



熊猫乳品

NEEQ : 832559

熊猫乳品集团股份有限公司

PANDA DAIRY CORPORATION



半年度报告

2018

公司半年度大事记



2018年5月

公司“熊猫牌全脂淡炼乳”获得世界食品品质评鉴大会银奖。

2018年3月

公司获得浙江百年老字号研究院、浙江省老字号协会授予“金牌老字号”称号。



目 录

| | |
|-------------------------------|----|
| 声明与提示..... | 5 |
| 第一节 公司概况 | 6 |
| 第二节 会计数据和财务指标摘要 | 8 |
| 第三节 管理层讨论与分析 | 10 |
| 第四节 重要事项 | 13 |
| 第五节 股本变动及股东情况 | 17 |
| 第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况 | 20 |
| 第七节 财务报告 | 24 |
| 第八节 财务报表附注 | 34 |

释义

| 释义项目 | 指 | 释义 |
|-------------------|---|--------------------------------|
| 公司、本公司、熊猫乳品、股份公司 | 指 | 熊猫乳品集团股份有限公司，原浙江熊猫乳业集团股份有限公司 |
| 定安澳华 | 指 | 定安澳华实业有限公司 |
| 海南熊猫 | 指 | 海南熊猫乳品有限公司 |
| 上海汉洋 | 指 | 上海汉洋乳品原料有限公司 |
| 山东熊猫 | 指 | 山东熊猫乳业有限公司 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 全国股份转让系统公司、全国股转公司 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 主办券商、东北证券 | 指 | 东北证券股份有限公司 |
| 挂牌、公开转让 | 指 | 公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让行为 |
| 公司章程 | 指 | 熊猫乳品集团股份有限公司章程 |
| 三会 | 指 | 股东大会、董事会和监事会 |
| 股东大会 | 指 | 熊猫乳品集团股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 熊猫乳品集团股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 熊猫乳品集团股份有限公司监事会 |
| 三会议事规则 | 指 | 《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》 |
| 高级管理人员 | 指 | 公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人 |
| 管理层 | 指 | 公司董事、监事及高级管理人员 |
| 主办券商、东北证券 | 指 | 东北证券股份有限公司 |
| 会计师事务所 | 指 | 致同会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 律师事务所 | 指 | 国浩律师（杭州）事务所 |
| 报告期 | 指 | 2018年1月1日至2018年6月30日 |
| 报告期末 | 指 | 2018年6月30日 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |

声明与提示

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

公司负责人李作恭、主管会计工作负责人XU XIAOYU（徐笑宇）及会计机构负责人（会计主管人员）XU XIAOYU（徐笑宇）保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

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

【备查文件目录】

| | |
|--------|--|
| 文件存放地点 | 董事会办公室 |
| 备查文件 | 1.载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签字并盖章的财务报表 2.报告期内在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 3.《2018年半年度报告》原件 |

第一节 公司概况

一、 基本信息

| | |
|---------|-------------------------|
| 公司中文全称 | 熊猫乳品集团股份有限公司 |
| 英文名称及缩写 | PANDA DAIRY CORPORATION |
| 证券简称 | 熊猫乳品 |
| 证券代码 | 832559 |
| 法定代表人 | 李作恭 |
| 办公地址 | 苍南县灵溪镇建兴东路 650-668 号 |

二、 联系方式

| | |
|---------------|---|
| 董事会秘书或信息披露负责人 | XU XIAOYU(徐笑宇) |
| 是否通过董秘资格考试 | 是 |
| 电话 | 86-577-59883129 |
| 传真 | 86-577-59883100 |
| 电子邮箱 | 832559@pandadairy.com |
| 公司网址 | http://www.pandadairy.com |
| 联系地址及邮政编码 | 浙江省温州市苍南县灵溪镇建兴东路 650-668 号, 325800 |
| 公司指定信息披露平台的网址 | www.neeq.com.cn |
| 公司半年度报告备置地 | 董事会办公室 |

三、 企业信息

| | |
|-----------------|--|
| 股票公开转让场所 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 成立时间 | 1996 年 1 月 3 日 |
| 挂牌时间 | 2015 年 6 月 16 日 |
| 分层情况 | 创新层 |
| 行业（挂牌公司管理型行业分类） | 制造业（C）-食品制造业（C14）-乳制品制造（C144）-乳制品制造（C1440） |
| 主要产品与服务项目 | 浓缩乳制品的研发、生产、销售 |
| 普通股股票转让方式 | 集合竞价转让 |
| 普通股总股本（股） | 93,000,000 |
| 优先股总股本（股） | 0 |
| 做市商数量 | 0 |
| 控股股东 | 定安澳华实业有限公司 |
| 实际控制人及其一致行动人 | 李作恭、LI DAVID XIAN（李锡安）、李学军 |

四、 注册情况

| 项目 | 内容 | 报告期内是否变更 |
|----|----|----------|
|----|----|----------|

| | | |
|--------------|----------------------------|---|
| 统一社会信用代码 | 913303002546756499 | 否 |
| 注册地址 | 浙江省苍南县灵溪镇建兴东路 650-668 号 | 否 |
| 注册资本（元） | 93,000,000 | 否 |
| 注册资本与实收资本一致。 | | |

五、 中介机构

| | |
|----------------|-----------------------------|
| 主办券商 | 东北证券 |
| 主办券商办公地址 | 北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座 5 层 |
| 报告期内主办券商是否发生变化 | 否 |

