

罗牛山股份有限公司

2017 年年度报告



2018 年 04 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。

公司负责人徐自力、主管会计工作负责人张慧及会计机构负责人(会计主管人员)杨向雅声明：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。

本年度报告涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

公司已在本报告“第四节、经营情况讨论与分析”中分析了公司未来发展可能面临的风险因素和应对措施。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 致股东	4
第三节 公司简介和主要财务指标	6
第四节 公司业务概要	10
第五节 经营情况讨论与分析	13
第六节 重要事项	36
第七节 股份变动及股东情况	52
第八节 优先股相关情况	58
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	59
第十节 公司治理	64
第十一节 公司债券相关情况	69
第十二节 财务报告	68
第十三节 备查文件目录	193

第二节 致股东

百舸争流，奋楫者先！

2018 年 4 月 13 日，习近平总书记在庆祝海南建省办经济特区 30 周年大会上的讲话，激励和鼓舞着罗牛山全体员工。“五峰如指翠相连，撑起炎荒半壁天。夜盥银河摘星斗，朝探碧落弄云烟”，习总书记用诗句描绘出海南的风景画，也明确指出：“在海南建设自由贸易试验区和中国特色自由贸易港，发挥自身优势，大胆探索创新，着力打造全面深化改革开放试验区、国家生态文明试验区、国际旅游消费中心、国家重大战略服务保障区，争创新时代中国特色社会主义生动范例，让海南成为展示中国风范、中国气派、中国形象的靓丽名片”。

在总书记强调大力支持海南经济特区发展的当下，我们罗牛山人也有着自己的海南梦和奋斗志向。那么：选择怎样的战略方向，才能在海南经济特区建设中贡献我们罗牛山人的力量，实现我们罗牛山人的抱负？公司正在朝以下几个领域努力：

努力成为海南现代畜牧业耕耘者。

罗牛山从 1997 年上市以来，是中国首家“菜篮子”股份制上市企业，公司业务布局涵盖畜牧养殖与屠宰加工、商品房地产开发、教育三大产业。但基于产业布局多元，公司核心竞争力和优势无法突出。不忘初心，方得始终。对罗牛山来讲，围绕海南经济特区建设，致力于现代农业方向，发展成在海南地区具有强竞争力现代化农业产业重点龙头企业，有着积极的意义和广阔的前景。

公司是海南省最大规模、配套产业体系最完备的畜牧业龙头企业，建立了完善的以畜牧产业为主的良种繁育、畜禽商品生产、饲料工业、畜禽防疫、屠宰加工、冷链物流、环保利用、科研推广等十大配套体系，形成了完整的产业链。这是我们的优势。

在上述优势基础上，我们认识到：中国生猪养殖产业近万亿的市场规模，而集中度依然较低，行业规模化、集约化发展是未来的发展趋势。在上述背景和趋势下，我们通过岛内岛外合理布局，做大做强畜牧养殖业务，打造农技及基因研究、种源引进、良种繁育、畜禽养殖、饲料加工、检疫检测为一体的完整的现代农业产业链将是我们发展现代农业的重点方向。

为实现上述目标，我们正在努力：自 2002 年以来，公司连续被评为农业产业化国家级重点龙头企业，建立了国内最大“丹系种猪”繁育基地和海南省最大的商品猪生产基地，建设了具备国际先进水平的规模化养殖场。公司畜牧系统在全国率先通过 ISO9001 质量体系 and ISO140014 环境体系认证，并先后通过无公害产品认证、国家级生猪活体储备基地场评定、出境动物养殖企业注册和供港注册认证、HACCP 认证，在海南及全国畜牧行业起到了示范带动作用。

精诚所至，金石为开。相信在我们罗牛山人的不懈努力下，一定会实现“海南现代农业耕耘者”这一愿景。

努力成为海南休闲农业提供者。

2018 年中央一号文件指出：“构建农村一二三产业融合发展体系。实施休闲农业和乡村旅游精品工程，建设一批设施完备、功能多样的休闲观光园区、森林人家、康养基地、乡村民宿、特色小镇。”

公司扎根海南 30 年，存量农业用地储备丰富。我们有优势在利用田园景观并结合农林牧渔生产、农业经营、乡村文化在休闲农业领域进行前瞻化布局。具体来讲，我们有望探索将生态农业理念贯穿至生猪养殖全产业链，坚持“良种繁育+标准化规模饲养+粪污资源化利用”循环式发展模式，创建若干“畜牧粪便+有机肥工程+有机肥+果(菜)”田园综合体。

努力成为海南体育旅游先行者。

中共中央、国务院《关于支持海南全面深化改革开放的指导意见》中指出：“鼓励海南发展沙滩运动、水上运动、赛马运动等项目，支持打造国家体育旅游示范区。”这为公司发展体育旅游提供了前所未有的契机。体育旅游作为一种新兴的旅游产品，具有锻炼身体、竞技竞赛、体育观赏、文化交流等特点。其中赛马运动是国际上商业化程度较高的竞技体育项目，市场规模可观，发展前景广阔。

公司有志于结合自身优势发展成为海南体育旅游的先行者，并在赛马运动领域已开始积极布局。公司与广州一马赛马有限公司签订《战略合作意向协议》，整合双方区域及产业优势，合作开发以赛马综合体、教育、休闲农业、共享农业为一体的体育、农业生态项目，加速公司在体育旅游领域的战略布局。为发展海南国际旅游岛贡献罗牛山人的一份力量。

各位股东，为实现海南现代农业耕耘者、海南休闲农业提供者、海南体育旅游先行者三大愿景，我们罗牛山人已经准备好了，我们罗牛山人必将全力以赴，撸起袖子加油干，为股东创造更大价值，为海南发展做出积极贡献。

第三节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	罗牛山	股票代码	000735
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	罗牛山股份有限公司		
公司的中文简称	罗牛山		
公司的外文名称（如有）	Luoniushan Co., Ltd.		
公司的法定代表人	徐自力		
注册地址	海口市人民大道 50 号		
注册地址的邮政编码	570208		
办公地址	海南省海口市美兰区国兴大道 5 号海南大厦农信楼		
办公地址的邮政编码	570203		
公司网址	http://www.luoniushan.com		
电子信箱	lns@luoniushan.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张慧	王海玲
联系地址	海南省海口市美兰区国兴大道 5 号海南大厦农信楼 10 楼	海南省海口市美兰区国兴大道 5 号海南大厦农信楼 10 楼
电话	0898-68581213、0898-68585243	0898-68581213、0898-68585243
传真	0898-68585243	0898-68585243
电子信箱	zhanghui@luoniushan.com	wanghailing@luoniushan.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	《中国证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

四、注册变更情况

组织机构代码	组织机构代码由 28408974-7 变更为社会统一信用代码 91460000284089747P
--------	---

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	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	海南省海口市美兰区和平大道 66 号宝安江南城门口北侧
签字会计师姓名	李慧、辛志高

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
国信证券股份有限公司	深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦	孙建华、王水兵	2016 年 4 月 13 日至 2017 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）	1,298,149,934.33	891,077,257.45	45.68%	729,998,909.71
归属于上市公司股东的净利润（元）	152,965,189.18	79,881,376.52	91.49%	60,829,607.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	31,741,099.70	-6,719,798.13	572.35%	-156,046,523.69
经营活动产生的现金流量净额（元）	316,662,795.74	288,813,999.80	9.64%	25,349,297.73
基本每股收益（元/股）	0.1328	0.0737	80.19%	0.0691
稀释每股收益（元/股）	0.1328	0.0737	80.19%	0.0691
加权平均净资产收益率	4.36%	2.68%	1.68%	3.57%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
总资产（元）	6,182,185,453.59	6,184,656,449.68	-0.04%	4,502,601,621.33
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,560,782,608.56	3,432,229,184.08	3.75%	1,721,779,048.23

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	544,099,793.37	340,290,181.53	184,393,068.90	229,366,890.53
归属于上市公司股东的净利润	86,105,285.11	44,294,477.76	17,901,897.42	4,663,528.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	73,190,970.50	32,351,241.06	-42,183,589.05	-31,617,522.81
经营活动产生的现金流量净额	83,571,454.83	45,342,405.20	148,351,017.33	39,397,918.38

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

公司第二季度、第三季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润与已披露季度报告、半年度报告存在差异，主要原因如下：

1、2017年5月，公司根据修订后的《企业会计准则第16号——政府补助》修改财务报表列报，将与日常活动有关且与收益有关的政府补助，从利润表“营业外收入”项目调整为利润表“其他收益”项目列报，并将该部分收益计入经常性损益。2017年度审计时，会计师认为该部分与日常活动有关且与收益有关的政府补助仍然属于非经常性损益，公司按会计师意见相应调整第二季度、第三季度非经常性损益；

2、本年度，公司对三亚农村商业银行股份有限公司核算方法由成本法变更为权益法，并将确认的投资收益计入经常性损益，2017年度审计时，会计师认为该部分投资收益属于非经常性损益，因此公司按照会计师意见相应调整第三季度非经常性损益。

上述财务指标季度间波动主要原因如下：

1、公司开发的锦地翰城二期B区和三期于2016年12月底满足完工交付条件，2017年度第一季度集中交付，以后逐期减少，导致公司营业收入和净利润各季度间变化较大；

2、公司在2017年度加大措施加快房地产项目按揭贷款回款速度，第三季度效果明显，房地产项目回款较多，因此第三季度经营活动产生的现金流量净额有所增加。

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）	2,527,394.19	27,379,025.43	-11,382,765.36	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免				
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）	53,308,899.00	78,514,970.69	209,801,711.92	
委托他人投资或管理资产的损益	2,835,794.55	2,102,670.90	2,835,794.55	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,187,609.45		36,924,293.40	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,115,842.95	-3,102,540.36	372,589.64	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	76,273,020.66		2,724,408.94	
减：所得税影响额	11,473,794.93	16,903,971.64	18,607,505.56	
少数股东权益影响额（税后）	2,318,990.49	1,388,980.37	2,956,601.45	
合计	121,224,089.48	86,601,174.65	216,876,131.53	--

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

适用 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
活体储备补贴	1,996,000.00	每年均收到的跟经营相关的补贴
牲猪良种补贴	928,830.00	每年均收到的跟经营相关的补贴
合计	2,924,830.00	

第四节 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

参照披露

畜禽水产养殖业;房地产业

2017年,公司进一步明确以“聚焦主业”为核心,报告期内,公司主营业务类型未发生变化,主营业务包括三大业务板块:大农业、房地产开发业务、教育业务,其中以大农业为主,以房地产开发业务、教育产业为辅。

(一) 大农业

公司畜牧业经营模式以“自繁自养”模式为主,逐步发展“公司+农户”模式。2017年,公司对外销售生猪头数与上年度相比基本持平。

本年度,公司加强了品牌策划和推广工作,持续宣传罗牛山种猪优势,进一步提高了品牌知名度,为扩大新昌十万头现代化猪场2018年度的销售奠定基础。公司通过生猪品种改良和现代养猪先进技术的推广与应用,积极带动猪场周边农民养殖专业户发展生猪养殖,通过引导“种养结合”,促进现代畜牧业的生态、健康与高效发展。

为更好服务于公司生产经营工作,加快猪场建设工程研发,公司成立了猪场建设工程研发小组,研究猪场建设的环保、工艺、设备、建设等标准,确保环保合规、工艺先进,运营、建设成本低价合理。

本年度,公司积极推进信息化建设方案落实,完成了新昌十万头现代化猪场物联网改造、销售客户端升级、母猪个体管理系统开发、云系统升级。

2、生猪屠宰

位于桂林洋开发区的罗牛山屠宰厂是海南唯一一家A级生猪屠宰厂,从事代宰和自营业务。依托公司先进的生产条件及严密食品安全保障体系,公司持续承接海南省冻猪肉储备任务。公司仍继续推进海口及周边市县的生猪屠宰资源整合,争取尽快提高屠宰厂产能利用率。

3、农产品冷链服务

大型现代多功能仓储冷链体系建设项目一期自2016年交付使用,公司积极开拓市场,本年度,公司仓配一体化业务全面铺开,先后与多家公司合作岛内落地配服务。产业园区仓储四号库正式投产,成功引进多家物流企业进驻,丰富了产业园区内常温类客户体系,且与多家商超企业合作,承接其分拣、配送业务,实现公司从单一冷链向全面仓储物流服务的转变。

(二) 房地产业务

公司开发的锦地翰城二期B区及三期于2016年12月底满足交房条件,2017年度完成交房手续,并确认相关房地产营业收入。具体房地产情况详见本年度报告“第四节 经营情况讨论与分析 一、概述 (二) 公司经营情况”的相关内容。

(三) 教育业务

公司下属持有海南职业技术学院和海口景山学校。

海南职业技术学院全面实施“十三五”教育事业发展规划的战略部署,以申建本科学院为总抓手,大力推进专业结构优化与人才培养改革,努力探索举办高职本科教育实现形式,积极拓展非学历教育与社会培训服务,持续推进学校形象建设与后勤管理,不断提高学校人才培养质量与办学实力。

海口景山学校坚持以教学工作为中心,紧抓教学教研管理,努力提高教学质量,其系集学前班、小学、初中、高中等基础教育于一体的全日制寄宿学校。学校不断深化教育改革,践行“优秀学生上景山,上了景山更优秀”的庄重承诺,高考、中考和小学生业质量监测考试均保持良好成绩。

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	期末余额较期初增加 117,839,484.91 元，增幅 15.02%，变动主要原因系对大东海追加投资所致。
固定资产	期末账面原值较期初增加 485,634,416.31 元，增幅 22.07%，变动主要原因系罗牛山产业园二期部分资产本期转固所致。
无形资产	无重大变化
在建工程	期末余额较期初增加 214,845,083.82 元，增幅 64.15%，变动主要原因系罗牛山产业园二期项目持续投入所致。
货币资金	期末余额较期初减少 456,905,133.98 元，减幅 40%，变动主要原因系公司募集资金投入项目建设使用所致。
预付款项	期末余额较期初增加 5,638,108.42 元，增幅 99.66%，变动主要原因系预付工程款所致。
其他应收款	期末余额较期初减少 118,127,558.58，减幅 31.57%，变动主要原因系本期收回猪场关停补偿款所致。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

参照披露

畜禽水产养殖业;房地产业

产业链优势：公司是海南省最大规模、配套产业体系最完备的畜牧业龙头企业，建立了完善的以畜牧产业为主的良种繁育、畜禽商品生产、饲料工业、畜禽防疫、屠宰加工、冷链物流、环保利用、科研推广等十大配套体系，形成了完整的产业链。公司是海南省最大的“菜篮子”工程基地、种苗生产基地和以畜牧业为主的农业科技示范基地。未来，公司将进一步完善现代化生态养殖、电子商务交易和冷链物流配送等产业链经营，业务覆盖全岛、辐射华南并逐步开拓国际市场，实现从“菜篮子”细分产品供应商向全类“菜篮子”产品供应商的转型，引领海南“菜篮子”迈向“从增加产品到提升质量”的新阶段。

地域优势：公司充分利用海南“无疫区”得天独厚的自然条件和区位优势，始终致力海南“菜篮子”工程建设和热带现代农业发展。

行业和经营优势：公司拥有20余年的规模化、专业化生猪养殖经验。自2002年以来，公司连续被评为农业产业化国家重点龙头企业，罗牛山畜牧系统在全国率先通过ISO9001质量管理体系和ISO140014环境体系认证，并先后通过无公害产品认证、国家级生猪活体储备基地场评定、出境动物养殖企业注册和供港注册认证、HACCP认证，在海南至全国畜牧行业起到了示范带动作用。通过对相关猪场进行污水深度处理改造和清污分流改造。公司现有猪场各项环保设施到位，出水达标，经海南省生态环境保护厅验收通过并获得环保验收批复。污水深度处理升级改造采用生物处理和高级氧化工艺相结合，实现最终出水均达到并严于2015年新《环保法》要求的《畜禽养殖业水污染排放标准》最高标准，不仅树立畜禽养殖行业污水处理领域的领军标杆，同时可真正实现了畜禽养殖和循环农业相结合的低碳养殖模式。

公司建设的罗牛山农产品加工产业园为海南省规格最高、技术最先进的园区。其中：屠宰厂为海口市A级屠宰场，极大保证了海口市市民肉制品的安全供应。冷链事业部拥有省内最规格齐全、设备最先进的多温层冷库，自2016年交付使用以来，已吸引了国内众多知名食品企业成为公司客户。

公司始终根植于海南，深刻理解当地市场需求，公司打造的“锦地翰城”项目在海口市场有很好的口碑。但基于公司对房地产业的定位是：围绕公司主业“大农业”的发展提供资金保障和利润支持。房地产业并未作为主业去发展，只是做好存量土地开发，故房地产不能每年均为公司提供持续、稳定地收入及利润，造成各会计年度经营数据波动较大。

第五节 经营情况讨论与分析

一、概述

（一）2017年国内总体经济形势

2017年国内总体经济情况“稳”是主基调，“新”是主旋律。面对复杂多变的外部环境和经济下行压力，在政府的坚强领导下，各行业全面贯彻十九大精神，全面贯彻目标任务，始终坚持稳中求进工作总基调，坚定不移推动供给侧结构性改革等各项工作，经济保持平稳较快增长，同时实现更高质量的发展。经济运行整体呈现稳中有进、稳中向好、稳中提质的态势。

（二）公司经营情况

2017年是公司“新三年”战略正式启动之年，在公司“聚焦主业”的总体战略思路引领下，公司紧紧围绕畜牧产业发展目标，开展全产业链布局和价值链建设，搭平台、聚资源，培育融合主体，为实现新一轮跨越式发展奠定基础。

2017年度，公司实现营业总收入1,330,080,450.06元，较上年同期增加49.27%；利润总额221,760,734.97元，较上年同期增加106.66%；归属于公司普通股股东的净利润152,965,189.18元，较上年同期增加91.49%；扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润31,741,099.70元，较上年同期增加572.35%。

项目	2017年	2016年	同比增减	增减幅度	变动原因
营业收入	1,298,149,934.33	891,077,257.45	407,072,676.88	45.68%	报告期内锦地翰城二期B区和三期地产项目完工交付，结转收入
营业成本	900,323,231.15	629,065,810.69	271,257,420.46	43.12%	报告期内锦地翰城二期B区和三期地产项目完工交付，结转成本
销售费用	30,398,436.79	28,753,443.29	1,644,993.50	5.72%	
管理费用	191,630,565.10	179,163,416.41	12,467,148.69	6.96%	
财务费用	14,246,348.11	19,092,442.30	-4,846,094.19	-25.38%	
经营活动产生的现金净流量	316,662,795.74	288,813,999.80	27,848,795.94	9.64%	
投资活动产生的现金净流量	-688,579,125.56	-502,981,374.01	-185,597,751.55	36.90%	报告期内公司支付产业园二期项目工程款增加
筹资活动产生的现金净流量	-68,738,667.39	976,395,118.63	-1,045,133,786.02	-107.04%	上期公司非公开发行所募集资金到账
现金及现金等价物净增加额	-440,654,997.21	762,227,744.42	-1,202,882,741.63	-157.81%	报告期内公司支付产业园二期项目工程款增加

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第3号—上市公司从事房地产业务》的披露要求

（一）行业格局与趋势分析

世界GDP增速与主要经济体发展势头良好。美国总统特朗普上台施加一系列的新政推动美国经济复苏；欧元区两大经济体德国和法国当前商业信心增强，良好的经济数据支撑欧元区今年经济增长的预期；日本通缩压力较大，在大环境经济影响下，经济企稳回升。中国经济增长率已超过年初政府工作报告6.5%的目标，整体形势好于预期。失业率降低，财政、居民、企业收入效益良好，债市、股市、房市平稳运行。工业生产平稳增长，企业效益增长较快，第二产业不断扩大。2017年省内前三季度GDP增速与去年持平，超全年预期目标，经济运行呈稳中提质态势。海口、三亚、儋州、澄迈、万宁、陵水、昌江、

定安、屯昌、五指山十个市县GDP高于全省增速。

2017年海南去库存取得明显成效，商品住宅库存去化期下降至约11个月，比上年末减少12个月。海南商品住宅库存去化期在2016年一度高达45个月，部分市县甚至超过50个月，成为海南房地产业发展的“隐疾”。经过实施“两个暂停”等一系列去化措施，从2016年底开始，海南房地产销售迎来几波行情，伴随着房价上涨，商品住宅库存也快速实现了去化。其中海口销售面积549.47万平方米，同比增加116.82万平方米，增长27.0%。海口销售金额658.79亿元，同比增长68.4%。公司2017年度结算销售面积8.9万平方米，占海口结算收入金额的1.6%；结算销售收入金额为6.69亿元，占海口销售面积的1%。

（二）主要项目所在城市的市场地位分析

公司主要房地产项目集中在海南省海口市，其主要风险为政策风险、资金风险等，公司所在海南省的战略定位如下：

1、全面深化改革开放试验区。大力弘扬敢闯敢试、敢为人先、埋头苦干的特区精神，在经济体制改革和社会治理创新等方面先行先试。适应经济全球化新形势，实行更加积极主动的开放战略，探索建立开放型经济新体制，把海南打造成为我国面向太平洋和印度洋的重要对外开放门户。

2、国家生态文明试验区。牢固树立和践行绿水青山就是金山银山的理念，坚定不移走生产发展、生活富裕、生态良好的文明发展道路，推动形成人与自然和谐发展的现代化建设新格局，为推进全国生态文明建设探索新经验。

3、国际旅游消费中心。大力推进旅游消费领域对外开放，积极培育旅游消费新热点，下大气力提升服务质量和国际化水平，打造业态丰富、品牌集聚、环境舒适、特色鲜明的国际旅游消费胜地。

4、国家重大战略服务保障区。深度融入海洋强国、“一带一路”建设、军民融合发展等重大战略，全面加强支撑保障能力建设，切实履行好党中央赋予的重要使命，提升海南在国家战略格局中的地位和作用。

5、坚持全方位对外开放，按照先行先试、风险可控、分步推进、突出特色的原则，第一步，在海南全境建设自由贸易试验区，赋予其现行自由贸易试验区试点政策；第二步，探索实行符合海南发展定位的自由贸易港政策。

6、2018年3月海南相关数据：

（1）土地市场全省表现：3月全省土地供应89.78万 m^2 ，环比上涨150.83%，同比上涨35.01%，成交35.79万 m^2 ，环比下跌11.78%，同比下跌13.33%：

（2）土地供应：本月土地供应11宗，住宅用地6宗，商服用地0宗，工业用地0宗，其他性质用地5宗。供应宗数比上月少11宗，住宅用地建筑面积占比73.58%，地块分布在海口市龙华区龙桥镇，以及椰海大道与永万路交汇处西北角；

（3）土地成交：本月全省共成交3宗土地，其中住宅用地0宗，商服用地0宗，工业用地1宗，其他性质用地2宗，成交宗数比上个月多3宗，其他性质用地建筑面积占比59.95%，地块均分布在三亚市创意产业园；

（4）2018年3月海口房地产市场：本月海口商品房新增供应面积3.94万 m^2 ，比上月减少32.35万 m^2 ，新入市的项目只有一个。整体来看，美兰区供应量最大。：3月海口商品住宅成交4746套，成交面积47.32万 m^2 ，环比下跌42.73%，同比上涨156.76%，成交均价为16614元/ m^2 ，环比上涨4.22%，同比上涨49.18%，本月商品住宅供应3.07万 m^2 ，供求比为0.06。

2017年房地产市场进入新常态发展，展望2018年，“房住不炒”主基调不变，市场调控将主要以长效机制的建立与短效机制出击的组合拳打法，适应市场发展的小补丁政策出现概率高；楼市政策调控的持续性、稳定性增强。调结构进行时，未末海南各区域房地产业发展特色将更加明朗，整体基本面维持稳中向好发展；调控压力下的市场，“价”的平衡控制成为阶段重点调控方向；控风险持续，金融监管从严，信贷从紧。进入新一轮周期发展的海南楼市，长效机制政策的逐步落地，未来对房地产业格局将产生巨大影响，购地条件、建筑方式、产品形态、营销模式、产业发展方向、企业业绩增长点、客户需求等方面都将迎全新挑战。适应新常态发展，迎接常态市场，转型之变，品牌引领，强者恒强。公司市场份额占比小，在政策调控及强者的恒强的市场，需要快速找到发展亮点，走精品精致路线，打造特色的明星小区，打造海口房地产中的金字招牌。

（三）2017年度公司土地储备情况

序号	土地性质分类	总面积（亩）	备注
1	农业用地	9,852.30	其中有建设用地695.86亩
2	工业用地及教育用地	1,324.35	
3	商住用地	960.47	

合计	12,137.12	
----	-----------	--

其中，房地产项目土地储备情况如下：

序号	项目名称	规划用途	地块位置	权益占比（%）	占地面积（万平方米）	规划总建筑面积（万平方米）
1	罗牛山广场	城镇住宅用地	海口市滨海大道北侧	100%	0.918	2.295
2		商业、商务及二类居住		100%	0.799	3.195
3				100%	1.043	4.173
4				100%	1.298	5.192
5	罗牛山·祥源城	城镇住宅用地	海秀乡水头村	100%	4.066	10.165
6		城镇住宅用地	海口市丘海大道西侧	100%	0.645	1.613
7		商务金融用地	海秀镇水头村	100%	6.889	17.223
8		城镇住宅用地	海秀水头村	100%	0.233	0.583
合计					15.891	44.439

（四）2017年度罗牛山房地产开发情况

序号	项目名称	地块位置	权益占比	土地面积（平方米）	总建筑面积（平方米）	开工时间	已完工建筑面积（平方米）	预计总投资金额（万元）	实际已投资金额（万元）	项目进展	是否存在停工可能	未取得应具备的资质文件情况及原因（如适用）
1	锦地翰城四期	海口	100%	20,478.32	44,803.82	2016-5-6	44,803.82	12,497.00	12,662.44	在建项目	无	不适用
合计				20,478.32	44,803.82	—	44,803.82	12,497.00	12,662.44			

（五）2017年度罗牛山房地产销售情况

序号	项目名称	地块位置	在售的主要项目的权益占比	报告期初可供出售面积	报告期内预售面积	报告期内的结算面积	预计竣工时间
1	锦地翰城一期	海南省海口市白水塘路	100%	6,233.42	146.48	-	2010-12-2
2	锦地翰城二期A区		100%	19,437.12	2,849.61	3,017.56	2014-5-16
3	锦地翰城二期B区		100%	23,131.36	18,159.04	79,350.60	2016-12-1
4	锦地翰城三期		100%	-	-	1,356.85	2017-1-3
5	锦地翰城四期		100%	18,654.04	18,610.10	-	2018-12

6	景山花园		100%	611.39	611.39	6,094.54	
---	------	--	------	--------	--------	----------	--

(六) 2017年度罗牛山房地产出租情况

序号	项目名称	用途	权益占比	占地面积(平方米)	建筑面积(平方米)	出租率
1	锦地翰城二期A区	出租	100%	2,742.94	7,794.40	47%
2	锦地翰城二期B区	出租	100%	1,827.06	5,229.82	73%

(七) 公司房地产业务发展战略和未来一年的经营计划

结合《关于支持海南全面深化改革开放的指导意见》国三十一条，海南的房地产政策信息将会更加紧跟中央要求，在保证环境可持续发展的前提下走精品路线。公司将与合作方共同精心开发存量地块，存量土地开发完毕后，公司将退出房地产业。公司计划开工的罗牛山广场项目和罗牛山祥源城项目，产品定位为精品精致路线，将其打造成海口的高端明星小区，产品业态住宅、商业、写字楼等。

(八) 报告期内，公司为业主担保：为商品房承购人向银行提供抵押贷款担保，截止2017年12月31日尚未结清的担保金额共计人民币54,035.90万元。该担保事项是房地产开发商为小业主购买公司商品房所提供的担保，为行业内普遍现象。

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第1号——上市公司从事畜禽、水产养殖业务》的披露要求
详见“第三节 一、报告期内公司从事的主要业务”

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	1,298,149,934.33	100%	891,077,257.45	100%	45.68%
分行业					
畜牧业	279,865,882.83	21.56%	297,630,584.94	33.40%	-5.97%
屠宰加工业	186,345,615.51	14.35%	193,607,282.59	21.73%	-3.75%
冷链物流业	44,068,796.71	3.39%	14,840,305.66	1.67%	196.95%
教育业	141,234,643.20	10.88%	137,545,260.34	15.44%	2.68%
房地产业	636,578,764.78	49.04%	231,314,863.62	25.96%	175.20%
其他	10,056,231.30	0.77%	16,138,960.30	1.81%	-37.69%
分产品					

生猪	233,523,203.68	17.99%	260,760,336.58	29.26%	-10.45%
肉制品	159,408,694.04	12.28%	173,021,929.64	19.42%	-7.87%
冷链物流服务	44,068,796.71	3.39%	14,840,305.66	1.67%	196.95%
教育	141,234,643.20	10.88%	137,545,260.34	15.44%	2.68%
商品房	633,772,065.58	48.82%	228,152,571.15	25.60%	177.78%
其他	86,142,531.12	6.64%	76,756,854.08	8.61%	12.23%
分地区					
海南地区	1,103,253,318.77	84.99%	698,900,605.16	78.43%	57.86%
华南区	148,131,423.55	11.41%	142,242,618.41	15.96%	4.14%
华中区	19,776,402.65	1.52%	27,403,417.48	3.08%	-27.83%
其他地区(西南西北 华北东北等)	26,988,789.36	2.08%	22,530,616.40	2.53%	19.79%

(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

参照披露

畜禽水产养殖业;房地产业

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
畜牧业	279,865,882.83	235,213,445.04	15.95%	-5.97%	18.93%	-17.59%
屠宰加工业	186,345,615.51	177,180,528.30	4.92%	-3.75%	-7.14%	3.47%
教育	141,234,643.20	100,709,121.72	28.69%	2.68%	15.93%	-8.15%
房地产业	636,578,764.78	346,955,837.51	45.50%	175.20%	169.01%	1.25%
分产品						
生猪	233,523,203.68	196,011,204.95	16.06%	-10.45%	16.48%	-19.40%
肉制品	159,408,694.04	166,654,648.46	-4.55%	-7.87%	-8.22%	0.40%
教育	141,234,643.20	100,709,121.72	28.69%	2.68%	15.93%	-8.15%
商品房	633,772,065.58	344,617,986.27	45.62%	177.78%	169.66%	1.64%
分地区						
海南地区	1,049,128,290.77	692,053,143.32	34.04%	57.07%	45.89%	5.06%
华南区	148,131,423.55	126,918,690.58	14.32%	4.14%	16.87%	-9.33%
华中区	19,776,402.65	16,886,332.00	14.61%	-27.83%	1.01%	-24.38%

其他地区（西南西北华北东北等）	26,988,789.35	24,200,766.67	10.33%	19.79%	3.44%	14.17%
-----------------	---------------	---------------	--------	--------	-------	--------

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

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
畜牧业	279,865,882.83	235,213,445.04	15.95%	-5.97%	18.93%	-17.59%
屠宰加工业	186,345,615.51	177,180,528.30	4.92%	-3.75%	-7.14%	3.47%
教育	141,234,643.20	100,709,121.72	28.69%	2.68%	15.93%	-8.15%
房地产业	636,578,764.78	346,955,837.51	45.50%	175.20%	169.01%	1.25%
分产品						
生猪	233,523,203.68	196,011,204.95	16.06%	-10.45%	16.48%	-19.40%
肉制品	159,408,694.04	166,654,648.46	-4.55%	-7.87%	-8.22%	0.40%
教育	141,234,643.20	100,709,121.72	28.69%	2.68%	15.93%	-8.15%
商品房	633,772,065.58	344,617,986.27	45.62%	177.78%	169.66%	1.64%
分地区						
海南地区	1,049,128,290.77	692,053,143.32	34.04%	57.07%	45.89%	5.06%
华南区	148,131,423.55	126,918,690.58	14.32%	4.14%	16.87%	-9.33%
华中区	19,776,402.65	16,886,332.00	14.61%	-27.83%	1.01%	-24.38%
其他地区（西南西北华北东北等）	26,988,789.35	24,200,766.67	10.33%	19.79%	3.44%	14.17%

变更口径的理由

2016 年度公司分行业与分产品的营业收入为主营业务收入，未统计其他业务收入；2017 年度公司分行业与分产品的营业收入（含主营业务收入与其他业务收入），同时调整比较期间的数据统计口径。

（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
畜牧养殖业	销售量	头	186,346	205,861	-9.48%
	生产量	头	246,295	209,498	17.56%
	库存量	头	138,291	103,681	33.38%
房地产业	销售量	平方米	40,376.62	56,186.32	-28.14%

	生产量	平方米		39,374.2	-100.00%
	库存量	平方米	74,791.21	115,342.95	-35.16%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

- (1) 年度报告中畜牧养殖业销售量披露生猪全年的出栏量，与临时报告披露的销售量差异为淘汰生产性生物资产；
 (2) 房地产业销量同比增加 49.27%、生产量同比减少 100% 及库存量同比减少 72.71%，主要是公司开发的锦地翰城二期 B 区及三期项目在 2016 年 12 月达到交房条件，房地产收入确认增加所致。

