,085.64
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	13,290,298.02	8,459,133.76
买入返售金融资产		
存货	71,078,079.91	75,056,150.90
持有待售的资产	6,458,501.72	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,087,413.98	
流动资产合计	872,091,582.25	383,541,570.61
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	33,720,671.00	33,720,671.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	625,799,144.70	649,886,647.22
在建工程	40,475,357.07	32,991,482.70
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	175,815,804.71	126,289,066.55
油气资产		
无形资产	20,571,548.22	18,983,266.83
开发支出		

商誉		
长期待摊费用	1,629,589.78	1,643,755.31
递延所得税资产	4,877,752.80	4,108,356.81
其他非流动资产	28,736,250.06	90,423,075.90
非流动资产合计	931,626,118.34	958,046,322.32
资产总计	1,803,717,700.59	1,341,587,892.93
流动负债：		
短期借款	406,000,000.00	300,000,000.00
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	19,492,581.98	4,000,000.00
应付账款	101,385,124.99	105,355,778.61
预收款项	24,062,136.66	20,289,629.93
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	6,186,062.94	6,575,435.59
应交税费	8,674,754.06	18,888,594.40
应付利息	403,694.71	431,893.67
应付股利		
其他应付款	20,848,047.60	18,601,046.60
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	20,054,483.87	13,151,330.20
其他流动负债		
流动负债合计	607,106,886.81	487,293,709.00
非流动负债：		
长期借款	26,559,671.60	44,500,000.00

应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,394,555.79	3,303,196.05
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	40,991,391.67	46,256,278.33
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	68,945,619.06	94,059,474.38
负债合计	676,052,505.87	581,353,183.38
所有者权益：		
股本	187,340,000.00	140,500,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	508,790,782.09	246,127,082.09
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	32,051,090.62	28,203,412.51
一般风险准备		
未分配利润	399,483,322.01	345,404,214.95
归属于母公司所有者权益合计	1,127,665,194.72	760,234,709.55
少数股东权益		
所有者权益合计	1,127,665,194.72	760,234,709.55
负债和所有者权益总计	1,803,717,700.59	1,341,587,892.93

法定代表人：马红富

主管会计工作负责人：王国福

会计机构负责人：陈孟干

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	685,225,413.30	152,659,036.32
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	17,719,619.46	80,053,755.42
预付款项	1,126,929.20	3,265,541.81
应收利息		
应收股利		
其他应收款	394,958,085.86	371,715,791.47
存货	26,893,582.44	25,887,032.63
持有待售的资产	6,458,501.72	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,086,324.24	
流动资产合计	1,135,468,456.22	633,581,157.65
非流动资产：		
可供出售金融资产	33,720,671.00	33,720,671.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	233,013,711.60	233,013,711.60
投资性房地产		
固定资产	152,026,789.22	167,564,068.89
在建工程	31,842,871.09	27,536,854.55
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	4,636,409.36	11,446,621.64
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	3,000,352.28	3,181,982.19
其他非流动资产	15,066,250.06	70,432,600.00
非流动资产合计	473,307,054.61	546,896,509.87

资产总计	1,608,775,510.83	1,180,477,667.52
流动负债：		
短期借款	350,000,000.00	230,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	19,492,581.98	
应付账款	52,302,797.03	91,120,463.19
预收款项	22,137,321.07	17,480,690.08
应付职工薪酬	4,620,355.61	4,556,555.44
应交税费	7,683,607.30	15,930,778.73
应付利息	237,351.61	224,693.33
应付股利		
其他应付款	79,270,119.36	96,974,276.00
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	14,515,413.87	4,019,343.53
其他流动负债		
流动负债合计	550,259,547.83	460,306,800.30
非流动负债：		
长期借款	21,559,671.60	18,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,394,555.79	3,303,196.05
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	14,151,100.00	15,012,416.67
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	37,105,327.39	36,315,612.72
负债合计	587,364,875.22	496,622,413.02
所有者权益：		
股本	187,340,000.00	140,500,000.00

其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	531,302,474.16	268,638,774.16
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	32,051,090.62	28,203,412.51
未分配利润	270,717,070.83	246,513,067.83
所有者权益合计	1,021,410,635.61	683,855,254.50
负债和所有者权益总计	1,608,775,510.83	1,180,477,667.52

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	628,374,037.21	665,823,164.22
其中：营业收入	628,374,037.21	665,823,164.22
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	576,092,354.43	577,946,872.92
其中：营业成本	435,408,364.01	440,697,574.50
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	3,578,501.45	3,693,700.49
销售费用	71,556,173.52	53,098,976.50
管理费用	55,208,809.78	62,917,808.70
财务费用	11,140,062.88	17,809,520.68
资产减值损失	-799,557.21	-270,707.95

加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	8,001,875.88	-15,043,786.45
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-276,141.49	-158,616.54
其他收益	10,786,929.40	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	70,794,346.57	72,673,888.31
加：营业外收入	548,125.75	17,260,755.57
减：营业外支出	286,583.66	790,729.11
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	71,055,888.66	89,143,914.77
减：所得税费用	2,704,003.49	13,233,335.35
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	68,351,885.17	75,910,579.42
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	68,351,885.17	75,910,579.42
（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	68,351,885.17	75,910,579.42
少数股东损益		
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	68,351,885.17	75,910,579.42
归属于母公司所有者的综合收益总额	68,351,885.17	75,910,579.42
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.46	0.54
（二）稀释每股收益	0.46	0.54

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：马红富

主管会计工作负责人：王国福

会计机构负责人：陈孟干

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	440,812,328.28	462,730,864.62
减：营业成本	315,162,803.03	308,181,689.59
税金及附加	2,277,587.76	2,190,259.53
销售费用	46,163,503.23	35,206,227.44
管理费用	29,181,235.00	35,847,425.17
财务费用	7,908,555.42	13,408,155.58
资产减值损失	-273,604.53	24,574.61
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）		
其中：对联营企业和合营企		

业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-78,378.75	-99,577.96
其他收益	2,056,398.74	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	42,370,268.36	67,772,954.74
加：营业外收入	36,422.90	7,287,105.86
减：营业外支出	274,880.76	762,998.72
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	42,131,810.50	74,297,061.88
减：所得税费用	3,655,029.39	9,467,755.97
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	38,476,781.11	64,829,305.91
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	38,476,781.11	64,829,305.91
（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	38,476,781.11	64,829,305.91

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	724,638,501.25	798,196,590.87
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	14,187,234.39	6,965,415.40
经营活动现金流入小计	738,825,735.64	805,162,006.27
购买商品、接受劳务支付的现金	423,462,498.87	456,870,684.88
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	49,350,895.16	48,467,531.34
支付的各项税费	43,823,357.44	51,397,804.23

支付其他与经营活动有关的现金	90,603,186.32	74,238,906.93
经营活动现金流出小计	607,239,937.79	630,974,927.38
经营活动产生的现金流量净额	131,585,797.85	174,187,078.89
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	1,396,014.61	421,549.80
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	61,512,885.35	135,665,022.93
投资活动现金流入小计	62,908,899.96	136,086,572.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	49,446,611.71	57,609,739.94
投资支付的现金		
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	49,386,856.19	113,052,878.27
投资活动现金流出小计	98,833,467.90	170,662,618.21
投资活动产生的现金流量净额	-35,924,567.94	-34,576,045.48
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	320,926,400.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	431,380,000.00	320,000,000.00
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	752,306,400.00	320,000,000.00
偿还债务支付的现金	335,199,956.07	384,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31,848,372.57	29,060,937.85
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	16,523,312.83	5,943,747.04
筹资活动现金流出小计	383,571,641.47	419,004,684.89

筹资活动产生的现金流量净额	368,734,758.53	-99,004,684.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-851,924.51	1,043,403.01
五、现金及现金等价物净增加额	463,544,063.93	41,649,751.53
加：期初现金及现金等价物余额	273,352,017.83	231,702,266.30
六、期末现金及现金等价物余额	736,896,081.76	273,352,017.83

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	578,379,939.50	546,849,672.83
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	10,905,046.24	4,557,465.14
经营活动现金流入小计	589,284,985.74	551,407,137.97
购买商品、接受劳务支付的现金	354,868,428.05	353,221,301.63
支付给职工以及为职工支付的现金	28,674,914.30	28,867,009.62
支付的各项税费	35,328,324.25	36,411,092.77
支付其他与经营活动有关的现金	52,468,150.81	48,720,850.85
经营活动现金流出小计	471,339,817.41	467,220,254.87
经营活动产生的现金流量净额	117,945,168.33	84,186,883.10
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	1,355,865.71	22,772.00
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	28,683,595.12	136,318,100.85
投资活动现金流入小计	30,039,460.83	136,340,872.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,949,603.62	26,959,271.85
投资支付的现金		
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	25,793,838.13	59,000,000.00
投资活动现金流出小计	37,743,441.75	85,959,271.85
投资活动产生的现金流量净额	-7,703,980.92	50,381,601.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	320,926,400.00	
取得借款收到的现金	375,380,000.00	230,000,000.00
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	696,306,400.00	230,000,000.00
偿还债务支付的现金	240,699,956.07	308,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,652,308.38	23,931,470.56
支付其他与筹资活动有关的现金	16,523,312.83	5,943,747.04
筹资活动现金流出小计	283,875,577.28	337,875,217.60
筹资活动产生的现金流量净额	412,430,822.72	-107,875,217.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-851,924.51	1,043,403.01
五、现金及现金等价物净增加额	521,820,085.62	27,736,669.51
加：期初现金及现金等价物余额	152,659,036.55	124,922,367.04
六、期末现金及现金等价物余额	674,479,122.17	152,659,036.55