六、 自愿披露

适用 不适用

七、 报告期后更新情况

适用 不适用

公司于 2018 年 7 月 5 日召开的第二届董事会第十四次会议和 2018 年 7 月 20 日召开的 2018 年第五次临时股东大会上审议通过了《关于变更公司名称及证券简称的议案》，经向全国股份转让系统申请并经同意，公司于 2018 年 8 月 27 日起，公司名称由“浙江熊猫乳业集团股份有限公司”变更为“熊猫乳品集团股份有限公司”，公司证券简称由“熊猫乳业”变更为“熊猫乳品”。

第二节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

| | 本期 | 上年同期 | 增减比例 |
|---|----------------|----------------|--------|
| 营业收入 | 259,485,601.68 | 266,110,272.28 | -2.49% |
| 毛利率 | 34.85% | 28.81% | - |
| 归属于挂牌公司股东的净利润 | 46,304,876.91 | 36,343,651.28 | 27.41% |
| 归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 40,945,512.67 | 34,765,728.93 | 17.78% |
| 加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算） | 10.88% | 9.38% | - |
| 加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算） | 9.62% | 8.97% | - |
| 基本每股收益 | 0.50 | 0.39 | 28.21% |

二、 偿债能力

单位：元

| | 本期期末 | 本期期初 | 增减比例 |
|-----------------|----------------|----------------|--------|
| 资产总计 | 505,802,732.92 | 491,593,035.90 | 2.89% |
| 负债总计 | 80,686,079.66 | 86,139,436.43 | -6.33% |
| 归属于挂牌公司股东的净资产 | 420,863,806.36 | 402,458,929.45 | 4.57% |
| 归属于挂牌公司股东的每股净资产 | 4.53 | 4.33 | 4.57% |
| 资产负债率（母公司） | 12.23% | 13.36% | - |
| 资产负债率（合并） | 15.95% | 17.52% | - |
| 流动比率 | 2.96 | 2.98 | - |
| 利息保障倍数 | 198.36 | 121.56 | - |

三、 营运情况

单位：元

| | 本期 | 上年同期 | 增减比例 |
|---------------|---------------|---------------|---------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 11,564,417.39 | -9,752,941.72 | 218.57% |
| 应收账款周转率 | 12.05 | 15.67 | - |
| 存货周转率 | 1.66 | 2.42 | - |

四、 成长情况

| | 本期 | 上年同期 | 增减比例 |
|--------|-------|-------|------|
| 总资产增长率 | 2.89% | 4.14% | - |

| | | | |
|---------|--------|--------|---|
| 营业收入增长率 | -2.49% | 43.46% | - |
| 净利润增长率 | 29.83% | 5.69% | - |

五、 股本情况

单位：股

| | 本期期末 | 本期期初 | 增减比例 |
|------------|------------|------------|-------|
| 普通股总股本 | 93,000,000 | 93,000,000 | 0.00% |
| 计入权益的优先股数量 | 0 | 0 | 0.00% |
| 计入负债的优先股数量 | 0 | 0 | 0.00% |

六、 补充财务指标

适用 不适用

七、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、 商业模式

公司浓缩乳制品终端客户主要为食品加工企业、烘焙店、餐饮店。报告期内，经销模式是公司的主要销售方式。公司直接面向经销商，与经销商签订经销协议，公司的产品通过卖断方式直接销售给经销商，再由经销商在协议约定的地域内向下游销售。同时，公司大力拓展直销客户，直销客户主要为大型的食品制造企业，如香飘飘、蒙牛、达能、江中食疗等。公司与上述企业直接签订购销合同，直销客户发出订单订货，订单注明产品名称、种类、规格、数量等内容，公司根据订单组织发货配送，将货物运送至直销客户指定收货地点。公司对直销客户采用差异化营销战略，根据不同的客户需求制定精准的差异化产品，为其制定专门的产品规格和包装。随着品牌知名度的提升，下游需求稳步增长，公司直销客户销售金额占比呈逐年上升趋势。

报告期内，公司的商业模式较上年度没有发生重大变化。

商业模式变化情况：

适用 不适用

二、 经营情况回顾

1、报告期内，实现主营业务收入 25,881.35 万元，上年同期主营业务收入 24,041.91 万元，同比增长 7.65%，主营业务成本 16,887.05 万元，上年同期主营业务成本 16,547.00 万元，同比增长 2.06%。主要系浓缩乳制品销售收入的增长。

2、公司现处于稳步发展阶段，利用公司的品牌知名度，向质量和服务要效益，报告期内公司净利润 4,756.31 万元，上年同期净利润 3,663.54 万元，比上年同期增长 29.83%。主要原因系主营业务收入的增长和主要原材料采购成本的下降。

3、由于原材料价格的波动，公司密切关注上游供需变化。同时加大各产品线在市场空白点的布局，凭借销售模式的优化、公众公司的良好形象，不断开发新业务，新订单，以提升业绩。

4、公司在报告期内继续推进科技创新，加强研发技术队伍建设，引进创新性高级人才，不断研发适应市场需求的新产品并尽快投放市场，以实现战略新业务的拓展。

三、 风险与价值

1. 公司治理风险

公司在股改前，公司治理制度的建立及运行方面不够完善。股份公司设立后，公司建立了股东大会、董事会、监事会及管理层的“三会一层”治理结构并制定了相关的会议和工作制度，完善了现代化企业企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，特别是近期全国股份转让系统加强对于挂牌公司信披管理，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

报告期内，公司建立健全规范的公司治理结构，股东大会、董事会、监事会和管理层均严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》和其他有关规定的要求，履行各自的权利和义务；依法运作，未作出违法、违规现象；公司治理的实际情况符合相关规定的要求，能够切实履行应尽的职责和义务。