(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

行业和产品分类

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	
畜牧业	直接材料	183,900,075.59	78.18%	147,041,961.22	74.35%	3.84%
畜牧业	直接人工	19,819,352.38	8.43%	21,954,585.46	11.10%	-2.67%
畜牧业	折旧摊销	11,964,954.78	5.09%	10,762,402.46	5.44%	-0.35%
畜牧业	种猪费用	4,026,659.99	1.71%	2,774,243.55	1.40%	0.31%
畜牧业	运输费	2,057,436.53	0.87%	3,775,735.54	1.91%	-1.03%
畜牧业	水电费	2,655,177.96	1.13%	2,308,821.02	1.17%	-0.04%
畜牧业	低耗及维修	1,540,024.72	0.65%	1,374,774.40	0.70%	-0.04%
畜牧业	其他	9,249,763.09	3.93%	7,785,650.19	3.94%	0.00%
畜牧业	合计	235,213,445.04	100.00%	197,778,173.84	100.00%	0.00%
屠宰加工业	直接材料	137,505,223.05	77.61%	150,197,284.45	78.71%	-1.11%
屠宰加工业	直接人工	13,171,918.01	7.43%	13,371,741.20	7.01%	0.43%
屠宰加工业	折旧摊销	12,274,071.11	6.93%	11,613,838.94	6.09%	0.84%
屠宰加工业	水电费	3,793,463.73	2.14%	4,126,257.55	2.16%	-0.02%
屠宰加工业	运输费	1,594,055.95	0.90%	2,287,225.23	1.20%	-0.30%
屠宰加工业	燃料费	1,090,516.29	0.62%	1,182,309.84	0.62%	0.00%
屠宰加工业	物料费	1,772,785.89	1.00%	2,234,294.62	1.17%	-0.17%
屠宰加工业	其他	5,978,494.27	3.37%	5,798,802.31	3.04%	0.34%
屠宰加工业	合计	177,180,528.30	100.00%	190,811,754.14	100.00%	0.00%
教育业	人工费	68,160,274.08	67.68%	59,756,572.15	68.79%	-1.11%

教育业	折旧	8,076,377.23	8.02%	9,763,975.45	11.24%	-3.22%
教育业	食堂支出		0.00%	4,117,548.36	4.74%	-4.74%
教育业	其他	24,472,470.41	24.30%	13,230,012.99	15.23%	9.07%
教育业	合计	100,709,121.72	100.00%	86,868,108.95	100.00%	0.00%
房地产业	人工费	13,838,512.50	3.99%	4,243,317.92	3.32%	0.67%
房地产业	开发成本	329,015,254.27	94.83%	122,777,618.60	96.07%	-1.24%
房地产业	其他	4,102,070.74	1.18%	775,926.86	0.61%	0.58%
房地产业	合计	346,955,837.51	100.00%	127,796,863.38	100.00%	0.00%

单位：元

产品分类	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	
生猪	直接材料	130,793,809.75	66.73%	113,571,929.86	67.49%	-0.76%
生猪	直接人工	25,156,759.18	12.83%	23,054,310.85	13.70%	-0.87%
生猪	折旧摊销	16,537,159.60	8.44%	11,308,391.89	6.72%	1.72%
生猪	种猪费用	5,584,006.80	2.85%	2,911,237.79	1.73%	1.12%
生猪	运输费	2,821,630.12	1.44%	3,971,399.53	2.36%	-0.92%
生猪	水电费	3,077,187.90	1.57%	2,423,226.83	1.44%	0.13%
生猪	低耗及维修	1,906,483.67	0.97%	1,447,204.91	0.86%	0.11%
生猪	其他	10,134,167.94	5.17%	9,591,939.55	5.70%	-0.53%
生猪	合计	196,011,204.95	100.00%	168,279,641.21	100.00%	0.00%
肉制品	直接材料	135,652,679.30	81.40%	147,195,360.83	81.06%	0.34%
肉制品	直接人工	9,182,592.06	5.51%	9,601,994.53	5.29%	0.22%
肉制品	折旧摊销	12,274,071.11	7.36%	11,613,838.94	6.40%	0.97%
肉制品	水电费	2,689,553.26	1.61%	4,126,257.55	2.27%	-0.66%
肉制品	运输费	1,594,055.95	0.96%	1,230,107.72	0.68%	0.28%
肉制品	燃料费	1,090,516.29	0.65%	1,002,854.25	0.55%	0.10%
肉制品	物料费	1,411,411.90	0.85%	1,895,164.69	1.04%	-0.20%
肉制品	其他	2,759,768.59	1.66%	4,918,637.53	2.71%	-1.05%
肉制品	合计	166,654,648.46	100.00%	181,584,216.04	100.00%	0.00%
教育	人工费	68,160,274.08	67.68%	59,756,572.15	68.79%	-1.11%
教育	折旧	8,076,377.23	8.02%	9,763,975.45	11.24%	-3.22%
教育	食堂支出		0.00%	4,117,548.36	4.74%	-4.74%
教育	其他	24,472,470.41	24.30%	13,230,012.99	15.23%	9.07%
教育	合计	100,709,121.72	100.00%	86,868,108.95	100.00%	0.00%

商品房	人工费	13,838,512.50	4.02%	4,243,317.92	3.32%	0.70%
商品房	开发成本	329,015,254.27	95.47%	122,777,618.60	96.07%	-0.60%
商品房	其他	1,764,219.50	0.51%	775,926.86	0.61%	-0.10%
商品房	合计	344,617,986.27	100.00%	127,796,863.38	100.00%	0.00%

说明

- (1) 分行业中畜牧业与分产品中生猪的成本差异是分产品中的生猪扣除精液及饲料成本。
(2) 分行业中屠宰加工业与分产品中肉制品的成本差异是分产品的肉制品扣除代宰成本。

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式
海南罗牛山实业有限公司	收购
海南罗牛山开源小额贷款有限公司	设立
海南罗牛山腾昌生态黑猪有限公司	设立
海南罗环生物科技有限公司	设立
海南神盾货的信息科技有限公司	设立
海南农数信息科技有限公司	设立

(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）	98,091,480.69
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	7.56%
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	自然人 1	40,985,648.86	3.16%
2	自然人 2	16,676,613.45	1.28%
3	自然人 3	16,112,840.01	1.24%
4	自然人 4	13,630,547.40	1.05%
5	自然人 5	10,685,830.97	0.82%
合计	--	98,091,480.69	7.56%

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）	183,182,444.52
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	20.35%
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	大冶建工集团有限责任公司	57,969,630.81	6.44%
2	湖北富华建筑安装有限公司	35,040,000.00	3.89%
3	广西渤海农业发展有限公司	31,629,773.65	3.51%
4	海南华晟源贸易有限公司	31,598,720.22	3.51%
5	北大荒粮食集团（海南）贸易有限公司	26,944,319.84	2.99%
合计	--	183,182,444.52	20.35%

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	30,398,436.79	28,753,443.29	5.72%	
管理费用	191,630,565.10	179,163,416.41	6.96%	
财务费用	14,246,348.11	19,092,442.30	-25.38%	

4、研发投入

适用 不适用

公司设置博士后工作站、科技研发中心、养猪研究所等部门专门负责公司新产品、新技术的研发。2015年12月海南省种猪育种工程技术研究中心在海南职业技术学院挂牌。

公司的研发坚持以市场为导向，积极开发和利用新技术，实现产品开发转换，但同时严格规范研发业务的立项、过程管理、验收、研究成果的开发和保护等关键控制环节，有效降低研发风险、保证研发质量，提高了研发工作的效率和效益。

公司研发投入情况

	2017 年	2016 年	变动比例
研发人员数量（人）	47	35	34.29%
研发人员数量占比	2.15%	1.68%	0.47%
研发投入金额（元）	4,701,845.93	3,386,089.57	38.86%
研发投入占营业收入比例	0.36%	0.38%	-0.02%
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	1,354,264,114.13	1,321,761,207.27	2.46%
经营活动现金流出小计	1,037,601,318.39	1,032,947,207.47	0.45%
经营活动产生的现金流量净额	316,662,795.74	288,813,999.80	9.64%
投资活动现金流入小计	92,216,784.71	16,584,620.15	456.04%
投资活动现金流出小计	780,795,910.27	519,565,994.16	50.28%
投资活动产生的现金流量净额	-688,579,125.56	-502,981,374.01	36.90%
筹资活动现金流入小计	214,270,885.50	1,722,044,149.77	-87.56%
筹资活动现金流出小计	283,009,552.89	745,649,031.14	-62.05%
筹资活动产生的现金流量净额	-68,738,667.39	976,395,118.63	-107.04%
现金及现金等价物净增加额	-440,654,997.21	762,227,744.42	-157.81%

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

投资活动产生的现金流量净额较上期增加36.9%，主要原因是支付产业园二期项目工程款增加；

筹资活动产生的现金流量净额较上期减少107.56%，主要原因是上期增资扩股投资款非公开发行股票募集资金。

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
投资收益	96,236,597.01	43.40%	股票投资收益、可供出售金融资产在持有期间的投资收益、权益法核算的长期股权投资收益等	是
公允价值变动损益	36,534.21	0.02%	股票公允价值变动	否
资产减值	38,305,672.84	17.27%	本期计提的坏账准备、存货跌价准备及可供出售金融资产减值准备、	坏账准备、存货跌价准备、贷款损失准备每年均会测算计提，该事项

			贷款损失准备、商誉减值准备、固定资产减值准备	具有可持续性，但具体金额需根据具体情况确定；可供出售金融资产、商誉、固定资产减值准备计提不具有可持续性
营业外收入	4,474,848.53	2.02%	与企业日常活动无关的政府补助、保险理赔收入及其他	否
营业外支出	22,222,226.49	10.02%	非流动资产毁损报废损失、罚没支出、捐赠支出及其他	否
资产处置收益	19,530,828.89	8.81%	固定资产处置利得（或损失）、无形资产处置利得（或损失）、生产性生物资产处置利得（或损失）	固定资产、无形资产处置利得（或损失）不具有可持续性；生产性生物资产处置利得（或损失）具有可持续性
其他收益	55,753,729.00	25.14%	与企业日常活动相关的政府补助	是

四、资产及负债状况

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	685,292,034.03	11.08%	1,142,197,168.01	18.47%	-7.39%	
应收账款	25,139,838.47	0.41%	29,389,064.94	0.48%	-0.07%	
存货	782,509,042.17	12.66%	1,062,357,952.52	17.18%	-4.52%	
投资性房地产	68,540,933.75	1.11%	77,119,902.40	1.25%	-0.14%	
长期股权投资	313,360,865.30	5.07%	114,066,769.54	1.84%	3.23%	
固定资产	2,034,210,871.41	32.90%	1,641,160,658.03	26.54%	6.36%	
在建工程	549,741,482.59	8.89%	334,896,398.77	5.41%	3.48%	
短期借款	79,000,000.00	1.28%		0.00%	1.28%	
长期借款	535,000,000.00	8.65%	708,900,000.00	11.46%	-2.81%	

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							

1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (不含衍生金融资产)		36,534.21			584,539.83	1,824,268.06	88,194.06
2.衍生金融资产							
3.可供出售金融资产	4,935,055.88						
金融资产小计	4,935,055.88	36,534.21			584,539.83	1,824,268.06	88,194.06
投资性房地产							
生产性生物资产							
其他							
上述合计	4,935,055.88	36,534.21			584,539.83	1,824,268.06	88,194.06
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

(1) 本公司之子公司海南罗牛山食品集团有限公司向海口农村商业银行股份有限公司贷款社团借款，以其持有的位于海口市桂林洋灵桂北侧海口市国用海口市桂林洋灵桂北侧海口市国用(2015)第000410号、海口市国用(2015)第000408号(原证号：海口市国用(2011)第008931号、第008939号)共计416,602.70平方米土地使用权，屠宰加工厂、冷链物流中心项目、配套会展中心项目厂房合计287,265.00m²及其地面附着物，食品加工项目(食品加工工艺设备、制冷工艺设备、供热通风空调设备、电气设备、给排水设备、污水处理设备、总图管线)、冷链物流中心项目(制冷工艺设备、供热通风空调设备、电气设备、给排水设备、车辆器具购置、物流信息系统及软件购置)、酒店公寓项目(电气工程、空调设备、给排水工程)等提供抵押。

(2) 本公司向中国建设银行股份有限公司海南省分行借款，以本公司持有的位于海口市丘海大道西侧的海秀乡头村土地使用权(海口市国用[2014]第009133号，面积133,656.49m²)提供抵押。

五、投资状况

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额(元)	上年同期投资额(元)	变动幅度
525,979,891.16	17,660,000.00	2,878.37%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

被投资	主要业	投资	投资金额	持股比	资金	合作方	投资期	产品类	截至资	预计收	本期投	是否	披露日期	披露索引(如有)
-----	-----	----	------	-----	----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	----	------	----------

公司名称	业务	方式	金额	比例	来源	企业类型	期限	产负债表日的进展情况	损益	资盈亏	涉诉	(如有)	
海南罗牛山实业有限公司	农资技术服务, 畜禽养殖(奶畜除外)及销售等	收购	267,000,000.00	100.00%	自筹	全资子公司	2010年4月20日-2030年4月20日	股权投资型公司 已完成工商变更		2,221,444.72	否	2017年04月14日	详见公司于2017年4月14日披露的《第八届董事会第八次临时会议决议公告》(公告编号: 2017-026)、《关于对全资子公司海南罗牛山实业有限公司增资的公告》(公告编号: 2017-027)和2017年4月19日披露的《关于对全资子公司海南罗牛山实业有限公司增资的进展公告》(公告编号: 2017-029)
海南罗牛山开源小额贷款有限公司	小额信贷	新设	120,000,000.00	100.00%	自筹	全资子公司	2017年3月6日-长期	专营小额贷款 已完成公司注册相关手续并开始营业		11,389,755.44	否	2017年02月28日	详见公司于2017年2月28日披露的《第八届董事会第六次临时会议决议公告》(公告编号: 2017-010)、《关于出资设立全资子公司的公告》(公告编号: 2017-011)和2017年3月8日披露的《关于出资设立全资子公司的进展公告》(公告编号: 2017-012)
海南大东海旅游中心股份有限公司	旅游、酒店服务	其他	108,919,891.16	19.80%	自筹	联营公司	1993年4月26日-2038年4月26日	住宿、旅游 已完成增持		566,081.73	否		详见大东海公司于2017年9月22日披露的《关于第一大股东及全资子公司增持公司股份的公告》(公告编号: 2017-075)
合计	--	--	495,919,891.16	--	--	--	--	--	0.00	14,177,281.89	--	--	--

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

单位: 元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期(如有)	披露索引(如有)
海南农副产品交易配送中心及产业配套项目	自建	是	农产品加工业	477,182,092.13	710,682,134.25	自筹、募集资金	83.61%	67,000,000.00		项目未完工,未投入生产		
罗牛山十万头现代化猪场	自建	是	畜牧业	53,688,257.50	285,937,380.17	募集资金	99.00%	34,465,100.00	-26,620,269.46	项目已基本完工,投入生产		
合计	--	--	--	530,870,349.63	996,619,514.42	--	--	101,465,100.00	-26,620,269.46	--	--	--

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	002915	中欣氟材	1,459.61	公允价值计量		6,528.52		1,459.61		6,528.52	7,988.13	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	300730	科创信息	1,513.16	公允价值计量		6,007.39		1,513.16		6,007.39	7,520.55	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	002919	名臣健康	1,406.72	公允价值计量		2,542.40		1,406.72		2,542.40	3,949.12	交易性金融资产	自有资金

境内外股票	002920	德赛西威	12,537.88	公允价值计量		11,487.94		12,537.88		11,487.94	24,025.82	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	300684	中石科技	1,376.00	公允价值计量		1,021.68		1,376.00		1,021.68	2,397.68	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	300735	光弘科技	10,129.86	公允价值计量		4,461.60		10,129.86		4,461.60	14,591.46	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	002922	伊戈尔	6,924.78	公允价值计量		3,046.68		6,924.78		3,046.68	9,971.46	交易性金融资产	自有资金
期末持有的其他证券投资			549,191.82	--		1,438.00		549,191.82	1,824,268.06	1,225,835.55	17,749.84	--	--
合计			584,539.83	--	0.00	36,534.21	0.00	584,539.83	1,824,268.06	1,260,931.76	88,194.06	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期		2016年08月13日											
证券投资审批股东会公告披露日期(如有)													

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

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
2016年	非公开发行股票	163,062.48	47,180.61	138,469.35				26,913.78	存放于银行存款募集资金专	

									项账户中	
合计	--	163,062.48	47,180.61	138,469.35	0	0	0.00%	26,913.78	--	0
募集资金总体使用情况说明										
截至 2017 年 12 月 31 日，公司实际使用募集资金 138,469.35 万元，其中以募集资金置换已预先投入募集资金投资项目的自筹资金 21,325.56 万元。尚未使用的金额为 26,913.78 万元（包括累计收到的银行存款利息 2,320.65 万元）。										

(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										
罗牛山十万头现代化猪场项目	否	35,000	33,062.48	5,368.83	28,530.77	86.29%	2016年05月31日	-1,564.23	是	否
海南农副产品交易配送中心及产业配套项目	否	85,000	85,000	41,811.78	64,938.58	76.40%	2018年11月30日		是	否
归还银行贷款	否	45,000	45,000		45,000	100.00%			是	否
承诺投资项目小计	--	165,000	163,062.48	47,180.61	138,469.35	--	--	-1,564.23	--	--
超募资金投向										
无										
合计	--	165,000	163,062.48	47,180.61	138,469.35	--	--	-1,564.23	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
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	不适用									

施方式调整情况	
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 经公司第七届董事会第二十六次临时会议审议通过，同意以募集资金 21,325.56 万元置换已预先投入募投项目的自筹资金。具体情况详见公司 2016 年 5 月 7 日在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网披露的《关于以募集资金置换已预先投入募集资金投资项目的自筹资金事项的公告》（公告编号：2016-029）。
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	尚未使用的金额为 26,913.78 万元（包括累计收到的银行存款利息 2,320.65 万元）仍存放于银行存款募集资金专项账户中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	经 2016 年 12 月 31 日召开的第八届董事会第五次临时会议和 2017 年 1 月 20 日召开的 2017 年第一次临时股东大会审议通过，公司变更非公开发行募投项目“海南农副产品交易配送中心及产业配套项目”（以下简称“产业园二期”）的实施内容。产业园二期项目总投资金额由 118,556.20 万元减少至 103,627.55 万元，拟使用募集资金投入金额不变。具体详见公司披露于 2016 年 12 月 31 日《关于变更部分募投项目实施内容的公告》（公告编号：2016-069）

（3）募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

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

海南罗牛山畜牧有限公司	子公司	畜牧业	94527000	941,073,597.45	763,916,601.67	310,411,952.65	24,852,438.82	38,524,937.79
海南罗牛山食品集团有限公司	子公司	屠宰加工、冷链物流等	100000000	3,255,895,764.26	1,144,017,014.95	421,906,688.06	-63,608,548.68	-34,026,376.59
三亚农村商业银行股份有限公司	参股公司	金融业	1437480000	28,689,424,679.81	2,222,054,371.41	1,050,059,963.11	275,529,738.00	221,352,082.95

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
海南罗牛山实业有限公司	收购	
海南罗牛山开源小额贷款有限公司	设立	
海南罗牛山腾昌生态黑猪有限公司	设立	无重大影响
海南罗环生物科技有限公司	设立	无重大影响
海南神盾货的信息科技有限公司	设立	无重大影响
海南农数信息科技有限公司	设立	无重大影响
海南罗牛山肉类食品有限公司	清算	
海南罗牛山面粉有限公司	清算	

主要控股参股公司情况说明

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

公司根据所处行业及所在地区的发展趋势，结合当前宏观经济形势和公司发展现状，提出了公司聚焦“大农业”的发展战略，概要如下：

一、国家宏观政策

2017年12月底，中央农村工作会议召开，全面分析“三农”工作面临的形势和任务，研究实施乡村振兴战略的重要政策。

2018年2月，中央一号文件《中共中央国务院关于实施乡村振兴战略的意见》出台，《意见》提出实施乡村振兴战略的目标任务：计划到2020年，乡村振兴制度框架和政策体系基本形成；到2035年，乡村振兴农业农村现代化基本实现；到2050年，乡村全面振兴，农业强、农村美、农民富全面实现。

2018年4月，农业农村部、财政部发布《2018年财政重点强农惠农政策》，中央财政继续加大支农投入，畜牧养殖、饲料加工、现代农业产业园、休闲农业、智慧农业等都列为重点行业。

2018年4月，中共中央、国务院联合发布《关于支持海南全面深化改革开放的指导意见》，海南要努力成为中国新时代全面深化改革开放的新标杆，以供给侧结构性改革为主线，建设自由贸易试验区和中国特色自由贸易港，着力打造成为中国全面深化改革开放试验区、国家生态文明试验区、国际旅游消费中心、国家重大战略服务保障区。

近年来，在党中央和习近平总书记“房子是用来住的、不是用来炒的”战略定位及未来几年大力防控金融风险的指导思想下，国务院相关部委及地方政府对房地产业的政策发生了实质性变化，国家将加快建立多主体供给、多渠道保障、租购并举的住房制度。随着中国多层次住房市场逐步建立和完善，宏观大势下的商品房有效需求将降低，商品房地产开发行业将持续低迷。2017年以来中央层面陆续出台了多项严苛的金融监管措施，商品房地产开发资金全面收紧。加快房地产税立法是党中央提出的重要任务，目前已经进入立法程序。多重政策下，商品房地产市场有效需求降低，融资困难、融资成本居高不下，未来物业持有成本将显著增加，中国房地产市场从根本上发生改变。

二、内部业务分析

公司于1997年在深交所上市，是中国首家“菜篮子”股份制上市企业。公司自上市以来，逐步发展成为以畜牧养殖与屠宰加工为主业，集商品房地产开发、教育、金融投资等板块的多元化企业集团。但随着中国经济的深度转型、产业结构的加速升级、宏观环境的巨大变化，创新驱动发展、高质量回归主业已成为当前国家战略的指导方向、国内资本市场的基本共识。公司畜牧养殖与屠宰加工、商品房地产开发、教育三大业务由于关联度不高、集中度不够，行业优势无法突出，目前公司的产业布局不足以支撑公司的长远发展。

三大业务板块中，公司在畜牧养殖与屠宰加工业务领域经过多年发展，在良种繁育、畜禽商品生产、饲料工业、畜禽防疫、屠宰加工、冷链物流等领域拥有一定的资源和优势，存在取得突破性发展的可能性。

公司房地产业务形成的收益和现金对“大农业”的发展提供了有力的支撑，截至目前，公司持有土地12137.12亩，其中，农业用地9852.30亩（其中有建设用地695.86亩）、工业用地及教育用地1324.35亩、商住用地960.47亩。

公司的教育板块包括海口景山学校和海南职业技术学院。

三、发展战略方向

在国家大力发展农业、支持海南全面深化改革开放的国家战略背景下，公司作为海南省规模最大、配套产业体系最完备的国家农业产业化重点龙头企业，完全有实力大胆探索、稳步推进与海南全面深化改革开放相适应的产业布局，发展前景十分广阔。而由于传统商品房地产开发业务风险增大、教育业务盈利预期不明朗，公司业务亟须聚焦于畜牧与屠宰加工业务、食品冷链平台等核心主营业务，致力于成为海南现代农业耕耘者，同时利用公司大量农用土地储备优势，努力成为海南休闲农业提供者和体育旅游先行者，从根本上解决公司持续经营及持续盈利问题。

在经过充分行业研究后，管理层提议将公司主营业务聚焦于“现代农业”，剥离教育业务，同时调整房地产业务发展方向，进入与“现代农业”相关的休闲农业地产、田园综合体地产及马文化旅游地产领域。

（一）稳步发展畜禽产业，打通上下游产业链，努力成为海南现代农业耕耘者

1、扩大畜禽养殖规模，加大科研投入、加强品牌建设

公司经营畜禽业二十多年，育种技术行业领先，未来的战略目标将以畜禽产业为核心，以现有畜禽产业为基础，以整合、提升、联结为手段，加大科研投入，以科技带动畜禽业。在岛内、岛外合理布局，做强做大畜禽养殖业务，打造农技及基因研究、种源引进、良种繁育、畜禽养殖、饲料加工、检疫检测为一体的完整生态产业链。积极应对畜禽养殖周期性带来的冲击，利用封闭式畜禽产业链优势，稳步推进业务布局和升级。重点实施畜禽良种工程项目，建立和完善“无重金属残留、无违禁药物、无致病微生物、无外用激素、无毒素”的五好畜禽产品质量标准体系。树立海南畜禽产品优势品牌，扩大影响力，有力推进罗牛山畜禽产品品牌发展。

2、深化农产品加工物流一体化运营，精心打造农产品冷链平台，结合海南建设自由贸易港的契机，着力农产品进出口贸易业务，创新增值服务

依据国家产业规划及公司战略布局，在充分释放公司存量生猪屠宰加工产能基础上，持续规划建设若干区域性屠宰、加工、物流一体化园区。有效推进屠宰、加工板块快速稳步发展，提高畜禽产品附加值及保障畜禽产品质量安全。充分依托产业园陆续建成的多温层冷库，搭建覆盖全岛、连通全国的物流网络体系，并极力打造农产品大数据、电子商务平台及物联网

项目，集物流、仓储、加工、电商、金融等资源于一体，提供高品质、全覆盖的综合冷链及物流服务。海南将建设成为我国面向太平洋和印度洋的重要对外开放门户，公司将把握机遇，利用冷链平台让境内优质农产品走出去，把境外优质农产品引进来，创新公司盈利能力。

（二）盘活存量农业用地，大力发展生态农业和休闲农业，稳步探索田园综合体，努力成为休闲农业提供者

在国家乡村振兴战略指引下，公司将充分利用自身国家龙头农业企业和房地产开发企业的综合优势，积极参与到构建农村一二三产业融合发展体系中。在合理配置公司存量农业用地基础上，依托农村绿水青山、田园风光、乡土文化等资源，在生态农业和休闲农业领域进行前瞻化布局。将生态农业理念贯穿生猪养殖全产业链，坚持“良种繁育+标准化规模饲养+粪污资源化利用”循环发展模式，创建若干“畜禽粪便+有机肥工程+有机肥+果（菜）”农牧结合园区。同时，抓住机遇、合理规划，实施休闲农业精品工程，建设一批设施完备、功能多样的休闲观光园区、森林人家、康养基地、生态教育等服务基地，稳步探索以生态农庄、共享农庄为抓手的田园综合体业务和新型园区地产业务，延伸公司“现代农业”价值链条，努力成为休闲农业提供者，实现公司可持续发展。

（三）建设海南国际马文化旅游产业园，推动中国赛马运动，努力成为中国体育旅游的先行者

2018年4月中共中央、国务院联合发布《关于支持海南全面深化改革开放的指导意见》，鼓励海南发展沙滩运动、水上运动、赛马运动等项目，支持海南打造国家体育旅游示范区的特区政策，为公司发展体育旅游提供了前所未有的契机。

公司拟打造的海南国际马文化旅游产业园项目定位为以赛马综合体、教育、休闲农业、共享农业为一体的体育、农业生态项目。建设海南国际马文化产业园项目对推进海南全域旅游发展，创新促进国际旅游消费中心建设的体制机制，探索发展竞猜型体育彩票，建设海南国际旅游岛、自由贸易试验区、中国特色自由贸易港，完善海口省会城市功能具有重大意义。以更高的水平、更宽的视野，规划定位好海南国际马文化旅游产业园项目，积极融入国家“一带一路”发展战略；要有前沿和引领意识，做好园区的布局，项目展示中国风范、中国气派、中国形象。公司已成立罗牛山国际马术俱乐部，并与广州一马赛马有限公司签署战略合作协议，前瞻布局国际标准赛马场、马术训练场及表演场、国际标准马球场及其相关马术运动功能设施，推动中国赛马运动的发展，努力成为中国体育旅游的先行者。

十、接待调研、沟通、采访等活动情况

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2017年01月03日	电话沟通	个人	咨询公司房地产情况、股吧传闻
2017年01月08日	电话沟通	个人	咨询公司董事长完成增持的情况
2017年02月17日	电话沟通	个人	咨询公司停牌事宜
2017年02月23日	电话沟通	个人	咨询公司履行大东海承诺情况
2017年02月23日	电话沟通	个人	咨询公司履行大东海承诺情况
2017年02月23日	电话沟通	个人	咨询公司履行大东海承诺情况
2017年02月24日	电话沟通	个人	咨询公司履行大东海承诺情况
2017年02月24日	电话沟通	个人	咨询公司定增的发行价格
2017年03月10日	电话沟通	个人	咨询公司履行大东海承诺情况
2017年03月15日	电话沟通	个人	咨询公司履行大东海承诺情况

2017年03月10日	电话沟通	个人	咨询公司履行大东海承诺情况
2017年03月15日	电话沟通	个人	咨询公司履行大东海承诺情况
2017年04月10日	电话沟通	个人	咨询公司非公开发行股票解除限售事宜
2017年04月20日	电话沟通	个人	咨询公司2016年度报告披露时间
2017年04月28日	电话沟通	个人	咨询公司披露的公告
2017年05月02日	电话沟通	个人	咨询公司股吧传闻
2017年05月10日	电话沟通	个人	咨询公司诉讼情况
2017年05月18日	电话沟通	个人	咨询公司实际控制人增持情况
2017年06月15日	电话沟通	个人	咨询公司董事长增持倡议公告的情况
2017年06月16日	电话沟通	个人	咨询半年度业绩预告披露时间
2017年06月22日	电话沟通	个人	咨询集团增持计划公告的情况
2017年06月23日	电话沟通	个人	为公司经营提出建议
2017年06月26日	电话沟通	个人	咨询半年度业绩预告披露时间
2017年06月26日	电话沟通	个人	咨询公司经营情况、主营收入情况
2017年07月04日	电话沟通	个人	咨询公司房地产的进展情况
2017年07月04日	电话沟通	个人	咨询公司经营情况
2017年07月04日	电话沟通	个人	咨询半年度业绩预告披露时间
2017年07月05日	电话沟通	个人	咨询公司经营情况、主营收入情况
2017年07月22日	实地调研	机构	实地参观公司十万头现代化猪场、罗牛山产业园等项目，对项目总体规划，发展现状等进行调研。
2017年07月27日	电话沟通	个人	咨询公司履行大东海承诺情况
2017年08月28日	电话沟通	个人	咨询公司履行大东海承诺情况
2017年09月21日	电话沟通	个人	咨询公司土地储备情况
2017年09月22日	电话沟通	个人	咨询公司定增股东解除限售情况
2017年09月28日	电话沟通	个人	咨询公司土地储备情况
2017年10月09日	电话沟通	个人	咨询主营业务情况、土地储备情况
2017年10月11日	电话沟通	个人	咨询公司土地储备情况
2017年10月12日	电话沟通	个人	咨询主营业务情况
2017年10月23日	电话沟通	个人	咨询公司土地储备情况
2017年10月26日	电话沟通	个人	咨询公司土地储备情况
2017年11月08日	电话沟通	个人	咨询大东海重组进展情况
2017年11月20日	电话沟通	个人	咨询公司主营业务情况
2017年11月22日	电话沟通	个人	咨询公司主营业务情况

2017年12月06日	电话沟通	个人	咨询公司履行大东海承诺情况
2017年12月26日	电话沟通	个人	咨询公司主营业务情况
2017年12月27日	电话沟通	个人	咨询公司履行大东海承诺情况
2017年12月28日	电话沟通	个人	咨询公司履行大东海承诺情况
2017年12月28日	电话沟通	个人	咨询公司房地产项目情况
接待次数		47	
接待机构数量		1	
接待个人数量		46	
接待其他对象数量		0	
是否披露、透露或泄露未公开重大信息		否	

第六节 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

经公司第八届董事会第十七次临时会议审议通过《2017年度利润分配预案》，2017年度拟不分配现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。本预案尚须提交股东大会审议。

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：	是

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

2017年度利润分配情况：经公司第八届董事会第十七次临时会议审议通过《2017年度利润分配预案》，2017年度拟不分配现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。本预案尚须提交股东大会审议。

2017年半年度利润分配情况：根据公司第八届董事会第十四次临时会议和2017年第二次临时股东大会审议通过《2017年半年度利润分配预案》，以2017年6月30日总股本1,151,513,578股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.2元（含税），共计派发现金红利23,030,271.56元。本次不进行送股或以资本公积金转增股本。

2016年度利润分配情况：根据公司第八届董事会第七次临时会议和2016年年度股东大会审议通过《2016年度利润分配预案》，2016年度不分配现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

2015年度利润分配情况：根据公司第七届董事会第二十三次临时会议和2015年年度股东大会审议通过，2015年度不分配现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例
2017年	23,030,271.56	152,965,189.18	15.06%		
2016年	0.00	79,881,376.52	0.00%		
2015年	0.00	60,829,607.84	0.00%		

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

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	公司未分配利润的用途和使用计划
----------------------------	-----------------

出普通股现金红利分配预案的原因	
因 2018 年度公司计划加强公司主业可持续发展, 大力推进产业链建设发展。2017 年度拟不分配现金红利, 不送红股, 不以公积金转增股本。	未分配利润主要是用于支持公司主营业务发展, 大力推进产业链建设。