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公	减：库	其他综	专项储	盈余公	一般风	未分配			
	优先股	永续债	其他	积	存股	合收益	备	积	险准备	利润				
一、上年期末余额	140,500,000.00				246,127,082.09					28,203,412.51		345,404,214.95		760,234,709.55
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	140,500,000.00				246,127,082.09			28,203,412.51		345,404,214.95		760,234,709.55
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	46,840,000.00				262,663,700.00			3,847,678.11		54,079,107.06		367,430,485.17
(一)综合收益总额										68,351,885.17		68,351,885.17
(二)所有者投入和减少资本	46,840,000.00				262,663,700.00							309,503,700.00
1. 股东投入的普通股	46,840,000.00				262,663,700.00							309,503,700.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三)利润分配								3,847,678.11		-14,272,778.11		-10,425,100.00
1. 提取盈余公积								3,847,678.11		-3,847,678.11		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-10,425,100.00		-10,425,100.00
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	187,340,000.00				508,790,782.09					32,051,090.62		399,483,322.01	1,127,665,194.72

上期金额

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			
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	140,500,000.00				246,127,082.09					21,720,481.92		285,980,166.12	694,327,730.13	
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	140,500,000.00				246,127,082.09					21,720,481.92		285,980,166.12	694,327,730.13	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										6,482,930.59		59,424,048.83	65,906,979.42	
（一）综合收益总额												75,910,579.42	75,910,579.42	
（二）所有者投入和减少资本														
1. 股东投入的普														

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								6,482,930.59		-16,486,530.59		-10,003,600.00	
1. 提取盈余公积								6,482,930.59		-6,482,930.59			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配										-10,003,600.00		-10,003,600.00	
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	140,500,000.00				246,127,082.09			28,203,412.51		345,404,214.95		760,234,709.55	

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	140,500,000.00				268,638,774.16				28,203,412.51	246,513,067.83	683,855,254.50
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	140,500,000.00				268,638,774.16				28,203,412.51	246,513,067.83	683,855,254.50
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	46,840,000.00				262,663,700.00				3,847,678.11	24,204,003.00	337,555,381.11
（一）综合收益总额										38,476,781.11	38,476,781.11
（二）所有者投入和减少资本	46,840,000.00				262,663,700.00						309,503,700.00
1. 股东投入的普通股	46,840,000.00				262,663,700.00						309,503,700.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									3,847,678.11	-14,272,778.11	-10,425,100.00
1. 提取盈余公积									3,847,678.11	-3,847,678.11	
2. 对所有者（或股东）的分配										-10,425,100.00	-10,425,100.00
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	187,340,000.00				531,302,474.16				32,051,090.62	270,717,070.83	1,021,410,635.61

上期金额

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	140,500,000.00				268,638,774.16				21,720,481.92	198,170,292.51	629,029,548.59
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	140,500,000.00				268,638,774.16				21,720,481.92	198,170,292.51	629,029,548.59
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								6,482,930.59	48,342,775.32	54,825,705.91	
（一）综合收益总额									64,829,305.91	64,829,305.91	5.91
（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								6,482,930.59	-16,486,530.59	-10,003,600.00	
1. 提取盈余公积								6,482,930.59	-6,482,930.59		
2. 对所有者（或股东）的分配									-10,003,600.00	-10,003,600.00	
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	140,500,000.00				268,638,774.16			28,203,412.51	246,513,067.83	683,855,254.50	

三、公司基本情况

1、公司概况

兰州庄园牧场股份有限公司（以下简称“本公司”）于2000年4月25日成立于中国甘肃省兰州市，于2011年4月19日整体变更为股份有限公司。本公司注册地址为甘肃省兰州市榆中县三角城乡三角城村，总部地址为兰州市城关区雁儿湾路158号，营业期限自2000年4月25日至2050年4月24日。公司所属行业为食品制造业。

公司及其子公司 主要从事乳制品的生产和销售以及奶牛养殖等业务。

本公司于2015年10月15日在香港交易所主板上市，并于2017年10月31日在深圳证券交易所中小板上市。

本公司的最终控制人为马红富先生。

本财务报表由公司董事会于2018年3月28日批准报出。

2、合并财务报表范围及变化

公司报告期内合并财务报表的合并范围没有变化。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

具体会计政策和会计估计提示：

不适用

1、遵循企业会计准则的声明

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

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

2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

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

4、记账本位币

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

的计价和结算币种。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

不适用

6、合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

不适用

8、现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

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

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建或者生产符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率

折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

10、金融工具

公司的金融工具包括货币资金、除长期股权投资以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和计量

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

公司在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。公司在报告期内，只有应收款项、可供出售金融资产和其他金融负债。

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

- 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

- 可供出售金融资产

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

- 其他金融负债

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

其他金融负债，初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

(2) 金融资产及金融负债的列报

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

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

(3) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，公司终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

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

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，公司终止确认该金融负债或其一部分。

(4) 金融资产的减值

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

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

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

收回投资成本；

- (f) 权益工具投资的公允价值发生严重下跌或非暂时性下跌等。

有关应收款项减值的方法，可供出售金融资产的减值方法如下：

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

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

5、 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。

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

(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
关联方组合	其他方法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
其中：0-6 个月		
7-12 个月	5.00%	5.00%
1-2 年	20.00%	20.00%
2-3 年	50.00%	50.00%
3 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	有证据表明难以收回的款项，存在特殊的回收风险。
坏账准备的计提方法	各单项分别进行减值测试，当存在客观证据表明其发生了减值的，根据未来现金流量的现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。未发生减值的，合并到以账龄为信用风险特征组合中，按照账龄分析法计提坏账准备。

12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

存货包括原材料、库存商品和消耗性生物资产。

1、消耗性生物资产

消耗性生物资产指公司持有的用于出售的公牛，消耗性生物资产于年末按公允价值减出售费用计量。任何因公允价值减出售费用的变动产生的收益或亏损于该等收益或亏损发生期间计入当期损益。

2、其他存货

其他存货一般按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。可直接归属于符合资本化条件的存货生产的借款费用，亦计入存货成本（参见18、借款费用）。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和按照适当比例分配的生产制造费用。

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

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

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

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

公司存货盘存制度为永续盘存制。

13、持有待售资产

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

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

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

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

本公司按账面价值与公允价值（参见32、其他重要的会计政策和会计估计）减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产（不包括金融资产（参见10、金融工具）、递延所得税资产（参见30、递延所得税资产/递延所得税负责）或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值（参见32、其他重要的会计政策和会计估计）减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

14、长期股权投资

1、长期股权投资投资成本确定

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

2、长期股权投资后续计量及损益确认方法

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

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见“22、长期资产减值”。

在公司合并财务报表中，对子公司按“6、合并报表的编制方法”进行处理。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

16、固定资产

（1）确认条件

固定资产指本公司为生产商品或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。外购固定资产的初始成本

包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按“17、在建工程”确定初始成本。对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本公司提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本公司分别将各组成部分确认为单项固定资产。对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本公司时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30 年	3.00%	3.23%
机器设备	年限平均法	5 ~ 10 年	5.00%	9.50% ~ 19.00%
交通、运输设备	年限平均法	4 年	5.00%	23.75%
其他设备	年限平均法	5 年	5.00%	19.00%

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法参见“31 租赁（2）”

减值测试方法及减值准备计提方法参见“22，长期资产减值”。

固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本公司会予以终止确认。-

固定资产处于处置状态；-该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

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

17、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用（参见18、借款费用）和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

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

在建工程以成本减减值准备（参见22、长期资产减值）在资产负债表内列示。

18、借款费用

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

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

- 对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本公司以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息

收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的利息金额。

- 对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

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

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

19、生物资产

生产性生物资产包括奶牛（分为犊牛、育成牛和成母牛）。奶牛由公司饲养，用以生产生鲜乳。

生产性生物资产年末按公允价值减出售费用计量。任何因公允价值减出售费用的变动产生的收益或亏损于相应收益或亏损发生期间计入当期损益。

饲养犊牛及育成牛的饲养成本及其他相关成本（如人工成本、折旧及摊销费用及公共费用）被资本化，直到相应奶牛开

始产奶并转群至成母牛为止。有关成母牛所发生的上述成本作为生鲜乳的生产成本转入存货（参见12、存货）。

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

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备（参见22、长期资产减值）后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，公司将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。

各项无形资产的摊销年限为：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	47 - 50年
计算机软件	10年

无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

（2）内部研究开发支出会计政策

22、长期资产减值

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

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

公司对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，公司至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额，于每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见32、其他重要的会计政策和会计估计）减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

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

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前

折现率对其进行折现后的金额加以确定。

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

23、长期待摊费用

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。本公司长期待摊费用主要为牧场的土地租赁费，摊销期限为3年。

24、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

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

（3）辞退福利的会计处理方法

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

- 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 公司有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对公司将实施重组的合理预期时。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

25、预计负债

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计

未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，公司综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

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

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

26、股份支付

不适用

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

否

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

（1）销售商品收入

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，公司确认销售商品收入：

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

公司的销售模式包括直销、分销和经销等三种渠道。直销模式下，公司一般负责安排第三方物流供应商送货至直销客户指定地点，公司于货品交付直销客户时确认收入。分销模式下（主要在兰州及西宁地区采用），由分销商自行安排货品运送，运送途中如有产品损毁由其自行承担，公司在分销商从仓库提取货品时确认收入。经销模式下（主要在兰州及西宁以外地区采用），如由公司安排第三方物流供应商送货，公司于货品交付经销商时确认收入；如由经销商自行安排运送货品，运送途中如有产品损毁由其自行承担，公司在经销商自仓库提取货品时确认收入。公司按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

（2）提供劳务收入

公司按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。

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

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

（3）利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

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

政府补助是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本公司投入的资本。政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

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

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

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

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

30、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

资产负债表日，本公司根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

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

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

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

31、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。

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

(2) 融资租赁的会计处理方法

于租赁期开始日，本公司融资租入资产按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额确认为未确认融资费用。本公司将因融资租赁发生的初始直接费用计入租入资产价值。融资租赁租入资产按“16、固定资产(2)”所述的折旧政策计提折旧，按“22、长期资产减值”所述的会计政策计提减值准备。

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

本公司对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊，并按照借款费用的原则处理（参见18、借款费用）。