2. 产品质量风险

公司主要产品为乳制品，直接关系到消费者的身体健康，生产过程中出现任何问题，都可能给消费

者的身体健康带来危害，给公司的日常经营造成重大影响。近年来，食品安全事件使得消费者及政府对食品安全高度重视，对企业的质量控制体系的要求也逐步提高，公司严格按照标准采购合格优质乳品原料，为市场提高安全放心的乳制品。通过统一的管理、严格监控结合先进的监测手段，公司未发生过重大食品安全问题。公司已经建立产品安全追溯系统，实现全程监控食品质量，引进的高级质量管理人才也增强了质控团队的力量。

3. 原材料价格波动的风险

公司产品的原材料包括奶粉、白砂糖等，构成了公司主营业务成本的主要部分。因此上游鲜奶、奶粉、白糖等原材料价格的波动将对公司的毛利率和盈利能力产生重要影响，公司业务面临上游原材料价格波动风险。

针对这一风险，公司严格管控主要原材料采购价格，积极寻求优质供应商，密切关注国内和国际市场价格变化，决策层参与奶粉、白糖大宗商品的采购计划的制定，做好成本控制工作，把风险控制在最低。

4. 子公司业务投资失败的风险

报告期内，公司子公司业务整体表现不佳，其中海南熊猫乳品有限公司（海南熊猫）相关业务仍未弥补累计亏损。截止 2018 年 06 月 30 日，海南熊猫总资产和净资产分别为 11,125,664.27 元和 -12,965,906.46 元。该子公司经营的椰汁饮料业务竞争压力较大，渠道开发费用高。公司目前正在积极进行市场开拓，未来该业务能否扭亏为盈仍存在不确定性。

公司在报告期内积极调整营销模式，在提升产品质量的同时，广泛接触潜在客户，利用海南独有的亚热带气候，研发适用现有销售渠道推广的新产品，寻求适合自身增长的利润点。

5. 实际控制人不当控制风险

公司实际控制人为李作恭、LI DAVID XI AN（李锡安）和李学军父子，目前直接或间接合计持有公司 53.84% 的股份，同时，李作恭担任公司法定代表人、董事长。LI DAVID XI AN（李锡安）担任董事、总经理，李学军担任董事。尽管公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织和制度上对控股股东的行为进行了规范，以保护公司及中小股东的利益，但公司控股股东仍可凭借其控股地位，通过行使表决权的方式对公司的决策实施重大影响，因此公司在一定程度上存在控股股东控制不当的风险。

公司在挂牌之后，加强公众公司规范管理，实际控制人积极学习相关管理规定，董事会严格按照全国股份转让系统要求进行信息披露和合规经营，以保证公司各股东利益。

6. 税收优惠风险

公司于 2013 年 10 月 17 日取得浙江省高新技术企业证书，有效期三年，自 2013 年至 2015 年享受高新技术企业所得税优惠政策，税率为 15%；公司 2016 年顺利通过高新复审，并于 2016 年 11 月 21 日取得浙江省高新技术企业证书，有效期三年，自 2016 年至 2018 年继续享受高新技术企业优惠政策的认定。

如果未来国家变更或取消高新技术企业所得税优惠政策或公司不再符合高新技术企业认定条件，则将无法继续享受企业所得税优惠政策，从而公司整体税负成本会相应增大，将无法继续目前所得税优惠政策，公司的盈利将因此受到一定影响。

公司将持续关注税收政策的变化，保持享有税收优惠的相关资质；同时，保持并进一步加大研发投入，巩固高新技术企业地位。

四、 企业社会责任

公司诚信经营、照章纳税，为支持地区经济发展做出贡献，并始终把社会责任放在公司发展的重要位置，积极参与社会扶贫、救助工作。

五、 对非标准审计意见审计报告的说明

适用 不适用

第四节 重要事项

一、重要事项索引

| 事项 | 是或否 | 索引 |
|----------------------------------|--|---------|
| 是否存在重大诉讼、仲裁事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在对外担保事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否对外提供借款 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在日常性关联交易事项 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 | 四.二.(一) |
| 是否存在偶发性关联交易事项 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 | 四.二.(二) |
| 是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资、企业合并事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在股权激励事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在已披露的承诺事项 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 | 四.二.(三) |
| 是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 | 四.二.(四) |
| 是否存在被调查处罚的事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在失信情况 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在利润分配或公积金转增股本的情况 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 | 四.二.(五) |
| 是否存在普通股股票发行事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在存续至本期的债券融资事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在存续至本期的可转换债券相关情况 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在自愿披露的其他重要事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |

二、重要事项详情

(一) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

| 具体事项类型 | 预计金额 | 发生金额 |
|--------------------------------|----------------|--------------|
| 1. 购买原材料、燃料、动力 | 800,000.00 | 135,951.41 |
| 2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售 | 5,200,000.00 | 2,015,559.80 |
| 3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款） | 0.00 | |
| 4. 财务资助（挂牌公司接受的） | 0.00 | |
| 5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型 | 0.00 | |
| 6. 其他 | 250,550,000.00 | 19,500.00 |

注 1：公司于 2018 年 1 月 3 日召开第二届董事会第七次会议，审议《关于预计 2018 年度日常性关联交易的议案》，该议案经公司 2018 年 1 月 20 日召开的 2018 年第一次临时股东大会审议通过；预计 2018 年度向关联方浙江辉肽生命健康科技有限公司采购商品金额不超过 80 万元；实际发生分摊关联方电费 135,951.41 元，不含税金额 116,335.42 元。

注 2：公司于 2018 年 2 月 7 日召开的第二届董事会第八次会议审议并通过了《关于补充确认日常性关联交易的议案》，并提交 2018 年第二次临时股东大会审议。具体内容详见公司于 2018 年 2 月 7 日在指定披露信息媒体全国中小企业股份转让系统网站（<http://www.neeq.cc>）披露的《第二届董事会第八