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)	0.00
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	1,151,513,578
现金分红总额 (元) (含税)	0
可分配利润 (元)	325,416,894.88
现金分红占利润分配总额的比例	0
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	
2017 年度拟不分配现金红利, 不送红股, 不以公积金转增股本。	

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	东海基金管理有限责任公司; 华安未来资产管理 (上海) 有限公司; 鹏华资产管理 (深圳) 有限公司; 深圳市创新投资集团有限公司	股份限售承诺	深圳市创新投资集团有限公司、东海基金管理有限责任公司、鹏华资产管理 (深圳) 有限公司、华安未来资产管理 (上海) 有限公司承诺: 自罗牛山本次非公开发行股票自发行结算之日 (即新增股份上市首日) 起 12 个月内, 不转让或者委托他人管理本公司本次认购的罗牛山股票, 也不由发行人回购该部分股份。	2016 年 04 月 13 日	2017-04-12	已履行

	财通基金管理有限公司	股份限售承诺	财通基金管理有限公司本次持有罗牛山新增股份共计 48,190,789 股, 其承诺: 自发行人本次非公开发行股票自发行结算之日 (即新增股份上市首日) 起 12 个月内, 不转让或者委托他人管理本公司本次认购的罗牛山股票, 也不由发行人回购该部分股份。	2016 年 04 月 13 日	2017-04-12	已履行
	罗牛山集团有限公司	股份限售承诺	罗牛山集团有限公司承诺: 自发行人本次非公开发行股票自发行结算之日 (即新增股份上市首日) 起 36 个月内, 不转让或者委托他人管理本公司本次认购的罗牛山股票, 也不由发行人回购该部分股份。	2016 年 04 月 13 日	2019-04-12	正常履行中
	罗牛山集团有限公司;徐自力	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	一、公司第一大股东及实际控制人关于避免同业竞争的承诺 (一) 为避免与罗牛山直接产生同业竞争, 罗牛山第一大股东罗牛山集团有限公司出具了《关于避免同业竞争的承诺》, 主要内容如下: “1、在本承诺函签署之日前, 除罗牛山及其下属子公司外, 本公司及下属子公司未直接或间接从事或经营任何与罗牛山及其下属子公司构成竞争或可能竞争的业务; 2、自本承诺函签署之日起, 本公司及下属子公司承诺将不直接或间接从事任何与罗牛山及其下属子公司构成竞争或可能构成竞争的业务; 3、自本承诺函签署之日起至本公司不再持有罗牛山 5% 以上股份之日止, 如罗牛山及其下属子公司进一步拓展产品和业务范围, 本公司将不与罗牛山及其下属子公司拓展后的产品或业务相竞争; 若与罗牛山及其下属子公司拓展后的产品或业务产生竞争, 则本公司将以停止经营相竞争的业务或产品的方式或者将相竞争的业务纳入到罗牛山经营的方式或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争; 4、如上述承诺被证明是不真实的或未被遵守, 本公司将向罗牛山及其股东赔偿一切直接和间接损失。” (二) 为避免与罗牛山直接产生同业竞争, 罗牛山实际控制人徐自力出具了《关于避免同业竞争的承诺》, 主要内容如下: “1、在本承诺函签署之日前, 除罗牛山及其下属子公司外, 本人控制或投资的任何公司或者其他经营实体未直接或间接从事任何与罗牛山及其下属子公司构成竞争或可能竞争的业务; 2、自本承诺函签署之日起, 本人承诺, 除罗牛山及其下属子公司外, 本人控制或投资的任何公司或者其他经营实体将不直接或间接从事任何与罗牛山及其下属子公司构成竞争或可能构成竞争的业务; 3、自本承诺函签署之日起至本人不再作为罗牛山实际控制人之日止, 如罗牛山及其下属子公司进一步拓展产品和业务范围, 本人控制或投资的任何公司或者其他经营实体将不与罗牛山及其下属子公司拓展后的产品或业务相竞争;	2014 年 09 月 15 日	9999-12-31	正常履行中

		<p>若与罗牛山及其下属子公司拓展后的产品或业务产生竞争,则将以停止经营相竞争的业务或产品的方式或者将相竞争的业务纳入到罗牛山经营的方式或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争; 4、如上述承诺被证明是不真实的或未被遵守,本人将向罗牛山及其股东赔偿一切直接和间接损失。”二、第一大股东及实际控制人关于减少和规范关联交易的承诺为规范和减少关联交易,公司第一大股东及实际控制人签署了《减少和规范关联交易承诺函》,承诺主要内容如下:“1、本公司/本人将尽量避免本公司/本人以及本公司/本人实际控制或施加重大影响的公司与罗牛山之间产生关联交易事项,对于不可避免发生的关联业务往来或交易,将在平等、自愿的基础上,按照公平、公允和等价有偿的原则进行,交易价格将按照市场公认的合理价格确定。2、本公司/本人将严格遵守罗牛山章程中关于关联交易事项的回避规定,所涉及的关联交易均将按照罗牛山关联交易决策程序进行,并将履行合法程序,及时对关联交易事项进行信息披露。3、本公司/本人保证不会利用关联交易转移罗牛山利润,不会通过影响罗牛山的经营决策来损害罗牛山及其他股东的合法权益。4、罗牛山独立董事如认为本公司/本人及本公司/本人实际控制或施加重大影响的公司与罗牛山之间的关联交易损害股份公司或股份公司其他股东利益,可聘请独立的具有证券从业资格的中介机构对关联交易进行审计或评估。如果审计或评估的结果表明关联交易确实损害了罗牛山或罗牛山其他股东的利益且有证据表明本公司/本人不正当利用第一大股东/实际控制人地位,本公司/本人愿意就上述关联交易给罗牛山及罗牛山其他股东造成的损失依法承担赔偿责任。5、本公司/本人承诺对因违背上述承诺或未履行上述承诺而给罗牛山及罗牛山其他股东和其他相关利益方造成的一切损失承担赔偿责任。”</p>			
	<p>罗牛山股份有限公司</p>	<p>其他承诺</p> <p>关于本次非公开发行股票募集资金不得用于房地产业务的承诺为确保公司本次非公开发行股票募集资金专项用于公司公告的《2014 年度非公开发行股票预案》所列内容而不得用于房地产业务,公司签署了《关于 2014 年度非公开发行股票募集资金不得用于房地产业务的承诺函》,承诺主要内容如下:“1、本公司将严格按照《募集资金使用管理制度》存放并使用募集资金,使募集资金的运用严格按照《募集资金使用管理制度》的规定程序进行; 2、本公司将严格执行有关资金内控的管理制度,确保募集资金的使用、收付都符合本公司资金内控管理制度的规定,并由本公</p>	<p>2014 年 09 月 15 日</p>	<p>9999-12-31</p>	<p>正常履行中</p>

			司统一监管； 3、本公司的业务将专注于畜牧业和"菜篮子"工程。本公司承诺本次非公开发行股票募集资金不会直接或变相用于房地产业务,在本公司本次募集资金支取使用完毕之前,本公司对房地产业务的货币资金投入总额不超过 5.5 亿元人民币,而且本公司不得通过委托贷款等方式间接向房地产业务提供资金。			
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	罗牛山集团有限公司	股份增持承诺	1、计划自罗牛山披露本公司增持计划之日起 10 个交易日内,根据中国证监会和深圳证券交易所的有关规定,通过法律法规允许的方式(包括但不限于集中竞价和/或大宗交易等)择机通过二级市场进行增持,增持罗牛山股票的金额预计在 0.5 亿元至 1 亿元之间,资金来源为自有资金或自筹资金。2、依据《证券法》等法律、法规及深圳证券交易所的相关规定,在增持期间、增持完毕六个月内及法定期限内不主动减持所持有的罗牛山股份。	2017 年 06 月 22 日	2018-01-05	已履行。
	徐自力	股份增持承诺	1、计划自本公告披露之日起 12 个月内,根据中国证监会和深圳证券交易所的有关规定,以资产管理产品和/或信托产品的方式择机通过深圳证券交易所交易系统 and/或大宗交易方式增持公司股份,增持公司股份金额预计在 1 亿元至 2.5 亿元之间。2、依据《证券法》等法律、法规及深圳证券交易所的相关规定,在增持期间、增持完毕六个月内及法定期限内不主动减持所持有的公司股份。	2017 年 05 月 03 日	2018-01-02	已履行。
	徐自力	股份增持承诺	1、计划自本公告披露之日起十二个月内,根据中国证监会和深圳证券交易所的有关规定,以资产管理计划方式择机通过深圳证券交易所交易系统增持公司股份,增持公司股份金额不超过人民币 2.5 亿元。2、依据《证券法》等法律、法规及深圳证券交易所的相关规定,在增持期间、增持完毕六个月内及法定期限内不主动减持所持有的公司股份。	2016 年 09 月 30 日	2017-06-15	已履行。
	徐自力	其他承诺	鉴于公司良好的基本面,以及本人对公司管理团队及公司未来持续发展的信心,为维护市场稳定,本人作为公司董事长向全体在职员工倡议:公司及下属全资子公司、控股子公司的全体在职员工积极买入罗牛山股票(股票代码:000735)。本人郑重承诺,凡 2017 年 6 月 8 日至 6 月 12 日期间,公司及下属全资子公司、控股子公司的全体在职员工通过二级市场净买入罗牛山股票且连续持有 12 个月以上并且在职,若因增持罗牛山股票产生的亏损,由本人予以全额补偿;收益则归员工个人所有。	2017 年 06 月 08 日	2019-02-12	正在履行

承诺是否按时履行	是
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	无

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、根据财政部关于印发修订《企业会计准则第 16 号—政府补助》（财会【2017】15 号）的要求，与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至实施日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

公司对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助及 2017 年 1 月 1 日至新修订的准则施行日之间新增的政府补助进行了梳理，即与公司日常经营活动相关的政府补助计入“其他收益”，并在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目。报告期内，本集团与企业日常经营活动相关的政府补助共计 55,753,729.00 元，调减 2017 年度合并营业外收入 55,753,729.00 元，调增 2017 年度合并其他收益 55,753,729.00 元；母公司与企业日常经营活动相关的政府补助共计 350,000.00 元，调减 2017 年度母公司营业外收入 350,000.00 元，调增 2017 年度母公司其他收益 350,000.00 元；

2、2017 年 12 月 25 日，财政部颁布《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会【2017】30 号），将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，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，债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失列于“资产处置收益”。

此项会计政策变更采用追溯调整法，调减 2017 年度合并营业外收入 19,530,828.89 元，调增 2017 年度合并资产处置收益 19,530,828.89 元；调减 2016 年度合并营业外收入 82,916,287.91 元，调增 2016 年度合并资产处置收益 82,916,287.91 元。调减 2017 年度母公司营业外收入 18,347,497.29 元，调增 2017 年度母公司资产处置收益 18,347,497.29 元；调减 2016 年度母公司营业外收入 80,796,993.66 元，调增 2016 年度母公司资产处置收益 80,796,993.66 元。

3、2017 年 4 月 28 日，财政部颁布《关于印发《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》的通知》（财会【2017】13 号），为了规范企业持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报，根据《企业会计准则——基本准则》，制定本准则。自 2017 年 5 月 28 日起施行。

公司对2017年5月28日之后发生的资产处理进行了梳理,报告期内,公司不存在持有待售的非流动资产、处置组和终止经营的资产组,此项会计政策变更对公司2017年度财务报表无实质性影响,不会对公司的财务状况、经营成果和现金流量产生影响。

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

(1) 新设主体

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式
海南罗牛山实业有限公司	收购
海南罗牛山开源小额贷款有限公司	设立
海南罗牛山腾昌生态黑猪有限公司	设立
海南罗环生物科技有限公司	设立
海南神盾货的信息科技有限公司	设立
海南农数信息科技有限公司	设立

(2) 清算主体

名称	不再纳入合并报表范围的时间
海南罗牛山肉类食品有限公司	2017年4月6日
海南罗牛山面粉有限公司	2017年6月26日

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	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬(万元)	105
境内会计师事务所审计服务的连续年限	3
境内会计师事务所注册会计师姓名	李慧、辛志高
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	3

当期是否改聘会计师事务所

是 否

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

本年度,公司续聘中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2017年度审计机构和内部控制审计机构,审计费用共计105万元(其中:财务审计机构费用为70万元,内部控制审计机构费用为35万元),因审计发生的差旅费由公司另外承担。(详见于2017年9月30日披露的《第八届董事会第十五次临时会议决议公告》(公告编号:2017-066)和2017年10月28日披

露的《2017年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2017-074）。

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

公司报告期末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

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成预 计负债	诉讼(仲 裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决 执行情况	披露 日期	披露索引
天津宝迪股权转让合同纠纷一案	4,126.5	否	已终审判 决	审理结果如下：1、被告毕国祥需支付股权转让款 4126.5 万元；2、被告毕国祥需按照年利率 24% 支付违约金。根据上述 31 日，毕国祥应付股权转让款 4126.5 万元、违约金 4256.17 万元，因判决尚未执行，公司未将应收违约金确认营业外收入，同时按账龄对应收毕国祥股权转让款计提坏账准备 2,063.25 万元。	2018 年 2 月，公司已向天津市第一中级人民法院提交恢复执行申请，正在积极追讨	2016 年 11 月 01 日	《关于重大诉讼事项 终审判决结果的公 告》（公告编号 2016-062）

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

公司报告期无其他重大关联交易。

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

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

√ 适用 □ 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司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
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
海南罗牛山农产品加工产业园有限公司 (现更名为海南罗牛山食品集团有限公司)	2012年05月19日	100,000	2012年05月23日	60,000	连带责任保证	2012年5月23日至2020年5月23日	否	否
海南罗牛山开源小额贷款有限公司	2017年04月13日	12,000	2017年06月08日	7,900	连带责任保证	2017年6月8日至2020年6月8日	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			12,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)				7,900
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			112,000	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)				67,900
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)			12,000	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)				7,900
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)			112,000	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)				67,900
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				19.07%				
其中：								

采用复合方式担保的具体情况说明

(2) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、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

《2017年度社会责任报告》于2017年4月21日披露于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

公司坚决落实中央扶贫开发工作会议精神，贯彻精准扶贫、打赢脱贫攻坚战部署，尽可能的发挥企业自身优势，践行企业社会责任，持续推进减贫脱困工作。

(2) 年度精准扶贫概要

一、产业扶贫

(一) 多措并举推进畜牧产业精准扶贫

2017年，罗牛山股份有限公司下属子公司海南罗牛山畜牧有限公司（以下简称“罗牛山畜牧”）在各级领导高度重视和相关部门通力配合下，积极动员和组织社会各方面力量参与扶贫开发事业，完成了本年度扶贫项目的整体建设。

1、创新发展帮扶方式，“公司+农户”带动农户创收

为深入贯彻落实政策，2017年罗牛山畜牧领导班子认真学习相关文件，结合公司自身的生产经营情况，利用自身优势资源，创新发展帮扶方式。通过“公司+农户”模式带动52家农户进行生猪养殖，为农户提供猪崽、饲料、兽药、技术支持、综合管理等服务，教会农户养猪技术，帮助农户创收。

2、打造绿色生态效益，为精准扶贫助力

在罗牛山畜牧帮扶养殖过程中，给农户带来的不仅是养猪的收入，还为农户创造了间接收入。各农户点，生猪所产生的粪水，在公司的指导下，经过沼气池发酵后形成沼液。而沼液可以合理地灌溉农作物，如香蕉、橡胶、槟榔、荔枝等。据统计，农户点产生的沼液，每年至少给一万多亩农作物浇灌，节约了大笔化肥费用。生产有机肥3,642吨有机肥，能够实现创造价值约26万元。

同时，基地猪场日产沼气约3,000立方，能够免费供给周边村民日常生活使用，节约燃气成本，降低了生活支出，惠及约400余户，户均月节约90元，共计约43.2万元。通过铺设管道或移动罐车抽取，沼液消纳地面积共约1.5万亩，其中：种植瓜果蔬菜基地3,000亩；橡胶、菠萝、蜜柚、荔枝、莲雾、柠檬等果园5,000亩；甘蔗地2,000亩；小叶桉树、橡胶树、槟榔园、椰子园等林地5,000亩。通过沼液综合循环利用每亩给当地种植户节约肥料成本1,000余元左右，每亩增产20%左右，生产出来的瓜果蔬菜的口感更佳果形更饱满，深受周边瓜果蔬菜种植基地种植户的欢迎。

（二）贯彻为农服务，三推力助扶贫

罗牛山募投项目十万头现代化猪场在设计之初就贯彻了董事长为农服务的思想，农牧上市企业必须带领农民增收致富。十万头现代化猪场的建设将推动养猪扶贫模式的三个推动，主要体现如下：

1、经济扶贫

十万头现代化猪场预计能每年出栏生猪12万头，其中自养9万头，另外3万头猪苗按照成本价提供给部分贫困农户，带动发展120人发展养猪，每头猪让利约200元，待十万头现代化猪场项目投产销售，预计能够直接为当地老百姓增加收益600万元。

2、技术扶贫

十万头现代化猪场现有16个本科生，39个大中专生，技术力量雄厚，每年不定期免费发放人工授精和现代化养猪技术资料，并指导有经验的农民参与罗牛山优质种公猪精液销售，送精上门，指导配种，采用良种良法养猪，每窝母猪可以提高产仔数2头左右，十万头猪场每年可以对外提供优质种公猪精液2万头份，配种母猪1万头，增产2万头仔猪，增收600万元。

3、生态扶贫

十万头现代猪场积极响应省政府大力推进生态循环农业示范省建设行动，大力度发展生态循环农业，充分利用猪场沼气和沼液，建设中水回用水塔，铺设沼气管道和沼液管道到周边农户，免费给老百姓使用，减少化肥使用，增加土壤有机质，提高农作物品质，实现农业增产，农民增收，目前已经铺设沼气管道500米，实现1个村免费供气，沼液管道1500米，浇灌回用土地350亩，2018年还将铺设沼液管道8000米，灌溉覆盖范围约5100亩。

二、教育扶贫

为贯彻落实《海南省教育精准扶贫行动计划》精神，根据省教育厅对精准扶贫工作的部署和要求，2016年公司下属子公司海南职业技术学院（以下简称“海职院”）全面开展对东方市板桥镇新园村的帮扶工作，经过一年的帮扶，得到了当地政府和村民的肯定，现将2017年的工作情况总结如下：

（一）转变扶贫身份，明确教育帮扶责任

2016年，海南职业技术学院是新园村的唯一帮扶单位，所以按照结合当地政府的扶贫要求，海南职业技术学院对每户贫困户进行走访调查，并制定了帮扶机制，落实帮扶责任到人。2017年，新园村在政府的安排下，进驻了东方市纪委、东方市民宗局、东方市边防支队等帮扶单位，根据政府要求，海南职业技术学院明确作为教育帮扶单位。在明确帮扶目标后，海南职业技术学院先后对新园村建档立卡的在校学生进行摸底排查，目前新园村在校建档立卡贫困户人数共45人，并有针对性的对45人在校学籍学生进行教育扶贫政策宣讲和帮扶。

（二）转变扶贫思路，教育、技能帮扶落实处

2016年，海南职业技术学院虽然对新园村进行了全力帮扶，但是资金上的短缺，还远远不能满足帮扶要求。2017年，各方政府单位的进驻，加强了新园村的帮扶力度，同时，明确了海南职业技术学院的帮扶方向。因此，海南职业技术学院转变帮扶思路，走海南职业技术学院的优势路子，用教育、技能帮扶新园村。

1、排查落实建档立卡的贫困户学籍学生，并对此类家庭进行走访和宣讲扶贫政策。为了解决贫困学生的生活压力，

驻村干部联系企业，对户进行帮扶，每月给予300元帮扶，支持至学业结束，并承诺根据年龄阶段不同增加帮扶金额。

2、组织海南职业技术学院志愿者前往新园村，走访孤寡老人，走访困难在校学生，并给予物质帮扶，支家村小学教学，捐献并整理图书百余册。并将学校“三下乡”学生实践活动放在新园村，让更多的学生在体验生活的同时，献出更多的爱心。

3、落实承诺，今年新园村有贫困户子女高考，且考上了海南职业技术学院中加学院。2016年，海南职业技术学院党委书记王承庆、校长王安兴在走访新园村时承诺，凡新园村的贫困户到海南职业技术学院上学，减免学费。2017年9月，海南职业技术学院实践了这一诺言，新园村新生报道后，海南职业技术学院免除其2017年学费，协调落实“希望工程”教育扶贫资金，并安排在校勤工俭学，以实际行动支持脱贫。同时，海南职业技术学院全面落实教育扶贫政策，统计其他实现建档贫困户学生216名，优先安排国家一档助学金，累积安排资金约80万元。

4、对口支持新园村农村淘宝，通过学校教师+当地村民+学生实践的模式，帮扶新园村农村淘宝孵化营销团队、建立营销平台、寻找优质产品源。

（三）结合当地实际，开展扶贫对口工作

海南职业技术学院在教育帮扶之余，通过学校与当地政府的走访反映，协调当地资金建设新园村。

一是协调板桥镇政府投入60余万，建设村委会。如今的村委会呈现出新农村的新形象。二是了解到新园村后山有一座非常优美的瀑布，经过多方协调，协调交通局投入160余万建设进山瀑布路3条，共1200米。为新园村发展乡村旅游打下基础。三是协调联通公司，将网络进村，为新园村发展电子商务提供网络资源。

（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	80
2、帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	216
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
2.转移就业脱贫	——	——
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
其中： 4.1 资助贫困学生投入金额	万元	80
4.2 资助贫困学生人数	人	216
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

精准脱贫是党的十九大提出的决胜全面建成小康社会的三大攻坚战之一。2018年，公司将根据地方市委、政府的实际需要，

积极履行社会责任，落实帮扶任务，持续推动精准扶贫工作。

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

否

报告期内，公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。公司已通过环境管理体系认证（ISO14001），公司高度重视环保工作，各子公司根据生产经营的实际情况分别配套建设了相应的环保设施，对生产过程中产生的“废气、废水、废渣”三废减排符合排放标准。同时，公司各子公司根据其自身的业务特点，制定了一系列有关环境保护的规章制度并严格执行，使环境保护工作制度化、规范化。

十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

（一）关于实际控制人和第一大股东增持公司股份情况

2017年5月22日至2017年6月28日期间，公司董事长徐自力先生通过长安基金管理的资产管理计划“长安基金罗牛山投资组合”以深圳证券交易所的集中竞价方式和大宗交易方式合计增持公司股份24,201,002股，占公司总股本的2.1017%。本次股份增持后，徐自力先生合计持有公司股份52,722,503股，占公司总股份的4.5785%（其中：徐自力先生直接持有公司股份821,415股，通过资产管理计划间接持有公司股份51,901,088股）。具体详见公司于2017年5月3日披露的《关于公司实际控制人增持公司股份计划的公告》（公告编号：2017-033）和2017年7月1日披露的《关于实际控制人完成增持公司股份的公告》（公告编号：2017-049）。

自2017年6月27日至2017年7月3日期间，罗牛山集团有限公司（以下简称“罗牛山集团”）通过二级市场集中竞价方式累计增持公司股份10,040,600股，占公司股份总数的0.87%，增持金额累计约6,417.96万元。本次股份增持完成后，罗牛山集团总计持有公司股份197,412,938股，占公司总股本17.14%。具体详见公司于2017年6月22日披露的《关于第一大股东增持公司股份计划的公告》（公告编号：2017-044）、2017年6月28日披露的《关于第一大股东增持公司股份计划的进展公告》（公告编号：2017-047）和2017年7月4日披露的《关于第一大股东完成增持公司股份的公告》（公告编号：2017-050）。

（二）关于公司及全资子公司海南雅安居增持大东海股份情况

2017年9月21日，公司及全资子公司海南雅安居物业服务有限公司（以下简称“海南雅安居”）向海南大东海旅游中心股份有限公司（以下简称“大东海”或“*ST东海”，证券简称：大东海A、大东海B，证券代码：000613、200613）出具《关于增持*ST东海A股份的函》，公司及全资子公司海南雅安居于2017年8月28日至2017年9月21日通过二级市场集中竞价方式增持大东海A股份10,576,410股，增持金额约10,391万元。本次增持后，公司及全资子公司海南雅安居合计持有大东海A股72,091,780股，占大东海总股本的19.80%。

（三）关于履行大东海承诺事项的情况

2014年6月7日，公司向海南大东海旅游中心股份有限公司（以下简称“大东海”或“*ST东海”，证券代码：000613）发出《关于变更罗牛山股份有限公司对海南大东海旅游中心股份有限公司承诺的函》，承诺：自大东海公司股东大会审议通过变更该项承诺之日起三年内，罗牛山将积极寻求重组方对大东海进行资产重组。上述事项已于2014年6月27日经大东海股东大会审议通过。目前，公司及下属全资子公司合计持有*ST东海A股股份72,091,780股，占其总股份的19.80%，系其第一大股东。2017年2月14日，公司向大东海发出《关于筹划履行海南大东海旅游中心股份有限公司承诺事项的函》，公司正在筹划履行上述承诺事项，该事项存在不确定性。

公司履行承诺事项的具体内容如下：

阶段1、公司持有的三亚农村商业银行股份有限公司股权转让给全资子公司——海南罗牛山实业有限公司（以下简称“实业公司”）。具体如下：（1）公司拟通过收购海口罗牛山小额贷款股份有限公司（以下简称“罗牛山小贷”，持股45.45%）其它股东54.55%股权，交易完成后罗牛山小贷成为公司全资子公司。（2）同时，公司拟出资设立海南罗牛山开源小额贷款有限公司（以下简称“开源小贷”）。（3）罗牛山小贷把业务剥离至开源小贷。（4）罗牛山小贷进行更名为海南罗牛山实业有

限公司，同时变更经营范围。（5）随后，实业公司受让公司持有的三亚农村商业银行股份有限公司6.91%股权。

阶段2、将公司所持有的海南罗牛山实业有限公司全部股权出售给大东海。

2017年8月13日，公司与大东海共同签署《股权转让协议》、《盈利预测补偿协议》，拟将公司持有的实业公司100%股权预估作价30,268.21万元（最终交易价格以资产评估机构的最终评估结果为依据，经交易双方协商确定）转让给大东海。且若实业公司持股的三亚农村商业银行股份有限公司2017年度、2018年度及2019年度的净利润分别低于19,572.59万元、21,330.62万元、22,483.35万元，则公司需对大东海履行盈利预测补偿承诺。

2017年8月13日，公司召开的第八届董事会第十三次临时会议审议并通过了《关于与海南大东海旅游中心股份有限公司签署<股权转让协议>、<盈利预测补偿协议>暨关联交易的议案》，同日，大东海召开的第八届董事会第十一次临时会议审议，相关议案并未获通过，具体详见大东海相关公告。

2018年1月，公司收到海南证监局《关于对罗牛山股份有限公司承诺履行情况关注的函》（海南证监函[2018]2号），对此予以高度重视，组织专题会研究如何加快承诺履行。因事项重大，涉及相关方较多，经过慎重考虑，公司向海南证监局申请延期20日回复，于2018年1月16日披露《关于延期回复海南证监局<关注函>的公告》，并于2018年2月6日披露《关于对海南证监局<关注函>的回复公告》。

事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
关于筹划对海南大东海旅游中心股份有限公司履行承诺的事项	2017年02月15日	《关于筹划对海南大东海旅游中心股份有限公司履行承诺事项的停牌公告》（公告编号：2017-006）
	2017年02月22日	《关于筹划对海南大东海旅游中心股份有限公司履行承诺事项的停牌进展公告》（公告编号：2017-008）
	2017年02月23日	《关于筹划对海南大东海旅游中心股份有限公司履行承诺事项进展暨复牌公告》（公告编号：2017-009）
	2017年02月28日	《关于出资设立全资子公司的公告》（公告编号2017-011）
	2017年03月08日	《关于出资设立全资子公司的进展公告》（公告编号：2017-012）
	2017年04月14日	《关于对全资子公司海南罗牛山实业有限公司增资的公告》（公告编号：2017-027）
	2017年04月19日	《关于对全资子公司海南罗牛山实业有限公司增资的进展公告》（公告编号：2017-029）
	2017年04月28日	《关于与海南大东海旅游中心股份有限公司签署<股权转让框架协议>的公告》（公告编号：2017-031）
	2017年07月27日	《关于与海南大东海旅游中心股份有限公司签署<股权转让框架协议之补充协议>的公告》（公告编号：2017-056）
	2017年08月14日	《关于与海南大东海旅游中心股份有限公司签署<股权转让协议>、<盈利预测补偿协议>暨关联交易的公告》（公告编号：2017-059）
	2017年12月25日	《关于变更对大东海承诺期限议案未通过大东海股东大会审议的公告》（公告编号：2017-079）
	2018年01月05日	《关于收到海南证监局关注函的公告》（公告编号：2018-001）
	2018年01月16日	《关于延期回复海南证监局<关注函>的公告》（公告编号：2018-002）

	2018年02月06日	《关于对海南证监局<关注函>的回复公告》（公告编号：2018-005）
--	-------------	-------------------------------------

二十、公司子公司重大事项

适用 不适用

第七节 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	272,008,347	23.62%	-180,098,684				-180,098,684	91,909,663	7.98%
3、其他内资持股	272,008,347	23.62%	-180,098,684				-180,098,684	91,909,663	7.98%
其中：境内法人持股								91,282,894	
境内自然人持股								626,769	
二、无限售条件股份	879,505,231	76.38%	180,098,684				180,098,684	1,059,603,915	92.02%
1、人民币普通股	879,505,231	76.38%	180,098,684				180,098,684	1,059,603,915	92.02%
三、股份总数	1,151,513,578	100.00%						1,151,513,578	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

截至报告日，公司无限售条件股份比报告期初增加的原因：公司非公开发行股份于2016年4月13日在深圳证券交易所上市，股份性质为有限售条件流通股。除控股股东罗牛山集团有限公司本次认购的股票限售期为自本次新增股份上市之日起 36 个月，其余 5 名投资者深圳市创新投资集团有限公司、鹏华资产管理（深圳）有限公司、东海基金管理有限责任公司、华安未来资产管理（上海）有限公司、财通基金管理有限公司所认购的股票限售期为自本次新增股份上市之日起 12 个月。

2017年4月13日，公司部分非公开发行股份解除限售，解除限售的股份数为180,098,684股（系深圳市创新投资集团有限公司、鹏华资产管理（深圳）有限公司、东海基金管理有限责任公司、华安未来资产管理（上海）有限公司、财通基金管理有限公司合计持有的股份），占公司总股本的15.64%。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

2015年9月25日，罗牛山非公开发行股票申请获得中国证监会股票发行审核委员会的审核通过。2015年11月6日，收到中国证监会出具的《关于核准罗牛山股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]2476号），核准罗牛山股份有限公司非公开发行不超过27,227.7227万股新股。2016年4月13日，公司非公开发行271,381,578股新股正式在深圳证券交易所上市。本次非公开发行股票的发行价格为6.08元/股，共计募集资金1,649,999,994.24元。

公司于2017年4月11日披露《关于部分非公开发行股份解除限售的提示性公告》（公告编号：2017-023），同时，保荐机构国信证券出具《关于罗牛山股份有限公司部分非公开发行股份解除限售的核查意见》。

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

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

□ 适用 √ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加 限售股数	期末 限售股数	限售原因	解除限售日期
罗牛山集团有限 公司	91,282,894			91,282,894	非公开发行新增股份	2019年4月12日
深圳市创新投资 集团有限公司	27,302,631	27,302,631		0	非公开发行新增股份 到期解除限售	2017年4月12日
鹏华资产管理（深 圳）有限公司	27,138,157	27,138,157		0	非公开发行新增股份 到期解除限售	2017年4月12日
财通基金管理有 限公司	48,190,789	48,190,789		0	非公开发行新增股份 到期解除限售	2017年4月12日
东海基金管理有 限责任公司	54,276,315	54,276,315		0	非公开发行新增股份 到期解除限售	2017年4月12日
华安未来资产管 理（上海）有限公 司	23,190,792	23,190,792		0	非公开发行新增股份 到期解除限售	2017年4月12日
合计	271,381,578	180,098,684	0	91,282,894	--	--

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

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

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	83,653	年度报告披露日 前上一月末普通 股股东总数	81,679	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
罗牛山集团有限 公司	境内非国有 法人	17.14%	197,412,938	10,040,600	91,282,894	106,130,044	质押	170,705,000
长安基金—工商 银行—中铁信托 —中铁信托 丰利 1609 期罗牛山股 票投资项目集合 资金信托计划	其他	4.51%	51,901,088	24,201,002		51,901,088		
海口永盛畜牧机 械工程有限公司	境内非国有 法人	2.40%	27,644,584			27,644,584	质押	27,640,000
广州顺康投资有 限公司	境内非国有 法人	2.24%	25,832,527			25,832,527		
海南耀峰投资管 理有限公司	境内非国有 法人	2.04%	23,460,015			23,460,015		
中央汇金资产管 理有限责任公司	境内非国有 法人	1.80%	20,710,000			20,710,000		
海南利晟通投资 管理有限公司	境内非国有 法人	1.69%	19,491,354			19,491,354		
毛勇	境内自然人	1.32%	15,200,000	15,200,000		15,200,000		
海南深兴贸易有 限公司	境内非国有 法人	1.25%	14,450,000			14,450,000	质押	14,450,000
海南兴牧饲料有 限公司	境内非国有 法人	1.25%	14,450,000			14,450,000		
战略投资者或一般法人因配售 新股成为前 10 名股东的情况 (如有)(参见注 3)	无							