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

或有租金在实际发生时计入当期损益。

32、其他重要的会计政策和会计估计

① 公允价值的计量

除特别声明外，本公司按下述原则计量公允价值：

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

本公司估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

② 股利分配

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

③ 关联方

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

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

④ 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性

质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本公司以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

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

⑤ 主要会计估计及判断

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

除固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销（参见固定资产、无形资产、长期待摊费用），生物资产公允价值估计（参见“19、生物资产”和“十一、公允价值的披露”）和各类资产减值（参见“七、5和9”和“十七、1和2”）以及递延所得税资产的确认（参见“五、30”），本公司无其他主要的会计估计。

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

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
<p>2017年5月10日财政部发布关于修订《企业会计准则第16号--政府补助》(财会〔2017〕15号)的通知,要求自2017年6月12日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。</p>	<p>2018年2月5日召开的2018年第一次董事会和第二届监事会第七次会议审议批准后即生效,并由独立董事对该会计政策变更发表了同意变更的独立意见</p>	<p>根据准则16号(2017)的规定,对2017年1月1日存在的政府补助进行了重新梳理,采用未来适用法变更了相关会计政策。采用该准则对公司的影响如下:对于与资产相关的政府补助,在将相关递延收益摊销计入利润表时,由原计入营业外收入改为计入营业外收入或其他收益;对于与收益相关的政府补助,在计入利润表时,由原计入营业外收入改为计入营业外收入或其他收益;对于本公司取得的由财政直接拨付给本公司的政策性优惠贷款贴息的会计政策按照准则16号(2017)的规定进行了变更,在计入利润表时,由原计入营业外收入改为冲减相关借款费用。采用该准则未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。</p>
<p>2017年4月28日财政部发布关于修订《企业会计准则第42号--持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(财会〔2017〕13号)的通知,要求自2017年5月28日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。</p>	<p>2018年2月5日召开的2018年第一次董事会和第二届监事会第七次会议审议批准后即生效,并由独立董事对该会计政策变更发表了同意变更的独立意见</p>	<p>本公司根据准则42号有关持有待售的非流动资产的分类、计量和列报等规定,对2017年5月28日存在的持有待售的非流动资产进行了重新梳理,采用未来适用法变更了相关会计政策。采用该准则未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。</p>
<p>2017年12月25日财政部发布《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30号)</p>	<p>2018年3月28日召开的第三届董事会第二次会议和第三届监事会第二次会议审议批准后即生效,并由独立董事对该会计政策变更发表了同意变更的独立意见</p>	<p>本公司根据财会〔2017〕30号规定的财务报表格式编制2017年度财务报表,并采用追溯调整法对比较财务报表的列报进行了调整。根据财会〔2017〕30号要求,本公司在利润表新增“资产处置收益”项目,反映企业出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组时确认的处置利得或损失,以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失。上述项目原在营业外收入及营业外支出反映。采用财会〔2017〕30号的</p>

		规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。
--	--	-------------------------

采用变更后会计政策编制的截至2017年12月31日止年度合并利润表及利润表各项目、2017年12月31日合并资产负债表及资产负债表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目的增减情况如下：

-本年会计政策变更对2017年度合并利润表及利润表各项目的的影响分析如下：

项目	采用变更后会计政策增加/(减少“—”) 当期净损益金额	
	合并报表	母公司报表
财务收益	8,602,400.00	8,602,400.00
资产处置损失	-276,141.49	-78,378.75
其他收益	10,436,929.40	2,056,398.74
营业外收入	-19,337,703.19	-10,658,798.74
营业外支出	574,515.28	78,378.75
利润	-	-

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

本年会计政策变更对2017年12月31日合并资产负债表及资产负债表各项目没有影响。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

34、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17% / 13% / 11%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%

城市维护建设税	按实际缴纳的营业税和增值税计征	7% / 5% / 1%
教育费附加	按实际缴纳的营业税和增值税计征	3% / 2%
营业税	2016年5月1日前,按应税营业收入计征。根据财政部和国家税务总局联合发布的财税[2016]36号文,自2016年5月1日起全国范围内全部营业税纳税人纳入营业税改征增值税试点范围,由缴纳营业税改为缴纳增值税	5%

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
青海青海湖乳业有限责任公司("青海湖乳业")	15%
青海圣源牧场有限公司("青海圣源")	0%
青海圣亚高原牧场有限公司("青海圣亚")	0%
榆中瑞丰牧场有限公司("榆中瑞丰")	0%
临夏县瑞园牧场有限公司("临夏瑞园")	0%
临夏县瑞安牧场有限公司("临夏瑞安")	0%
武威瑞达牧场有限公司("武威瑞达")	0%
宁夏庄园牧场有限公司("宁夏庄园")	0%
兰州瑞兴牧业有限公司("兰州瑞兴")	0%

2、税收优惠

(1) 增值税优惠

① 本年本公司的全资子公司青海圣亚高原牧场有限公司、青海圣源牧场有限公司、临夏县瑞园牧场有限公司和兰州瑞兴牧业有限公司从事奶牛养殖相关业务取得的收入,符合《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条的规定,免征增值税。

② 本年本公司的全资子公司榆中瑞丰牧场有限公司、临夏县瑞安牧场有限公司、武威瑞达牧场有限公司和宁夏庄园牧场有限公司从事饲草料销售业务取得的收入,符合《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条的规定,免征增值税。

(2) 所得税优惠

① 本年本公司从事生产销售巴氏杀菌乳和灭菌乳的所得符合《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第一款、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条第一款第(七)项,以及《财政部、国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围(试行)的通知》(财税[2008]149号)的规定,免征企业所得税。

② 本年本公司及其全资子公司青海青海湖乳业有限责任公司符合《财政部、海关总署、国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税[2011]58号)第二条的规定,减按15%税率缴纳企业所得税。

③ 本年本公司的全资子公司青海圣亚高原牧场有限公司、青海圣源牧场有限公司、榆中瑞丰牧场有限公司、临夏县瑞园牧场有限公司、临夏县瑞安牧场有限公司、武威瑞达牧场有限公司、宁夏庄园牧场有限公司、兰州瑞兴牧业有限公司符合《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第(一)项的规定,免征企业所得税。

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	11,463.37	43,464.76
银行存款	736,884,618.39	273,308,553.07
其他货币资金	10,746,290.99	4,000,000.00
合计	747,642,372.75	277,352,017.83
其中：存放在境外的款项总额	9,995,244.85	16,059,165.53

其他说明

其他货币资金为保证金，其使用受到限制。

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	10,746,290.99	4,000,000.00
合计	10,746,290.99	4,000,000.00

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

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
----	------	------

(2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(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

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
----	-----------

其他说明

5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款		0.00%		0.00%			0.00%		0.00%	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	24,500,770.26	100.00%	97,704.41	0.40%	24,403,065.85	14,149,573.56	100.00%	113,391.08	0.80%	14,036,182.48
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款		0.00%		0.00%			0.00%		0.00%	
合计	24,500,770.26	100.00%	97,704.41	0.40%	24,403,065.85	14,149,573.56	100.00%	113,391.08	0.80%	14,036,182.48

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				
其中：6 个月以内	22,415,728.05			0.00%
7 至 12 个月	1,262,026.87	-63,101.34		5.00%
1 年以内小计	23,677,754.92	-63,101.34		0.30%
1 至 2 年	173,015.34	-34,603.07		20.00%
合计	23,850,770.26	-97,704.41		0.40%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

应收账款按客户类别分析如下：

客户类别	2017年	2016年
应收关联公司	650,000.00	
应收非关联公司	23,850,770.26	14,149,573.56
小计	24,500,770.26	14,149,573.56
减：坏账准备	97,704.41	113,391.08
合计	24,403,065.85	14,036,182.48

(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 80,452.10 元；本期收回或转回坏账准备金额 96,138.77 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

本年不存在已全额计提或计提较大比例坏账准备的应收账款发生金额重要的收回或转回的情况。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明:

本年无单项金额重大的应收账款核销。

(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	与公司关系	金额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例 (%)
客户1	第三方	2,459,185.78	1年以内	10%
客户2	第三方	2,227,859.38	1年以内	9%
客户3	第三方	964,493.56	1年以内	4%
客户4	第三方	891,061.80	1年以内	4%
客户5	第三方	733,675.98	1年以内	3%
合计		7,276,276.50		30%

(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:

应收账款按账龄分析如下:

账龄	2017年	2016年
1年以内 (含1年)	24,327,754.92	13,986,050.75
1年至2年 (含2年)	173,015.34	71,861.61
2年至3年 (含3年)	-	30,982.74
3年以上	-	60,678.46
小计	24,500,770.26	14,149,573.56
减: 坏账准备	97,704.41	113,391.08
合计	24,403,065.85	14,036,182.48

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	5,689,626.38	93.00%	7,139,243.31	83.00%
1 至 2 年	442,223.64	7.00%	1,197,630.80	14.00%
2 至 3 年		0.00%	32,159.16	0.00%
3 年以上		0.00%	269,052.37	3.00%
合计	6,131,850.02	--	8,638,085.64	--

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：

(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	与公司关系	金额	账龄	占预付账款年末余额合计数的比例
供应商1	第三方	3,152,507.26	1年以内	51%
供应商2	第三方	753,901.69	1年以内	12%
供应商3	第三方	239,048.00	1年以内	4%
供应商4	第三方	215,617.75	1年以内	4%
供应商5	第三方	209,310.01	1年以内	3%
合计	-	4,570,384.71	-	74%

其他说明：

预付款项分类列示如下：

项目	2017年	2016年
购买生产乳制品的原材料预付款	4,612,040.82	6,296,334.32
预付维修耗材款	753,901.69	90,643.77
其他	765,907.51	2,251,107.55
合计	6,131,850.02	8,638,085.64

7、应收利息

(1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 重要逾期利息

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

8、应收股利

(1) 应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

其他说明：

9、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款		0.00%		0.00%			0.00%		0.00%	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	13,123,019.51	92.99%	184,873.29	1.41%	12,938,146.22	8,956,211.74	88.98%	578,791.99	6.46%	8,377,419.75
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	989,821.45	7.01%	637,669.65	64.42%	352,151.80	1,109,335.50	11.02%	1,027,621.49	92.63%	81,714.01
合计	14,112,840.96	100.00%	822,542.94	5.83%	13,290,298.02	10,065,547.24	100.00%	1,606,413.48	15.96%	8,459,133.76