次会议决议公告》、《补充确认日常性关联交易的公告》、2018年2月23日披露的《2018年第二次临时股东大会决议公告》。

公司向苍南县灵溪镇康兴副食品经营部销售商品，报告期内发生额为2,007,364.00元（含税），不含税金额为1,722,491.00元。

公司于2018年1月3日召开第二届董事会第七次会议，审议《关于预计2018年度日常性关联交易的议案》，该议案经公司2018年1月20日召开的2018年第一次临时股东大会审议通过；预计2018年度向关联方浙江辉肽生命健康科技有限公司代收水电费金额不超过20万元；报告期内，实际代收关联方电费7,190.80元，不含税金额6,198.97元。

公司于2018年8月22日召开的第二届董事会第十五次会议审议并通过了《关于补充确认日常性关联交易的议案》。具体内容详见公司于2018年2月23日在指定披露信息媒体全国中小企业股份转让系统网站（<http://www.neeq.cc>）披露的《第二届董事会第十五次会议决议公告》、《补充确认日常性关联交易的公告》。公司向浙江辉肽生命健康科技有限公司销售商品，报告期内发生额为1,005.00元（含税），不含税金额为858.98元。

注3：“其他”中包括关联担保和关联租赁。

1、公司2018年第一次临时股东大会审议通过了《关于预计2018年度日常性关联交易的议案》，预计2018年度公司实际控制人李作恭、LI DAVID XI AN（李锡安）、李学军将分别为公司提供担保15,000万元、5,000万元和5,000万元。后因公司拟向中国建设银行股份有限公司苍南支行重新申请办理综合授信额度不超过人民币6,050万元的流动资金贷款，要求公司实际控制人李作恭、LIDAVID XI AN（李锡安）、李学军为此次贷款提供个人无限连带责任保证担保，LIDAVID XI AN（李锡安）、李学军担保额度将超出年初预计范围，故公司召开第二届董事会第十二次会议和2018年第四次临时股东大会决议对拟超出的关联担保额度进行了审议。截至报告期末，上述授信合同和关联担保合同未实际签署，报告期内亦未发生其他关联担保事项。

2、李作恭向上海汉洋乳品原料有限公司提供办公用房，报告期内发生额10,500.00元。

3、公司向浙江辉肽生命健康科技有限公司出租办公场所，报告期内发生额为9,000元，不含税金额为8,571.43元。

（二） 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

| 关联方 | 交易内容 | 交易金额 | 是否履行必要决策程序 | 临时公告披露时间 | 临时公告编号 |
|-----------------------------|------------|---------------|------------|-----------------------------|------------------------------------|
| 李作恭、LI DAVID XI AN（李锡安）、李学军 | 无限连带责任保证担保 | 50,000,000.00 | 是 | 2017年8月29日、 2017年9月14日 | 2017-075、 2017-076、 2017-079 |
| 李作恭 | 连带责任保证担保 | 14,400,000.00 | 是 | 2017年11月27日、 2017年12月13日 | 2017-095、 2017-096、 2017-103 |

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

1、公司于2017年8月28日召开的第一届董事会第三十四次会议审议并通过了关于李作恭、LI DAVID XI AN（李锡安）、李学军为公司申请银行授信额度及签订最高额抵押担保合同提供个人无限连带责任保证担保的议案，并提交2017年第九次临时股东大会审议。具体内容详见公司于2017年8月29日在指定披露信息媒体全国中小企业股份转让系统网站（<http://www.neeq.cc>）披露的《第一届董事会第三十

四次会议决议公告》、《关联交易公告》、2017年9月14日披露的《2017年第九次临时股东大会决议公告》。报告期内，公司已与银行签订资金借款合同。截止2018年6月30日，借款余额为0。

2、公司于2017年11月27日召开的第二届董事会第四次会议审议并通过了关于李作恭为公司申请银行授信额度及签订最高额抵押担保合同出具连带责任保证担保的议案，并提交2017年第十三次临时股东大会审议。具体内容详见公司于2017年11月27日在指定披露信息媒体全国中小企业股份转让系统网站（http://www.neeq.cc）披露的《第二届董事会第四次会议决议公告》、《关联交易公告》、2017年12月13日披露的《2017年第十三次临时股东大会决议公告》。截止2018年6月30日，借款余额为7,710,100.00元。

（三） 承诺事项的履行情况

1. 关于避免同业竞争的承诺

为避免与股份公司之间的同业竞争，公司股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术于2015年1月20日出具了《避免同业竞争的承诺函》。报告期内，上述人员未出现违反承诺事项的情况。

2. 应对临时建筑风险的承诺

海南熊猫成立后，公司实际控制人已出具承诺，在本公司不支付任何对价的情况下承担因自建房屋涉及违章建筑被相关主管部门要求强制拆除，或被有关政府部门罚款，或因拆迁需要另租其他生产经营场所的费用，并弥补有限公司因拆迁所造成的经营损失，确保本公司不会因此承担任何损失。报告期内未出现主管部门要求强制拆除，或被有关政府部门罚款，或因拆迁需要另租其他生产经营场所的事项。

3. 其他承诺

本公司于2017年12月27日从苍南县国土资源局取得国有建设用地41,207.42平方米（折合61.81亩），并同意在2018年6月27日之前开工，在2020年6月27日之前竣工，并承诺项目固定资产投资总额不少于12,400.00万元。2018年1-6月已发生小额支出。