上述股东关联关系或一致行动的说明	1、截至报告期末，前 10 名股东中，罗牛山集团有限公司、海口永盛畜牧机械工程有限公司、海南深兴贸易有限公司之间构成关联关系。2、公司未知其他前 10 名股东之间是否存在关联关系及是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。		
前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
罗牛山集团有限公司	106,130,044	人民币普通股	106,130,044
长安基金—工商银行—中铁信托—中铁信托 丰利 1609 期罗牛山股票投资项目集合资金信托计划	51,901,088	人民币普通股	51,901,088
海口永盛畜牧机械工程有限公司	27,644,584	人民币普通股	27,644,584
广州顺康投资有限公司	25,832,527	人民币普通股	25,832,527
海南耀峯投资管理有限公司	23,460,015	人民币普通股	23,460,015
中央汇金资产管理有限责任公司	20,710,000	人民币普通股	20,710,000
海南利晟通投资管理有限公司	19,491,354	人民币普通股	19,491,354
毛勇	15,200,000	人民币普通股	15,200,000
海南深兴贸易有限公司	14,450,000	人民币普通股	14,450,000
海南兴牧饲料有限公司	14,450,000	人民币普通股	14,450,000
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、截至报告期末，前 10 名无限售条件股东中，罗牛山集团有限公司、海口永盛畜牧机械工程有限公司、海南深兴贸易有限公司之间构成关联关系。2、公司未知其他前 10 名无限售条件股东之间是否存在关联关系及是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（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：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
罗牛山集团有限公司	马要武	1983 年 05 月 23 日	组织机构代码由 70880123-3 变更为社会统一信用代码 91460000708801233U	高科技产业的投资，农业综合开发，农业种植和农产品加工，旅游项目投资，工贸文化项目投资，资产管理（不含金融资

				产), 招商投资咨询。
控股股东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

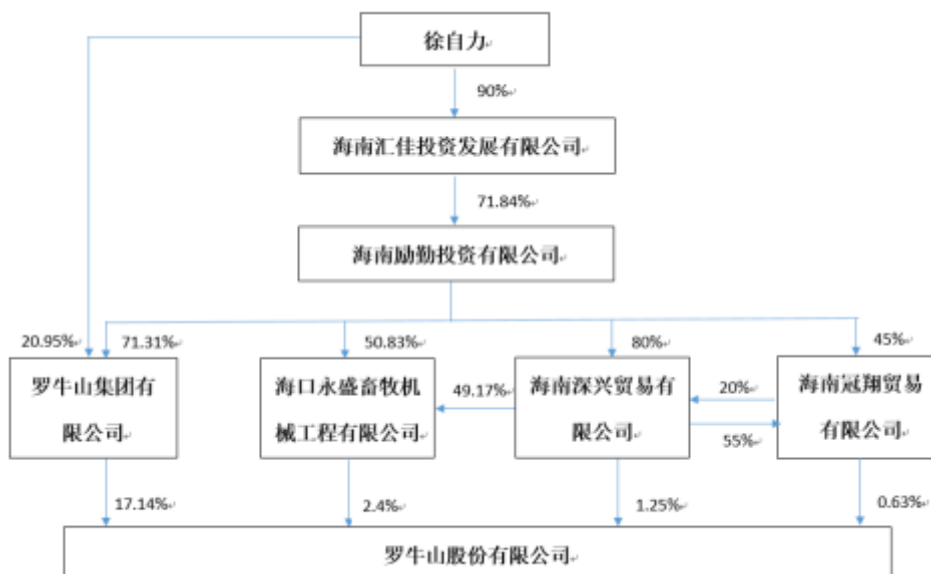
实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
徐自力	中国	否
主要职业及职务	男，1966 年出生，研究生学历，高级工程师。曾任湖北黄石矿务局机械厂副厂长、海口永盛畜牧机械工程有限公司总经理、天津宝迪农业科技股份有限公司董事长；曾任海口市第十三届政协常委等；2006 年 8 月至 2011 年 11 月任本公司副董事长兼总经理；2011 年 11 月至今任本公司董事长；现任海南省第七届政协委员。	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无	

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

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

第八节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第九节 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）
徐自力	董事长	现任	男	52	2011年11月25日	2019年06月17日	821,415				821,415
钟金雄	副董事长兼总裁	现任	男	56	2011年11月25日	2019年06月17日					
胡电铃	董事	现任	男	57	2006年08月09日	2019年06月17日	14,277				14,277
张慧	董事、财务总监兼董事会秘书	现任	女	46	2013年10月29日	2019年06月17日					
朱辉	独立董事	现任	女	48	2016年06月17日	2019年06月17日					
王瑛	独立董事	现任	女	45	2016年06月17日	2019年06月17日					
蔡东宏	独立董事	现任	男	52	2016年06月17日	2019年06月17日					
毛耀庭	监事会主席	现任	男	56	2002年04月22日	2019年06月17日					
晏敬东	监事	现任	男	56	2016年06月17日	2019年06月17日					
尹焱慙	监事	现任	男	42	2016年06月17日	2019年06月17日					
李再华	常务副总裁	现任	男	53	2017年09月29日	2019年06月17日					
姚德标	副总裁	现任	男	61	2009年09月08日	2019年06月17日					
唐山荣	副总裁	现任	男	39	2016年06月17日	2019年06月17日					
柳旺元	副总裁	现任	男	55	2016年06月17日	2019年06月17日					
合计	--	--	--	--	--	--	835,692	0	0		835,692

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
李再华	常务副总裁	任免	2017 年 09 月 29 日	经第八届董事会第十五次临时会议审议通过聘任

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

徐自力，男，1966年出生，研究生学历，高级工程师。曾任湖北黄石矿务局机械厂副厂长、海口永盛畜牧机械工程有限公司总经理、天津宝迪农业科技股份有限公司董事长；曾任海口市第十三届政协常委等；2006年8月至2011年11月任本公司副董事长兼总经理；2011年11月至今任本公司董事长；现任海南省第七届政协委员。

钟金雄，男，1962年出生，中共党员，研究生学历。曾任海口市新华区计划统计局局长，海口市统计局副局长；2004年至今任海南深兴贸易有限公司、海南励勤投资有限公司董事长；2006年9月至2011年11月历任本公司总经理助理、副总经理、董事兼常务副总经理；2011年11月至今任本公司副董事长兼总裁；同时，系海口市十六届人大代表。

胡电铃，男，1961年出生，中共党员，研究生学历，律师。历任本公司办公室主任、董事会秘书、副总经理、董事；历任湖北广济药业股份有限公司董事、常务副总经理、总经理；历任国华人寿保险股份有限公司董事；2006年8月至2011年11月任本公司董事长；2011年11月至2013年8月任湖北广济药业股份有限公司副董事长兼总经理；2006年8月至今任本公司董事。现任武汉东湖高新区互生小额贷款有限公司法定代表人。

张慧，女，1972年出生，本科学历，管理学学士，高级会计师、注册会计师，1992年7月毕业分配至江西省工艺品进出口公司财务部工作；2002年4月至今就职于本公司，历任审计主管、会计主管、财务部副总经理、企管审计部总经理和总裁助理，2014年6月至今任本公司董事，现任本公司财务总监兼董事会秘书；2018年3月至今，兼任海口农村商业银行股份有限公司董事。

朱辉，女，1970年出生，本科学历，中国注册会计师协会资深会员，高级会计师、中国注册会计师、中国注册资产评估师、中国注册税务师。历任天津五洲联合会计师事务所合伙人，德勤华永会计师事务所审计合伙人，天津长荣科技集团股份有限公司独立董事等职务。现任渤海产业投资基金管理有限公司财务总监，天津长荣科技集团股份有限公司董事。

王瑛，女，1973年出生，法学博士。曾任湖北省仙桃市建设银行员工。现任中央民族大学法学院副教授、硕士研究生导师，长江证券股份有限公司独立董事；兼任中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员、北京市海润律师事务所律师。

蔡东宏，男，1966年出生，博士学历，国务院特贴专家，海南省优专家。曾任抚州教师进修学校助教，华南热带农业大学讲师、副教授、教授；现任海南大学经济与管理学院教授，海南海峡航运股份有限公司独立董事，海南海药股份有限公司独立董事。

毛耀庭，男，1962年出生，本科学历，政工师。1996年至今在本公司任职，历任本公司办公室主任、企划部经理、董事会秘书、工会主席，现任本公司监事会主席。

尹焱彪，男，1976年出生，硕士学历，注册会计师、注册内部审计师、注册信息系统审计师。曾任上海众华沪银会计师事务所项目经理、上海张江高科技园区开发股份有限公司计划财务部经理，2010年10月至2013年05月曾任三胞集团有限公司独立财务顾问；现任上海富裕同城资产管理有限公司董事。

晏敬东，男，1962年出生，博士学历。现任武汉理工大学管理学院教授，博士生导师；澳大利亚新南威尔士大学访问学者；武汉理工大学管理学院技术经济系副主任和公共管理研究中心主任。兼任国家自然科学基金委员会同行评议专家、教育部留学回国人员基金评审专家，中国管理科学院企业技术创新研究所高级研究员，湖北省科技厅科技成果奖励评审专家，湖北省科技厅、武汉东湖高新技术开发区科技型中小企业创新基金评估专家。

李再华，男，1965年12月出生，本科学历，经济师。曾任黄梅县经贸局局长、中小企业发展局局长、黄梅县独山镇党委书记兼镇长、黄梅县黄梅镇党委书记兼人大主任、黄梅县政协副主席；2016年12月至2017年9月任公司运营总监，2017年9月至今，现任本公司常务副总裁。

姚德标，男，1957年出生，本科学历，研究员，1999年1月-2002年8月任公司总畜牧师兼种猪场场长，2002年9月至2016

年6月任公司总畜牧师，2009年9月至今任本公司副总裁。

唐山荣，男，1979年11月出生，硕士研究生学历，高级工程师。曾任罗牛山股份有限公司总裁秘书、海南罗牛山能源环保有限公司总经理、海南罗牛山农业科技有限公司董事长、罗牛山股份有限公司总裁助理兼行政部总经理，2016年6月至今任本公司副总裁；兼任海口市第十四届政协常委、第六届海南省青联常委、第七届海口市青联常委、海口市青年创业就业促进会理事长。

柳旺元，男，1963年7月出生，本科学历，高级工程师。曾任黄石市质量技术监督局科长、副局长，黄冈市质量技术监督局副局长、罗牛山股份有限公司总裁助理兼安全与设备管理中心总经理，2016年6月至今任本公司副总裁。

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
徐自力	罗牛山集团有限公司	董事	2007年04月08日		是
钟金雄	罗牛山集团有限公司	董事	2007年04月08日		是

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
胡电铃	武汉东湖高新区互生小额贷款有限公司	法定代表人、董事	2014年03月21日		是
朱辉	渤海产业投资基金管理有限公司	财务总监	2007年08月01日		是
朱辉	天津长荣科技集团股份有限公司	董事	2010年11月30日		是
王瑛	中央民族大学法学院	教授	2010年11月01日		是
王瑛	长江证券股份有限公司	独立董事	2016年02月02日		是
蔡东宏	海南大学经济与管理学院	教授	2007年08月01日		是
蔡东宏	海南海峡航运股份有限公司	独立董事	2014年09月09日		是
蔡东宏	海南海药股份有限公司	独立董事	2015年04月30日		是
晏敬东	武汉理工大学管理学院	教授	1983年07月01日		是
尹焱慇	上海富裕同城资产管理有限公司	董事	2013年07月02日		是

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

2014年公司制定了《董事、监事及高级管理人员薪酬管理制度》，该薪酬管理制度自2014年1月起实施。

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	是否在公司关联
----	----	----	----	------	---------	---------

					前报酬总额	方获取报酬
徐自力	董事长	男	52	现任	74.00	是
钟金雄	副董事长兼总裁	男	56	现任	93.60	是
胡电铃	董事	男	57	现任	8.00	否
张慧	董事、财务总监兼董事会秘书	女	46	现任	83.13	否
朱辉	独立董事	女	48	现任	8.00	否
王瑛	独立董事	女	45	现任	8.00	否
蔡东宏	独立董事	男	52	现任	8.00	否
毛耀庭	监事会主席	男	56	现任	17.59	否
晏敬东	监事	男	56	现任	4.00	否
尹焱懋	监事	男	42	现任	4.00	否
李再华	常务副总裁	男	53	现任	29.43	否
姚德标	副总裁	男	61	现任	26.41	否
唐山荣	副总裁	男	39	现任	76.18	否
柳旺元	副总裁	男	55	现任	33.14	否
合计	--	--	--	--	473.48	--

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）	163
主要子公司在职员工的数量（人）	2,019
在职员工的数量合计（人）	2,182
当期领取薪酬员工总人数（人）	2,182
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	387
销售人员	56
技术人员	340
财务人员	81
行政人员	559
研发人员	6

后勤人员	327
教学人员	426
合计	2,182
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大专	300
本科	756
研究生	131
博士	10
大专以下	985
合计	2,182

2、薪酬政策

公司建立了完善的薪酬管理体系，将员工工资与其岗位职责、工作绩效紧密挂钩，着重体现岗位价值和个人贡献。公司依法为员工办理各项社会保险和住房公积金，并执行带薪休假、定期体检，不断增强员工的安全感和归属感。

3、培训计划

为适应公司转型升级发展需要，结合公司发展战略、员工学习诉求等，制定了有针对性的培训工作计划，以入职培训、职业化培训、管理提升培训、拓展培训以及外派培训为重点，采取多种方式对全员进行教育培训；在原有培训的基础上，开展了青年英才选拔、中基层后备干部班等人才发展工作。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第十节 公司治理

一、公司治理的基本状况

2017年度报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》及其他法律、法规、规范性文件的要求，结合《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《监事会议事规则》等规则制度不断完善公司法人治理结构，建立健全内部管理和内控制度，加强信息披露工作，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。

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

1、业务方面：公司在业务方面具有独立、完整的业务体系，自主开展业务经营活动，完全独立于控股股东。

2、人员方面：公司具有独立的人事劳动体系，公司的董事长和总裁没有在控股股东担任除董事以外的其他职务，常务副总裁、副总裁、财务总监和董事会秘书等其他高级管理人员没有在控股股东担任任何职务，人员独立于控股股东，公司人事任免决定程序合法。

3、资产方面：公司拥有独立的法人财产权，公司以其全部资产对公司的债务承担责任。公司拥有完全独立于控股股东的生产系统、相对独立的辅助生产系统和供应等配套设施的固定资产；拥有完全独立于控股股东的土地使用权及商标等无形资产；拥有生产销售所需的必要流动资产。

4、机构方面：公司的组织机构完整，公司设有完备的职能部门、各分公司、子公司均独立运营，公司的办公机构与生产经营场所与控股股东完全分开。

5、财务方面：公司拥有独立的财务部门和财务人员，建立了独立的财务核算体制和健全的财务管理制度，以公司财务部为核算主体的多级会计核算体系。依法单独纳税，独立作出财务决策，不存在控股股东占用公司货币资金或其他资产、干预本公司资金使用的情况。

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
2017年第一次临时股东大会	临时股东大会	20.72%	2017年01月19日	2017年01月20日	《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《2017年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号:2017-003）
2016年度股东大会	年度股东大会	20.56%	2017年06	2017年06	《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网

			月 29 日	月 30 日	(www.cninfo.com.cn) 披露的《2017 年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号:2017-048)
2017 年第二次临时股东大会	临时股东大会	21.60%	2017 年 10 月 27 日	2017 年 10 月 28 日	《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn) 披露的《2017 年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2017-074)

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
朱辉	11	1	10	0	0	否	3
王瑛	11	1	9	1	0	否	3
蔡东宏	11	1	10	0	0	否	3

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

在报告期内, 独立董事根据《公司法》、《公司章程》等有关规定发表了独立意见, 公司管理层充分听取并采纳独立董事的专业意见。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

报告期内, 审计委员会就公司年度审计事项、续聘年度审计机构和内控审计机构等事项听取了报告, 并提出了专业意见, 有效履行了职责; 提名委员会勤勉尽责地履行职责, 持续研究与关注公司对高级管理人员的需求情况, 广泛搜寻管理人才, 对公司高级管理人员候选人进行审查, 较好的发挥其职能作用; 薪酬与考核委员会审查了公司向董事、高级管理人员支付薪

酬情况，薪酬支付情况符合公司薪酬体系规定。

报告期内，董事会下设专门委员会对公司有关事项未提出异议。

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

为了健全和完善法人治理结构，建立科学有效的激励机制和约束机制，根据《中华人民共和国公司法》和《公司章程》等有关法律法规，公司于2014年制定了《董事、监事及高级管理人员薪酬管理制度》，该薪酬管理制度自2014年1月起实施，原《董事、监事及高级管理人员薪酬管理标准》即同时废止。高级管理人员的薪酬实行年薪制。公司内部董事、监事和高级管理人员实行年薪管理（独立董事和不在公司担任其他职务的董、监事除外）。年薪由基础年薪和绩效年薪两部分组成。基础年薪占年薪总额 50%；绩效年薪占年薪总额 50%，其中 10%为月度绩效奖金，40%为年度绩效奖金。董事长年薪系数为 1；副董事长、总裁年薪系数为 0.8；常务副总裁年薪系数为 0.6；副总裁、财务总监年薪系数为 0.5；总畜牧师、监事会主席、董事会秘书年薪系数为 0.45。依据年度工作目标绩效考核成绩和奖励标准，对超额完成工作目标人员，由公司经营班子结合公司年度实际生产经营效益情况讨论提出具体奖励方案，经董事长或总裁批准后发放。

九、内部控制情况

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 04 月 21 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	在内部控制缺陷内容不直接对财务报表造成影响并且间接造成的影响额很难确定的情况下，可通过分析该控制缺陷所涉及业务性质的严重程度、其直接或潜在负面影响的性质、影响范围等因素认定其缺陷。①重大缺陷：是指可能导致公司严重偏离控制目标的一个或多个控制缺陷的组合。下列迹象可能表明内部控制存在重大缺陷：A.对已签发的财务报告重报更正错误（由于政策变化	（1）以下缺陷事项认定为重大缺陷：①内部控制重大或重要缺陷未得到整改，或重大缺陷没有在合理期间得到整改；②严重违反国家法律、法规，给公司造成重

	<p>或其他客观因素变化导致的对以前的追溯调整除外) B. 审计师发现的、未被识别的当期财务报告的重大错报 C. 高级管理层中任何程度的舞弊行为 D. 审计委员会对财务报告内部控制监督无效 E. 内部审计职能无效 F. 风险评估职能无效 G. 控制环境无效 H. 重大缺陷没有在合理期间得到整改</p> <p>②重要缺陷：是指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度和经济后果低于重大缺陷，但仍有可能导致企业偏离控制目标。具体是指存在与内部控制中，其严重程度小于重大缺陷，但足以引起企业财务报告监督人员关注的一个或多个控制缺陷的组合。下列迹象可能表明内部控制存在重要缺陷：</p> <p>1) 根据一般公认的会计准则对会计政策进行选择和应用的控制： A. 未根据国内外相关准则、制度要求，制订并及时更新会计手册 B. 重要的会计政策变更未经审计委员会批准 C. 未通过恰当方式做好会计手册的宣传、培训，下属公司及合并报表单位未执行统一的会计手册。 2) 不存在对非常规（非重复）或复杂交易的控制： A. 未对债务重组活动进行有效控制 B. 未对外币业务进行有效控制 C. 未对非货币性交易进行有效控制 D. 未对复杂的关联方交易进行有效控制 3) 未设立反舞弊程序和控制： A. 未建立举报及报告机制 B. 审计委员会和董事会未对反舞弊工作进行监督 C. 未设置调查和补救措施 D. 未对舞弊风险进行分析 E. 未设立反舞弊相应的信息与沟通机制 4) 未对期末财务报告的过程进行控制： A. 未对期末结账程序进行有效控制 B. 未对纳入合并报表范围的单位财务报告过程进行有效控制 C. 未定期核对（如每月）内部往来交易 D. 未对按照权益法核算的对外投资相关的账务处理进行审核 E. 未对合并会计报表的抵消分录进行交叉审核 F. 未对会计报表的附注进行交叉审核 G. 未对会计报表进行分析性复核 5) 未对财务报告流程中设计的信息系统进行有效控制： A. 无法在交易总数过入总账时确保交易记录的完整性 B. 不能有效控制初始、授权、记录和处理总账的过程 6) 未设置期末结账后常规（重复性）和非常规（非重复性）报表调整相关的控制</p> <p>③一般缺陷：指除重大缺陷、重要缺陷以外的其他缺陷。</p>	<p>大损失；③管理人员或主要技术人员大量流失（50%以上），导致公司生产经营存在重大不利影响；④重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效；⑤缺乏民主决策程序或决策程序不科学，如重大决策失误，导致并购不成功。（2）以下缺陷事项认定为重要缺陷：①关键岗位业务人员流失严重；②决策程序导致出现一般失误，造成损失未达到和超过重要性水平；③重要业务制度或系统存在缺陷；④违反公司内部规章，造成损失。（3）一般缺陷除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷为一般缺陷。</p>
<p>定量标准</p>	<p>公司首先明确了对财务指标有多大影响，对于公司来说是达到重要性水平，具体如下：总资产的重要性水平占比 0.5%-1%；净资产的重要性水平占比 1%-5%；主营业务收入总额的重要性水平占比 0.5%-2%；利润总额的重要性水平占比 0.5%-1%；净利润的重要性水平占比 5%-10%。其次，对内部控制缺陷可能导致或已经导致的财务报表中某科目的错报、漏报或者损失的影响金额进行分析，即内部控制缺陷影响额进行分析，以该数据占企业整体重要性水平的比重判定内部控制缺陷的类型，如下：（1）内部控制缺陷影响额占重要性比例>整体重要性水平，缺陷认定为重大缺陷（实质性漏洞）；（2）内部控制缺陷影响额占重要性比例占整体重要性比例的 20%-100%，缺陷认定为重要缺陷；内部控制缺陷影响额占重要性比例<整体重要性水平的 20%，缺陷认定为一般缺陷。</p>	

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

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，罗牛山按照《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04月21日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

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

第十一节 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

第十二节 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 4 月 19 日
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	众环审字[2018]170024 号
注册会计师姓名	李慧、辛志高

审计报告正文

审计报告

众环审字[2018]170024 号

罗牛山股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了罗牛山股份有限公司（以下简称“罗牛山”或“公司”）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企业会计准则的规定编制，公允反映了罗牛山 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，我们独立于罗牛山，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。

（一）固定资产及在建工程减值

截至 2017 年 12 月 31 日，公司的固定资产及在建工程余额为人民币 2,583,952,354.00 元，占公司总资产 41.80%，占公司长期资产 60.57%，是公司资产中最大的组成部分。管理层对这些固定资产和在建工程是否存在减值迹象进行了评估，对于识别出减值迹象的，管理层通过计算固定资产和在建工程或其所在的资产组的可收回金额，并比较可收回金额与账面价值对其进行现金流量现值的预测，管理层在预测中需要作出重大判断和假设，特别是未来售价、生产成本、经营费用、以及折现率等。

由于在确定固定资产及在建工程减值准备时涉及重大的管理层判断，以及未来现金流量预测和折现的固有不不确定性，因此我们将固定资产和在建工程减值识别为关键审计事项。

审计应对：

我们对固定资产及在建工程减值准备计提实施的审计程序主要包括：

（1）评价与固定资产和在建工程减值准备计提相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

（2）评价管理层运用的资产减值方法是否符合会计准则；

（3）将每一个资产组本年的实际运营情况与上一年度管理层编制的预测进行比较，以评价管理层预测的准确性；

（4）评价管理层在预计资产未来现金流现值计算中采用的关键假设是否合理，考虑存在错误或管理层偏向的可能性；

（5）考虑在财务报表中有关资产减值的披露是否按照企业会计准则的要求反映了管理层关键假设所具有的风险。

（二）房地产开发项目收入确认

房地产开发项目的收入占公司营业收入总额的比例为 47.65%，公司在以下条件均已满足时确认房地产开发项目的收入：

（1）项目已完工，并验收合格，符合交付条件；

（2）已完成竣工结算，成本能够可靠计量，或虽未结算，但成本能够合理预估；

(3) 已签订售房合同并已收取约定款项或取得收取购房款（包括预收购房款及根据竣工验收实测报告计算出的增减购房款）的权利；

(4) 房屋办理了实际移交手续交付业主使用；或虽未移交，但公司已按照合同约定发出《交房入伙通知书》及《催告函》。

由于房地产开发项目的收入对公司的重要性，以及房地产开发项目收入确认上的细小错误汇总起来可能对公司的利润产生重大影响，因此我们将房地产开发项目收入确认识别为关键审计事项。

审计应对：

我们对房地产开发项目的收入确认实施的审计程序主要包括：

(1) 评价与房地产开发项目的收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

(2) 检查公司的房产买卖合同条款，评价公司有关房地产开发项目的收入确认政策是否符合相关会计准则的要求；

(3) 检查买卖合同及可以证明房产已达到交付条件的支持性文件，以评价相关房产销售收入是否按照收入确认政策确认；

(4) 对于资产负债表日前后确认房产销售收入的，检查可以证明房产已满足收入确认条件的支持性文件，以评价房产销售收入是否在恰当的期间确认；

(5) 对账面记录销售平均售价与公开信息获得的售价相比较；

(6) 对已经收取的房屋销售款项将账面记录、进账单、售房登记表等进行核对。

四、 其他信息

罗牛山管理层对其他信息负责。其他信息包括罗牛山 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

罗牛山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，管理层负责评估罗牛山的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算罗牛山、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督罗牛山的财务报告过程。

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：

（一）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。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）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。

（四）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，就可能对罗牛山持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致罗牛山不能持续经营。

(五) 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。

(六) 就罗牛山中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师 李 慧

（项目合伙人）

中国注册会计师 辛志高

中国·武汉

二〇一八年四月十九日

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：罗牛山股份有限公司

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	685,292,034.03	1,142,197,168.01
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	88,194.06	
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	25,139,838.47	29,389,064.94
预付款项	11,295,180.10	5,657,071.68
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	540,000.00	
应收股利		
其他应收款	256,017,609.98	374,145,168.56
买入返售金融资产		
存货	782,509,042.17	1,062,357,952.52
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		4,479,592.95
其他流动资产	155,453,223.26	172,054,755.80
流动资产合计	1,916,335,122.07	2,790,280,774.46
非流动资产：		
发放贷款及垫款	233,036,251.53	
可供出售金融资产	588,833,221.25	675,222,887.98
持有至到期投资		
长期应收款	46,393,900.00	46,393,900.00
长期股权投资	313,360,865.30	114,066,769.54
投资性房地产	68,540,933.75	77,119,902.40
固定资产	2,034,210,871.41	1,641,160,658.03
在建工程	549,741,482.59	334,896,398.77
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	35,412,221.96	32,625,620.47
油气资产		

无形资产	335,374,965.57	350,342,675.22
开发支出	51,232.00	
商誉	33,467,787.99	33,467,787.99
长期待摊费用	16,678,845.94	13,644,310.42
递延所得税资产	6,124,710.00	5,369,640.63
其他非流动资产	4,623,042.23	70,065,123.77
非流动资产合计	4,265,850,331.52	3,394,375,675.22
资产总计	6,182,185,453.59	6,184,656,449.68
流动负债：		
短期借款	79,000,000.00	
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		
应付账款	413,681,144.37	477,430,787.83
预收款项	405,633,761.57	626,330,955.71
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	37,942,668.82	22,457,753.67
应交税费	95,814,119.78	43,287,301.74
应付利息	852,909.57	633,305.28
应付股利	2,788,805.00	2,788,805.00
其他应付款	105,590,453.55	99,855,422.91
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	143,900,000.00	100,530,796.73
其他流动负债		
流动负债合计	1,285,203,862.66	1,373,315,128.87
非流动负债：		
长期借款	535,000,000.00	708,900,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	688,452,312.44	559,943,687.51

递延所得税负债	8,136.84	
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,223,460,449.28	1,268,843,687.51
负债合计	2,508,664,311.94	2,642,158,816.38
所有者权益：		
股本	1,151,513,578.00	1,151,513,578.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,559,030,984.87	1,559,030,984.87
减：库存股		
其他综合收益	-1,455,851.12	-56,079.75
专项储备		
盈余公积	153,956,261.59	137,936,691.79
一般风险准备		
未分配利润	697,737,635.22	583,804,009.17
归属于母公司所有者权益合计	3,560,782,608.56	3,432,229,184.08
少数股东权益	112,738,533.09	110,268,449.22
所有者权益合计	3,673,521,141.65	3,542,497,633.30
负债和所有者权益总计	6,182,185,453.59	6,184,656,449.68

法定代表人：徐自力

主管会计工作负责人：张慧

会计机构负责人：杨向雅

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	191,611,962.91	283,180,900.90
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	67,756.68	
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	16,719,835.42	22,399,022.37
预付款项	7,570,559.88	1,350,570.98
应收利息		
应收股利		
其他应收款	102,257,202.00	97,721,263.78
存货	645,823,253.49	949,183,031.45
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		1,007,336.54
其他流动资产	70,935,311.17	69,460,172.62
流动资产合计	1,034,985,881.55	1,424,302,298.64
非流动资产：		

可供出售金融资产	572,674,232.22	655,129,288.10
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,815,438,514.28	2,430,994,397.64
投资性房地产	68,540,933.75	77,119,902.40
固定资产	24,662,140.50	31,217,560.30
在建工程	7,302,909.02	9,752,746.10
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	134,143,110.21	144,914,137.33
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,901,324.27	1,891,514.41
递延所得税资产	5,373,826.91	5,129,345.16
其他非流动资产	3,403,670.86	69,534,287.78
非流动资产合计	3,633,440,662.02	3,425,683,179.22
资产总计	4,668,426,543.57	4,849,985,477.86
流动负债：		
短期借款		
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		
应付账款	53,905,931.97	246,104,705.21
预收款项	344,101,558.10	571,649,235.22
应付职工薪酬	7,148,121.02	4,560,722.96
应交税费	51,962,808.57	11,163,685.69
应付利息	104,104.17	229,451.39
应付股利	2,173,805.00	2,173,805.00
其他应付款	656,492,227.38	629,823,111.22
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	78,900,000.00	50,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,194,788,556.21	1,515,704,716.69
非流动负债：		
长期借款		123,900,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		

预计负债		
递延收益	281,005,101.80	154,995,796.90
递延所得税负债	8,136.84	
其他非流动负债		
非流动负债合计	281,013,238.64	278,895,796.90
负债合计	1,475,801,794.85	1,794,600,513.59
所有者权益：		
股本	1,151,513,578.00	1,151,513,578.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,561,738,014.25	1,561,738,014.25
减：库存股		
其他综合收益		-56,079.75
专项储备		
盈余公积	153,956,261.59	137,936,691.79
未分配利润	325,416,894.88	204,252,759.98
所有者权益合计	3,192,624,748.72	3,055,384,964.27
负债和所有者权益总计	4,668,426,543.57	4,849,985,477.86

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	1,330,080,450.06	891,077,257.45
其中：营业收入	1,298,149,934.33	891,077,257.45
利息收入	31,930,515.73	
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,262,130,026.24	914,203,323.59
其中：营业成本	900,323,231.15	629,065,810.69
利息支出	3,749,944.43	
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	83,475,827.82	40,478,926.71
销售费用	30,398,436.79	28,753,443.29
管理费用	191,630,565.10	179,163,416.41
财务费用	14,246,348.11	19,092,442.30
资产减值损失	38,305,672.84	17,649,284.19

加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	36,534.21	
投资收益（损失以“-”号填列）	96,236,597.01	5,792,992.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	74,759,148.52	3,690,321.72
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	19,530,828.89	82,916,287.91
其他收益	55,753,729.00	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	239,508,112.93	65,583,214.38
加：营业外收入	4,474,848.53	105,606,508.73
减：营业外支出	22,222,226.49	63,884,720.88
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	221,760,734.97	107,305,002.23
减：所得税费用	66,325,461.92	18,188,767.46
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	155,435,273.05	89,116,234.77
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	155,435,273.05	89,116,234.77
（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	152,965,189.18	79,881,376.52
少数股东损益	2,470,083.87	9,234,858.25
六、其他综合收益的税后净额	-1,399,771.37	-56,079.75
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,399,771.37	-56,079.75
（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	-1,399,771.37	-56,079.75
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	154,035,501.68	89,060,155.02
归属于母公司所有者的综合收益总额	151,565,417.81	79,825,296.77
归属于少数股东的综合收益总额	2,470,083.87	9,234,858.25
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1328	0.0737
（二）稀释每股收益	0.1328	0.0737