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			
其中：6 个月以内	12,551,137.53		0.00%
7 至 12 个月	282,812.34	14,140.61	5.00%
1 年以内小计	12,833,949.87	14,140.61	0.11%
1 至 2 年	111,733.70	22,346.74	20.00%
2 至 3 年	57,900.00	28,950.00	50.00%
3 年以上	119,435.94	119,435.94	100.00%
合计	13,123,019.51	184,873.29	1.41%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

其他应收账款按客户类别分析如下：

客户类别	2017年	2016年
应收非关联公司	14,112,840.96	10,065,547.24
小计	14,112,840.96	10,065,547.24
减：坏账准备	822,542.94	1,606,413.48
合计	13,290,298.02	8,459,133.76

(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 128,592.20 元；本期收回或转回坏账准备金额 912,462.74 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

本年不存在已全额计提或计提较大比例坏账准备的其他应收款发生金额重要的收回或转回的情况。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

本年无单项金额重大的其他应收款核销。

(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
应收奶牛出售款项	7,264,704.95	4,307,834.83
押金及保证金	2,827,920.24	2,056,049.90
员工借款	2,478,654.02	1,845,181.94
其他	1,541,561.75	1,856,480.57
合计	14,112,840.96	10,065,547.24

(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	奶牛出售款项	1,714,482.62	1 年以内	12.15%	
单位 2	保证金	1,440,913.00	1 年以内	10.21%	
单位 3	奶牛出售款项	1,176,908.62	1 年以内	8.34%	
单位 4	奶牛出售款项	1,154,702.79	1 年以内	8.18%	
单位 5	奶牛出售款项	710,200.15	1 年以内	5.03%	
合计	--	6,197,207.18	--	43.91%	

(6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

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

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

其他应收款按账龄分析如下：

账龄	2017年	2016年
1年以内 (含1年)	13,170,036.67	6,932,314.28
1年至2年 (含2年)	137,971.20	1,816,598.85
2年至3年 (含3年)	57,900.00	195,597.28
3年以上	746,933.09	1,121,036.83
小计	14,112,840.96	10,065,547.24
减：坏账准备	822,542.94	1,606,413.48
合计	13,290,298.02	8,459,133.76

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	59,101,631.42		59,101,631.42	58,382,651.28		58,382,651.28
库存商品	11,974,866.39		11,974,866.39	16,648,823.56		16,648,823.56
消耗性生物资产	1,582.10		1,582.10	24,676.06		24,676.06
合计	71,078,079.91		71,078,079.91	75,056,150.90		75,056,150.90

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

(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	

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

11、持有待售的资产

单位：元

项目	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
固定资产	2,152,380.47			
无形资产	4,306,121.25			
合计	6,458,501.72			--

其他说明：

划分为持有待售资产的原因：2017年12月，本公司与第三方签署协议，拟将本公司的一处土地使用权及地上附着物整体对外出售，协议价格为人民币10,300,000.00元，预计将于12个月内完成资产交接手续。

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
	3,087,413.98	
合计	3,087,413.98	

其他说明：

14、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	33,720,671.00		33,720,671.00	33,720,671.00		33,720,671.00
按成本计量的	33,720,671.00		33,720,671.00	33,720,671.00		33,720,671.00
合计	33,720,671.00		33,720,671.00	33,720,671.00		33,720,671.00

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
西安东方乳业有限公司	33,676,200.00			33,676,200.00					18.00%	
甘肃榆中农村商业银行	44,471.00			44,471.00					0.11%	
合计	33,720,671.00			33,720,671.00					--	

(4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计

(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

单位：元

可供出售权益工具项目	投资成本	期末公允价值	公允价值相对于成本的下跌幅度	持续下跌时间（个月）	已计提减值金额	未计提减值原因

其他说明

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

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

近期内处置此类投资。

15、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

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

(2) 期末重要的持有至到期投资

单位：元

债券项目	面值	票面利率	实际利率	到期日

(3) 本期重分类的持有至到期投资

其他说明

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

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

(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

其他说明

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											

二、联营企业

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

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明

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	交通、运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	538,053,941.94	312,977,043.91	7,010,609.82	12,764,815.99	870,806,411.66
2.本期增加金额	2,436,145.54	23,521,097.37	1,385,964.39	276,874.69	27,620,081.99
(1) 购置	2,436,145.54	22,648,468.40	1,385,964.39	276,874.69	26,747,453.02
(2) 在建工程转入		872,628.97			872,628.97
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废	16,005.34	1,693,772.55	40,800.00	257,756.84	2,008,334.73
(2) 划分为持有待售资产	2,708,051.14				2,708,051.14
4.期末余额	537,766,031.00	334,804,368.73	8,355,774.21	12,783,933.84	893,710,107.78

二、累计折旧					
1.期初余额	82,761,087.40	124,516,229.54	5,634,288.13	8,008,159.37	220,919,764.44
2.本期增加金额					
(1) 计提	16,646,878.87	30,075,337.08	501,581.94	1,659,250.05	48,883,047.94
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废	5,789.79	1,035,112.49	40,779.60	254,496.75	1,336,178.63
(2) 划分为持有待售资产	555,670.67				555,670.67
4.期末余额	98,846,505.81	153,556,454.13	6,095,090.47	9,412,912.67	267,910,963.08
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					
(2) 划分为持有待售资产					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	438,919,525.19	181,247,914.60	2,260,683.74	3,371,021.17	625,799,144.70
2.期初账面价值	455,292,854.54	188,460,814.37	1,376,321.69	4,756,656.62	649,886,647.22

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注

(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
无菌灌装机	26,752,758.10	14,588,105.90		12,164,652.20
自动售货机	6,982,424.62	718,638.05		6,263,786.57

合计	33,735,182.72	15,306,743.95		18,428,438.77
----	---------------	---------------	--	---------------

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

本公司管理层认为本公司固定资产不存在减值迹象，因此未计提固定资产减值准备。

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
办公楼	29,581,971.49		29,581,971.49	25,790,724.95		25,790,724.95
牧场建设及其他	10,893,385.58		10,893,385.58	7,200,757.75		7,200,757.75
合计	40,475,357.07		40,475,357.07	32,991,482.70		32,991,482.70

(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
办公楼	61,182,981.37	25,790,724.95	3,791,246.54			29,581,971.49		48.35%	1,039,200.10	1,039,200.10	5.49%	金融机构贷款
牧场建设及其他	22,683,660.21	7,200,757.75	4,565,256.80	872,628.97		10,893,385.58		51.87%				其他
合计	83,866,641.58	32,991,482.70	8,356,503.34	872,628.97		40,475,357.07	--	--	1,039,200.10	1,039,200.10		--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明

21、工程物资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

22、固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

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

(2) 采用公允价值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
		犊牛	育成牛	成母牛			
一、期初余额		12,506,095.95	32,913,970.57	80,869,000.03			126,289,066.55
二、本期变动		-5,316,495.95	45,989,729.43	8,853,504.68			49,526,738.16
加：外购			42,000,000.00				42,000,000.00
自行培育							
企业合并增加							
减：处置							
其他转出							

公允价值变动						
加：饲养成本		9,169,133.08	20,909,514.01	88,495,458.74		118,574,105.83
牛群之间的转移						
-转入			15,288,058.65	23,551,702.82		38,839,761.47
-转出		-15,288,058.65	-23,551,702.82			-38,839,761.47
于挤奶时转入存货				-97,353,829.11		-97,353,829.11
因淘汰及出售而减少		-95,050.00	-14,602,600.00	-6,997,764.44		-21,695,414.44
公允价值变动收益		897,479.62	5,946,459.59	1,157,936.67		8,001,875.88
三、期末余额		7,189,600.00	78,903,700.00	89,722,504.71		175,815,804.71

其他说明

① 奶牛的饲养成本主要包括饲料成本、人工成本、折旧及摊销费用以及公共费用的分摊等。

② 公允价值变动损益包括两部分：于收获时按公允价值减出售费用初始确认农产品产生的收益及生产性生物资产公允价值减出售费用的变动产生的亏损。

本公司已经聘请独立专业评估师对生物资产于资产负债表日的公允价值进行了评估。确定公允价值时所采用的估值方法及有关估值模型的主要参数披露于“十一、公允价值的披露”。

本公司农业活动的属性

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

本公司于12月31日拥有的奶牛数量如下：

奶牛种类	2017年	2016年
	头	头
犊牛	723	1,008
育成牛	3,446	1,534
成母牛	2,803	2,560
合计	6,972	5,102

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

本公司面对有关生产性生物资产的多种风险。除附注七披露的财务风险外，本公司面对以下经营风险：

(i) 监管及环境风险

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

(ii) 气候、疾病及其他自然风险

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

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	计算机软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	19,198,933.03			1,986,585.65	21,185,518.68
2.本期增加金额					
(1) 购置	5,837,102.00			1,087,379.10	6,924,481.10
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 划分为持有待售资产	-4,975,934.87				-4,975,934.87
4.期末余额	20,060,100.16			3,073,964.75	23,134,064.91
二、累计摊销					
1.期初余额	1,691,514.38			510,737.47	2,202,251.85
2.本期增加金额					
(1) 计提	787,702.46			242,376.00	1,030,078.46
3.本期减少金额					

(1) 处置					
(2) 划分为持有待售资产	-669,813.62				-669,813.62
4.期末余额	1,809,403.22			753,113.47	2,562,516.69
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	18,250,696.94			2,320,851.28	20,571,548.22
2.期初账面价值	17,507,418.65			1,475,848.18	18,983,266.83

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

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

截至2017年12月31日，本公司正在为账面原值人民币9,032,299.00元的位于甘肃省永登县的某土地申请产权证明及登记过户至本公司名下。本公司董事认为本公司有权合法使用上述土地，并且本公司管理层认为上述事项不会对本公司于2017年12月31日的整体财务状况构成任何重大不利影响。2018年3月本公司已为上述土地使用权办妥产权证书。