（四） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

| 资产 | 权利受限类型 | 账面价值 | 占总资产的比例 | 发生原因 |
|--------|--------|---------------|---------|------|
| 货币资金 | 保证金 | 160,000.00 | 0.03% | 保证金 |
| 投资性房地产 | 抵押 | 7,506,480.17 | 1.48% | 抵押借款 |
| 房屋建筑物 | 抵押 | 8,782,911.64 | 1.74% | 抵押借款 |
| 无形资产 | 抵押 | 807,606.87 | 0.16% | 抵押借款 |
| 总计 | - | 17,256,998.68 | 3.41% | - |

（五） 利润分配与公积金转增股本的情况

单位：元或股

1、报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

√适用 □不适用

| 股利分配日期 | 每10股派现数 (含税) | 每10股送股数 | 每10股转增数 |
|-----------|-----------------|---------|---------|
| 2018年6月7日 | 3.00 | | |

2、报告期内的利润分配预案

适用 不适用

报告期内利润分配与公积金转增股本的执行情况：

适用 不适用

2018年5月18日，公司2017年年度股东大会审议通过了《2017年度利润分配预案》，拟以权益分派实施时股权登记日的股本93,000,000为基数，向全体股东每10股派3.00元人民币现金（含税），权益分派权益登记日为2018年6月7日，除权除息日为2018年6月8日，2018年6月8日上述现金红利已划入股东的资金账户，详见2018年6月9日公司在全国中小企业股份转让系统信息披露平台披露的《2017年年度权益分派实施公告》。

第五节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 报告期期末普通股股本结构

单位：股

| 股份性质 | | 期初 | | 本期变动 | 期末 | |
|-----------------|---------------|------------|--------|--------|------------|--------|
| | | 数量 | 比例 | | 数量 | 比例 |
| 无限售 条件股 份 | 无限售股份总数 | 58,434,000 | 62.83% | 0 | 58,434,000 | 62.83% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 22,755,000 | 24.47% | 0 | 22,755,000 | 24.47% |
| | 董事、监事、高管 | 4,142,000 | 4.45% | 0 | 4,142,000 | 4.45% |
| | 核心员工 | 6,564,500 | 7.06% | -5,000 | 6,559,500 | 7.05% |
| 有限售 条件股 份 | 有限售股份总数 | 34,566,000 | 37.17% | 0 | 34,566,000 | 37.17% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 27,315,000 | 29.37% | 0 | 27,315,000 | 29.37% |
| | 董事、监事、高管 | 17,694,000 | 19.03% | 0 | 17,694,000 | 19.03% |
| | 核心员工 | 5,422,500 | 5.83% | -3,000 | 5,419,500 | 5.83% |
| 总股本 | | 93,000,000 | - | 0 | 93,000,000 | - |
| 普通股股东人数 | | 164 | | | | |

(二) 报告期期末普通股前十名股东情况

单位：股

| 序号 | 股东名称 | 期初持股数 | 持股变动 | 期末持股数 | 期末持股比例 | 期末持有有限售股份数量 | 期末持有无限售股份数量 |
|----|--------------------------|------------|------|------------|----------|-------------|-------------|
| 1 | 定安澳华实业有限公司 | 37,800,000 | 0 | 37,800,000 | 40.6451% | 16,800,000 | 21,000,000 |
| 2 | 郭红 | 9,450,000 | 0 | 9,450,000 | 10.1613% | 7,087,500 | 2,362,500 |
| 3 | 李学军 | 7,020,000 | 0 | 7,020,000 | 7.5484% | 5,265,000 | 1,755,000 |
| 4 | 宁波梅山保税港区宝升投资管理合伙企业（有限合伙） | 7,000,000 | 0 | 7,000,000 | 7.5269% | 0 | 7,000,000 |
| 5 | LI DAVID XI AN（李锡安） | 5,250,000 | 0 | 5,250,000 | 5.6452% | 5,250,000 | 0 |
| 6 | 陈秀琴 | 4,203,000 | 0 | 4,203,000 | 4.5194% | 0 | 4,203,000 |
| 7 | 陈秀芝 | 4,200,000 | 0 | 4,200,000 | 4.5161% | 0 | 4,200,000 |
| 8 | 郑文涌 | 3,300,000 | 0 | 3,300,000 | 3.5484% | 0 | 3,300,000 |
| 9 | 周炜 | 2,100,000 | 0 | 2,100,000 | 2.2581% | 0 | 2,100,000 |
| 10 | 瞿菊芳 | 2,000,000 | 0 | 2,000,000 | 2.1505% | 0 | 2,000,000 |
| 合计 | | 82,323,000 | 0 | 82,323,000 | 88.5194% | 34,402,500 | 47,920,500 |

前十名股东间相互关系说明：

1. 周炜和郭红为夫妻关系；
2. LI DAVID XI AN（李锡安）和李学军为兄弟关系；
3. 陈秀芝和陈秀琴为姐妹关系，且均为李作恭、LI DAVID XI AN（李锡安）和李学军亲属；
4. 定安澳华实业有限公司系 LI DAVID XI AN（李锡安）、父亲李作恭及其兄弟李学军控制的公司；
5. 宁波梅山保税港区宝升投资管理合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人系李学军；
6. 其他股东无相关关系。

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

（一） 控股股东情况

定安澳华实业有限公司为公司的控股股东，其基本情况如下：

1. 成立时间：2007年10月23日
2. 公司类型：有限责任公司
3. 工商登记机关：海南省定安县工商行政管理局
4. 注册号：914690256651277512
5. 注册资本：100.00万元
6. 实收资本：100.00万元
7. 注册地址：海南省定安县定城镇沿江社区东三巷83号
8. 法定代表人：李作恭
9. 经营范围：农作物种植、水产品养殖、食品制造业投资，房屋租赁，食品技术研发、咨询、转让服务。