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：徐自力

主管会计工作负责人：张慧

会计机构负责人：杨向雅

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	661,528,012.90	259,285,323.66
减：营业成本	368,745,538.99	147,489,862.16
税金及附加	73,029,357.19	33,711,919.41
销售费用	11,538,384.00	14,272,480.59
管理费用	75,585,933.21	62,261,171.55
财务费用	5,644,691.54	9,769,694.05
资产减值损失	1,660,695.24	-1,846,409.73
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	32,780.07	
投资收益（损失以“-”号填列）	69,505,468.41	3,539,004.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	566,081.73	3,539,004.09
资产处置收益（损失以“-”号填列）	18,347,497.29	80,796,993.66
其他收益	350,000.00	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	213,559,158.50	77,962,603.38
加：营业外收入	603,737.09	6,256,096.68
减：营业外支出	2,463,171.53	52,670,304.12
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	211,699,724.06	31,548,395.94
减：所得税费用	51,504,026.03	9,066,536.77
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	160,195,698.03	22,481,859.17
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	160,195,698.03	22,481,859.17
（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	56,079.75	-56,079.75
（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	56,079.75	-56,079.75
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	160,251,777.78	22,425,779.42
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	1,063,045,676.89	1,126,932,626.42
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	38,468,596.28	
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	1,275,087.53	1,254,021.37
收到其他与经营活动有关的现金	251,474,753.43	193,574,559.48
经营活动现金流入小计	1,354,264,114.13	1,321,761,207.27
购买商品、接受劳务支付的现金	620,970,340.38	657,552,848.51
客户贷款及垫款净增加额	6,990,330.00	
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	3,740,576.10	
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	218,548,912.67	200,954,415.40
支付的各项税费	89,554,924.39	79,754,955.68
支付其他与经营活动有关的现金	97,796,234.85	94,684,987.88
经营活动现金流出小计	1,037,601,318.39	1,032,947,207.47
经营活动产生的现金流量净额	316,662,795.74	288,813,999.80
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,642,204.60	2,444,244.00
取得投资收益收到的现金	18,657,916.33	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,080,869.23	12,037,705.26
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	59,835,794.55	2,102,670.89
投资活动现金流入小计	92,216,784.71	16,584,620.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	589,009,460.83	481,896,165.28
投资支付的现金	111,018,036.13	25,669,828.88
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	80,768,413.31	

支付其他与投资活动有关的现金		12,000,000.00
投资活动现金流出小计	780,795,910.27	519,565,994.16
投资活动产生的现金流量净额	-688,579,125.56	-502,981,374.01
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,633,999,994.24
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	79,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	135,270,885.50	88,044,155.53
筹资活动现金流入小计	214,270,885.50	1,722,044,149.77
偿还债务支付的现金	202,000,000.00	653,467,449.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	68,307,830.74	47,146,808.79
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		6,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	12,701,722.15	45,034,773.35
筹资活动现金流出小计	283,009,552.89	745,649,031.14
筹资活动产生的现金流量净额	-68,738,667.39	976,395,118.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-440,654,997.21	762,227,744.42
加：期初现金及现金等价物余额	1,125,684,924.94	363,457,180.52
六、期末现金及现金等价物余额	685,029,927.73	1,125,684,924.94

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	461,114,052.08	441,632,280.89
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	313,900,213.51	190,278,529.44
经营活动现金流入小计	775,014,265.59	631,910,810.33
购买商品、接受劳务支付的现金	242,181,084.55	260,485,995.43
支付给职工以及为职工支付的现金	41,321,232.69	37,102,315.26
支付的各项税费	72,990,060.86	69,292,789.25
支付其他与经营活动有关的现金	252,312,566.02	55,559,136.37
经营活动现金流出小计	608,804,944.12	422,440,236.31
经营活动产生的现金流量净额	166,209,321.47	209,470,574.02
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	146,745,099.93	
取得投资收益收到的现金	29,510,221.63	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,510.00	6,636,931.57
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		

投资活动现金流入小计	176,257,831.56	6,636,931.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,662,562.99	71,713,947.90
投资支付的现金	23,843,206.03	1,548,894,667.96
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	395,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	421,505,769.02	1,620,608,615.86
投资活动产生的现金流量净额	-245,247,937.46	-1,613,971,684.29
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,633,999,994.24
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	134,502,359.52	79,891,455.53
筹资活动现金流入小计	134,502,359.52	1,713,891,449.77
偿还债务支付的现金	95,000,000.00	268,467,449.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,782,544.75	14,263,897.49
支付其他与筹资活动有关的现金		460,060.82
筹资活动现金流出小计	125,782,544.75	283,191,407.31
筹资活动产生的现金流量净额	8,719,814.77	1,430,700,042.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-70,318,801.22	26,198,932.19
加：期初现金及现金等价物余额	261,668,657.83	235,469,725.64
六、期末现金及现金等价物余额	191,349,856.61	261,668,657.83

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	1,151,513,578.00				1,559,030,984.87		-56,079.75		137,936,691.79		583,804,009.17	110,268,449.22	3,542,497,633.30
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	1,151,513,578.00				1,559,030,984.87		-56,079.75		137,936,691.79		583,804,009.17	110,268,449.22	3,542,497,633.30
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-1,399,771.37		16,019,569.80		113,933,626.05	2,470,083.87	131,023,508.35
（一）综合收益总额							-1,399,771.37				152,965,189.18	2,470,083.87	154,035,501.68
（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								16,019,569.80		-39,031,563.13			-23,011,993.33	
1. 提取盈余公积								16,019,569.80		-16,019,569.80				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配										-23,011,993.33			-23,011,993.33	
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	1,151,513,578.00				1,559,030,984.87			-1,455,851.12		153,956,261.59		697,737,635.22	112,738,533.09	3,673,521,141.65

上期金额

单位：元

项目	上期												
	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	880,132,000.00				199,787,723.79				135,688,505.87		506,170,818.57	108,943,687.60	1,830,722,735.83
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	880,132,000.00				199,787,723.79				135,688,505.87		506,170,818.57	108,943,687.60	1,830,722,735.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	271,381,578.00				1,359,243,261.08		-56,079.75		2,248,185.92		77,633,190.60	1,324,761.62	1,711,774,897.47
（一）综合收益总额							-56,079.75				79,881,376.52	9,234,858.25	89,060,155.02
（二）所有者投入和减少资本	271,381,578.00				1,359,243,261.08								1,630,624,839.08
1. 股东投入的普通股	271,381,578.00				1,359,243,261.08								1,630,624,839.08
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									2,248,185.92		-2,248,185.92	-7,910,096.63	-7,910,096.63
1. 提取盈余公积									2,248,185.92		-2,248,185.92		
2. 提取一般风险准备													

3. 对所有者（或股东）的分配													-7,910,096.63	-7,910,096.63
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	1,151,513,578.00				1,559,030,984.87		-56,079.75		137,936,691.79		583,804,009.17	110,268,449.22	3,542,497,633.30	

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	1,151,513,578.00				1,561,738,014.25		-56,079.75		137,936,691.79	204,252,759.98	3,055,384,964.27
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,151,513,578.00				1,561,738,014.25		-56,079.75		137,936,691.79	204,252,759.98	3,055,384,964.27
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							56,079.75		16,019,569.80	121,164,134.90	137,239,784.45
（一）综合收益总额							56,079.75			160,195,698.03	160,251,777.78
（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									16,019,569.80	-39,031,563.13	-23,011,993.33
1. 提取盈余公积									16,019,569.80	-16,019,569.80	
2. 对所有者（或股东）的分配										-23,011,993.33	-23,011,993.33
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	1,151,513,578.00				1,561,738,014.25				153,956,261.59	325,416,894.88	3,192,624,748.72

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	880,132,000.00				202,494,753.17				135,688,505.87	184,019,086.73	1,402,334,345.77
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	880,132,000.00				202,494,753.17				135,688,505.87	184,019,086.73	1,402,334,345.77
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	271,381,578.00				1,359,243,261.08		-56,079.75	2,248,185.92	20,233,673.25		1,653,050,618.50
（一）综合收益总额							-56,079.75		22,481,859.17		22,425,779.42
（二）所有者投入和减少资本	271,381,578.00				1,359,243,261.08						1,630,624,839.08
1. 股东投入的普通股	271,381,578.00				1,359,243,261.08						1,630,624,839.08
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配								2,248,185.92	-2,248,185.92		0.00
1. 提取盈余公积								2,248,185.92	-2,248,185.92		0.00
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											

4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,151,513,578.00				1,561,738,014.25		-56,079.75		137,936,691.79	204,252,759.98	3,055,384,964.27

罗牛山股份有限公司

财务报表附注

（一）公司的基本情况

罗牛山股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系由海口市农工贸企业总公司作为主发起人，与海南兴华农业财务公司、海南省国营桂林洋农场、海口天星实业公司共同发起，以定向募集方式设立的股份有限公司。统一社会信用代码为 91460000284089747P。

截至 2017 年 12 月 31 日，本公司注册资本为人民币 1,151,513,578.00 元，实收资本为人民币 1,151,513,578.00 元，实收资本（股东）情况详见附注（七）35。

1、本公司注册地、组织形式和总部地址

本公司组织形式：股份有限公司

本公司注册地址：海口市人民大道 50 号

本公司总部办公地址：海南省海口市美兰区国兴大道 5 号海南大厦农信楼 10 楼

2、本公司的业务性质和主要经营活动

本公司及子公司（以下合称“本集团”）主要经营业务为生猪养殖及销售、肉类加工及销售、房地产、教育等。

3、母公司以及集团最终控制方的名称

本公司的母公司为罗牛山集团有限公司。

集团的最终控制方为徐自力。

4、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报告于 2018 年 4 月 19 日经公司第八届第十七次临时董事会批准报出。

（二）本年度合并财务报表范围及其变化情况

截至报告期末，纳入合并财务报表范围的子公司共计 41 家，详见本附注（九）1。本报告期合并财务报表范围变化情况详见本附注（八）。

（三）财务报表的编制基础

本财务报表以持续经营为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编

制财务报表。

（四）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（五）重要会计政策和会计估计

1、会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、营业周期

正常营业周期，是指企业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。本集团正常营业周期短于一年。正常营业周期短于一年的，自资产负债表日起一年内变现的资产或自资产负债表日起一年内到期应予以清偿的负债归类为流动资产或流动负债。

3、记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）本集团报告期内发生同一控制下企业合并的，采用权益结合法进行会计处理。合并方在企业合并中取得的资产和负债，于合并日按照被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。企业合并形成母子公司关系的，编制合并财务报表，按照本集团制定的“合并财务报表”会计政策执行；合并财务报表比较数据调整的期间应不早于合并方、被合并方处于最终控制方的控制之下孰晚的时间。

（2）本集团报告期内发生非同一控制下的企业合并的，采用购买法进行会计处理。区别下列情况确定合并成本：①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权

益性证券的公允价值。②通过多次交换交易分步实现的企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

A、在个别财务报表中，按照原持有被购买方的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

B、在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期投资收益。本集团在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

③为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

本集团在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本集团在购买日对合并成本进行分配，按照规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。①对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。②对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，则对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

企业合并形成母子公司关系的，母公司设置备查簿，记录企业合并中取得的子公司各项可辨认资产、负债及或有负债等在购买日的公允价值。编制合并财务报表

时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，按照本集团制定的“合并财务报表”会计政策执行。

5、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及全部子公司截至2017年12月31日止的年度财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

(2) 合并财务报表编制方法

本公司以自身和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

(3) 少数股东权益和损益的列报

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

(4) 超额亏损的处理

在合并财务报表中，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，其余部分仍冲减少数股东权益。

(5) 当期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，

调整合并资产负债表的期初余额。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初余额。在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初余额。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

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

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

(6) 分步处置股权至丧失控制权的合并报表处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前与丧失控制权时，按照前述不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资与丧失对原有子公司控制权时的会计政策实施会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或

多种情况，表明将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

个别财务报表分步处置股权至丧失控制权按照处置长期股权投资的会计政策实施会计处理。

6、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

(1) 合营安排的分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业，但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排应当划分为共同经营：合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务；合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务；其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。不能仅凭合营方对合营安排提供债务担保即将其视为合营方承担该安排相关负债。合营方承担向合营安排支付认缴出资义务的，不视为合营方承担该安排相关负债。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，本集团对合营安排的分类进行重新评估。对于为完成不同活动而设立多项合营安排的一个框架性协议，本集团分别确定各项合营安排的分类。

确定共同控制的依据及对合营企业的计量的会计政策详见本附注（五）13。

(2) 共同经营的会计处理方法

本集团确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准

则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本集团向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本集团全额确认该损失。本集团自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本集团按其承担的份额确认该部分损失。

本集团属于对共同经营不享有共同控制的参与方的，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，按照上述原则进行会计处理；否则，按照本集团制定的金融工具或长期股权投资计量的会计政策进行会计处理。

7、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金包括库存现金、可以随时用于支付的存款；现金等价物包括本集团持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务核算方法

本集团外币交易均按交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币。

（1）汇兑差额的处理

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，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，不改变其记账本位币金额；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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

(2) 外币财务报表的折算

本集团对境外经营的财务报表进行折算时，遵循下列规定：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。比较财务报表的折算比照上述规定处理。

9、金融工具的确认和计量

(1) 金融工具的确认

本集团成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

(2) 金融资产的分类和计量

①本集团基于风险管理、投资策略及持有金融资产的目的等原因，将持有的金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混

合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

B、持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

C、贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

D、可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。

本集团在初始确认时将某金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

②金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融资产的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

C、贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

D、可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间实现的利息或现金股利，计入当期损益。在活跃市场中没有

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

④金融资产的减值准备

A、本集团在期末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，确认减值损失，计提减值准备。

B、本集团确定金融资产发生减值的客观证据包括下列各项：

- 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) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- d) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e) 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；
- f) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- g) 债务人经营所处的技术、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；
- h) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- i) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

C、金融资产减值损失的计量

a) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值损失的计量

持有至到期投资、贷款和应收款项（以摊余成本后续计量的金融资产）的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用

风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

b) 可供出售金融资产

本集团对可供出售金融资产按单项投资进行减值测试。资产负债表日，判断可供出售金融资产的公允价值是否严重或非暂时性下跌：如果单项可供出售金融资产的公允价值跌幅超过成本的20%，或者持续下跌时间达6个月以上，则认定该可供出售金融资产已发生减值，按成本与公允价值的差额计提减值准备，确认减值损失。可供出售金融资产的期末成本为取得时按照投资成本进行初始计量、出售时按加权平均法所计算的摊余成本。

可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，亦予以转出，计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，本集团将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

对可供出售债务工具确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认损失后发生的事项有关，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，不得通过损益转回。同时，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或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不予转回。

(3) 金融负债的分类和计量

①本集团将持有的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债：该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本集团在初始确认时将某金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他类金融负债；其他类金融负债也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

②金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融负债的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

(4) 金融资产转移确认依据和计量

本集团在已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时终止对该项金融资产的确认。在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差

额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

本集团的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，本集团根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映本集团所保留的权利和承担的义务。

（5）金融负债的终止确认

本集团金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（6）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得

将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

10、应收款项坏账准备的确认和计提

应收款项包括应收票据、应收账款、预付款项和其他应收款等，本集团对应收票据、预付款项单独进行减值测试，有客观证据表明其发生减值的，确认减值损失，计提坏账准备。其他应收款项采用以下方式确认和计提坏账准备：

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末单项金额达到100万金额及以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
组合1	已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
组合2	合并范围内子公司，收回无风险
组合3	出售房屋未收房费，收回无风险
组合4	教育板块未收学费
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合1	账龄分析法
组合2	不计提坏账准备
组合3	不计提坏账准备
组合4	按全年应收学费的3%计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）	5	5
1—2年	10	10
2—3年	20	20
3—4年	50	50
4年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试。
-------------	---

坏账准备的计提方法	结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
-----------	-----------------------

11、存货的分类和计量

(1) 存货分类：本集团存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处于生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。具体划分为原材料、在产品、低值易耗品、包装物、消耗性生物资产、开发商品、开发成本、库存商品等。

(2) 存货的确认：本集团存货同时满足下列条件的，予以确认：

- ①与该存货有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该存货的成本能够可靠地计量。

(3) 存货取得和发出的计价方法：本集团取得的存货按成本进行初始计量，除消耗性生物资产外其他产品发出按加权平均法确定发出存货的实际成本。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法：低值易耗品和包装物在领用时根据实际情况采用一次摊销法进行摊销。

(5) 期末存货的计量：资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

①可变现净值的确定方法：

确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

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。

持有存货的数量多于销售合同订购数量的，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。

②存货跌价准备通常按照单个存货项目计提。

对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，

且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

(6) 存货的盘存制度：本集团采用永续盘存制。

(7) 房地产开发企业的存货核算方法

①开发用土地的核算方法：本集团购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权，在尚未投入开发前，作为无形资产核算，并按其有效使用年限平均摊销；将土地投入商品房开发时，将土地使用权的账面摊余价值全部转入开发成本。

②本集团为开发房地产而借入的资金所发生的利息等借款费用，在开发产品完工之前，计入开发成本。开发产品完工之后发生的利息等借款费用计入财务费用。

③为了正确核算和反映本集团开发建设中各种配套设施所发生的支出，并准确地计算房屋开发成本和各种配套设施的开发成本，对配套设施支出的归集，可分为如下两种：

A.对能分清并直接计入某个成本核算对象的第一类配套设施支出，可直接计入有关房屋等开发成本，并在“开发成本—房屋开发成本”账户中归集其发生的支出；

B.对不能直接计入有关房屋开发成本的第一类配套设施支出，应先在“开发成本—配套设施开发成本”账户进行归集，于开发完成后再按一定标准分配计入有关房屋等开发成本。

(8) 消耗性生物资产核算办法

消耗性生物资产，是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产。消耗性生物资产是劳动对象，本集团的消耗性生物资产包括哺乳仔猪、保育猪、育肥猪、育种猪等。其中：哺乳仔猪：在产仔车间饲养，指仔猪从出生到断奶的阶段；保育猪：在保育车间饲养，指断奶的哺乳仔猪从产仔车间转入保育车间饲养到24kg阶段；育肥猪：在育成车间饲养，指由保育车间转入育肥车间饲养到110kg阶段；育种猪：在育成车间饲养，指由保育车间转入育种车间饲养到50-110kg阶段。

本集团对消耗性生物资产期末存栏价值的核算办法采用“分步结转法”，即：根据哺乳仔猪、保育猪、育肥猪、育种猪等在实际生产过程中发生的成本费用支出，按照车间分别归集并分步结转。

12、持有待售类别的确认标准和会计处理方法

(1) 持有待售类别的确认标准

本集团主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持

续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，将其划分为持有待售类别。非流动资产或处置组划分为持有待售类别，同时满足下列条件：

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

②出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本集团相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。确定的购买承诺，是指本集团与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

本集团专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其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。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

（2）持有待售类别的会计处理方法

本集团对于被分类为持有待售类别的非流动资产和处置组，以账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行初始计量或重新计量。公允价值减去处置费用后的净额低于原账面价值的，其差额确认为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备；对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用持有待售类别计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售类别计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售类别计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外

适用持有待售类别计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

递延所得税资产、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利、从职工福利中所产生的资产不适用于持有待售类别的计量方法，而是根据相关准则或本集团制定的相应会计政策进行计量。处置组包含适用持有待售类别的计量方法的非流动资产的，持有待售类别的计量方法适用于整个处置组。处置组中负债的计量适用相关会计准则。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；②可收回金额。

13、长期股权投资的计量

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

(1) 初始计量

本集团分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并

中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

B、非同一控制下的企业合并中，本集团区别下列情况确定合并成本：

a) 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；

b) 通过多次交换交易分步实现的企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；

c) 为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额；

d) 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本，但不包括应自被投资单位收取的已宣告但尚未发放的现金股利或利润。发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的，从权益中扣减。

C、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》确定。

D、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号--债务重组》确定。

③无论是以何种方式取得长期股权投资，取得投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

(2) 后续计量

能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在个别财务报表中采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

①采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②采用权益法核算的长期股权投资，其初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本集团在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，予以全额确认。

本集团对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本集团都按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》

的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

③本集团处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

④本集团因其他投资方对其子公司增资而导致本集团持股比例下降，从而丧失控制权但能实施共同控制或施加重大影响的，在个别财务报表中，对该项长期股权投资从成本法转为权益法核算。首先，按照新的持股比例确认本投资方应享有的原子公司因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资的减值测试方法及减值准备计提方法按照本集团制定的“长期资产减值”会计政策执行。

14、投资性房地产的确认和计量

（1）本集团的投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- ①已出租的土地使用权；
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权；
- ③已出租的建筑物。

（2）本集团投资性房地产同时满足下列条件的，予以确认：

- ①与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该投资性房地产的成本能够可靠地计量。

(3) 初始计量

投资性房地产按照成本进行初始计量。

①外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；

②自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；

③以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

(4) 后续计量

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。采用成本模式计量的投资性房地产，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

本集团有确凿证据表明房地产用途发生改变，将自用房地产或存货转换为投资性房地产或将投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

本集团期末对采用成本模式计量的投资性房地产按其成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。减值准备一经计提，不予转回。

15、固定资产的确认和计量

本集团固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(1) 固定资产在同时满足下列条件时，按照成本进行初始计量：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产折旧

与固定资产有关的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期损益。

本集团的固定资产折旧方法为年限平均法。

各类固定资产的使用年限、残值率、年折旧率列示如下：

类 别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-30	5	3.17-4.75

交通运输设备	5-10	5	9.50-19.00
机器设备	5-15	5	6.33-19.00
办公设备及其他	5	5	19.00

本集团在每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更。

（3）融资租入固定资产

本集团在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

融资租赁取得的固定资产的成本，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确定。

融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

（4）固定资产的减值，按照本集团制定的“长期资产减值”会计政策执行。

16、在建工程的核算方法

（1）在建工程的计价：按实际发生的支出确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

（2）本集团在在建工程达到预定可使用状态时，将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确认为固定资产，并计提折旧；待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（3）在建工程的减值，按照本集团制定的“长期资产减值”会计政策执行。

17、借款费用的核算方法

（1）借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本集团发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的，

在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

不符合资本化条件的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

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。以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（2）借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

18、生物资产的确认和计量

（1）生物资产，是指有生命的动物和植物。生物资产同时满足下列条件的，按照成本进行初始计量：

- ①因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；
- ②与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；
- ③该生物资产的成本能够可靠的计量。

(2) 本集团的生物资产主要包括：成熟种猪、未成熟种猪等。

(3) 本集团对达到预定生产经营目的的生产性生物资产-成熟种猪，按照年限平均法计提折旧。根据其性质、使用情况和有关经济利益的预期实现方式，确定其使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类 别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
公猪	1.5	10	60.00
母猪	3	50	16.67

(4) 本集团对有确凿证据表明消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产可收回金额低于其账面价值的，按可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备或减值准备，并记入当期损益。消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减计金额予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益；生产性生物资产的减值准备一经计提，不再转回。

19、无形资产的确认和计量

本集团无形资产是指本集团所拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

(1) 无形资产的确认

本集团在同时满足下列条件时，予以确认无形资产：

- ①与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该无形资产的成本能够可靠地计量。

(2) 无形资产的计量

- ①本集团无形资产按照成本进行初始计量。
- ②无形资产的后续计量

A、对于使用寿命有限的无形资产在取得时判定其使用寿命并在以后期间在使用寿命内采用直线法，摊销金额按受益项目计入相关成本、费用核算。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

使用寿命有限的无形资产，具体项目摊销年限如下：

项 目	摊销年限（年）
土地使用权	按可使用年限摊销
软件	5

B、无形资产的减值，按照本集团制定的“长期资产减值”会计政策执行。

（3）研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

20、长期待摊费用的核算方法

本集团将已经发生的但应由本年和以后各期负担的摊销期限在一年以上的经营租赁方式租入的固定资产改良支出等各项费用确认为长期待摊费用，并按项目受益

期采用直线法平均摊销。

21、长期资产减值

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

(2) 本集团经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对本集团产生不利影响。

(3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6) 本集团内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本集团在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、工程物资、在建工程、生产性生物资产、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第 8 号——资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试-估计其可收回金额。可收回金额以资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本集团通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组是本集团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。资产组由创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

本集团对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资

产组组合进行。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

22、职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

（1）短期薪酬

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

（2）离职后福利

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本集团与职工就离职后福利达成的协议，或者本集团为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本集团不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

A、设定提存计划

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

B、设定受益计划

本集团尚未运作设定受益计划或符合设定受益计划条件的其他长期职工福利。

（3）辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（4）其他长期职工福利

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的会计政策进行处理；除此以外的，按照上述设定受益计划的会计政

策确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

23、质量保证金

根据施工合同规定，应留置支付施工单位的质量保证金，计入“应付账款”，待保证期过后根据实际情况和合同约定支付。

24、维修基金

本集团物业管理公司收到业主委托代为管理的公共维修基金，计入“其他非流动负债”，专项用于住宅共同部位、共同设备和物业管理区域公共设施的维修、更新。

25、预计负债的确认标准和计量方法

(1) 预计负债的确认标准

本集团规定与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

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

(2) 预计负债的计量方法

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。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：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- ②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。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

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

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

26、收入确认方法和原则

本集团的收入包括销售商品收入、提供劳务收入、建造合同收入和让渡资产使用权收入。

(1) 销售商品收入

本集团在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认销售商品收入。

本公司主要从事畜牧养殖、屠宰及深加工、销售以及房地产开发等业务。

畜牧养殖、屠宰及深加工、销售业务收入确认具体方法是，根据与客户签订的合同、订单确认的交货时间安排发货，以现场交货验收等双方认可的方式确认货物已发出，据此确认为当期收入。

房地产开发业务收入确认具体方法是，在符合下列条件时予以确认收入：

1. 项目已完工，并验收合格，符合交付条件；
2. 已完成竣工结算，成本能够可靠计量，或虽未结算，但成本能够合理预估；
3. 已签订售房合同并已收取约定款项或取得收取购房款（包括预收购房款及根据竣工验收实测报告计算出的增减购房款）的权利；
4. 房屋办理了实际移交手续交付业主使用；或虽未移交，但公司已按照合同约定发出《交房入伙通知书》及《催告函》。

(2) 提供劳务收入

①本集团在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定提供劳务交易完工进度的方法：已经发生的成本占估计总成本的比例。

②本集团在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，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。

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，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。

物业管理收入会计政策：本集团物业管理收入在物业管理服务已提供，与物业管理服务相关的经济利益能够流入企业，与物业管理服务有关的成本能够可靠地计量时，确认物业管理收入的实现。

（3）建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入企业；③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。如果使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

（4）让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。

本集团在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认让渡资产使用权收入。

出租物业收入的确认原则及方法：本集团按照与承租方签订的租赁合同或协议的约定以直线法确认出租物业收入的实现。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人确认租金收入。

27、政府补助的确认和计量

本集团的政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政

府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府补助文件未明确确定补助对象，除有确凿证据证明属于与资产相关的政府补助外，本集团将其划分为与收益相关的政府补助。

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件时，予以确认：

- ①能够满足政府补助所附条件；
- ②能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量：

①政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

②与资产相关的政府补助，取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

③与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

（3）取得政策性优惠贷款贴息，区分以下两种取得方式进行会计处理：

①以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

②财政将贴息资金直接拨付给本集团的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

（4）已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

- ①存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。
- ②不属于其他情况的，直接计入当期损益。

28、所得税会计处理方法

本集团采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

（1）递延所得税资产

①资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

②资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

③资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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，转回减记的金额。

（2）递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

29、经营租赁和融资租赁会计处理

（1）经营租赁

本集团作为承租人，对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；或有租金在实际发生时计入当期损益。

本集团作为出租人，按资产的性质将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内；对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；对于经营租赁资产中的固定资产，采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销；或有租金在实际发生时计入当期损益。

（2）融资租赁

本集团作为承租人，在租赁期开始日将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，其差额作为未确认融资费用；在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，

计入租入资产价值；未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，采用实际利率法计算确认当期的融资费用；或有租金在实际发生时计入当期损益。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，采用租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，采用同期银行贷款利率作为折现率。

本集团采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本集团作为出租人，在租赁期开始日将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益；未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分配；采用实际利率法计算确认当期的融资收入；或有租金在实际发生时计入当期损益。

30、公允价值计量

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，考虑该资产或负债的特征；假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易；假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

本集团根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等；交易价格与公允价值不相等的，将相关利得或损失计入当期损益，但相关会计准则另有规定的除外。

本集团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。在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

本集团公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

本集团以公允价值计量非金融资产，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。以公允价值计量负债，假定在计量日将该负债转移给其他市场参与者，而且该负债在转移后继续存在，并由作为受让方的市场参与者履行义务。以公允价值计量自身权益工具，假定在计量日将该自身权益工具转移给其他市场参与者，而且该自身权益工具在转移后继续存在，并由作为受让方的市场参与者取得与该工具相关的权利、承担相应的义务。

31、终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本集团在合并利润表和利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。拟结束使用而非出售的处置组满足终止经营定义中有关组成部分的条件的，自停止使用日起作为终止经营列报。因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权，且该子公司符合终止经营定义的，在合并利润表中列报相关终止经营损益。

32、分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

33、主要会计政策和会计估计的变更

（1）会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称及金额
<p>根据财政部关于印发修订《企业会计准则第 16 号—政府补助》（财会【2017】15 号）的要求，与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。</p> <p>修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至实施日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。</p>	<p>公司对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助及 2017 年 1 月 1 日至新修订的准则施行日之间新增的政府补助进行了梳理，即与公司日常经营活动相关的政府补助计入“其他收益”，并在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目。报告期内，本集团与企业日常经营活动相关的政府补助共计 55,753,729.00 元，调减 2017 年度合并营业外收入 55,753,729.00 元，调增 2017 年度合并其他收益 55,753,729.00 元；母公司与企业日常经营活动相关的政府补助共计 350,000.00 元，调减 2017 年度母公司营业外收入 350,000.00 元，调增 2017 年度母公司其他收益 350,000.00 元。</p>
<p>2017 年 12 月 25 日财政部颁布《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会【2017】30 号），将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，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，债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失列于“资产处置收益”。</p>	<p>此项会计政策变更采用追溯调整法，调减 2017 年度合并营业外收入 19,530,828.89 元，调增 2017 年度合并资产处置收益 19,530,828.89 元；调减 2016 年度合并营业外收入 82,916,287.91 元，调增 2016 年度合并资产处置收益 82,916,287.91 元。调减 2017 年度母公司营业外收入 18,347,497.29 元，调增 2017 年度母公司资产处置收益 18,347,497.29 元；调减 2016 年度母公司营业外收入 80,796,993.66 元，调增 2016 年度母公司资产处置收益 80,796,993.66 元。</p>
<p>2017 年 4 月 28 日财政部颁布《关于印发<企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营>的通知》（财会【2017】13 号），为了规范企业持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报，根据《企业会计准则——基本准则》，制定本准则。自 2017 年 5 月 28 日起施行。</p>	<p>公司对 2017 年 5 月 28 日之后发生的资产处理进行了梳理，报告期内，公司不存在持有待售的非流动资产、处置组和终止经营的资产组，此项会计政策变更对公司 2017 年度财务报表无实质性影响，不会对公司的财务状况、经营成果和现金流量产生影响。</p>

（2）会计估计变更

本集团在报告期内无会计估计变更事项。

（六）税项

1、主要税种及税率

（1）增值税销项税率分别为 6%、11%、13%、17%，按扣除进项税后的余额缴纳；牲猪销售免缴增值税；增值税征收率为 3%、5%（锦地翰城一期、二期 A、二期

B、三期、四期项目是营改增过渡项目)。

(2) 城市维护建设税为应纳流转税额的 5%、7%。

(3) 教育费附加为应纳流转税额的 3%。

(4) 地方教育费附加为应纳流转税额的 2%。

(5) 企业所得税税率为 25%。根据《中华人民共和国企业所得税法》及实施条例的规定，本集团农业项目所得免交企业所得税。

(七) 合并财务报表项目附注

(以下附注未经特别注明，期末余额指 2017 年 12 月 31 日账面余额，期初余额指 2016 年 12 月 31 日账面余额，本期发生额指 2017 年度发生额，上期发生额指 2016 年度发生额，金额单位为人民币元)

1、货币资金

项 目	期末余额	期初余额
库存现金	66,740.52	35,322.73
银行存款	685,109,574.67	1,142,161,433.01
其他货币资金	115,718.84	412.27
合 计	685,292,034.03	1,142,197,168.01

①期末余额中 262,106.30 元存放于本集团与海南祥源旅游发展有限公司的共管资金账户中。

②期末余额较期初减少 456,905,133.98 元，降幅 40.00%，变动原因主要是本期购建固定资产支付工程款所致。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项 目	期末余额	年初余额
交易性金融资产-股票投资	88,194.06	
合 计	88,194.06	

3、应收账款

(1) 应收账款分类披露：

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	3,157,461.97	9.09	3,157,461.97	100.00	

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
账龄组合	14,973,109.99	43.11	6,435,434.84	42.98	8,537,675.15
售房款组合	16,602,163.32	47.80			16,602,163.32
学费组合					
组合小计	31,575,273.31	90.91	6,435,434.84	20.38	25,139,838.47
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	34,732,735.28	100.00	9,592,896.81	27.62	25,139,838.47