本公司管理层认为于2017年12月31日本公司无形资产不存在减值迹象，因此未计提无形资产减值准备。

26、开发支出

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
----	------	--------	--------	------

其他说明

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
-------------------------	------	------	------	------

(2) 商誉减值准备

单位：元

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

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

其他说明

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
土地租赁费	1,324,132.67	658,152.00	1,002,506.21		979,778.46
其他	319,622.64	620,528.30	290,339.62		649,811.32
合计	1,643,755.31	1,278,680.30	1,292,845.83		1,629,589.78

其他说明

土地租赁费为本公司从事奶牛养殖的子公司的牧场土地租赁费用。

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	722,672.50	108,400.88	1,099,736.99	164,960.55

可抵扣亏损	6,863,465.91	1,029,519.89		
固定资产折旧	3,857,213.56	578,582.03	3,741,865.05	561,279.76
已计提未支付的费用			224,693.33	33,704.00
政府补助	21,075,000.00	3,161,250.00	22,322,750.01	3,348,412.50
合计	32,518,351.97	4,877,752.80	27,389,045.38	4,108,356.81

(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

(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	抵销后递延所得税资产	递延所得税资产和负债	抵销后递延所得税资产
	期末互抵金额	或负债期末余额	期初互抵金额	或负债期初余额
递延所得税资产		4,877,752.80		4,108,356.81

(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

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注

其他说明：

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
对农户的垫款	8,066,250.06	21,432,600.00
预付购牛款	20,670,000.00	62,670,000.00
应收奶牛出售款项		6,320,475.90
合计	28,736,250.06	90,423,075.90

其他说明：

(1) 对农户的垫款主要是对为本公司供应生鲜乳的第三方农户提供的购牛借款。

(2) 该等预付款项为本公司向第三方供应商预付的进口奶牛款项。

(3) 2016年度，本公司的子公司榆中瑞丰转变经营模式，将所有奶牛出售给第三方农户并由其在榆中瑞丰牧场内饲养。

按照合同约定，相关奶牛出售价款将由农户在3年内分期偿还。

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
抵押借款	310,000,000.00	230,000,000.00
保证借款	56,000,000.00	60,000,000.00
信用借款	40,000,000.00	10,000,000.00
合计	406,000,000.00	300,000,000.00

短期借款分类的说明：

于2017年度，本公司短期借款利率均为4.35%~8.00% (2016年度：4.35%~8.00%)，并无任何未按期偿还的短期借款

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率

其他说明：

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

33、衍生金融负债

适用 不适用

34、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	19,492,581.98	4,000,000.00
合计	19,492,581.98	4,000,000.00

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
应付原材料款项	86,050,523.35	79,985,686.00
应付设备款	15,243,549.36	25,188,241.00
其他	91,052.28	181,851.61
合计	101,385,124.99	105,355,778.61

(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

其他说明：

应付账款按账龄分析如下：

账龄	2017年	2016年
6个月以内(含6个月)	81,304,051.76	89,810,991.34
6个月至12个月(含12个月)	10,737,565.43	10,916,403.14
1年至2年(含2年)	5,195,443.88	2,019,406.53
2年以上	4,148,063.92	2,608,977.60
合计	101,385,124.99	105,355,778.61

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
销售商品	24,062,136.66	20,289,629.93

合计	24,062,136.66	20,289,629.93
----	---------------	---------------

(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
----	------	-----------

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

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	6,386,365.75	47,618,674.99	48,150,571.24	5,854,469.50
二、离职后福利-设定提存计划	189,069.84	3,707,500.11	3,564,976.51	331,593.44
合计	6,575,435.59	51,326,175.10	51,715,547.75	6,186,062.94

(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	6,229,452.73	43,607,490.69	44,317,775.96	5,519,167.46
2、职工福利费		1,284,025.29	1,229,025.29	55,000.00
3、社会保险费	50,378.02	1,543,068.51	1,502,156.49	91,290.04
其中：医疗保险费	50,165.43	1,317,412.26	1,276,500.24	91,077.45
工伤保险费	124.18	154,608.44	154,574.78	157.84
生育保险费	88.41	71,047.81	71,081.47	54.75
4、住房公积金	106,535.00	1,184,090.50	1,101,613.50	189,012.00
合计	6,386,365.75	47,618,674.99	48,150,571.24	5,854,469.50

(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	181,954.35	3,523,668.11	3,386,269.57	319,352.89
2、失业保险费	7,115.49	183,832.00	178,706.94	12,240.55
合计	189,069.84	3,707,500.11	3,564,976.51	331,593.44

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	1,479,858.94	3,395,864.00
企业所得税	6,922,182.62	15,132,686.25
其他	272,712.50	360,044.15
合计	8,674,754.06	18,888,594.40

其他说明：

39、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	403,694.71	431,893.67

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

40、应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额

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
已收取但尚未满足附带条件的政府补助	3,981,720.00	4,331,720.00
应付第三方押金	7,958,721.42	4,835,288.85
应付广告宣传费	1,006,807.22	1,431,352.91
应付专业服务费	2,200,000.00	1,502,634.27
其他	5,700,798.96	6,500,050.57
合计	20,848,047.60	18,601,046.60

(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
----	------	-----------

其他说明

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

42、持有待售的负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

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	15,120,372.33	7,000,000.00
一年内到期的长期应付款	1,908,641.54	2,566,343.53
一年内到期的递延收益	3,025,470.00	3,230,236.67
一年内到期的其他长期应付款项		354,750.00
合计	20,054,483.87	13,151,330.20

其他说明：

一年内到期的长期借款

项目	2017年	2016年
抵押借款	9,000,000.00	-
保证借款	6,120,372.33	7,000,000.00
合计	15,120,372.33	7,000,000.00

本年末无已逾期未偿还的长期借款。

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额
------	----	------	------	------	------	------	---------	-------	------	--	------

其他说明：

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
抵押借款	9,000,000.00	18,000,000.00
保证借款	32,680,043.93	33,500,000.00
减：一年内到期的长期借款	-15,120,372.33	-7,000,000.00
合计	26,559,671.60	44,500,000.00

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

上述借款均为浮动利率借款，本年利率区间为4.90%~5.488% (2016年度：4.90%~5.39%)

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(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）

单位：元

(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

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

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
应付融资租赁款	3,303,197.33	5,869,539.58
减：一年内到期的应付融资租赁款	1,908,641.54	2,566,343.53
合计	1,394,555.79	3,303,196.05

其他说明：

本公司于12月31日以后需支付的最低融资租赁付款额如下：

最低租赁付款额	2017年	2016年
1年以内 (含1年)	2,179,698.69	3,056,854.69
1年以上2年以内 (含2年)	1,453,133.88	2,179,698.69
2年以上3年以内 (含3年)	-	1,453,132.61
小计	3,632,832.57	6,689,685.99
减：未确认融资费用	(329,635.24)	(820,146.41)
合计	3,303,197.33	5,869,539.58

上述一年内到期的应付融资租赁款扣减未确认融资费用后的净额已在“七、43”披露。

48、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

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
----	------	------	------	------	------

其他说明：

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

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	49,486,515.00	2,054,000.00	7,523,653.33	44,016,861.67	
减：一年内摊销的递	-3,230,236.67		-204,766.67	-3,025,470.00	

延收益					
合计	46,256,278.33	2,054,000.00	7,318,886.66	40,991,391.67	--

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
奶牛养殖项目	27,594,263.34	900,000.00		5,488,903.32			23,005,360.02	与资产相关
奶产品生产项目	9,875,666.65			1,038,166.67			8,837,499.98	与资产相关
沼气工程项目	5,313,667.01	520,000.00		386,666.67			5,447,000.34	与资产相关
其他	6,702,918.00	634,000.00		609,916.67			6,727,001.33	与资产相关
合计	49,486,515.00	2,054,000.00		7,523,653.33			44,016,861.67	--

其他说明：

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	140,500,000.00	46,840,000.00				46,840,000.00	187,340,000.00

其他说明：

项目	年初余额	发行新股	年末余额
人民币普通股	105,370,000	-	105,370,000
人民币社会公众股（注）	-	46,840,000	46,840,000
H股	35,130,000	-	35,130,000
股份总数	140,500,000	46,840,000	187,340,000

2017年10月，本公司在深圳证券交易所中小板公开发行每股面值为人民币1元的普通股46,840,000股，认购价为每股

人民币7.46元，募集资金总额人民币349,426,400.00元，扣除承销保荐人的发行相关费用及税费28,500,000.00元，实际收到募集资金人民币320,926,400.00元。

上述募集资金总额人民币349,426,400.00元，扣除与募集资金相关的发行费用总计人民币39,922,700.00元（不含增值税），募集资金净额为人民币309,503,700.00元，其中计入实收资本（股本）金额为人民币46,840,000.00元，计入资本公积金额为人民币262,663,700.00元。

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

单位：元

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

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）	246,127,082.09	262,663,700.00		508,790,782.09
合计	246,127,082.09	262,663,700.00		508,790,782.09

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2017年10月，本公司在深圳证券交易所中小板公开发行每股面值为人民币1元的普通股46,840,000股，认购价为每股人民币7.46元，募集资金总额人民币349,426,400.00元，扣除与募集资金相关的发行费用总计人民币39,922,700.00元（不含增值税），募集资金净额为人民币309,503,700.00元，其中计入实收资本（股本）金额为人民币46,840,000.00元，计入资本公积金额为人民币262,663,700.00元。

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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	28,203,412.51	3,847,678.11		32,051,090.62
合计	28,203,412.51	3,847,678.11		32,051,090.62

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司按照净利润的10%提取法定盈余公积。

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	345,404,214.95	285,980,166.12
调整后期初未分配利润	345,404,214.95	285,980,166.12
加：本期归属于母公司所有者的净利润	68,351,885.17	75,910,579.42
减：提取法定盈余公积	3,847,678.11	6,482,930.59
应付普通股股利	10,425,100.00	10,003,600.00
期末未分配利润	399,483,322.01	345,404,214.95