截至2018年06月30日，定安澳华实业有限公司的股本结构为：

| 序号 | 股东 | 出资额（元） | 出资比例（%） |
|----|-----|--------------|---------|
| 1 | 李学军 | 700,000.00 | 70.00 |
| 2 | 李作恭 | 300,000.00 | 30.00 |
| 合计 | | 1,000,000.00 | 100.00 |

截至2018年6月30日，公司控股股东未发生变化。

（二） 实际控制人情况

李作恭、LI DAVID XI AN（李锡安）与李学军父子三人为公司共同实际控制人，其基本情况如下：

李作恭，男，1956年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。专科学历，高级经济师，苍南县第十届人大代表、县委常委委员。1979年10月至1981年10月任平阳县乳品厂会计员；1981年11月至1987年6月担任苍南县乳品厂财务科长；1987年7月至1995年任温州市康乐乳品有限公司总经理；1996年1月至2014年10月历任有限公司副董事长、总经理、法定代表人、董事长；2014年10月至今任股份有限公司法定代表人、董事长。

LI DAVID XI AN（李锡安），男，1977年3月出生，澳大利亚国籍。硕士学历，浙江省“千人计划”

特聘专家。2003年4月至2010年12月，任澳大利亚澳华乳品有限公司总经理；2011年1月至2014年10月，历任有限公司总经理助理、总经理；2014年10月至今，任股份有限公司董事、总经理。

李学军，男，1982年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006年4月至2007年7月，在上海市送变电工程公司任职；2007年12月至2014年10月任有限公司监事；2014年10月至2017年4月任股份公司监事；2017年4月至今，任股份公司董事；2018年5月至今，任股份公司副总经理。

公司实际控制人在报告期内未发生变化。

第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

| 姓名 | 职务 | 性别 | 出生日期 | 学历 | 任期 | 是否在公司 领取薪酬 |
|----------------------|--------------------|----|------------|----|-----------------------|---------------|
| 李作恭 | 董事长 | 男 | 1956-10-18 | 专科 | 2017.10.20-2020.10.19 | 是 |
| 郭红 | 副董事长 | 女 | 1960-9-25 | 硕士 | 2017.10.20-2020.10.19 | 是 |
| LI DAVID XI AN (李锡安) | 董事、总经理 | 男 | 1977-3-17 | 硕士 | 2017.10.20-2020.10.19 | 是 |
| 周文存 | 董事 | 男 | 1949-12-17 | 专科 | 2017.10.20-2020.10.19 | 是 |
| XU XIAOYU (徐笑宇) | 董事、副总经理、财务总监、董事会秘书 | 男 | 1977-2-18 | 硕士 | 2017.10.20-2020.10.19 | 是 |
| 李学军 | 董事、副总经理 | 男 | 1982-11-6 | 专科 | 2017.10.20-2020.10.19 | 是 |
| 常小东 | 独立董事 | 男 | 1977-4-1 | 博士 | 2017.10.20-2020.10.19 | 是 |
| 刘培森 | 独立董事 | 男 | 1962-1-27 | 本科 | 2017.10.20-2020.10.19 | 是 |
| 刘华 | 独立董事 | 男 | 1974-8-13 | 博士 | 2017.10.20-2020.10.19 | 是 |
| 林文珍 | 副总经理 | 女 | 1969-12-8 | 本科 | 2017.10.20-2020.10.19 | 是 |
| 占东升 | 副总经理 | 男 | 1975-10-13 | 本科 | 2017.10.20-2020.10.19 | 是 |
| 陈平华 | 副总经理 | 男 | 1967-12-11 | 本科 | 2017.10.20-2020.10.19 | 是 |
| 吴震宇 | 副总经理 | 男 | 1975-1-8 | 本科 | 2017.10.20-2020.10.19 | 是 |
| 徐同礼 | 监事会主席 | 男 | 1963-1-3 | 本科 | 2017.10.20-2020.10.19 | 是 |
| 陈美越 | 监事 | 男 | 1970-7-19 | 专科 | 2017.10.20-2020.10.19 | 是 |
| 林玉叶 | 监事 | 女 | 1975-1-2 | 专科 | 2017.10.20-2020.10.19 | 是 |
| 董事会人数: | | | | | | 9 |
| 监事会人数: | | | | | | 3 |
| 高级管理人员人数: | | | | | | 7 |

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

公司董事长、法定代表人李作恭和董事、总经理 LI DAVID XI AN (李锡安)、董事、副总经理李学军为父子关系。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间以及与控股股东、实际控制人之间不存在其他关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

| 姓名 | 职务 | 期初持普通股股数 | 数量变动 | 期末持普通股股数 | 期末普通股持股比例 | 期末持有股票期权数量 |
|----|------|-----------|------|-----------|-----------|------------|
| 郭红 | 副董事长 | 9,450,000 | 0 | 9,450,000 | 10.1613% | 0 |

| | | | | | | |
|----------------------|---------|------------|---|------------|----------|---|
| LI DAVID XI AN (李锡安) | 董事、总经理 | 5,250,000 | 0 | 5,250,000 | 5.6452% | 0 |
| 周文存 | 董事 | 3,000 | 0 | 3,000 | 0.0032% | 0 |
| 李学军 | 董事、副总经理 | 7,020,000 | 0 | 7,020,000 | 7.5484% | 0 |
| 林文珍 | 副总经理 | 63,000 | 0 | 63,000 | 0.0677% | 0 |
| 占东升 | 副总经理 | 13,000 | 0 | 13,000 | 0.0140% | 0 |
| 吴震宇 | 副总经理 | 3,000 | 0 | 3,000 | 0.0032% | 0 |
| 陈平华 | 副总经理 | 3,000 | 0 | 3,000 | 0.0032% | 0 |
| 陈美越 | 监事 | 28,000 | 0 | 28,000 | 0.0301% | 0 |
| 林玉叶 | 监事 | 3,000 | 0 | 3,000 | 0.0032% | 0 |
| 合计 | - | 21,836,000 | 0 | 21,836,000 | 23.4795% | 0 |