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	3,157,461.97	7.95	3,157,461.97	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
账龄组合	14,021,330.17	35.28	7,181,797.54	51.22	6,839,532.63
售房款组合	22,319,907.31	56.17			22,319,907.31
学费组合	236,726.80	0.60	7,101.80	3.00	229,625.00
组合小计	36,577,964.28	92.05	7,188,899.34	19.65	29,389,064.94
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	39,735,426.25	100.00	10,346,361.31	26.04	29,389,064.94

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
海口富康达饲料有限公司	3,157,461.97	3,157,461.97	100.00	无法收回
合计	3,157,461.97	3,157,461.97	100.00	

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	8,177,931.52	408,896.58	5.00
1年至2年(含2年)	30,641.90	3,064.19	10.00

账 龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
2年至3年（含3年）	613,252.32	122,650.46	20.00
3年至4年（含4年）	500,921.29	250,460.65	50.00
4年以上	5,650,362.96	5,650,362.96	100.00
合 计	14,973,109.99	6,435,434.84	

账 龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内（含1年）	5,680,735.47	284,036.77	5.00
1年至2年（含2年）	1,029,921.69	102,992.17	10.00
2年至3年（含3年）	604,976.45	120,993.29	20.00
3年至4年（含4年）	63,842.50	31,921.25	50.00
4年以上	6,641,854.06	6,641,854.06	100.00
合 计	14,021,330.17	7,181,797.54	

确定该组合的依据详见附注（五）10。

（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 316,958.49 元，核销坏账准备金额 1,070,422.99 元。

（3）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	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	计提的坏账准备期末余额
翟世敏	9,620,000.00	27.70	
海口富康达饲料有限公司	3,157,461.97	9.09	3,157,461.97
陈爱武	2,918,799.00	8.40	2,918,799.00
姚吉	1,138,680.00	3.28	
王卉	805,068.00	2.32	
合 计	17,640,008.97	50.79	6,076,260.97

（4）期末余额较期初减少 5,002,690.97 元，降幅 12.59%，变动原因主要是收回销售房款所致。

4、预付款项

（1）预付款项按账龄列示：

账 龄	期末余额		期初余额	
	金额	占总额的比例 (%)	金额	占总额的比例 (%)
1年以内 (含1年)	10,792,152.22	95.55	4,751,338.50	83.99
1年至2年 (含2年)	503,027.88	4.45	863,744.77	15.27
2年至3年 (含3年)			41,988.41	0.74
3年以上				
合 计	11,295,180.10	100.00	5,657,071.68	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况:

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额的比例(%)
海南民生管道燃气有限公司	4,182,700.00	37.03
海南爱乐交响艺术有限公司	1,514,563.11	13.41
广州牧歌饲料科技有限公司	1,015,337.88	8.99
上海和君文化传媒有限公司	429,245.27	3.80
海口广播电视台	345,911.95	3.06
合 计	7,487,758.21	66.29

(3) 期末余额较期初增加 5,638,108.42 元, 增幅 99.66%, 变动原因主要是本期支付锦地翰城四期燃气安装费所致。

5、 应收利息

项 目	期末余额	期初余额
应收贷款利息	540,000.00	
应收存放商业银行利息		
合 计	540,000.00	

6、 其他应收款

(1) 其他应收款分类披露:

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	187,015,347.34	59.51			187,015,347.34
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄组合	127,219,044.20	40.49	58,216,781.56	45.76	69,002,262.64
组合小计	127,219,044.20	40.49	58,216,781.56	45.76	69,002,262.64

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	314,234,391.54	100.00	58,216,781.56	18.53	256,017,609.98

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	308,732,906.52	73.92			308,732,906.52
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄组合	108,918,371.21	26.08	43,506,109.17	39.94	65,412,262.04
组合小计	108,918,371.21	26.08	43,506,109.17	39.94	65,412,262.04
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	417,651,277.73	100.00	43,506,109.17	10.42	374,145,168.56

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
海口市国土环境资源局	83,828,396.09			收回无风险
贷款履约保证金	92,742,388.76			收回无风险
海口市农业局	9,444,562.49			收回无风险
海南省国营桂林洋农场	1,000,000.00			收回无风险
合计	187,015,347.34			

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内（含1年）	30,716,401.88	1,535,820.09	5.00
1年至2年（含2年）	12,673,496.51	1,267,349.65	10.00
2年至3年（含3年）	7,715,891.22	1,543,178.25	20.00
3年至4年（含4年）	44,485,642.08	22,242,821.06	50.00
4年以上	31,627,612.51	31,627,612.51	100.00
合计	127,219,044.20	58,216,781.56	

账 龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内 (含1年)	21,840,295.42	1,092,014.77	5.00
1年至2年 (含2年)	8,763,698.08	876,369.81	10.00
2年至3年 (含3年)	45,798,462.69	9,159,692.54	20.00
3年至4年 (含4年)	275,765.94	137,882.97	50.00
4年以上	32,240,149.08	32,240,149.08	100.00
合 计	108,918,371.21	43,506,109.17	

确定该组合的依据详见附注（五）10。

(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 15,300,085.97 元，核销坏账准备金额 589,413.58 元。

(3) 其他应收款按款项性质分类情况：

款项性质	期末账面余额	年初账面余额
往来款	39,428,671.13	27,754,546.57
备用金/代垫费用	12,453,269.58	10,520,663.81
押金、保证金	24,397,629.49	27,052,301.83
借款诚信保证金	92,742,388.76	80,232,525.94
土地出售款	84,828,396.09	84,828,396.09
房款	7,348,615.00	
猪场关停补贴、商务局、科技局补贴	9,444,562.49	143,671,984.49
转让股权款、投资款	43,590,859.00	43,590,859.00
合 计	314,234,391.54	417,651,277.73

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	计提的坏账准备期末余额
海口农村商业银行股份有限公司	贷款诚信保证金	92,742,388.76	5 年以内	29.51	
海口市国土环境资源局	土地补偿款	83,828,396.09	2 年以内、4 年以上	26.68	
毕国祥	股权款	41,265,000.00	3-4 年	13.13	20,632,500.00
海南省商务局	储备款	9,444,562.49	1 年以内	3.01	
三亚益民肉联实业有限公司	借款	8,740,000.00	1 年以内	2.78	437,000.00
合 计		236,020,347.34		75.11	21,069,500.00

(5) 期末余额较期初减少 103,416,886.19 元，减幅 24.76%，变动原因主要是本期

收到应收的政府补助所致。

7、存货

(1) 存货分类：

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	11,407,222.58	39,277.06	11,367,945.52	25,510,741.64		25,510,741.64
消耗性生物资产	79,620,466.36		79,620,466.36	45,789,949.57		45,789,949.57
库存商品	51,289,115.11	3,813,773.75	47,475,341.36	45,226,725.70	2,953,089.28	42,273,636.42
低值易耗品	682,899.85		682,899.85	831,601.81		831,601.81
开发成本	364,239,619.62		364,239,619.62	312,742,103.62		312,742,103.62
开发产品	278,861,676.20	600,512.16	278,261,164.04	634,531,495.69		634,531,495.69
周转材料	197,210.28		197,210.28	198,879.48		198,879.48
包装物	624,639.68		624,639.68	470,142.58		470,142.58
其他	39,755.46		39,755.46	9,401.71		9,401.71
合 计	786,962,605.14	4,453,562.97	782,509,042.17	1,065,311,041.80	2,953,089.28	1,062,357,952.52

A. 拟开发产品

项目名称	预计开工时间	预计竣工时间	预计总投资	期初余额	期末余额	跌价准备
罗牛山·祥源城	未定	未定	未定	154,602,012.88	165,810,113.20	
合 计				154,602,012.88	165,810,113.20	

B. 在建开发产品

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资	期初余额	期末余额	跌价准备
锦地翰城四期	2016.4	2019.3	2.1 亿元	69,497,881.31	106,959,921.47	
罗牛山广场	2017.6	2019.12	13.06 亿元	83,421,720.65	85,088,936.55	
合 计				152,919,601.96	192,048,858.02	

C. 已完工开发产品

项目名称	竣工时间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	跌价准备
锦地翰城一期	2009.8	8,260,165.57		194,096.10	8,066,069.47	
锦地翰城二期 A	2014.5	89,325,921.81	1,587,822.24	2,015,827.92	88,897,916.13	600,512.16
锦地翰城二期 B	2016.12	515,859,943.54		349,660,086.21	166,199,857.33	
锦地翰城三期	2016.12	5,997,488.15		4,080,586.00	1,916,902.15	
合 计		619,443,519.07	1,587,822.24	355,950,596.23	265,080,745.08	600,512.16

(2) 存货跌价准备

存货种类	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	转销	核销	
原材料		39,277.06					39,277.06
库存商品	2,953,089.28	3,785,892.62			2,925,208.15		3,813,773.75
开发产品		600,512.16					600,512.16
合计	2,953,089.28	4,425,681.84			2,925,208.15		4,453,562.97

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

存货期末余额中，含有借款费用资本化金额合计数为 0.00 元。

(4) 期末余额较期初减少 278,348,436.66 元，减幅 26.13%，变动原因主要是本期销售锦地翰城二期 B 项目所致。

8、一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额	备注
一年内到期的长期待摊费用		4,479,592.95	
合计		4,479,592.95	

9、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
预缴税金	17,544,111.99	51,411,050.89
待抵扣增值税	103,296,571.27	44,031,164.91
理财产品	20,000,000.00	62,000,000.00
土地权益证书	14,612,540.00	14,612,540.00
合计	155,453,223.26	172,054,755.80

①土地权益证书系政府出具的、在以后购买政府出让的土地使用权时可以抵减购买价款相应金额的证书。

②理财产品中 20,000,000.00 系本集团与海南祥源旅游发展有限公司的共管资金账户中资金购买的理财产品，系保本浮动收益型。

③期末余额较期初减少 16,601,532.54 元，降幅 9.65%，变动原因主要是理财产品减少所致。

10、发放贷款和垫款

(1) 贷款和垫款按个人和企业分布情况

项目	期末余额	期初余额
个人贷款和垫款	152,150,000.00	

项 目	期末余额	期初余额
—贷款	152,150,000.00	
—其他		
企业贷款和垫款	84,949,164.00	
—贷款	84,949,164.00	
—贴现		
贷款和垫款总额	237,099,164.00	
减：贷款损失准备	4,062,912.47	
其中：单项计提数		
组合计提数	4,062,912.47	
贷款和垫款账面价值	233,036,251.53	

(2) 贷款和垫款按行业分布情况

项 目	期末余额	比例%	期初余额	比例%
房地产	95,500,000.00	40.28		
工业	24,000,000.00	10.12		
农业	38,737,500.00	16.34		
商业	11,000,000.00	4.64		
其他服务业	67,861,664.00	28.62		
贷款和垫款总额	237,099,164.00	100.00		
减：贷款损失准备	4,062,912.47			
其中：单项计提数				
组合计提数	4,062,912.47			
贷款和垫款账面价值	233,036,251.53			

(3) 贷款和垫款按担保方式分布情况

项 目	期末余额	期初余额
贴现资产		
保证贷款	70,637,500.00	
附担保物贷款	166,461,664.00	
其中：抵押贷款	99,000,000.00	
质押贷款	67,461,664.00	
贷款和垫款总额	237,099,164.00	
减：贷款损失准备	4,062,912.47	
其中：单项计提数		
组合计提数	4,062,912.47	
贷款和垫款账面价值	233,036,251.53	

(4) 贷款和垫款资产减值损失情况

项 目	期末余额		期初余额	
	单项	组合	单项	组合
期初余额				
本期计提		4,062,912.47		
本期转出				
本期核销				
本期转回				
——收回原转销贷款和垫款导致的转回				
——贷款和垫款因折现价值上升导致转回				
——其他因素导致的转回				
期末余额		4,062,912.47		

11、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产分类

项 目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	603,604,802.10	14,771,580.85	588,833,221.25
其中：按公允价值计量的权益工具			
按成本计量的权益工具	603,604,802.10	14,771,580.85	588,833,221.25
合 计	603,604,802.10	14,771,580.85	588,833,221.25

项 目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	686,399,857.98	11,176,970.00	675,222,887.98
其中：以公允价值计量的权益工具	4,935,055.88		4,935,055.88
以成本计量的权益工具	681,464,802.10	11,176,970.00	670,287,832.10
合 计	686,399,857.98	11,176,970.00	675,222,887.98

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

本集团对在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资以成本计量，并在可预见的将来无对有关权益性投资的处置计划。截至报告期末，以成本计量的权益工具情况如下：

被投资单位名称	账面余额				在被投资单位持股比例 (%)
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	
海口农村商业银行股份有限公司	378,605,000.00			378,605,000.00	10.00
海南文昌农村商业银行股份有限公司	3,200,000.00			3,200,000.00	0.93
海南澄迈农村商业银行股份有限公司	5,950,000.00			5,950,000.00	2.27

被投资单位名称	账面余额				在被投资单位持股比例 (%)
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	
儋州市农村信用合作联社	4,600,000.00			4,600,000.00	7.56
东方市农村信用合作社联社	2,800,000.00			2,800,000.00	8.62
屯昌县农村信用合作联社	4,500,000.00			4,500,000.00	6.39
定安县农村信用合作联社	4,940,000.00			4,940,000.00	8.83
万宁市农村信用合作联社	5,950,000.00			5,950,000.00	9.52
海南临高农村商业银行股份有限公司	2,050,000.00			2,050,000.00	1.04
琼海市农村信用合作联社	21,550,000.00			21,550,000.00	9.89
海口市农村信用合作联社	61,040,000.00			61,040,000.00	6.41
乐东黎族自治县农村信用合作联社	4,700,000.00			4,700,000.00	7.95
陵水黎族自治县农村信用合作联社	5,450,000.00			5,450,000.00	9.35
昌江黎族自治县农村信用合作联社	3,350,000.00			3,350,000.00	9.17
保亭黎族苗族自治县农村信用合作联社	9,740,000.00			9,740,000.00	9.63
五指山市农村信用合作联社	3,750,000.00			3,750,000.00	7.45
海南儋州绿色村镇银行有限责任公司	3,000,000.00			3,000,000.00	10.00
陵水惠民村镇银行股份公司	500,000.00			500,000.00	1.00
三亚惠民村镇银行股份公司	2,000,000.00			2,000,000.00	10.00
三亚农村商业银行股份有限公司	77,520,000.00		77,520,000.00		6.91
天津恩彼蛋白质有限公司	3,594,610.85			3,594,610.85	15.00
海南罗牛山调味品有限公司	2,425,984.79			2,425,984.79	6.41
海南丰兴精密产业股份有限公司	9,800,000.00			9,800,000.00	2.00
海口联合农村商业银行股份有限公司	13,498,989.03			13,498,989.03	1.85
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	10,892,580.23			10,892,580.23	18.04
海口海滩开发有限公司等三家公司	1,376,970.00			1,376,970.00	
上海同仁药业股份有限公司	31,680,667.20			31,680,667.20	16.80
优电联盟物联网商务（海南）有限公司	3,000,000.00		3,000,000.00		10.00
三亚益民肉联实业有限公司		2,660,000.00		2,660,000.00	19.00
合计	681,464,802.10	2,660,000.00	80,520,000.00	603,604,802.10	

(续表)

被投资单位名称	减值准备				本期现金红利
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	
海口农村商业银行股份有限公司					15,542,450.75
海南文昌农村商业银行股份有限公司					
海南澄迈农村商业银行股份有限公司					
儋州市农村信用合作联社					

被投资单位名称	减值准备				本期现金红利
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	
东方市农村信用合作社联社					
屯昌县农村信用合作联社					
定安县农村信用合作联社					
万宁市农村信用合作联社					
海南临高农村商业银行股份有限公司					
琼海市农村信用合作联社					
海口市农村信用合作联社					
乐东黎族自治县农村信用合作联社					
陵水黎族自治县农村信用合作联社					
昌江黎族自治县农村信用合作联社					
保亭黎族苗族自治县农村信用合作联社					
五指山市农村信用合作联社					
海南儋州绿色村镇银行有限责任公司					
陵水惠民村镇银行股份公司					
三亚惠民村镇银行股份公司					
三亚农村商业银行股份有限公司					1,840,027.64
天津恩彼蛋白质有限公司		3,594,610.85		3,594,610.85	
海南罗牛山调味品有限公司					
海南丰兴精密产业股份有限公司	9,800,000.00			9,800,000.00	
海口联合农村商业银行股份有限公司					
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司					
海口海滩开发管理有限公司等三家公司	1,376,970.00			1,376,970.00	
上海同仁药业股份有限公司					
优电联盟物联网商务（海南）有限公司					
三亚益民肉联实业有限公司					
合计	11,176,970.00	3,594,610.85		14,771,580.85	17,382,478.39

12、长期应收款

(1) 长期应收款情况

类别	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	
罗牛山农产品加工产业园C、D段规划道路工程款	46,393,900.00		46,393,900.00	46,393,900.00		46,393,900.00	
合计	46,393,900.00		46,393,900.00	46,393,900.00		46,393,900.00	

代海口市财政局垫付罗牛山农产品加工产业园C、D段规划道路工程款，未约定还款期限及利率因此未进行折现。

13、长期股权投资

被投资单位	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
联营企业						
海南罗牛山鸿骏膳食管理有限公司	6,978,504.14		6,978,504.14	4,093,347.95		4,093,347.95
海南大东海旅游中心股份有限公司	135,108,998.88		135,108,998.88	25,623,025.99		25,623,025.99
海南罗牛山家禽养殖有限公司	3,543,785.29		3,543,785.29	3,543,785.29		3,543,785.29
海南罗牛山实业有限公司				64,849,092.81		64,849,092.81
罗牛山腾德检测认证服务(海南)有限公司	14,185,619.91		14,185,619.91	15,957,517.50		15,957,517.50
三亚农村商业银行股份有限公司	153,543,957.08		153,543,957.08			
合计	313,360,865.30		313,360,865.30	114,066,769.54		114,066,769.54

(续表)

被投资单位	本期增减变动							
	新增/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
联营企业								
海南罗牛山鸿骏膳食管理有限公司	4,400,000.00		-1,514,843.81					
海南大东海旅游中心股份有限公司	108,919,891.16		566,081.73					
海南罗牛山家禽养殖有限公司								
海南罗牛山实业有限公司								-64,849,092.81
罗牛山腾德检测认证服务(海南)有限公司			-1,771,897.59					
三亚农村商业银行股份有限公司			1,206,787.54	-1,455,851.12				153,793,020.66
合计	113,319,891.16		-1,513,872.13	-1,455,851.12				88,943,927.85

注：海口罗牛山小额贷款股份有限公司本期更名为海南罗牛山实业有限公司，本期非同一控制下企业合并，成为全资子公司。

14、投资性房地产

(1) 本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量：

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			

项 目	房屋、建筑物	土地使用权	合 计
1. 期初余额	81,187,232.09		81,187,232.09
2. 本期增加金额	1,774,624.26		1,774,624.26
(1) 外购			
(2) 存货转入	1,774,624.26		1,774,624.26
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额	8,870,876.56		8,870,876.56
(1) 处置	8,870,876.56		8,870,876.56
(2) 其他转出			
4. 期末余额	74,090,979.79		74,090,979.79
二、累计折旧和累计摊销			
1. 期初余额	4,067,329.69		4,067,329.69
2. 本期增加金额	2,304,514.44		2,304,514.44
(1) 计提或摊销	2,304,514.44		2,304,514.44
3. 本期减少金额	821,798.09		821,798.09
(1) 处置	821,798.09		821,798.09
(2) 其他转出			
4. 期末余额	5,550,046.04		5,550,046.04
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			
(2) 其他转出			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	68,540,933.75		68,540,933.75
2. 期初账面价值	77,119,902.40		77,119,902.40

15、固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	房屋、建筑物	运输工具	机器设备	办公设备及其他	合 计
一、账面原值					
1. 期初余额	1,665,494,824.62	25,979,232.89	400,548,293.07	108,255,085.84	2,200,277,436.42
2. 本期增加金额	484,680,434.48	3,002,915.21	6,913,379.39	18,031,210.55	512,627,939.63
(1) 购置	72,205,240.98	3,002,915.21	6,913,379.39	18,031,210.55	100,152,746.13

项 目	房屋、建筑物	运输工具	机器设备	办公设备及其他	合 计
(2) 在建工程转入	412,475,193.50				412,475,193.50
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	17,266,604.42	965,334.75	4,170,772.45	4,590,811.70	26,993,523.32
(1) 处置或报废	17,266,604.42	965,334.75	4,170,772.45	4,590,811.70	26,993,523.32
(2) 其他减少					
4. 期末余额	2,132,908,654.68	28,016,813.35	403,290,900.01	121,695,484.69	2,685,911,852.73
二、累计折旧					
1. 期初余额	297,947,710.37	13,407,149.33	145,861,775.04	52,320,333.88	509,536,968.62
2. 本期增加金额	67,180,638.92	2,995,383.31	16,547,986.61	16,978,794.66	103,702,803.50
(1) 计提	67,180,638.92	2,995,383.31	16,547,986.61	16,978,794.66	103,702,803.50
3. 本期减少金额	6,236,529.19	829,462.08	1,850,293.69	3,072,663.18	11,988,948.14
(1) 处置或报废	6,236,529.19	829,462.08	1,850,293.69	3,072,663.18	11,988,948.14
(2) 其他减少					
4. 期末余额	358,891,820.10	15,573,070.56	160,559,467.96	66,226,465.36	601,250,823.98
三、减值准备					
1. 期初余额	32,837,516.88	29,893.46	15,375,358.49	1,337,040.94	49,579,809.77
2. 本期增加金额			921,703.83	55,557.17	977,261.00
(1) 计提			921,703.83	55,557.17	977,261.00
3. 本期减少金额			31,846.63	75,066.80	106,913.43
(1) 处置或报废			31,846.63	75,066.80	106,913.43
4. 期末余额	32,837,516.88	29,893.46	16,265,215.69	1,317,531.31	50,450,157.34
四、账面价值					
1. 期末账面价值	1,741,179,317.70	12,413,849.33	226,466,216.36	54,151,488.02	2,034,210,871.41
2. 期初账面价值	1,334,709,597.37	12,542,190.10	239,311,159.54	54,597,711.02	1,641,160,658.03

(2) 暂时闲置固定资产的情况

闲置资产类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备 注
房屋及建筑物	114,913,305.65	44,877,454.94	32,225,192.61	37,810,658.10	
机器设备	62,981,496.23	42,235,663.91	15,330,219.81	5,415,612.51	
合 计	177,894,801.88	87,113,118.85	47,555,412.42	43,226,270.61	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

租出资产类别	期末账面价值
房屋及建筑物	54,975,341.10
合 计	54,975,341.10

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	未办妥产权证书金额	未办妥产权证书原因
产业园房屋建筑物	619,387,483.07	正在办理中
畜牧分部部分房屋	9,058,580.15	报建手续不全
饲料厂部分房屋	7,592,155.62	报建手续不全
教育分部部分房屋	105,830,254.52	正在办理中
合 计	741,868,473.36	

(5) 期末账面原值较期初增加485,634,416.31元，增幅22.07%，变动主要原因系罗牛山产业园二期本期转固所致。

16、 在建工程

(1) 在建工程基本情况

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
产业园项目一期	8,256,061.71		8,256,061.71	8,256,061.71		8,256,061.71
产业园项目二期	452,565,867.69		452,565,867.69	308,038,457.39		308,038,457.39
十万头现代化猪场项目				7,595,940.58		7,595,940.58
景山花园装修	6,591,573.52		6,591,573.52	9,041,410.60		9,041,410.60
30万吨饲料加工厂项目	46,301,626.38		46,301,626.38			
临高现代化猪场	31,972,850.13		31,972,850.13			
其他零星工程	4,053,503.16		4,053,503.16	1,964,528.49		1,964,528.49
合计	549,741,482.59		549,741,482.59	334,896,398.77		334,896,398.77

(2) 重要在建工程项目变动情况

项目名称	期初余额	本期增加额	本年转入固定资产额	其他减少额	期末余额	本期利息资本化率(%)
产业园项目二期	308,038,457.39	527,829,583.68	383,302,173.38		452,565,867.69	
十万头现代化猪场项目	7,595,940.58	8,426,835.92	16,022,776.50			
饲料加工厂		46,301,626.38			46,301,626.38	
临高现代化猪场		31,972,850.13			31,972,850.13	
合 计	315,634,397.97	614,530,896.11	399,324,949.88		530,840,344.20	

(续表)

项目名称	预算数(万元)	资金来源	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额
产业园项目二期	103,627.55	募投、自筹	80.66%		
十万头现代化猪场项目	29,000.00	募投、自筹	82.57%		
饲料加工厂	15,150.00	自筹	30.56%		

项目名称	预算数 (万元)	资金来源	工程进度	利息资本化累 计金额	其中：本期利息资本 化金额
临高现代化猪场	17,504.90	自筹	18.27%		
合 计	165,282.45				

(3) 期末余额较期初增加 214,845,083.82 元，增幅 64.15%，变动主要原因系罗牛山产业园二期项目增加所致。

17、生产性生物资产

(1) 本集团采用成本模式对生产性生物资产进行后续计量：

项 目	成熟种猪		未成熟种猪	
	金额	数量	金额	数量
一、账面原值				
1. 期初余额	34,240,550.47	9,272.00	3,477,182.87	1,262.00
2. 本期增加金额	16,416,199.68	6,796.00	21,945,254.69	8,530.00
(1) 外购				
(2) 自行培育	49,990.90	15.00	19,722,906.67	8,530.00
(3) 结转(后备转基础)	16,366,208.78	6,781.00		
(4) 成本归集			2,222,348.02	
3. 本期减少金额	16,078,167.44	3,637.00	18,073,348.99	7,411.00
(1) 销售	10,307,792.74	3,036.00	1,130,859.38	390.00
(2) 无害化处理	5,770,374.70	601.00	576,280.83	240.00
(3) 结转(后备转基础)			16,366,208.78	6,781.00
4. 期末余额	34,578,582.71	12,431.00	7,349,088.57	2,381.00
二、累计折旧				
1. 期初余额	5,092,112.87			
2. 本期增加金额	6,314,053.80			
(1) 计提	6,314,053.80			
3. 本期减少金额	4,890,717.35			
(1) 销售	3,627,807.00			
(2) 无害化处理	1,262,910.35			
4. 期末余额	6,515,449.32			
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 销售处置				
(2) 无害化处理				

项 目	成熟种猪		未成熟种猪	
	金额	数量	金额	数量
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	28,063,133.39	12,431.00	7,349,088.57	2,381.00
2. 期初账面价值	29,148,437.60	9,272.00	3,477,182.87	1,262.00

(2) 畜牧养殖业生物资产的详细情况

项 目	预计使用寿命	预计净残值	折旧方法	数量	原值	累计折旧	减值准备累计金额
二、畜牧养殖业							
母猪	3	50%	平均年限法	12,016.00	32,262,038.74	5,171,743.42	
公猪	1.5	10%	平均年限法	415.00	2,316,543.97	1,343,705.90	
合 计				12,431.00	34,578,582.71	6,515,449.32	

(3) 与生物资产相关的风险主要是疫情风险，公司的主要应对措施是加强内部管理，做好免疫保健。

18、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	软 件	合 计
一、账面原值			
1. 期初余额	441,832,848.50	5,579,909.69	447,412,758.19
2. 本期增加金额		1,655,329.45	1,655,329.45
(1) 外购		1,632,144.45	1,632,144.45
(2) 内部研发		23,185.00	23,185.00
(3) 其他			
3. 本期减少金额	13,497,894.05	36,845.00	13,534,739.05
(1) 处置		36,845.00	36,845.00
(2) 政府收回			
(3) 其他	13,497,894.05		13,497,894.05
4. 期末余额	428,334,954.45	7,198,394.14	435,533,348.59
二、累计摊销			
1. 期初余额	95,655,736.59	1,414,346.38	97,070,082.97
2. 本期增加金额	7,442,401.09	1,145,521.37	8,587,922.46
(1) 摊销	7,442,401.09	1,145,521.37	8,587,922.46
(2) 其他			
3. 本期减少金额	5,488,049.52	11,572.89	5,499,622.41

项 目	土地使用权	软 件	合 计
(1) 处置	5,488,049.52	11,572.89	5,499,622.41
4. 期末余额	97,610,088.16	2,548,294.86	100,158,383.02
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	330,724,866.29	4,650,099.28	335,374,965.57
2. 期初账面价值	346,177,111.91	4,165,563.31	350,342,675.22

19、商誉

(1) 商誉账面原值

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
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
海南农产品中心批发市场	541,422.00					541,422.00
海南爱华汽车广场有限公司	980,808.14					980,808.14
海南高职院后勤实业有限公司	2,473,403.75					2,473,403.75
海南职业技术学院	1,084,572.13					1,084,572.13
天津市宝罗畜禽发展有限公司	13,359,855.52					13,359,855.52
海南万泉农产品批发市场公司	14,709,112.75					14,709,112.75
海南罗牛山种猪育种有限公司	1,840,843.84					1,840,843.84
海口景山学校	2,624,641.36					2,624,641.36
海南罗牛山肉类食品有限公司	481,802.58			481,802.58		
海口的罗牛山旅游出租汽车有限公司	1,130,031.90					1,130,031.90
海南罗牛山实业有限公司		9,628,162.22				9,628,162.22
合 计	39,226,493.97	9,628,162.22		481,802.58		48,372,853.61

(2) 商誉减值准备

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
		计提	其他	处置	其他	
海南农产品中心批发市场	541,422.00					541,422.00
海口景山学校	2,624,641.36					2,624,641.36

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
海南罗牛山肉类食品有限公司	481,802.58			481,802.58		
海南爱华汽车广场有限公司	980,808.14					980,808.14
海口罗牛山旅游出租汽车有限公司	1,130,031.90					1,130,031.90
海南罗牛山实业有限公司		9,628,162.22				9,628,162.22
合 计	5,758,705.98	9,628,162.22		481,802.58		14,905,065.62

商誉的减值测试方法系估计未来可收回金额与账面价值比较，低于账面价值的计提减值准备。

对子公司天津市宝罗畜禽发展有限公司及海南万泉农产品批发市场公司的资产组按照市场价值估算的可辨认净资产金额，未发现有低于购买时公允价值的情况。

20、长期待摊费用

项 目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
土地承包权	2,327,085.73	95,960.00	49,296.76		2,373,748.97	
仓库	389,809.54				389,809.54	
图书馆高端培训基地装饰工程	1,240,520.33				1,240,520.33	
第一教学楼涂料翻新工程	419,800.00				419,800.00	
装修改造	4,497,373.90	2,338,808.95	399,241.46		6,436,941.39	
员工制装	231,252.59	34,871.80	25,061.90		241,062.49	
宿舍区篮排球场工程	572,000.00				572,000.00	
行政楼外墙及走廊翻新	1,134,000.00				1,134,000.00	
招待所改造	1,497,873.18	355,537.52	69,457.02		1,783,953.68	
猪场租赁费	1,273,333.30		0.04		1,273,333.26	
其他零星项目	61,261.85	1,038,538.94	286,124.51		813,676.28	
合 计	13,644,310.42	3,863,717.21	829,181.69		16,678,845.94	

21、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产

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	24,498,839.99	6,124,710.00	21,403,789.50	5,350,947.38

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
可供出售金融资产公允价值变动			74,773.00	18,693.25
合 计	24,498,839.99	6,124,710.00	21,478,562.50	5,369,640.63

(2) 已确认的递延所得税负债

项 目	期末余额		年初余额	
	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
交易性金融资产变动	32,547.36	8,136.84		
合 计	32,547.36	8,136.84		

(3) 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明细

项 目	期末数	年初数
坏账准备	30,145,537.54	18,360,272.60
存货跌价准备	4,404,625.47	2,953,089.28
固定资产减值准备	22,621,218.92	21,643,957.92
可供出售金融资产减值准备	14,771,580.85	11,176,970.00
可抵扣亏损	186,479,350.74	167,362,881.47
合 计	258,422,313.52	221,497,171.27

注：经营非应税业务公司的资产减值准备不属于可抵扣暂时性差异。

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	年初数	备 注
2017		11,897,151.19	
2018	13,024,206.60	13,226,544.26	
2019	43,382,580.45	62,317,475.42	
2020	38,766,975.67	40,735,668.00	
2021	36,102,953.66	39,186,042.61	
2022	55,202,634.36		
合 计	186,479,350.74	167,362,881.48	

22、其他非流动资产

项 目	期末数	年初数
预付工程\设备\软件款	4,623,042.23	1,668,025.77
预付购房款		68,397,098.00
合 计	4,623,042.23	70,065,123.77

23、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面余额	受限原因
货币资金	262,106.30	共管账户资金，使用受限
其他流动资产	20,000,000.00	共管账户资金，使用受限
无形资产	101,248,817.83	抵押借款
合 计	121,510,924.13	