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	592,163,054.22	409,551,575.47	625,232,041.76	412,728,601.66
其他业务	36,210,982.99	25,856,788.54	40,591,122.46	27,968,972.84
合计	628,374,037.21	435,408,364.01	665,823,164.22	440,697,574.50

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,258,599.67	885,604.87
教育费附加	1,293,624.80	1,913,187.20
其他	1,026,276.98	894,908.42
合计	3,578,501.45	3,693,700.49

其他说明：

63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	17,233,088.22	15,995,834.94
运杂费	15,461,305.53	10,937,863.85
低值易耗品	12,321,905.66	8,400,516.37
差旅费	7,142,875.31	4,108,811.70
宣传促销费	6,598,305.81	7,926,635.15
租赁及物业费	2,799,434.75	2,258,879.83
折旧及摊销费用	2,477,951.37	1,815,332.76
其他	7,521,306.87	1,655,101.90
合计	71,556,173.52	53,098,976.50

其他说明：

64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	15,834,732.01	21,161,016.23
修理费	12,547,568.05	15,655,186.73
专业服务费	8,975,821.55	5,153,828.56
差旅费	3,248,425.91	3,060,091.16
折旧及摊销费用	3,245,164.65	4,168,597.85
办公费	4,507,243.67	3,786,250.27
审计师费用-审计服务	2,200,000.00	2,523,000.00
业务招待费	1,307,127.83	1,135,907.65
其他	3,342,726.11	6,273,930.25
合计	55,208,809.78	62,917,808.70

其他说明：

65、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
贷款及应付款项的利息支出	12,183,844.03	20,033,425.20
其中：利息支出	20,786,244.03	20,033,425.20
政策性优惠贷款贴息	-8,602,400.00	
减：资本化的利息支出	-1,039,200.10	
存款的利息收入	-2,263,128.18	-2,325,042.91
净汇兑亏损 / (收益)	851,924.51	-1,043,403.01
其他	1,406,622.62	1,144,541.40
合计	11,140,062.88	17,809,520.68

其他说明：

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，在2016年度计入营业外收入；由于执行准则16号（2017），在2017年度改为冲减相关借款费用。

66、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-799,557.21	-270,707.95

合计	-799,557.21	-270,707.95
----	-------------	-------------

其他说明：

坏账损失明细如下：

项目	2017年	2016年
应收账款	15,686.67	147,030.17
其他应收款	783,870.54	123,677.78
合计	799,557.21	270,707.95

67、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
生产性生物资产公允价值减出售费用的变动产生的损失	-856,494.49	-23,692,643.02
于收获时按公允价值减出售费用初始确认农产品产生的收益	8,858,370.37	8,648,856.57
合计	8,001,875.88	-15,043,786.45

其他说明：

(1) 本公司的生产性生物资产为奶牛。于年末，本公司聘请具有资质的专业资产评估师评估确定奶牛的公允价值，变动计入当期损益。

(2) 本公司自生产性生物资产收获的农产品为生鲜乳。收获时，农产品按公允价值减出售费用（按照当地的市场报价确定）确认为存货的初始成本。任何于收获日按该公允价值进行确认而产生的收益或亏损（即农产品于收获时的公允价值减出售费用以及饲养成本的差额）于损益表内确认。其后出售时，该按公允价值初始确认的存货金额转入销售成本。

68、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

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
固定资产处置损失	-276,141.49	-158,616.54

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	10,786,929.40	

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		16,795,468.85	
出售牛粪收入	377,214.00	201,550.00	377,214.00
其他	170,911.75	263,736.72	170,911.75
合计	548,125.75	17,260,755.57	548,125.75

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
奶牛养殖项目	财政厅(局)、 农牧厅(局)、 发展和改革委员会及畜 牧局等	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否		5,488,903.32	6,613,153.33	与资产相关
奶产品生产 项目	财政厅(局)、 农牧厅、工业 和信息化委员 会及经济发 展局等	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否		1,038,166.67	930,666.67	与资产相关
沼气工程项 目	财政局、农牧 厅(局)及发 展和改革委员 会等	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	否		386,666.67	379,666.33	与资产相关

其他与资产相关的项目	财政厅(局)、农牧厅(局)、环保厅(局)、工业和信息化委员会、发展和改革委员会及经济发展局等	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否		609,916.67	586,748.66	与资产相关
财政扶持资金	人力资源和社会保障厅(局)、农牧厅(局)、财政局、榆中县委、榆中县人民政府、商务局、经济发展局及安全生产监督管理局等	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否		3,263,276.07	3,700,906.53	与收益相关
政策性优惠贷款贴息	兰州市财政局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否		8,602,400.00	3,409,594.00	与收益相关
其他与收益相关的项目	财政厅(局)、农牧厅(局)及发展和改革委员会等	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否			1,174,733.33	与收益相关
合计	--	--	--	--	--	19,389,329.40	16,795,468.85	--

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
----	-------	-------	---------------

捐赠支出及其他	286,583.66	790,729.11	286,583.66
合计	286,583.66	790,729.11	286,583.66

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	3,473,399.48	12,119,665.16
递延所得税费用	-769,395.99	1,113,670.19
合计	2,704,003.49	13,233,335.35

(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	71,055,888.66
按法定/适用税率计算的所得税费用	17,763,972.17
子公司适用不同税率的影响	-7,105,588.87
非应税收入的影响	-10,630,753.27
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	172,947.10
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	2,503,426.36
所得税费用	2,704,003.49

其他说明

递延所得税的变动分析如下：

项目	2017年	2016年
暂时性差异的产生和转回	-769,395.99	1,113,670.19
合计	-769,395.99	1,113,670.19

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
收到与收益相关的政府补助	11,515,676.07	5,780,500.52
其他	2,671,558.32	1,184,914.88
合计	14,187,234.39	6,965,415.40

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

主要是收到与收益相关的政府补助。

(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
办公差旅费	16,205,672.72	12,091,060.78
修理费	13,210,825.97	14,414,696.62
运杂费	15,461,305.53	10,937,863.85
专业服务费	10,478,455.82	8,996,947.95
广告宣传费	7,779,876.35	6,899,460.95
其他	27,467,049.93	20,898,876.78
合计	90,603,186.32	74,238,906.93

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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回保证金	18,247,547.14	32,333,712.97
银行存款利息收入	2,263,128.18	2,325,042.91
赎回理财产品		10,000,000.00
取得政府补助收到的现金	2,054,000.00	7,825,000.00
关联方及第三方归还垫款所收到的现金	12,334,536.22	65,237,744.56
处置生产性生物资产收到的现金净额	26,613,673.81	17,943,522.49
合计	61,512,885.35	135,665,022.93

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
存入保证金	24,993,838.13	
购买生产性生物资产支付的现金		75,757,180.66
饲养生产性生物资产支付的现金	23,593,018.06	27,295,697.61
向关联方及第三方提供垫款所支付的现金	800,000.00	10,000,000.00
合计	49,386,856.19	113,052,878.27

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付上市费用	11,723,265.00	
支付融资租赁租金	4,800,047.83	5,943,747.04
合计	16,523,312.83	5,943,747.04

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

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	68,351,885.17	75,910,579.42
加：资产减值准备	-799,557.21	-270,707.95
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	43,223,905.86	38,869,111.89
无形资产摊销	723,422.81	410,353.25

长期待摊费用摊销	482,674.97	815,656.58
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）	276,141.49	158,616.54
财务费用（收益以“-”号填列）	18,335,840.26	16,664,979.28
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-769,395.99	1,113,670.19
存货的减少（增加以“-”号填列）	3,978,070.99	11,294,146.67
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-11,381,851.75	20,568,582.09
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	15,831,820.09	-6,530,317.10
其他	-6,667,158.84	15,182,408.03
经营活动产生的现金流量净额	131,585,797.85	174,187,078.89
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
融资租入固定资产		6,982,424.62
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	736,896,081.76	273,352,017.83
减：现金等价物的期初余额	273,352,017.83	231,702,266.30
现金及现金等价物净增加额	463,544,063.93	41,649,751.53

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

其他是生产性生物资产公允价值减出售费用的变动产生的损失（856,494.49）和政府补助的摊销（-7,523,653.33）的累积影响数。

（3）本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--

其中：	--
其中：	--

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	736,896,081.76	
其中：库存现金	11,463.37	43,464.76
可随时用于支付的银行存款	736,884,618.39	273,308,553.07
二、现金等价物		273,352,017.83
三、期末现金及现金等价物余额	736,896,081.76	273,352,017.83
其中：母公司或公司内子公司使用受限制的现金和现金等价物	10,746,290.99	4,000,000.00

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：

78、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	10,746,290.99	银行承兑汇票保证金
固定资产	344,590,648.30	为借款提供抵押担保
无形资产	4,947,042.08	为借款提供抵押担保
合计	360,283,981.37	--

其他说明：

79、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
港币	11,957,321.78	0.8359	9,995,244.85

其他说明：

(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

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
------	--

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

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

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
------	--

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

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) 企业公司的构成

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	
青海青海湖乳业有限责任公司（“青海湖乳业”）	青海省西宁市	青海省西宁市	乳制品生产和销售	100.00%		投资设立
青海圣源牧场有限公司（“青海圣源”）	青海省西宁市湟源县	青海省西宁市湟源县	奶牛养殖	100.00%		投资设立
青海圣亚高原牧场有限公司（“青海圣亚”）	青海省西宁市湟中县	青海省西宁市湟中县	奶牛养殖	100.00%		投资设立
榆中瑞丰牧场有限公司（“榆中瑞丰”）	甘肃省兰州市榆中县	甘肃省兰州市榆中县	奶牛养殖	100.00%		投资设立
临夏县瑞园牧场有限公司（“临夏瑞园”）	甘肃省临夏州临夏县	甘肃省临夏州临夏县	奶牛养殖	100.00%		投资设立
临夏县瑞安牧场有限公司（“临夏瑞安”）	甘肃省临夏州临夏县	甘肃省临夏州临夏县	奶牛养殖	100.00%		投资设立
武威瑞达牧场有限公司（“武威瑞达”）	甘肃省武威市	甘肃省武威市	奶牛养殖	100.00%		投资设立