(三) 变动情况

| | | |
|------|-------------|--|
| 信息统计 | 董事长是否发生变动 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| | 总经理是否发生变动 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| | 董事会秘书是否发生变动 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| | 财务总监是否发生变动 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况:

√适用 □不适用

| 姓名 | 期初职务 | 变动类型 | 期末职务 | 变动原因 |
|-----|------|------|---------|----------|
| 李学军 | 董事 | 新任 | 董事、副总经理 | 新任副总经理职务 |

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历

√适用 □不适用

李学军：1982年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006年4月至2007年7月，在上海市送变电工程公司任职；2007年12月至2014年10月任有限公司监事；2014年10月至2017年4月任公司监事；2017年4月至今任公司董事；2018年5月至今任公司副总经理。

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

| 按工作性质分类 | 期初人数 | 期末人数 |
|-------------|------------|------------|
| 行政管理人员 | 85 | 83 |
| 生产人员 | 203 | 222 |
| 销售人员 | 39 | 75 |
| 技术人员 | 62 | 61 |
| 财务人员 | 11 | 14 |
| 员工总计 | 400 | 455 |

| 按教育程度分类 | 期初人数 | 期末人数 |
|---------|------|------|
| 博士 | 0 | 0 |
| 硕士 | 4 | 6 |
| 本科 | 37 | 47 |
| 专科 | 86 | 107 |
| 专科以下 | 273 | 295 |
| 员工总计 | 400 | 455 |

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

| |
|---|
| <p>1. 人员变动及人才引进：按照国家及地方相关法规和政策进行人员异动操作，根据公司发展需求通过各种渠道进行人才引进；</p> <p>2. 培训情况：根据各部门培训需求，结合实际情况，采取内部培训和外部培训方式进行培训工作，包括新员工培训、管理能力培训、员工技能培训等；</p> <p>3. 招聘情况：采用网络招聘、现场招聘和内部推荐等方式进行招聘工作。</p> <p>4. 薪酬情况：薪酬体系主要由基本工资、岗位工资、考核工资、奖金等组成。公司实行全员劳动合同制，按照国家有关法律、法规及地方相关政策为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育等社会保险和住房公积金。</p> <p>截至报告期末，公司不存在承担离职退休人员薪酬的情况。</p> |
|---|

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

核心员工：

适用 不适用

| 姓名 | 岗位 | 期末普通股持股数量 |
|--------------|------|-----------|
| 周文存 | 董事 | 3,000 |
| 李学军 | 董事 | 7,020,000 |
| 林文珍 | 副总经理 | 63,000 |
| 占东升 | 副总经理 | 13,000 |
| 吴震宇 | 副总经理 | 3,000 |
| 陈平华 | 副总经理 | 3,000 |
| 林玉叶 | 监事 | 3,000 |
| 陈美越 | 监事 | 28,000 |
| 其他 36 位持股员工 | 职工 | 4,843,000 |
| 其他 32 位未持股员工 | 职工 | 0 |

其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：

适用 不适用

核心人员的变动情况：

| |
|--|
| <p>报告期内，有 2 位核心员工离职，未对公司造成重大影响。</p> <p>公司核心技术人员为林文珍、占东升和梁世排。</p> <p>报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队稳定。</p> |
|--|

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

第七节 财务报告

一、 审计报告

| | |
|------|---|
| 是否审计 | 否 |
|------|---|

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 附注 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|--------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | (一) 1 | 33,454,184.18 | 46,809,584.17 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | |
| 衍生金融资产 | | 0.00 | 0.00 |
| 应收票据及应收账款 | (一) 2 | 19,268,588.06 | 22,640,960.58 |
| 预付款项 | (一) 3 | 25,641,546.01 | 39,569,162.37 |
| 应收保费 | | | |
| 应收分保账款 | | | |
| 应收分保合同准备金 | | | |
| 其他应收款 | (一) 4 | 13,511,129.82 | 12,709,156.66 |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | (一) 5 | 122,322,558.79 | 79,911,276.85 |
| 持有待售资产 | | 0.00 | 0.00 |
| 一年内到期的非流动资产 | | 0.00 | 0.00 |
| 其他流动资产 | (一) 6 | 24,510,588.68 | 32,345,104.55 |
| 流动资产合计 | | 238,708,595.54 | 233,985,245.18 |
| 非流动资产： | | | |
| 发放贷款及垫款 | | | |
| 可供出售金融资产 | (一) 7 | 6,000,000.00 | 6,000,000.00 |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | 0.00 | 0.00 |
| 长期股权投资 | (一) 8 | 2,668,082.11 | 2,823,380.74 |
| 投资性房地产 | (一) 9 | 7,506,480.17 | 7,655,194.19 |
| 固定资产 | (一) 10 | 193,729,370.85 | 57,446,305.67 |
| 在建工程 | (一) 11 | 3,872,341.29 | 128,490,298.75 |
| 生产性生物资产 | | 0.00 | 0.00 |
| 油气资产 | | 0.00 | 0.00 |
| 无形资产 | (一) 12 | 49,078,862.49 | 49,635,488.03 |
| 开发支出 | | 0.00 | 0.00 |