(1) 本公司之子公司海南罗牛山食品集团有限公司向海口农村商业银行股份有限公司取得社团借款，以其持有的位于海口市桂林洋灵桂北侧海口市国用海口市桂林洋灵桂北侧海口市国用（2015）第 000410 号、海口市国用（2015）第 000408 号（原证号：海口市国用（2011）第 008931 号、第 008939 号）共计 416,602.70 m²土地使用权，屠宰加工厂、冷链物流中心项目、配套会展中心项目厂房合计 287,265.00 m²及其地面附着物，食品加工项目（食品加工工艺设备、制冷工艺设备、供热通风空调设备、电气设备、给排水设备、污水处理设备、总图管线）、冷链物流中心项目（制冷工艺设备、供热通风空调设备、电气设备、给排水设备、车辆器具购置、物流信息系统及软件购置）、酒店公寓项目（电气工程、空调设备、给排水工程）合计评估值 39,930.95 万元设备及工程等提供抵押，截至 2017 年 12 月 31 日，屠宰加工、冷链物流、酒店公寓已完工，资产账面净值 84,579.38 万元。

(2) 本公司向中国建设银行股份有限公司海南省分行借款，以本公司持有的位于海口市丘海大道西侧的海秀乡头村土地使用权（海口市国用[2014]第 009133 号，面积 133,656.49 m²）提供抵押。

24、短期借款

(1) 短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
信用借款	79,000,000.00	
保证借款		
抵押借款		
质押借款		
合 计	79,000,000.00	

(2) 期末余额较期初增加 79,000,000.00 元，增幅 100%，变动原因主要是海南罗牛山开源小额贷款有限公司向银行借款所致。

25、应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	期末余额	期初余额
一年以内	285,858,923.50	399,978,994.35
一年以上	127,822,220.87	77,451,793.48
合 计	413,681,144.37	477,430,787.83

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

债权人名称	期末余额	未偿还或未结转的原因
海口四建建筑工程有限公司	29,097,277.21	未最终结算
山河建设集团有限公司	10,167,379.36	未最终结算
海南祺商建设工程有限公司	5,653,385.96	未最终结算
美建建筑系统（中国）有限公司	5,131,339.13	未最终结算
海南固恒基础工程有限公司	4,202,135.92	未最终结算
大冶建工集团有限责任公司	6,155,239.19	未最终结算
海南桐木建设股份有限公司	3,319,683.77	未最终结算
江西奥斯盾农牧设备有限公司	3,230,550.00	未最终结算
江西中工建设工程有限公司	2,946,138.34	未最终结算
江苏圣丰建设有限公司	2,579,274.51	未最终结算
海口绿之景园林工程有限公司	2,442,355.67	未最终结算
深圳市三鑫幕墙工程有限公司	2,289,809.68	未最终结算
海南琼山建筑基础工程公司	2,002,847.56	未最终结算
合 计	79,217,416.30	未最终结算

(3) 期末余额较期初减少63,749,643.46元，减幅13.35%，变动原因主要是本期支付工程款所致。

26、预收款项

(1) 预收款项明细情况

项 目	期末余额	期初余额
一年以内	352,771,325.11	361,207,984.67
一年以上	52,862,436.46	265,122,971.04
合 计	405,633,761.57	626,330,955.71

(2) 预售房产收款明细情况：

项目名称	期末余额	期初余额	预计竣工时间	销售/预售比例
锦地翰城二期 A	17,063,333.48	9,198,292.80	已竣工	81.92%
锦地翰城二期 B	75,035,495.60	495,864,936.22	已竣工	77.20%
锦地翰城三期	2,301,175.00	8,778,397.00	已竣工	100.00%
锦地翰城四期	240,290,755.00			

景山花园	7,109,440.00	39,584,404.00		
合 计	341,800,199.08	553,426,030.02		

①账龄超过一年的预收款项，主要为收取锦地翰城二期 B 的预售房款。

②期末余额较期初减少 220,697,194.14 元，减幅 35.24%，变动原因主要是销售锦地翰城二期 B 所致。

27、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	22,217,551.19	215,737,244.24	200,495,767.11	37,459,028.32
二、离职后福利—设定提存计划	225,644.35	18,089,111.41	17,831,406.42	483,349.34
三、辞退福利	14,558.13	207,472.16	221,739.13	291.16
四、一年内到期的其他福利				
合 计	22,457,753.67	234,033,827.81	218,548,912.66	37,942,668.82

(2) 短期薪酬列示

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	19,468,819.21	186,430,733.55	171,130,504.94	34,769,047.82
2、职工福利费	348,084.11	12,150,306.37	12,154,321.37	344,069.11
3、社会保险费	73,938.60	8,353,999.44	8,289,961.59	137,976.45
其中：医疗保险费	71,272.44	7,333,391.06	7,281,390.76	123,272.74
工伤保险费	1,224.99	562,900.17	557,396.63	6,728.53
生育保险费	1,441.17	457,708.21	451,174.20	7,975.18
4、住房公积金	490,655.76	6,232,950.38	6,463,024.69	260,581.45
5、工会经费和职工教育经费	1,836,053.51	2,569,254.50	2,457,954.52	1,947,353.49
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合 计	22,217,551.19	215,737,244.24	200,495,767.11	37,459,028.32

(3) 设定提存计划列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险费	215,163.99	17,502,829.35	17,261,200.35	456,792.99
2、失业保险费	10,480.36	548,068.06	531,992.07	26,556.35
3、企业年金缴费		38,214.00	38,214.00	
合 计	225,644.35	18,089,111.41	17,831,406.42	483,349.34

(4) 辞退福利

本集团本年度因解除劳动关系所提供辞退福利为207,472.16元，期末应付未付金额为291.16元。

28、 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	942,751.02	50,775.98
企业所得税	35,115,169.95	26,538,982.51
个人所得税	760,435.54	1,376,132.21
营业税	371,219.88	432,349.11
城市维护建设税	58,844.03	38,463.14
教育费附加	26,358.80	16,335.72
地方教育费附加	11,933.54	6,091.49
房产税	6,449,651.54	3,236,393.38
土地使用税	2,588,994.36	2,394,123.16
印花税	14,736.74	86,882.02
土地增值税	49,473,107.71	9,110,773.02
车船使用税	916.67	
合 计	95,814,119.78	43,287,301.74

29、 应付利息

项 目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	683,937.35	633,305.28
企业债券利息		
短期借款应付利息	168,972.22	
合 计	852,909.57	633,305.28

30、 应付股利

项 目	期末余额	期初余额
普通股股利	2,788,805.00	2,788,805.00
合 计	2,788,805.00	2,788,805.00

31、 其他应付款

(1) 按账龄列示其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
一年以内	35,146,194.16	55,818,051.12
一年以上	70,444,259.39	44,037,371.79
合 计	105,590,453.55	99,855,422.91

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

项 目	期末余额	未偿还或未结转的原因
翰林西苑城市设施配套费	4,013,117.50	未最终结算
海口伟德牧业有限公司文昌凤尾生态养殖基地	3,500,000.00	保证金
宝坻种猪场	1,511,068.75	押金
合 计	9,024,186.25	

(3) 按款项性质列示其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
保证金、押金	35,337,516.89	32,379,400.37
代收款项/代收代缴	60,483,411.44	50,116,359.83
代垫（预提）费用	8,452,433.28	14,933,840.75
其他	1,317,091.94	2,425,821.96
合 计	105,590,453.55	99,855,422.91

32、一年内到期的非流动负债

类 别	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	143,900,000.00	80,000,000.00
一年内到期的递延收益		20,530,796.73
合 计	143,900,000.00	100,530,796.73

33、长期借款

(1) 借款分类

项 目	期末余额	期初余额
信用借款		
抵押借款	535,000,000.00	708,900,000.00
抵押、保证借款		
质押、保证借款		
质押借款		
保证借款		
合 计	535,000,000.00	708,900,000.00

(2) 主要长期借款

贷款单位	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率 (%)	期末数	
					外币金额	本币金额
海口农村商业银行股份有限公司 社团贷款	2012/5/23	2020/5/23	人民币	3.48		535,000,000.00
合 计						535,000,000.00

34、递延收益

(1) 递延收益分类：

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
收到政府补助形成的递延收益	559,943,687.51	132,882,304.90	4,373,679.97	688,452,312.44
合 计	559,943,687.51	132,882,304.90	4,373,679.97	688,452,312.44

(2) 收到与资产相关的政府补助形成的递延收益

项 目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	其他减少	期末余额
罗牛山农产品加工产业园项目贷款贴息	148,081,046.90				148,081,046.90
屠宰异地技改补贴	115,292,174.66				115,292,174.66
猪场关停补助(农业局扶持资金)	154,095,796.90	123,909,304.90			278,005,101.80
罗牛山农产品加工产业园项目扶持资金	76,732,119.43				76,732,119.43
土地补偿	20,538,188.82				20,538,188.82
城市共同配送试点项目扶持资金	7,483,670.71				7,483,670.71
生猪产业化项目资金	7,750,000.01				7,750,000.01
共同配送	4,500,000.00				4,500,000.00
农产品冷链物流项目	4,135,614.46				4,135,614.46
生猪屠宰及分割车间技术改造项目补贴	3,453,090.00				3,453,090.00
十万头猪场沼气综合利用工程	2,100,000.00		35,000.00		2,065,000.00
海口罗牛山冷链物流引进净菜加工全自动生产线项目	2,000,000.00		200,000.00		1,800,000.00
产业化无偿资金	1,470,000.00				1,470,000.00
2016 年现代职业教育质量提升专项资金	1,800,000.00	1,495,000.00	522,307.76		2,772,692.24
教学改革经费		1,378,000.00			1,378,000.00
儋州猪场沼气工程项目	1,180,173.60				1,180,173.60
保亭公猪站中央预算内专项资金(扩建)	1,200,000.00				1,200,000.00
海口市农业局新昌猪场沼气综合利用启动资金	1,260,000.00		21,000.00		1,239,000.00
现代农业生产发展肉猪养殖小区补贴款	1,000,000.00				1,000,000.00
“海南热带农产品大数据云平台的研发与应用”项目	900,000.00	2,100,000.00			3,000,000.00
大致坡种猪场种猪扩繁扩建项目	573,333.31				573,333.31
企业孵化基地款	500,000.00				500,000.00

项 目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	其他减少	期末余额
现代农业产业技术体系研究		500,000.00			500,000.00
农业产业化综合试验站项目	365,696.00				365,696.00
配备无害化降解处理机经费	352,500.00				352,500.00
育种总部沼气工程款	108,146.59				108,146.59
牲猪标准化规模建设项目	319,977.77				319,977.77
屯昌猪伪狂犬病净化项目		500,000.00	190,508.27		309,491.73
省级骨干专业建设	351,000.00		112,163.94		238,836.06
东方猪场沼气工程	234,000.00				234,000.00
牲猪标准化	266,666.67				266,666.67
罗牛山农产品加工产业园用电补贴款	292,700.00	3,000,000.00	3,292,700.00		
礼纪种猪场沼气工程款	177,800.00				177,800.00
2014 年海南省应用技术研发与示范推广专项资金	250,000.00				250,000.00
菜篮子项目	216,666.68				216,666.68
控制母猪非生产天数提高母猪胎指数的研究	200,000.00				200,000.00
黄金沟猪场专项资金	156,000.00				156,000.00
生猪标准化养殖	120,000.00				120,000.00
太阳能热水系统建筑应用示范项目补贴	144,825.00				144,825.00
南吕猪场沼气工程	96,900.00				96,900.00
无抗高档乳猪料生产机应用研究	100,000.00				100,000.00
南吕猪场好氧池工程补贴	80,000.00				80,000.00
南吕猪场沼气工程	32,600.00				32,600.00
沼气款	33,000.00				33,000.00
合 计	559,943,687.51	132,882,304.90	4,373,679.97		688,452,312.44

35、股本

单位：股

项 目	期初余额	本报告期变动增减(+,-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,151,513,578						1,151,513,578

36、资本公积

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）	1,543,952,167.04			1,543,952,167.04
其他资本公积	15,078,817.83			15,078,817.83
合 计	1,559,030,984.87			1,559,030,984.87

37、其他综合收益

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	
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益							
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-56,079.75	-1,455,851.12	-56,079.75		-1,399,771.37		-1,455,851.12
其中：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		-1,455,851.12			-1,455,851.12		-1,455,851.12
可供出售金融资产公允价值变动损益	-56,079.75		-56,079.75		56,079.75		
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额							
合 计	-56,079.75	-1,455,851.12	-56,079.75		-1,399,771.37		-1,455,851.12

38、盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	118,304,575.48	16,019,569.80		134,324,145.28
任意盈余公积	19,632,116.31			19,632,116.31
合 计	137,936,691.79	16,019,569.80		153,956,261.59

39、未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
年初未分配利润	583,804,009.17	-
加：本年归属于母公司所有者的净利润	152,965,189.18	-
减：提取法定盈余公积	16,019,569.80	10.00%
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	23,011,993.33	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	697,737,635.22	

40、营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,277,643,153.67	886,163,715.85	850,300,257.51	616,370,637.21
其他业务	52,437,296.39	17,909,459.73	40,776,999.94	12,695,173.48
合 计	1,330,080,450.06	904,073,175.58	891,077,257.45	629,065,810.69

(1) 房地产业务各项目取得收入情况:

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
锦地翰城一期	331,645.43	194,096.10	1,429,884.67	925,265.75
锦地翰城二期A	36,430,145.01	10,000,310.89	28,742,189.29	16,240,684.84
锦地翰城二期B	588,265,474.19	330,368,702.43	150,582,502.24	89,215,060.60
锦地翰城三期	8,744,800.95	4,054,876.85	47,397,994.95	21,415,852.19
合 计	633,772,065.58	344,617,986.27	228,152,571.15	127,796,863.38

(2) 利息净收入

项 目	本期发生额	上期发生额
利息收入	31,930,515.73	
—发放贷款及垫款	31,930,515.73	
利息支出	3,749,944.43	
—拆入资金	3,749,944.43	
—其他		
利息净收入	28,180,571.30	

营业收入本期发生额较上期增加 439,003,192.61 元、增幅 49.27%；营业成本本期发生额较上期增加 275,007,364.89 元、增幅 43.72%，变动主要原因系本期锦地翰城二期 B 销售增加所致。

41、税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
营业税	16,574,275.64	9,448,150.09
城市维护建设税	2,457,079.97	1,034,108.24
教育费附加	1,756,100.88	740,403.63
土地增值税	47,104,312.12	18,259,786.04
房产税	9,646,582.17	5,548,011.66
土地使用税	5,242,606.35	4,276,326.57

车船使用税	8,236.34	785.00
印花税	686,634.35	1,171,355.48
合 计	83,475,827.82	40,478,926.71

注：税金及附加本期发生额较上期增加 42,996,901.11 元、增幅 106.22%，主要是收入增加所致。

42、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
工资费用	13,346,679.69	9,494,921.64
广告宣传费	2,951,808.17	3,191,444.12
运输费	2,414,923.17	2,776,920.49
业务招待费	2,601,850.43	1,234,733.49
折旧费	1,364.16	171,129.50
物业水电费	920,592.94	277,651.18
差旅费	1,239,166.05	846,260.74
维修费	8,920.50	71,120.00
办公费	78,079.74	2,801,939.14
车辆使用费	325,676.16	154,970.97
其他	6,509,375.78	7,732,352.02
合 计	30,398,436.79	28,753,443.29

43、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	86,594,820.61	72,015,205.88
折旧及摊销	52,375,203.89	60,641,777.47
业务招待费	12,577,044.86	8,326,849.60
税金		3,668,452.92
车辆使用费	1,562,313.56	2,660,285.77
广告宣传费	2,979,552.40	2,859,189.11
差旅费	2,592,731.56	2,329,625.90
办公费	2,485,881.71	2,753,581.06
物业水电费	6,673,479.73	5,982,108.16
维修费	1,307,008.81	844,073.81
邮电通讯费	1,277,888.15	1,838,023.39
会议费	1,222,188.88	1,469,084.06
中介费	9,249,738.16	4,234,655.00
培训费	1,361,232.71	1,356,547.75

项 目	本期发生额	上期发生额
其他	9,371,480.07	8,183,956.53
合 计	191,630,565.10	179,163,416.41

44、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	28,813,469.48	35,854,117.88
减：利息收入	15,118,084.66	17,171,710.76
汇兑损失		
减：汇兑收益		
金融机构手续费	550,963.29	410,035.18
其他		
合 计	14,246,348.11	19,092,442.30

45、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	15,617,044.46	4,962,031.85
二、存货跌价损失	4,425,681.84	2,887,252.34
三、可供出售金融资产减值损失	3,594,610.85	9,800,000.00
四、发放贷款及垫款减值损失	4,062,912.47	
五、固定资产减值损失	977,261.00	
六、商誉减值损失	9,628,162.22	
七、其他		
合 计	38,305,672.84	17,649,284.19

46、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	36,534.21	
其中：交易性金融资产的公允价值变动收益	36,534.21	
合 计	36,534.21	

47、投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
可供出售金融资产转权益法核算形成的投资收益	76,273,020.66	
权益法核算的长期股权投资收益	-1,513,872.13	3,690,321.72
处置长期股权投资损益（损失“-”）	108,100.31	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得	1,297,292.28	

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	17,382,478.39	
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-146,217.04	
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
其他（理财产品收益）	2,835,794.54	2,102,670.89
合 计	96,236,597.01	5,792,992.61

48、 资产处置收益

项 目	本年发生额	上期发生额
处置非流动资产的利得（损失“-”）	19,530,828.89	82,916,287.91

49、 其他收益

（1）其他收益分类情况

项 目	本年发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	55,753,729.00		52,828,899.00
合 计	55,753,729.00		52,828,899.00

（2）计入当期损益的政府补助

补助项目	本年发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
停产损失补贴	22,439,270.80		与收益相关
递延收益	24,904,476.70		与资产相关
活体储备补贴	1,996,000.00		与收益相关
学校经费	2,424,919.97		与收益相关
调出大县	90,040.00		与收益相关
其他零星补贴	1,315,264.00		与收益相关
牲猪良种补贴	928,830.00		与收益相关
无害化补贴	379,840.00		与收益相关
税收返还	1,275,087.53		与收益相关
合 计	55,753,729.00		

50、 营业外收入

（1）营业外收入分类情况

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
与企业日常活动无关的政府补助	480,000.00		480,000.00
政府补助		100,361,590.69	
母猪保险赔款	2,000,367.00	2,260,894.84	2,000,367.00
其他	1,994,481.53	2,984,023.20	1,994,481.53
合 计	4,474,848.53	105,606,508.73	4,474,848.53

(2) 计入当期损益的与企业日常活动无关的政府补助

补助项目	本期发生额	上期发生额
品牌农业发展资金	250,000.00	
项目奖励	50,000.00	
现代化产业园奖励	100,000.00	
足球培养经费	80,000.00	
合 计	480,000.00	

(3) 政府补助

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
停产损失补贴		26,927,124.97	与收益相关
递延收益		42,793,614.24	与资产相关
冻猪肉储备补贴		14,934,050.35	与收益相关
蔬菜补贴		4,373,979.26	与收益相关
活体储备补贴		3,994,000.00	与收益相关
项目补贴		1,013,588.50	与收益相关
其他零星补贴		3,544,702.00	与收益相关
牲猪良种补贴		929,310.00	与收益相关
无害化补贴		597,200.00	与收益相关
退回土地使用税		1,254,021.37	
合 计		100,361,590.69	

51、营业外支出

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
非流动资产毁损报废损失	17,111,535.01	55,537,063.18	17,111,535.01
对外捐赠	1,941,200.00	1,637,657.75	1,941,200.00
赔偿支出	561,916.21	1,330,030.00	561,916.21
罚没支出	299,260.51	2,908,754.42	299,260.51
非常损失	1,494,085.02	1,442,304.15	1,494,085.02
其他支出	814,229.74	1,028,911.38	814,229.74
合 计	22,222,226.49	63,884,720.88	22,222,226.49

52、所得税费用

(1) 所得税费用表项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	67,091,087.70	14,999,010.88
加：递延所得税费用（收益以“-”列示）	-765,625.78	3,189,756.58
所得税费用	66,325,461.92	18,188,767.46

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	221,760,734.97
按法定税率计算的所得税费用	55,440,183.74
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	1,794,280.56
非应税业务的影响	3,712,473.99
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,147,612.29
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	
权益法核算对所得税的影响	-18,689,787.13
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	20,920,698.47
所得税费用	66,325,461.92

53、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

项目	本期发生额	上期发生额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	152,965,189.18	79,881,376.52
发行在外普通股的加权平均数	1,151,513,578.00	1,083,668,183.50
基本每股收益（元/股）	0.133	0.074

(2) 稀释每股收益

54、现金流量表相关信息

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到的其他与经营活动有关的现金	251,474,753.43	193,574,559.48
其中：收政府补助	173,459,293.97	138,269,570.12
其他业务收入	41,030,909.11	26,196,725.96
保证金	5,731,254.40	6,116,468.19
利息收入	15,118,084.66	17,171,710.76

母猪保险赔款	2,000,367.00	2,260,894.84
其他	14,134,844.29	3,559,189.61

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
支付的其他与经营活动有关的现金	97,796,234.85	94,684,987.88
其中：管理费用、销售费用及其他的付 现费用	68,417,858.71	72,793,488.20
罚款、滞纳金及捐赠款	2,850,458.25	6,905,353.55
支付银行手续费	550,963.29	410,035.18
保证金、押金	10,309,570.51	3,587,305.26
其他	15,667,384.09	10,988,805.69

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
收到的其他与投资活动有关的现金	59,835,794.55	2,102,670.89
其中：理财产品收益	2,835,794.55	2,102,670.89
理财产品收回	57,000,000.00	

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
支付的其他与投资活动有关的现金		12,000,000.00
其中：购买理财产品		12,000,000.00

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

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	135,270,885.50	88,044,155.53
其中：与资产相关政府补助	134,502,359.52	84,857,100.00
贷款履约诚信保证金	768,525.98	3,187,055.53

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
支付的其他与筹资活动有关的现金	12,701,722.15	45,034,773.35
其中：贷款履约诚信保证金	12,701,722.15	27,574,712.53
付海南联利饲料工贸有限公司款		17,000,000.00
非公开发行支出		460,060.82

55、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量等信息

项 目	本年金额	上期金额
-----	------	------

项 目	本年金额	上期金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	155,435,273.05	89,116,234.77
加: 资产减值准备	38,305,672.84	17,649,284.19
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	112,321,371.74	97,995,144.57
无形资产摊销	8,587,922.46	13,711,320.99
长期待摊费用摊销	5,308,774.64	5,430,056.55
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)	-19,530,828.89	-82,916,287.91
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	17,111,535.01	55,537,063.18
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-36,534.21	
财务费用(收益以“—”号填列)	28,813,469.48	35,854,117.88
投资损失(收益以“—”号填列)	-96,236,597.01	-5,792,992.61
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-773,762.62	3,189,756.58
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	8,136.84	
存货的减少(增加以“—”号填列)	275,465,341.25	-358,619,286.78
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-19,211,027.96	36,683,801.37
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-164,001,474.18	421,572,047.57
其他	-24,904,476.70	-40,596,260.55
经营活动产生的现金流量净额	316,662,795.74	288,813,999.80
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	685,029,927.73	1,120,684,924.94
减: 现金的期初余额	1,120,684,924.94	350,457,180.52
加: 现金等价物的期末余额		5,000,000.00
减: 现金等价物的期初余额	5,000,000.00	13,000,000.00
现金及现金等价物净增加额	-440,654,997.21	762,227,744.42

项 目	金 额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	87,000,000.00
其中: 海南罗牛山实业有限公司	87,000,000.00
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	6,231,586.69
其中: 海南罗牛山实业有限公司	6,231,586.69
取得子公司支付的现金净额	80,768,413.31

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

(3) 现金和现金等价物的构成

项 目	本年金额	上期金额
一、现金	685,029,927.73	1,120,684,924.94
其中：库存现金	66,740.52	35,322.73
可随时用于支付的银行存款	684,847,468.37	1,120,649,189.94
可随时用于支付的其他货币资金	115,718.84	412.27
二、现金等价物		5,000,000.00
其中：三个月内到期的债券投资		
可随时支取的理财产品		5,000,000.00
三、期末现金及现金等价物余额	685,029,927.73	1,125,684,924.94

(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

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
海南罗牛山实业有限公司	2017.3.21	87,000,000.00	54.55	收购	2017.1.1	办理了财产转移及控制了财务和经营，享有利益承担风险	6,396,305.32	1,652,320.65

(2) 合并成本以及商誉

项 目	海南罗牛山实业有限公司
合并成本：	
支付的现金	87,000,000.00
购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	64,849,092.81
对原股东分红款	9,018,000.00
合并成本合计	160,867,092.81
减：取得的可辨认净资产的公允价值	151,238,930.59
商誉	9,628,162.22

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债的情况

项 目	海南罗牛山实业有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	6,231,586.69	6,231,586.69
应收利息	222,513.70	222,513.70

项 目	海南罗牛山实业有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
其他应收款	1,739,272.54	1,739,272.54
其他流动资产	223,256.51	223,256.51
发放贷款及垫款	235,607,855.27	225,410,568.98
固定资产	28,837.41	28,837.41
递延所得税资产	1,209,568.86	1,209,568.86
其他非流动资产		
资产小计	245,262,890.98	235,065,604.69
负债:		
短期借款	92,000,000.00	92,000,000.00
其他负债	2,023,960.39	2,023,960.39
负债小计	94,023,960.39	94,023,960.39
净资产	151,238,930.59	141,041,644.30

本公司采用估值技术来确定海南罗牛山实业有限公司（原名海口罗牛山小额贷款股份有限公司）的资产负债于购买日的公允价值。主要资产的评估方法及其关键假设列示如下：

发放贷款及垫款的评估方法为资产基础法，使用的关键假设如下：

对于正常类贷款根据《中国银监会办公厅关于做好农村合作金融机构 2013 年度利润核算的有关通知》（银监办发[2013]309 号）的要求，将分类结果以不低于正常类贷款提取 1.50%、关注类贷款提取 3%、次级类贷款提取 30%、可疑类贷款提取 60%、损失类贷款提取 100%的标准组合计提贷款减值准备。最后，按贷款本金扣减贷款减值准备的余额确认为评估值。

对于非正常类贷款，首先确定其贷款本金余额，再分析其被界定为非正常类贷款的原因，了解贷款逾期的天数，逾期利息的金额。对于有抵押担保的逾期贷款，通过评估其抵押或质押物价值或担保资产价值，与贷款本息比较，如抵押物的变现价值大于贷款本息，则按照该笔贷款的本息和确认为评估值；如抵押或质押物变现价值小于贷款本息，则以抵押或质押物的变现价值确认为该笔贷款的评估值；对于有物或人进行担保的贷款，通过分析担保物或人的担保能力，综合分析最终贷款可回收的金额，来确定各项贷款最终的评估值。

2、处置子公司

公司本期无处置子公司事项发生。

3、其他合并范围的变更

(1) 新设主体

名称	新纳入合并范围的时间	期末净资产	合并日至期末净利润
海南罗牛山开源小额贷款有限公司	2017年3月6日	130,820,267.67	11,389,755.44
海南罗牛山腾昌生态黑猪有限公司	2017年7月27日	10,000,034.64	34.64
海南罗环生物科技有限公司	2017年12月19日		
海南神盾货的信息科技有限公司	2017年7月14日	3,418,836.34	-1,581,163.66
海南农数信息科技有限公司	2017年12月6日		

(2) 清算主体

名称	不再纳入合并范围的时间
海南罗牛山肉类食品有限公司	2017年4月6日
海南罗牛山面粉有限公司	2017年6月26日

(九) 在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决权比例(%)	取得方式
				直接	间接		
海南罗牛山畜牧有限公司	海南	海口	畜牧养殖、销售	100.00		100.00	设立
昌江罗牛山畜牧有限公司	昌江	昌江	畜牧养殖、销售		51.00	51.00	设立
三亚罗牛山畜牧有限公司	三亚	三亚	畜牧养殖		100.00	100.00	设立
海口永兴畜牧业有限公司	海口	海口	畜牧养殖	21.40	78.60	100.00	非同一控制
海南罗牛山能源环保有限公司	海口	海口	环保服务		100.00	100.00	设立
海南罗牛山生态牧业有限公司	海口	海口	畜牧养殖、销售		50.00	50.00	设立
海南罗牛山腾昌生态黑猪有限公司	屯昌	屯昌	畜牧养殖、销售		100.00	100.00	设立
海南罗环生物科技有限公司	海口	海口	技术开发		60.00	60.00	设立
海南海牛农业综合开发有限公司	海南	海口	畜牧养殖、销售		95.00	95.00	设立
海南罗牛山种猪育种有限公司	海南	海口	畜牧养殖		100.00	100.00	设立
海口振龙畜牧有限公司	海口	海口	畜牧养殖		87.50	87.50	设立
海口苍隆畜牧有限公司	海口	海口	畜牧养殖	70.00		70.00	设立
海南罗牛山黑猪发展有限公司	海口	海口	畜牧养殖	65.00	35.00	100.00	设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决权比例(%)	取得方式
				直接	间接		
海南万州农工贸有限公司	万宁	万宁	畜牧养殖、销售	100.00		100.00	设立
海南罗牛山休闲观光农业有限公司	海口	海口	农产品开发	100.00		100.00	设立
海南罗牛山现代畜牧物流产业园有限公司	澄迈	澄迈	饲料加工、销售	100.00		100.00	设立
海南锦地房地产有限公司	海口	海口	房地产投资	100.00		100.00	设立
海南博时通投资咨询有限公司	海口	海口	管理咨询		100.00	100.00	设立
海南忆南园林工程有限公司	海口	海口	园林维护、苗木种植及销售		100.00	100.00	非同一控制
海南职业技术学院	海口	海口	教学、培训	66.70		66.70	设立
海口领帅实业有限公司	海口	海口	畜牧养殖		100.00	100.00	设立
海口景山学校	海口	海口	教学、培训	96.64		96.64	非同一控制
海南高职院后勤实业有限公司	海口	海口	后勤服务	95.00	5.00	100.00	非同一控制
海口罗牛山旅游出租汽车有限公司	海口	海口	出租车客运	90.00	10.00	100.00	非同一控制
海南雅安居物业服务服务有限公司	海口	海口	物业管理	100.00		100.00	设立
海口罗牛山物业管理有限公司	海口	海口	物业管理	70.00		70.00	设立
海南爱华汽车广场有限公司	海口	海口	租赁	80.00	20.00	100.00	非同一控制
海南洋浦海发面粉有限公司	洋浦	洋浦	面粉加工	99.00		99.00	设立
海南万泉农产品批发市场有限公司	琼海	琼海	农副产品加工销售	10.00	90.00	100.00	非同一控制
海口罗牛山食品加工有限公司	海口	海口	肉类加工	80.00		80.00	设立
海南罗牛山食品集团有限公司	海口	海口	屠宰及加工、销售、仓储	100.00		100.00	设立
海口罗牛山农产品贸易有限公司	海口	海口	农副产品销售		100.00	100.00	设立
海南青牧原实业有限公司	海口	海口	饲料生产、销售		100.00	100.00	非同一控制
海南神盾货的信息科技有限公司	海口	海口	计算机服务		75.00	75.00	设立
天津市宝罗畜禽发展有限公司	天津	天津	畜牧养殖	90.00	10.00	100.00	非同一控制
海南养猪场研究所	海口	海口	猪的繁殖与育种研究	95.00		95.00	设立
罗牛山（上海）贸易有限公司	上海	上海	食用农产品、机械设备等销售	100.00		100.00	设立
罗牛山（上海）实业有限公司	上海	上海	食用农产品、机械设备等销售	100.00		100.00	设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决权比例(%)	取得方式
				直接	间接		
海南罗牛山实业有限公司	海口	海口	农资技术服务	100.00		100.00	非同一控制
海南罗牛山开源小额贷款有限公司	海口	海口	小额贷款	100.00		100.00	设立
海南农数信息科技有限公司	海口	海口	互联网销售	80.00		80.00	设立

(2) 重要的非全资子公司

重要非全资子公司的少数股东持有的权益与损益信息如下：

子公司名称	少数股东的持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
海南职业技术学院	33.30	285,433.42		74,321,626.29
海南海牛农业综合开发有限公司	5.00	1,495,749.37		21,491,295.27

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

A、期末数/本期数

项 目	海南职业技术学院	海南海牛农业综合开发有限公司
流动资产	112,308,840.04	406,113,334.91
非流动资产	151,876,295.74	153,299,783.35
资产合计	264,185,135.78	559,413,118.26
流动负债	78,905,342.76	58,245,231.43
非流动负债	4,889,528.30	4,510,809.25
负债合计	83,794,871.06	62,756,040.68
营业收入	79,239,034.58	209,112,865.57
净利润	864,939.16	38,192,100.97
综合收益总额	864,939.16	38,192,100.97
经营活动现金流量	22,291,464.53	-7,777,867.22

B、年初数/上年数

项 目	海南职业技术学院	海南海牛农业综合开发有限公司
流动资产	97,984,535.97	373,739,714.97
非流动资产	154,347,734.76	150,799,989.64
资产合计	252,332,270.73	524,539,704.61
流动负债	70,155,945.17	63,904,762.59
非流动负债	2,651,000.00	4,010,809.25
负债合计	72,806,945.17	67,915,571.84
营业收入	74,989,893.17	259,045,682.65

净利润	10,719,287.40	80,606,831.58
综合收益总额	10,719,287.40	80,606,831.58
经营活动现金流量	6,462,928.84	7,001,379.60