宁夏庄园牧场有限公司（“宁夏庄园”）	宁夏回族自治区吴忠市	宁夏回族自治区吴忠市	奶牛养殖	100.00%		投资设立
兰州瑞兴牧业有限公司（“兰州瑞兴”）	甘肃省兰州市永登县	甘肃省兰州市永登县	奶牛养殖	100.00%		投资设立

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

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

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

其他说明：

（4）使用企业公司资产和清偿企业公司债务的重大限制

（5）向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

--	--

其他说明

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	

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

(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

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：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

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

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计认的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
-------------	---------------	---------------------	-------------

其他说明

(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

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

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

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险

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

其在本年内发生的变化等。

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

1、信用风险

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

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

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

本公司信用风险主要是受每个客户自身特性的影响，而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本公司存在对个别客户的重大应收款项。于资产负债表日，本公司的前五大客户的应收款项占本公司应收款项总额的0.00% (2016年：0.00%)；此外，本公司未逾期也未减值的应收款项主要是与近期并无违约记录的众多客户有关。

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

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。

2、流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司及各子公司

负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准）。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

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

2017年12月31日未折现的合同现金流量						
项目	1年内或 实时偿还	1年至2年	2年至5年	5年以上	合计	资产负债表日 账面价值
短期借款	414,644,100.14	-	-	-	414,644,100.14	406,000,000.00
应付票据	19,492,581.98	-	-	-	19,492,581.98	19,492,581.98
应付账款	101,385,124.99	-	-	-	101,385,124.99	101,385,124.99
应付利息	403,694.71	-	-	-	403,694.71	403,694.71
其他应付款	20,848,047.60	-	-	-	20,848,047.60	20,848,047.60
长期借款	16,922,651.71	8,623,150.96	10,101,377.88	13,187,910.01	48,835,090.56	41,680,043.93
长期应付款	2,179,698.69	1,453,133.88	-	-	3,632,832.57	3,303,197.33
合计	575,875,899.82	10,076,284.84	10,101,377.88	13,187,910.01	609,241,472.55	593,112,690.54
2016年12月31日未折现的合同现金流量						
项目	1年内或 实时偿还	1年至2年	2年至5年	5年以上	合计	资产负债表日 账面价值
短期借款	300,000,000.00	-	-	-	300,000,000.00	300,000,000.00
应付票据	4,000,000.00	-	-	-	4,000,000.00	4,000,000.00
应付账款	105,355,778.61	-	-	-	105,355,778.61	105,355,778.61
应付利息	431,893.67	-	-	-	431,893.67	431,893.67
其他应付款	18,601,046.60	-	-	-	18,601,046.60	18,601,046.60
一年内到期的长期借款	9,503,591.64	-	-	-	9,503,591.64	7,000,000.00
一年内到期的非流动负债	6,151,330.20	-	-	-	6,151,330.20	6,151,330.20
长期借款	-	26,609,124.52	15,816,885.34	5,800,886.99	48,226,896.85	44,500,000.00
长期应付款	-	2,179,698.69	1,453,132.61	-	3,632,831.30	3,303,196.05
合计	444,043,640.72	28,788,823.21	17,270,017.95	5,800,886.99	495,903,368.87	489,343,245.13

3、利率风险

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

(1) 本公司于12月31日持有的计息金融工具如下：

固定利率金融工具：

项目	2017年		2016年	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
- 货币资金	0.35%	747,630,909.38	0.35%	277,308,553.07
合计		747,630,909.38		277,308,553.07
金融负债				
- 短期借款	4.35%~8.00%	406,000,000.00	4.35%~8.00%	300,000,000.00
- 长期应付款	11.66%	3,303,197.33	11.66%	5,869,539.58
合计		409,303,197.33		305,869,539.58

浮动利率金融工具：

项目	2017年		2016年	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融负债				
- 长期借款	5.39%~5.488%	26,559,671.60	4.90%~5.39%	44,500,000.00
- 一年内到期的长期借款	4.90%~5.488%	15,120,372.33	4.90%~5.39%	7,000,000.00
合计		41,680,043.93		51,500,000.00

(2) 敏感性分析

于2017年12月31日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升100个基点将会导致本公司股东权益和净利润减少人民币354,280.37元 (2016年：人民币437,750.00元)。

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

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
2.生产性生物资产			175,815,804.71	175,815,804.71
持续以公允价值计量的资产总额			175,815,804.71	175,815,804.71
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

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

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

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

相关资产或负债的不可观察输入值

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

本年公司持续以公允价值计量的资产各层级之间没有发生转换

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

本年公司持续公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更

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

(1) 生产性生物资产公允价值评估采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

类型	估值方法	关键不可观察输入值	关键不可观察输入值与公允价值计量之间的相互关系
犊牛及育成牛	14个月大的育成牛的公允价值参考交易活跃市场的市价计算。	本年14个月大的国内育成牛的平均市价为人民币18,800元 (2016年：人民币19,000元)；14个月大的进口育成牛的平均市价为人民币20,800元 (2016年：人民币21,000元)。	市价增加时，估计公允价值增加。
成母牛	成母牛的公允价值按照多期超额收益法确定，该方法是根据成母牛将产生的折现未来现金流量计算。	就成母牛的数量而言，假设现有成母牛数目按由于自然或非自然因素（包括疾病，难产，低产奶量或全部泌乳期结束）导致的若干淘汰率而于相关期间结束时减少。本年估计整体淘汰率将随着泌乳期数增加而在5.0%至100%之间 (2016年：4.7%至100%)。	估计淘汰率上升时，估计公允价值减少。
		每头成母牛最多可经历五至六个泌乳期。本年估计每个泌乳期内每头牛平均生鲜乳产量在6.3吨至9.1吨之间 (2016年：5.9吨至7.7吨)，根据泌乳期的次数及个体健康状况而定。	估计生鲜乳产量增加时，估计公允价值增加。
		本年估计当地未来每吨生鲜乳市价为人民币3,931元 (2016年：人民币4,266元)。	估计未来当地生鲜乳市价上涨时，估计公允价值增加。
		使用资本资产定价模型计算本年的折现率为12.4% (2016年：12.3%)。	折现率提高时，估计公允价值减少。

(2) 生产性生物资产公允价值评估的不可观察参数敏感性分析

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

对生产性生物资产进行估值的主要不可观察参数为生鲜乳价格、折现率及育成牛价格。生物资产的公允价值与生鲜乳价格及育成牛价格正相关，与贴现率负相关。于2017年12月31日，在其他变量不变的情况下，假定生鲜乳价格上升 / 下降50个基点将会导致本公司股东权益和净利润增加 / 减少人民币1,030,899.69元。

本年本公司持续以公允价值计量的资产各层级之间没有发生转换。

本年本公司持续公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

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
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

本公司无母公司

本企业最终控制方是自然人马红富先生。

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。

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。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
西安东方乳业有限公司	本公司的参股企业
陕西多鲜牧业有限公司	年内曾为 5%以上股东控制的企业的全资子公司
临夏县瑞华牧场有限公司	控股股东马红富的家庭成员的配偶共同控制的企业
胡克良	2016 年年内曾持有公司 5%以上股权的股东

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
西安东方乳业有限公司	采购商品			否	15,719.91

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
西安东方乳业有限公司	出售商品	2,599,350.00	732,468.70
西安东方乳业有限公司	出售设备		434,359.02
陕西多鲜牧业有限公司	出售奶牛		3,013,200.00

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

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

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

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

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费

关联租赁情况说明

(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

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
临夏县瑞华牧场有限公司	50,000,000.00	2017年01月23日	2018年01月22日	否

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,950,915.94	3,168,837.20

(8) 其他关联交易

(a) 董事及监事酬金

2017年及2016年董事及监事酬金详情如下：

2017年					
	董事及监事 袍金	薪金、 住房补贴、 其他津贴 及实物利益	酌情花红	退休福利	合计
执行董事：					
马红富先生	-	126,000.00	70,939.00	11,313.36	208,252.36
王国福先生	-	88,130.00	160,026.00	11,313.36	259,469.36
陈玉海先生	-	86,690.00	396,609.00	11,313.36	494,612.36
闫彬先生	-	87,650.00	75,467.00	11,313.36	174,430.36
非执行董事					
叶健聪先生	-	-	-	-	-
宋晓鹏先生	-	-	-	-	-
独立非执行董事					
刘志军女士	20,000.00	-	-	-	20,000.00
信世华女士	20,000.00	-	-	-	20,000.00
黄楚恒先生	103,816.80	-	-	-	103,816.80
监事					
魏琳先生	20,000.00	-	-	-	20,000.00
杜魏女士	-	53,140.00	72,448.00	11,313.36	136,901.36
潘锦先生	-	-	-	-	-
合计	163,816.80	441,610.00	775,489.00	56,566.80	1,437,482.60

2016年					
	董事及监事 袍金	薪金、 住房补贴、 其他津贴 及实物利益	酌情花红	退休福利	合计
执行董事					
马红富先生	-	126,550.00	108,222.00	10,891.20	245,663.20
王国福先生	-	84,810.00	195,186.00	10,891.20	290,887.20
陈玉海先生	-	95,370.00	389,254.00	10,891.20	495,515.20
闫彬先生	-	96,330.00	116,166.00	10,891.20	223,387.20
非执行董事					

叶健聪先生	-	-	-	-	-
宋晓鹏先生	-	-	-	-	-
独立非执行董事					
刘志军女士 (?2016?6?获??)	11,662.00	-	-	-	11,662.00
白勇志先生 (于2016年6月辞任)	20,000.00	-	-	-	20,000.00
信世华女士	103,417.08	-	-	-	103,417.08
黄楚恒先生	11,662.00	-	-	-	11,662.00
监事					
魏琳先生	20,000.00	-	-	-	20,000.00
杜魏女士	-	52,320.00	106,655.00	10,891.20	169,866.20
潘锦先生	-	-	-	-	-
合计	166,741.08	455,380.00	915,483.00	54,456.00	1,592,060.08