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 合营企业和联营企业的基础信息

被投资单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		会计处理方法
				直接	间接	
联营企业						
海南大东海旅游中心股份有限公司	三亚	三亚	住宿等	17.546	2.254	权益法
海南罗牛山鸿骏膳食管理有限公司	海口	海口	膳食管理		44.00	权益法
海南罗牛山家禽养殖有限公司	海口	海口	家禽养殖	35.00		权益法
罗牛山腾德检测认证服务(海南)有限公司	海口	海口	检测		49.00	权益法
三亚农村商业银行股份有限公司	三亚	三亚	金融		6.91	权益法

(2) 重要的联营企业的主要财务信息

项 目	海南大东海旅游中心股份有限公司		三亚农村商业银行股份有限公司		罗牛山腾德检测认证服务(海南)有限公司	
	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	13,823,295.90	30,813,577.84	18,353,963,973.19		19,042,029.74	21,143,415.44
非流动资产	73,643,365.90	74,630,575.79	10,335,460,706.62		13,055,535.34	13,432,468.35
资产合计	87,466,661.80	105,444,153.63	28,689,424,679.81		32,097,565.08	34,575,883.79
流动负债	8,841,562.66	29,678,053.15	1,126,808,664.22		1,720,020.38	2,009,521.55
非流动负债	1,489,685.04	1,489,685.04	25,340,561,644.18		1,427,300.00	
负债合计	10,331,247.70	31,167,738.19	26,467,370,308.40		3,147,320.38	2,009,521.55
少数股东权益						
归属于母公司所有者的股东权益	77,135,414.10	74,276,415.44	2,222,054,371.41		28,950,244.70	32,566,362.24
按持股比例计算的净资产份额	15,272,811.99	12,485,865.44	153,543,957.06		14,185,619.91	15,957,517.50
调整事项	119,836,186.89	13,137,160.55				
其中：购买产生的商誉	119,836,186.89	13,137,160.55				
内部交易未实现利润						
对联营企业权益投资的账面价值	135,108,998.88	25,623,025.99	153,543,957.06		14,185,619.91	15,957,517.50
营业收入	27,906,564.23	21,708,883.51	1,050,059,963.11		10,891,828.47	11,990,805.18
净利润	2,858,998.66	-2,661,052.49	221,352,082.95		-3,616,117.54	934,631.98
其中：终止经营的净利润						
其他综合收益			-19,403,574.73			

项 目	海南大东海旅游中心股份有限公司		三亚农村商业银行股份有限公司		罗牛山腾德检测认证服务（海南）有限公司	
	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
综合收益总额	2,858,998.66	-2,661,052.49	201,948,508.22		-3,616,117.54	934,631.98
本期收到的来自联营企业的股利			1,863,326.87			

(3) 不重要的联营企业的汇总财务信息

项 目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	10,522,289.43	7,637,133.24
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-1,514,843.81	-306,657.44
其他综合收益		
综合收益总额	-1,514,843.81	-306,657.44

3、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	享有的份额（%）	
				直接	间接
罗牛山股份有限公司罗牛山广场项目部	海口		房地产	85.00	

公司与祥源控股集团有限责任公司（以下简称“祥源控股”）合作开发“罗牛山广场”项目（爱华地块），合作开发协议约定：公司作为开发建设主体，承担取得土地的全部资金，祥源控股承担项目除土地取得所需资金之外的全部开发资金，双方根据项目实现的利润进行分段计算可分配利润：

分配方式	可分配利润 \leq 20 亿	0 亿 $<$ 超额利润 \leq 4 亿	4 亿 $<$ 超额利润
罗牛山	85%	70%	55%
祥源控股	15%	30%	45%

注：（1）可分配利润计算口径：指罗牛山广场项目全部产品的销售收入扣除了除土地账面成本和企业所得税之外的所有可列支的项目开发成本、期间费用和开发税费之后的利润余额。

（2）公司分得的利润不低于2.72亿元，不足部分优先以祥源控股从项目可分得的利润补足，仍有缺口的，由祥源控股以现金的方式补足。

在海口爱华地块开发过程中，项目总经理、财务总监实际由公司直接聘用，工程合同等均由祥源控股指定子公司海南祥源旅游发展有限公司、本公司和供应商签订三方协议，资金由双方共管，出纳由本公司委派、采购招标本公司亦委派人员参

与。

在招标和预决算过程中，如双方意见存在分歧，以双方协商后达成的一致意见为准。

根据协议的内容及项目的实际管理情况，该项目目前处于建设初期，公司承担取得土地的全部资金，祥源控股承担项目除土地取得所需资金之外的全部开发资金，因此在本年度内，将双方共管的项目账户资金及公司承担的土地成本纳入报表核算范围。

（十）金融工具列报

本集团的主要金融工具，包括货币资金、可供出售金融资产、借款等，这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团还有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，比如应收账款、应收票据、应付账款及应付票据等。

本集团金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险。

1、金融工具分类信息

资产负债表日各类金融工具的账面价值如下：

期末余额

项 目	金融资产的分类				合 计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有至到期投资	贷款和应收款项	可供出售金融资产	
1、以成本或摊销成本计量					
货币资金			685,292,034.03		685,292,034.03
应收账款			25,139,838.47		25,139,838.47
应收利息			540,000.00		540,000.00
其他应收款			256,017,609.98		256,017,609.98
其他流动资产			20,000,000.00		20,000,000.00
发放贷款及垫款			233,036,251.53		233,036,251.53
可供出售金融资产				588,833,221.25	588,833,221.25
小 计			1,220,025,734.01	588,833,221.25	1,808,858,955.26
2、以公允价值计量					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	88,194.06				88,194.06
小 计	88,194.06				88,194.06
合 计	88,194.06		1,220,025,734.01	588,833,221.25	1,808,947,149.32

项 目	金融负债的分类		
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合 计
1、以成本或摊销成本计量			
短期借款		79,000,000.00	79,000,000.00
应付账款		413,681,144.37	413,681,144.37
应付利息		852,909.57	852,909.57
其他应付款		105,590,453.55	105,590,453.55
一年内到期的非流动负债		143,900,000.00	143,900,000.00
长期借款		535,000,000.00	535,000,000.00
小 计		1,278,024,507.49	1,278,024,507.49
2、以公允价值计量			
合 计		1,278,024,507.49	1,278,024,507.49

期初余额：

项 目	金融资产的分类				合 计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有至到期投资	贷款和应收款项	可供出售金融资产	
1、以成本或摊销成本计量					
货币资金			1,142,197,168.01		1,142,197,168.01
应收账款			29,389,064.94		29,389,064.94
其他应收款			374,145,168.56		374,145,168.56
其他流动资产			62,000,000.00		62,000,000.00
可供出售金融资产				670,287,832.10	670,287,832.10
小 计			1,607,731,401.51	670,287,832.10	2,278,019,233.61
2、以公允价值计量					
可供出售金融资产				4,935,055.88	4,935,055.88
小 计				4,935,055.88	4,935,055.88
合 计			1,607,731,401.51	675,222,887.98	2,282,954,289.49

项 目	金融负债的分类		
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合 计
1、以成本或摊销成本计量			
短期借款			
应付账款		477,430,787.83	477,430,787.83
应付利息		633,305.28	633,305.28
其他应付款		99,855,422.91	99,855,422.91
一年内到期的非流动负债		80,000,000.00	80,000,000.00
长期借款		708,900,000.00	708,900,000.00
小 计		1,366,819,516.02	1,366,819,516.02
2、以公允价值计量			
合 计		1,366,819,516.02	1,366,819,516.02

2、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

本集团其他金融资产包括货币资金、可供出售的金融资产及其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

本集团与客户间的贸易条款以信用交易为主，且一般要求新客户预付款或采取货到付款方式进行。信用期通常为3个月，主要客户可以延长至6个月，交易记录良好的客户可获得比较长的信贷期。由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。合并资产负债表中应收账款的账面价值正是本集团可能面临的最大信用风险。

本集团因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注（七）3和附注（七）6的披露。

3、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。本集团内各子公司负责监控自身的现金流量预测，总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

期末余额：

项 目	金融负债				
	1 年（含 1 年）	1-3 年（含 3 年）	3 年至 5 年 （含 5 年）	5 年以上	合 计
短期借款	79,000,000.00				79,000,000.00
应付账款	413,681,144.37				413,681,144.37
应付利息	24,391,977.92	22,527,008.19			46,918,986.11
其他应付款	105,590,453.55				105,590,453.55
一年内到期的非 流动负债	143,900,000.00				143,900,000.00
长期借款		535,000,000.00			535,000,000.00
合 计	766,563,575.84	557,527,008.19			1,324,090,584.03

期初余额：

项 目	金融负债				
	1 年（含 1 年）	1-3 年（含 3 年）	3 年至 5 年 （含 5 年）	5 年以上	合 计
短期借款					
应付账款	477,430,787.83				477,430,787.83
应付利息	29,873,488.89	54,500,602.92			84,374,091.81
其他应付款	99,855,422.91				99,855,422.91
一年内到期的非 流动负债	80,000,000.00				80,000,000.00
长期借款		708,900,000.00			708,900,000.00
合 计	687,159,699.63	763,400,602.92			1,450,560,302.55

4、市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

A、汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波

动的风险。

B、利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

本集团的利率风险产生于银行借款带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。2017年12月31日，本集团的带息债务主要为以人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为757,900,000.00元（2016年12月31日：788,900,000.00元）。

利率风险的敏感性分析见下表，反映了在其他变量不变的假设下，浮动利率金融资产和负债的利率发生合理、可能的变动时，将对净利润和股东权益产生的影响。

项 目	本 期		上 期	
	净利润变动	股东权益变动	净利润变动	股东权益变动
人民币基准利率增加 25 个基准点	-1,796,062.50		-1,863,562.50	
人民币基准利率减少 25 个基准点	1,796,062.50		1,863,562.50	

注1：上表以正数表示增加，以负数表示减少。

注2：上表的股东权益变动不包括留存收益。

为应对利率风险，本集团积极优化资本结构，在保持合理的现金储备、确保企业的正常支付和意外所需的情况下，加强存货管理，提高存货周转率；加强应收账款管理，加快货币资金回笼。根据经营规模所拟定的资金需要量运用多种筹资方式进行筹资，调节资本结构中权益资本与债务资本的比例关系。合理安排筹资期限的组合方式，根据利率走势等市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

C、其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。

（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

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				
（一）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	88,194.06			88,194.06
1. 交易性金融资产	88,194.06			88,194.06
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资	88,194.06			88,194.06
（3）衍生金融资产				
小 计	88,194.06			88,194.06

2、第一层次公允价值计量信息

项 目	期末公允价值	可观察输入值
股票	88,194.06	证券交易所收盘价

（十二）关联方关系及其交易

1、本公司的母公司

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（%）
罗牛山集团有限公司	海口	农业开发、种植业、养殖业、农副产品加工销售	19,500.60万元	17.14	17.14

本公司最终控制方是徐自力。

2、本公司的子公司

本公司的子公司情况详见附注（九）1。

3、本集团的合营和联营企业

本集团的合营和联营企业情况详见附注（九）2。

4、其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本企业的关系
海口力神咖啡饮品有限公司	受最终同一控制人控制
海南罗牛山食汇信息技术有限公司	受最终同一控制人控制
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	本集团投资的企业
海口罗牛山花城农业有限公司	受最终同一控制人控
海南罗牛山调味品有限公司	本集团投资的企业
上海同仁药业股份有限公司	本集团投资的企业
海南桂林洋热带农业公园有限公司	受最终同一控制人控制
三亚益民肉联实业有限公司	本集团投资的企业

5、关联方交易

(1) 关联方商品和劳务

采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
海口力神咖啡饮品有限公司	采购咖啡	1,209,310.24	278,276.87
海南罗牛山食汇信息技术有限公司	采购蔬菜	316,378.00	233,050.40
海南罗牛山调味品有限公司	采购调味品	664,887.60	216,720.50
上海同仁药业股份有限公司	采购兽药	3,825,000.00	3,011,531.62
海南大东海旅游中心股份有限公司	酒店住宿费	787,474.00	29,085.23
罗牛山腾德检测认证服务（海南）有限公司	培训检测费	632,882.92	737,735.68
海口罗牛山花城农业有限公司	购买水电费	79,247.52	119,389.96
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	购买食品	29,700.00	
海南罗牛山鸿骏膳食管理有限公司	购买食品	902,290.36	5,192,059.05
合计		8,447,170.64	9,817,849.31

出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
海口力神咖啡饮品有限公司	食堂、车费	89,207.21	310,808.42
海南罗牛山食汇信息技术有限公司	运费、猪肉	41,314.54	1,558,210.05
海南罗牛山调味品有限公司	咨询服务、食堂销售	21,500.00	55,175.46
罗牛山腾德检测认证服务（海南）有限公司	水电费、电梯空调使用	477,464.27	317,557.04
海南罗牛山鸿骏膳食管理有限公司	水电费、物业费、住宿	302,398.04	96,995.13
海南桂林洋热带农业公园有限公司	水电费、住宿	639,462.55	170,233.85
合计		1,571,346.61	2,508,979.95

(2) 关联方租赁

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	定价依据	报告期确认的租赁收益
海南罗牛山食品集团有限公司	罗牛山腾德检测认证服务（海南）有限公司	房屋	2015.9.1	2020.9.30	协议定价	446,555.00
海南雅安居物业服务服务有限公司	海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	房屋	2015.1.1	2018.1.1	协议定价	79,380.00

海南罗牛山食品集团有限公司	海南桂林洋热带农业公园有限公司	房屋	2016.1.26	2019.1.26	协议定价	1,021,590.60
海南罗牛山食品集团有限公司	海南罗牛山鸿骏膳食管理有限公司	房屋	2016.10.8	2021.10.8	协议定价	196,338.64
合计						1,743,864.24

(3) 关联方利息

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
海南罗牛山食汇信息技术有限公司	利息收入	188,679.24	

(4) 关联担保

本年度，关联方为本集团担保的情况如下：

担保方	被担保方	担保金额	期末担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
罗牛山集团有限公司	中信银行股份有限公司海口分行	200,000,000.00	0.00	2014.12.12	2017.12.12	是

①公司向中信银行股份有限公司海口分行申请流动资金借款 200,000,000.00 元(借款合同(2014)海银贷字第 050 号)，借款期限为 36 个月，自 2014 年 12 月 12 日至 2017 年 12 月 12 日，利率以借款实际提款日的定价基础利率，即贷款利率为 6%，该笔借款采用抵押担保、保证担保两种担保方式。罗牛山集团有限公司提供连带责任保证，签订最高额保证合同，合同编号为(2014)信海银最保字第 049 号，被保证的主债权最高额度为等值人民币 2 亿元和相应的利息、罚息、违约金等其他所有应付的费用之和。截至 2017 年 12 月 31 日，公司已偿还 200,000,000.00 元，期末尚余 0.00 元。

(5) 关键管理人员报酬(单位：万元)

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	473.48	389.73

3、关联方应收应付款项余额

(1) 应收关联方款项

项 目	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	1、海口力神咖啡饮品有限公司			11,814.85	590.74
	2、罗牛山腾德检测认证服务（海南）有限公司	182,993.34	9,149.67	288,883.42	14,444.17
	3、海南罗牛山鸿骏膳食管理有限公司	186,785.21	9,339.26	130,013.50	6,500.68
	4、海南桂林洋热带农业公园有限公司	636,319.17	31,815.96	30,600.00	1,530.00
其他应收款	1、三亚益民肉联实业有限公司	8,740,000.00	437,000.00		
发放贷款及垫款	1、海南罗牛山食汇信息技术有限公司	6,000,000.00	90,000.00		

(2) 应付关联方款项

项 目	关联方	期末账面余额	年初账面余额
应付账款	1、上海同仁药业股份有限公司	1,071,309.99	593,353.99
	2、海南罗牛山鸿骏膳食管理有限公司	1,108,145.13	1,187,271.20
预收款项	1、海南罗牛山食汇信息技术有限公司	1,998.14	1,998.14
其他应付款	1、海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司		20,000.00
	2、海口力神咖啡饮品有限公司	4,500.00	
	2、罗牛山腾德检测认证服务（海南）有限公司	45,036.75	60,346.70

(十三) 承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截至 2017 年 12 月 31 日止，本集团无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

(1) 担保事项

为业主担保：本集团为商品房承购人向银行提供抵押贷款担保，截止 2017 年 12 月 31 日尚未结清的担保金额共计人民币 54,035.90 万元。该担保事项是房地产开发商为小业主购买公司商品房所提供的担保，为行业内普遍现象。

(十四) 资产负债表日后事项

截至本报告日，本公司无应披露的资产负债表日后事项中的重大非调整事项。

公司第一大股东罗牛山集团有限公司共持有公司股份 197,412,938 股，占公司总股本的 17.14%，其中无限售流通股为 106,130,044 股，限售流通股为 91,282,894 股，累计质押为 170,705,000 股，占罗牛山集团有限公司持有公司股份总数的 86.47%，占公司总股本的 14.82%。

（十五）其他重要事项

1、分部报告

（1）经营分部基本情况

本集团的经营业务根据业务的性质以及所提供的产品和服务分开组织和管理。本集团的每个经营分部是一个业务集团，提供面临不同于其他经营分部的风险并取得不同于其他经营分部的报酬的产品和服务。

本集团的经营分部的分类与内容如下：

A、教育分部：主要开展小学、初中、高中、大专教育并提供住宿餐饮服务及零星的培训、考试业务。

B、房地产分部：房地产销售

C、畜牧养殖分部：生猪养殖及销售

D、产业园分部：生猪屠宰、加工及销售、冷链

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩以报告的分部利润为基础进行评价。该指标是对利润总额进行调整后的指标，除不包括[利息收入、财务费用、股利收入、金融工具公允价值变动收益以及总部费用]之外，该指标与本集团利润总额是一致的。

分部间的转移定价，参照向第三方进行交易所采用的价格制定。

（2）经营分部的财务信息

项 目	教育报告分部		房地产报告分部		畜牧养殖报告分部		产业园报告分部	
	本年	上期	本年	上期	本年	上期	本年	上期
对外营业收入	141,234,643.20	137,545,260.34	636,578,764.78	231,314,863.62	279,865,882.83	297,630,584.94	230,414,412.22	208,447,588.25
分部间交易收入					47,547,050.84	81,541,272.49		
销售费用		3,588.30	11,538,384.00	14,142,278.59	13,694,946.36	10,268,868.93	5,159,564.18	4,205,697.47
利息收入								
利息费用								
对联营企业和合营企业的投资收益							-1,514,843.81	-306,652.05
资产减值损失	204,785.38	-341,559.61	819,555.10	311,469.50	743,967.20	2,112,685.77	5,575,244.06	16,018,251.40
折旧费和摊销费	23,549,968.05	24,198,353.02	2,485,515.95	1,408,573.30	28,504,607.78	28,101,500.15	47,938,284.94	44,695,572.67
利润总额（亏损）	6,187,269.91	16,115,642.57	202,238,796.83	52,943,788.91	29,439,121.90	117,697,210.66	-37,998,431.48	-45,593,221.88
资产总额	452,381,215.82	433,403,878.28	959,438,595.97	987,042,771.55	1,394,808,080.80	1,295,897,314.95	2,518,866,550.03	2,397,650,110.15
递延所得税资产								
负债总额	145,440,182.85	130,666,990.37	446,526,662.15	676,369,634.56	257,040,106.53	261,850,486.59	1,397,171,094.55	1,232,289,733.71
递延所得税负债								
其他重要的非现金项目								
其中：折旧和摊销以外的非现金费用								
对联营企业和合营企业的长期股权投资（余额）							6,978,504.14	4,093,347.95
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	19,037,744.37	23,144,673.39	22,951,228.22	28,698,104.16	79,300,879.34	266,635,811.00	583,352,264.82	402,482,894.09

项 目	未分配金额		小 计		抵 消		合 计	
	本年	上期	本年	上期	本年	上期	本年	上期
对外营业收入	41,986,747.03	16,138,960.30	1,330,080,450.06	891,077,257.45			1,330,080,450.06	891,077,257.45
分部间交易收入		157,980.48	47,547,050.84	81,699,252.97	-47,547,050.84	-81,699,252.97		
销售费用	5,542.25	133,010.00	30,398,436.79	28,753,443.29			30,398,436.79	28,753,443.29
利息收入								
利息费用								
对联营企业和合营企业的投资收益	76,273,992.34	3,996,973.76	74,759,148.53	3,690,321.71			74,759,148.53	3,690,321.71
资产减值损失	30,822,110.68	2,295,988.90	38,165,662.42	20,396,835.96		-2,747,551.77	38,165,662.42	17,649,284.19
折旧费和摊销费	23,739,692.12	18,732,522.97	126,218,068.84	117,136,522.11			126,218,068.84	117,136,522.11
利润总额（亏损）	25,990,243.45	-30,657,176.73	225,857,000.61	110,506,243.53	-4,096,265.64	-3,201,241.30	221,760,734.97	107,305,002.23
资产总额	1,822,752,232.69	2,016,119,834.02	7,148,246,675.31	7,130,113,908.95	-966,061,221.72	-945,457,459.27	6,182,185,453.59	6,184,656,449.68
递延所得税资产	6,124,710.00	5,369,640.63	6,124,710.00	5,369,640.63			6,124,710.00	5,369,640.63
负债总额	1,224,451,221.94	1,283,238,189.12	3,470,629,268.02	3,584,415,034.35	-961,964,956.08	-942,256,217.97	2,508,664,311.94	2,642,158,816.38
递延所得税负债	8,136.84		8,136.84				8,136.84	
其他重要的非现金项目								
其中：折旧和摊销以外的非现金费用								
对联营企业和合营企业的长期股权投资（余额）	306,382,361.16	109,973,421.59	313,360,865.30	114,066,769.54			313,360,865.30	114,066,769.54
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	52,069,832.31	16,597,748.02	756,711,949.06	737,559,230.66			756,711,949.06	737,559,230.66

(3) 对外交易收入信息

A、对外交易收入

项 目	本年金额	上期金额
教育分部	141,234,643.20	137,545,260.34
畜牧养殖分部	279,865,882.83	297,630,584.94
肉类产品	230,414,412.22	208,447,588.25
产业园分部	636,578,764.78	231,314,863.62
其他	41,986,747.03	16,138,960.30
合 计	1,330,080,450.06	891,077,257.45

本集团所有的对外交易收入以及所有除金融资产及递延所得税资产以外的非流动资产均来自于国内。

B、主要客户信息

本集团的客户较为分散，不存在单个与本集团交易超过10%的客户。

2、租赁

租赁情况见“附注（七）14、15”

3、政府补助

(1) 与收益相关的政府补助

A、用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的政府补助详见附注（七）34。

B、用于补偿已发生的相关成本费用或损失的政府补助的本期发生额共计56,233,729.00元（上年发生额共计100,361,590.69元），其中计入其他收益55,753,729.00元（上年未发生），详见附注（七）49；计入营业外收入480,000.00元（上年发生额100,361,590.69元），详见附注（七）50；

(2) 与资产相关的政府补助

A、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损益的情况详见附注（七）34。

B、冲减相关资产的账面价值的情况

①本期未发生收到的与资产相关的并冲减相关资产账面价值的政府补助。

②以前年度收到的与资产相关的政府补助均未冲减相关资产账面价值且相关资产尚未处置。

(3) 计入当期损益的政府补助金额

计入当期损益的方式	本年发生额		
	与收益相关的政府补助	与资产相关的政府补助	合 计
计入其他收益	30,849,252.30	24,904,476.70	55,753,729.00
计入营业外收入	480,000.00		480,000.00
合 计	31,329,252.30	24,904,476.70	56,233,729.00

计入当期损益的方式	上期发生额		
	与收益相关的政府补助	与资产相关的政府补助	合 计
计入其他收益			
计入营业外收入	57,567,976.45	42,793,614.24	100,361,590.69
合 计	57,567,976.45	42,793,614.24	100,361,590.69

(4) 报告期内未发生退回的政府补助。

(十六) 母公司财务报表主要项目附注

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露：

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
售房款组合	16,675,605.32	96.71			16,675,605.32
账龄组合	567,660.00	3.29	523,429.90	92.21	44,230.10
组合小计	17,243,265.32	100.00	523,429.90	3.04	16,719,835.42
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	17,243,265.32	100.00	523,429.90	3.04	16,719,835.42

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
售房款组合	22,319,907.32	97.36			22,319,907.32
账龄组合	604,381.00	2.64	525,265.95	86.91	79,115.05
组合小计	22,924,288.32	100.00	525,265.95	2.29	22,399,022.37
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	22,924,288.32	100.00	525,265.95	2.29	22,399,022.37

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内（含1年）	46,558.00	2,327.90	5.00
1年至2年（含2年）			
2年至3年（含3年）			
3年至4年（含4年）			
4年以上	521,102.00	521,102.00	100.00
合 计	567,660.00	523,429.90	

账 龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内（含1年）	83,279.00	4,163.95	5.00
1年至2年（含2年）			
2年至3年（含3年）			
3年至4年（含4年）			
4年以上	521,102.00	521,102.00	100.00
合 计	604,381.00	525,265.95	

确定该组合的依据详见附注（五）10。

（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-1,836.05 元。

(3) 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	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	计提的坏账准备期末余额
翟世敏	9,620,000.00	55.79	
朱华珍、朱国林、朱家林、朱桂华	3,330,000.00	19.31	
詹楠楠	1,490,000.00	8.64	
吴文珊	1,000,000.00	5.80	
吉晓梅	850,000.00	4.93	
合计	16,290,000.00	94.47	

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露：

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	84,828,396.09	68.83			84,828,396.09
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄组合	38,408,166.72	31.17	20,979,360.81	54.62	17,428,805.91
组合小计	38,408,166.72	31.17	20,979,360.81	54.62	17,428,805.91
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	123,236,562.81	100.00	20,979,360.81	17.02	102,257,202.00

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	84,828,396.09	72.11			84,828,396.09
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄组合	32,810,209.37	27.89	19,917,341.68	60.70	12,892,867.69
组合小计	32,810,209.37	27.89	19,917,341.68	60.70	12,892,867.69
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	117,638,605.46	100.00	19,917,341.68	16.93	97,721,263.78

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	
海口市国土环境资源局	83,828,396.09			收回无风险
海南省国营桂林洋农场	1,000,000.00			收回无风险
合计	84,828,396.09			

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内（含1年）	12,094,027.14	604,701.35	5.00
1年至2年（含2年）	3,174,260.44	317,426.04	10.00
2年至3年（含3年）	2,294,957.47	458,991.50	20.00
3年至4年（含4年）	2,493,359.51	1,246,679.76	50.00
4年以上	18,351,562.16	18,351,562.16	100.00
合计	38,408,166.72	20,979,360.81	

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内（含1年）	8,702,536.33	435,126.82	5.00
1年至2年（含2年）	2,512,409.97	251,241.00	10.00
2年至3年（含3年）	2,946,455.26	589,291.05	20.00
3年至4年（含4年）	14,250.00	7,125.00	50.00
4年以上	18,634,557.81	18,634,557.81	100.00
合计	32,810,209.37	19,917,341.68	

确定该组合的依据详见附注（五）10。

(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 1,062,019.13 元。

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	年初账面余额
往来款/个人借款	19,207,536.92	20,416,443.88
备用金/代垫费用	4,537,145.31	5,078,896.00
土地出售款	84,828,396.09	84,828,396.09

押金、保证金	7,314,869.49	7,314,869.49
房款	7,348,615.00	
合 计	123,236,562.81	117,638,605.46

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	计提的坏账准备期末余额
海口市国土环境资源局	土地出售款	83,828,396.09	2 年以内、4 年以上	68.02	
华牧饲料公司	往来款	3,786,908.88	4 年以上	3.07	3,786,908.88
海口欧枫实业有限公司	往来款	1,900,000.00	4 年以上	1.54	1,900,000.00
海口大吉畜牧有限公司	往来款	1,772,679.70	4 年以上	1.44	1,772,679.70
海口市食品有限公司	往来款	1,168,832.53	4 年以上	0.95	1,168,832.53
合 计		92,456,817.20		75.02	8,628,421.11

3、长期股权投资

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	2,756,852,586.36		2,756,852,586.36	2,336,978,493.55		2,336,978,493.55
对联营、合营企业投资	58,585,927.92		58,585,927.92	94,015,904.09		94,015,904.09
合 计	2,815,438,514.28		2,815,438,514.28	2,430,994,397.64		2,430,994,397.64

(1) 对子公司投资

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
海南罗牛山黑猪发展有限公司	6,500,000.00			6,500,000.00		
海南万州农工贸有限公司	5,420,000.00			5,420,000.00		
海口苍隆畜牧有限公司	9,789,978.80			9,789,978.80		
海南罗牛山畜牧有限公司	141,837,140.80			141,837,140.80		
海南罗牛山休闲观光农业有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
海南爱华汽车广场有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
海南高职院校后勤实业有限公司	44,284,026.00			44,284,026.00		
海口罗牛山食品加工有限公司	3,845,286.45			3,845,286.45		
海口罗牛山肉类食品有限公司	19,700,000.00		19,700,000.00			

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
海南洋浦海发面粉有限公司	194,000,000.00			194,000,000.00		
海口景山学校	66,664,579.63			66,664,579.63		
海南职业技术学院	49,148,459.60			49,148,459.60		
天津市宝罗畜禽发展有限公司	33,300,000.00			33,300,000.00		
海口罗牛山物业管理有限公司	305,000.00			305,000.00		
海口永兴畜牧有限公司	23,345,125.61			23,345,125.61		
海南锦地房地产有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
海南雅安居物业服务有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00		
海南万泉农产品批发市场有限公司	1,832,104.40			1,832,104.40		
海南罗牛山食品集团有限公司	1,308,657,930.54			1,308,657,930.54		
海口罗牛山旅游出租汽车有限公司	824,022.64			824,022.64		
海南罗牛山畜牧物流产业园有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
海南养猪场研究所	1,900,000.00			1,900,000.00		
海南罗牛山新昌种猪有限公司	330,624,839.08			330,624,839.08		
海南罗牛山开源小额贷款有限公司		120,000,000.00		120,000,000.00		
海南罗牛山实业有限公司		311,574,092.81		311,574,092.81		
罗牛山（上海）贸易有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00		
罗牛山（上海）实业有限公司		7,000,000.00		7,000,000.00		
合计	2,336,978,493.55	439,574,092.81	19,700,000.00	2,756,852,586.36		

(2) 对联营、合营企业投资

被投资单位	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
联营企业						
海南大东海旅游中心股份有限公司	55,042,142.63		55,042,142.63	25,623,025.99		25,623,025.99
海南罗牛山家禽养殖有限公司	3,543,785.29		3,543,785.29	3,543,785.29		3,543,785.29
海南罗牛山实业有限公司				64,849,092.81		64,849,092.81
合计	58,585,927.92		58,585,927.92	94,015,904.09		94,015,904.09

(续表)

被投资单位	本期增减变动							
	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	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
联营企业								
海南大东海旅游中心股份有限公司	28,853,034.91		566,081.73					
海南罗牛山家禽养殖有限公司								
海南罗牛山实业有限公司								-64,849,092.81
合计	28,853,034.91		566,081.73					-64,849,092.81

注：海口罗牛山小额贷款股份有限公司本期更名为海南罗牛山实业有限公司，本期非同一控制下企业合并，成为全资子公司。

4、营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	655,598,937.23	366,407,687.75	246,675,029.24	147,263,051.20
其他业务	5,929,075.67	2,337,851.24	12,610,294.42	226,810.96
合计	661,528,012.90	368,745,538.99	259,285,323.66	147,489,862.16

5、投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	566,081.73	3,539,004.09
处置长期股权投资损益（损失“-”）	-18,269,395.22	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	1,211,560.55	
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	17,382,478.39	
处置可供出售金融资产取得的投资收益	68,614,742.96	
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
理财产品收益		

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
合 计	69,505,468.41	3,539,004.09

(十七) 补充资料

1、非经常性损益

根据中国证券监督管理委员会公告[2008]43号《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[2008]》的规定，本报告期本集团非经常性损益发生情况如下：

(收益以正数列示，损失以负数列示)

项 目	本期发生额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	2,527,394.19	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	53,308,899.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	2,835,794.55	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融资产产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,187,609.45	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		

项 目	本期发生额	说 明
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,115,842.95	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	76,273,020.66	
小 计	135,016,874.90	
减：非经常性损益的所得税影响数	11,473,794.93	
少数股东损益的影响数	2,318,990.49	
合 计	121,224,089.48	

计入当期损益的，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助，而不列入非经常性损益的情况：

政府补助项目	本年计入收益的金额	不列入非经常性损益的理由
活体储备补贴	1,996,000.00	每年均收到的跟经营相关的补贴
牲猪良种补贴	928,830.00	每年均收到的跟经营相关的补贴
合 计	2,924,830.00	

2、净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的要求计算净资产收益率、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	稀释每股 收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.36	0.133	0.133
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.90	0.028	0.028

第十三节 备查文件目录

- (一) 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (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的原稿。
- (四) 在其他证券市场公布的年度报告。

罗牛山股份有限公司
董 事 会
2018年4月19日