(b)最高薪人士

本年五位最高薪人士中，2名 (2016年：1名) 为董事，其酬金已于附注八、4 (6) (a)中予以披露。有关

非董事人士之薪酬如下所示：

	2017年	2016年
薪金、津贴及实物福利	156,725.00	850,000.00
酌情花红	511,431.10	1,156,000.00
退休计划供款	22,626.72	64,000.00
合计	690,782.82	2,070,000.00

本公司五名最高薪酬人士中，非董事人士的薪酬介乎以下范围：

	2017年	2016年
0港币至1,000,000港币	3	4

本年本公司未向该等雇员支付或应付任何作为鼓励加盟本公司的薪酬，或作为离职补偿的薪酬 (2016年：无)。

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	西安东方乳业有限 公司	650,000.00			

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额

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

(1) 资本承担

项目	2017年	2016年
已签约	30,479,999.95	25,379,999.95
合计	30,479,999.95	25,379,999.95

(2) 经营租赁承担

根据不可撤销的有关房屋经营租赁协议，本公司于2017年12月31日及2016年12月31日以后应支付的最低租赁付款额如下：

项目	2017年	2016年
1年以内 (含1年)	3,387,122.06	1,217,779.07
1年以上2年以内 (含2年)	938,440.03	3,289,882.34
2年以上3年以内 (含3年)	1,124,495.81	938,440.03
3年以上	25,147,572.15	26,110,687.96
合计	30,597,630.05	31,556,789.40

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	13,675,820.00
-----------	---------------

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

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

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所 有者的终止经营 利润

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

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

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

① 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息

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

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

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

② 地区信息

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

③ 主要客户

于2017年度及2016年度，不存在对单一客户的收入超过本公司总收入的10%的情况。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	奶牛养殖分部	乳制品生产分部	分部间抵销	合计
对外交易收入	43,763,453.60	584,610,583.61		628,374,037.21
分部间交易收入	145,728,587.48	134,237.22	-145,862,824.70	
折旧和摊销费用	14,705,872.08	29,724,131.56		44,430,003.64
利息收入	693,801.83	1,569,326.35		2,263,128.18
利息支出		11,144,643.93		11,144,643.93
利润/（亏损）总额	35,769,134.70	35,286,753.96		71,055,888.66
所得税费用		2,704,003.49		2,704,003.49
净利润（亏损）	35,769,134.70	32,582,750.47		68,351,885.17
资产总额	689,158,133.96	1,556,154,458.20	-441,594,891.57	1,803,717,700.59

负债总额	474,006,442.08	643,640,955.36	-441,594,891.57	676,052,505.87
其他项目				
非流动资产增加额	28,300,531.32	15,806,586.44		44,107,117.76

(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

8、其他

资本管理

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

本公司对资本的定义为所有者权益。

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

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

本公司运用银行贷款与权益比率（即银行贷款总额除以总权益）监控资本。

项目	2017年	2016年
银行贷款总额	447,680,043.93	351,500,000.00
总权益	1,127,665,194.72	760,234,709.55
银行贷款权益比率	40%	46%

本公司没有需遵循的外部强制性资本要求。

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	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款		0.00%		0.00%			0.03%		0.00%	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	17,810,134.19	100.00%	90,514.73	0.51%	17,719,619.46	80,081,396.99	100.00%	27,641.57	0.00%	80,053,755.42
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款		0.00%		0.00%			0.03%		0.00%	
合计	17,810,134.19	100.00%	90,514.73	0.51%	17,719,619.46	80,081,396.99	100.00%	27,641.57	0.00%	80,053,755.42

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			
其中：6 个月以内	13,105,535.86		0.00%
7 至 12 个月	1,189,255.89	59,462.79	5.00%
1 年以内小计	14,294,791.75	59,462.79	0.42%
1 至 2 年	155,259.69	31,051.94	20.00%
合计	14,450,051.44	90,514.73	0.63%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

应收账款按客户类别分析如下：

客户类别	2017年	2016年
应收关联公司	3,360,082.75	69,712,932.34
应收非关联公司	14,450,051.44	10,368,464.65
小计	17,810,134.19	80,081,396.99

减：坏账准备	90,514.73	27,641.57
合计	17,719,619.46	80,053,755.42

(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 75,710.58 元；本期收回或转回坏账准备金额 12,837.42 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例 (%)
客户1	第三方	2,227,859.38	1年以内	13%
客户2	第三方	891,061.80	1年以内	5%
客户3	关联方	650,000.00	1年以内	4%
客户4	第三方	583,644.07	2年以内	3%
客户5	第三方	572,815.08	1年以内	3%
合计		4,925,380.33		28%

(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：

应收账款按账龄分析如下：

账龄	2017年	2016年
1年以内 (含1年)	14,944,791.75	18,546,984.55
1年至2年 (含2年)	155,259.69	7,071,752.69
2年至3年 (含3年)	2,710,082.75	21,329,492.22
3年以上	-	33,133,167.53
小计	17,810,134.19	80,081,396.99
减：坏账准备	90,514.73	27,641.57
合计	17,719,619.46	80,053,755.42

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	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款		0.00%		0.00%			0.00%		0.00%	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	394,929,106.10	99.89%	70,325.24	0.02%	394,858,780.86	371,942,824.41	99.86%	286,832.94	0.08%	371,655,991.47
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	446,100.00	0.11%	346,795.00	77.74%	99,305.00	526,565.00	0.14%	466,765.00	88.64%	59,800.00
合计	395,375,206.10	100.00%	417,120.24	0.11%	394,958,085.86	372,469,389.41	100.00%	753,597.94	0.20%	371,715,791.47

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			

其中：6 个月以内	2,789,667.53		0.00%
7 至 12 个月	185,860.30	9,293.02	5.00%
1 年以内小计	2,975,527.83	9,293.02	0.31%
1 至 2 年	83,723.95	16,744.78	20.00%
2 至 3 年	31,500.00	15,750.00	50.00%
3 年以上	28,537.44	28,537.44	100.00%
合计	3,119,289.22	70,325.24	2.25%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

其他应收款按客户类别分析如下：

客户类别	2017年	2016年
应收子公司	391,809,816.88	369,773,724.00
应收非关联公司	3,565,389.22	2,695,665.41
小计	395,375,206.10	372,469,389.41
减：坏账准备	417,120.24	753,597.94
合计	394,958,085.86	371,715,791.47

(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 49,380.24 元；本期收回或转回坏账准备金额 385,857.94 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收子公司	391,809,816.88	369,773,724.00
向关键管理人员的垫款		95,965.00
员工借款	794,835.99	598,611.25
应收第三方押金	732,235.00	740,673.34
其他	2,038,318.23	1,260,415.82
合计	395,375,206.10	372,469,389.41

(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
兰州瑞兴	对子公司垫款	98,038,647.69	2 年以内	24.80%	
青海圣亚	对子公司垫款	69,081,790.98	3 年以内	17.47%	
榆中瑞丰	对子公司垫款	68,978,435.05	1 年以内	17.45%	
临夏瑞园	对子公司垫款	51,131,324.71	2 年以内	12.29%	
临夏瑞安	对子公司垫款	45,653,298.33	2 年以内	11.55%	
合计	--	332,883,496.76	--	84.19%	

(6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

其他应收款按账龄分析如下：

账龄	2017年	2016年
1年以内 (含1年)	243,536,331.76	303,496,438.67
1年至2年 (含2年)	122,037,812.50	68,431,513.37

2年至3年(含3年)	29,433,024.40	89,472.37
3年以上	368,037.44	451,965.00
小计	395,375,206.10	372,469,389.41
减：坏账准备	417,120.24	753,597.94
合计	394,958,085.86	371,715,791.47

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	233,013,711.60		233,013,711.60	233,013,711.60		233,013,711.60
合计	233,013,711.60		233,013,711.60	233,013,711.60		233,013,711.60

(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
青海湖乳业	53,013,711.60			53,013,711.60		
青海圣亚	30,000,000.00			30,000,000.00		
青海圣源	30,000,000.00			30,000,000.00		
榆中瑞丰	20,000,000.00			20,000,000.00		
临夏瑞园	30,000,000.00			30,000,000.00		
临夏瑞安	20,000,000.00			20,000,000.00		
武威瑞达	20,000,000.00			20,000,000.00		
宁夏庄园	20,000,000.00			20,000,000.00		
兰州瑞兴	10,000,000.00			10,000,000.00		
合计	233,013,711.60			233,013,711.60		

(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	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利	计提减值准备	其他		

				资损益			或利润			
一、合营企业										
二、联营企业										

(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	438,098,110.25	313,876,093.04	458,297,903.90	306,732,630.85
其他业务	2,714,218.03	1,286,709.99	4,432,960.72	1,449,058.74
合计	440,812,328.28	315,162,803.03	462,730,864.62	308,181,689.59

其他说明：

营业收入明细：

项目	2017年	2016年
主营业务收入		
- 销售商品	438,098,110.25	458,297,903.90
小计	438,098,110.25	458,297,903.90
其他业务收入		
- 其他收入	2,714,218.03	4,432,960.72
合计	440,812,328.28	462,730,864.62

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

6、其他

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
----	----	----

非流动资产处置损益	-276,141.49	主要为出售或处置部分固定资产
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）	19,389,329.40	主要为取得的各项政府补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	261,542.09	主要为处置废弃物或因捐赠等形成的损益
减：所得税影响额	1,711,621.14	
合计	17,663,108.86	--

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	8.00%	0.46	0.46
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.00%	0.34	0.34

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

第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人马红富签名的年度报告文本；
- 二、载有公司法定代表人马红富、主管会计工作负责人王国福、会计机构负责人陈孟干签名并盖章的财务报告文本；
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿；
- 四、其他有关材料。

以上备查文件的置备地点：公司董秘办。