| | | | |
|------------------------|--------|----------------|----------------|
| 商誉 | | 0.00 | 0.00 |
| 长期待摊费用 | (一) 13 | 65,650.06 | 78,780.04 |
| 递延所得税资产 | (一) 14 | 2,679,427.41 | 1,778,406.79 |
| 其他非流动资产 | (一) 15 | 1,493,923.00 | 3,699,936.51 |
| 非流动资产合计 | | 267,094,137.38 | 257,607,790.72 |
| 资产总计 | | 505,802,732.92 | 491,593,035.90 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | (一) 16 | 25,710,100.00 | 3,000,000.00 |
| 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 | | 0.00 | 0.00 |
| 应付票据及应付账款 | (一) 17 | 28,514,807.66 | 23,039,875.29 |
| 预收款项 | (一) 18 | 6,789,443.93 | 24,053,801.07 |
| 卖出回购金融资产 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付职工薪酬 | (一) 19 | 8,173,116.29 | 13,365,022.82 |
| 应交税费 | (一) 20 | 6,384,302.30 | 7,976,522.33 |
| 其他应付款 | (一) 21 | 5,114,309.48 | 7,204,214.92 |
| 应付分保账款 | | | |
| 保险合同准备金 | | | |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 代理承销证券款 | | | |
| 持有待售负债 | | 0.00 | 0.00 |
| 一年内到期的非流动负债 | | 0.00 | 0.00 |
| 其他流动负债 | | 0.00 | 0.00 |
| 流动负债合计 | | 80,686,079.66 | 78,639,436.43 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | 0.00 | 0.00 |
| 应付债券 | | 0.00 | 0.00 |
| 其中：优先股 | | 0.00 | 0.00 |
| 永续债 | | 0.00 | 0.00 |
| 长期应付款 | | 0.00 | 0.00 |
| 长期应付职工薪酬 | | 0.00 | 0.00 |
| 预计负债 | | 0.00 | 0.00 |
| 递延收益 | (一) 22 | 0.00 | 7,500,000.00 |
| 递延所得税负债 | | 0.00 | 0.00 |
| 其他非流动负债 | | 0.00 | 0.00 |
| 非流动负债合计 | | 0.00 | 7,500,000.00 |
| 负债合计 | | 80,686,079.66 | 86,139,436.43 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |

| | | | |
|-------------------|--------|----------------|----------------|
| 股本 | (一) 23 | 93,000,000.00 | 93,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | 0.00 | 0.00 |
| 其中：优先股 | | 0.00 | 0.00 |
| 永续债 | | 0.00 | 0.00 |
| 资本公积 | (一) 24 | 160,459,595.14 | 160,459,595.14 |
| 减：库存股 | | 0.00 | 0.00 |
| 其他综合收益 | | 0.00 | 0.00 |
| 专项储备 | | 0.00 | 0.00 |
| 盈余公积 | (一) 25 | 26,231,921.71 | 26,231,921.71 |
| 一般风险准备 | | 0.00 | 0.00 |
| 未分配利润 | (一) 26 | 141,172,289.51 | 122,767,412.60 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | | 420,863,806.36 | 402,458,929.45 |
| 少数股东权益 | | 4,252,846.90 | 2,994,670.02 |
| 所有者权益合计 | | 425,116,653.26 | 405,453,599.47 |
| 负债和所有者权益总计 | | 505,802,732.92 | 491,593,035.90 |

法定代表人：李作恭 主管会计工作负责人：XU XIAOYU（徐笑宇） 会计机构负责人：XU XIAOYU（徐笑宇）

(二) 母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 附注 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|-------|----------------|----------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | | 20,817,047.28 | 32,378,154.45 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | 0.00 | 0.00 |
| 衍生金融资产 | | 0.00 | 0.00 |
| 应收票据及应收账款 | (八) 1 | 17,173,171.33 | 33,600,455.38 |
| 预付款项 | | 11,714,946.80 | 14,001,865.85 |
| 其他应收款 | (八) 2 | 183,615,310.24 | 150,609,500.00 |
| 存货 | | 95,085,601.29 | 65,624,568.45 |
| 持有待售资产 | | 0.00 | 0.00 |
| 一年内到期的非流动资产 | | 0.00 | 0.00 |
| 其他流动资产 | | 30,565,302.39 | 45,884,619.40 |
| 流动资产合计 | | 358,971,379.33 | 342,099,163.53 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | | 6,000,000.00 | 6,000,000.00 |
| 持有至到期投资 | | 0.00 | 0.00 |
| 长期应收款 | | 0.00 | 0.00 |
| 长期股权投资 | (八) 3 | 25,418,082.11 | 25,573,380.74 |
| 投资性房地产 | | 11,063,957.91 | 7,655,194.19 |
| 固定资产 | | 44,944,714.17 | 49,394,159.79 |

| | | | |
|------------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| 在建工程 | | 3,284,190.84 | 2,263,844.43 |
| 生产性生物资产 | | 0.00 | 0.00 |
| 油气资产 | | 0.00 | 0.00 |
| 无形资产 | | 32,442,869.87 | 32,825,132.35 |
| 开发支出 | | 0.00 | 0.00 |
| 商誉 | | 0.00 | 0.00 |
| 长期待摊费用 | | 65,650.06 | 78,780.04 |
| 递延所得税资产 | | 2,848,010.72 | 2,422,966.39 |
| 其他非流动资产 | | 865,033.00 | 1,730,482.20 |
| 非流动资产合计 | | 126,932,508.68 | 127,943,940.13 |
| 资产总计 | | 485,903,888.01 | 470,043,103.66 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | 25,710,100.00 | 3,000,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | 0.00 | 0.00 |
| 衍生金融负债 | | 0.00 | 0.00 |
| 应付票据及应付账款 | | 10,666,944.26 | 10,966,268.17 |
| 预收款项 | | 6,143,817.63 | 22,716,295.17 |
| 应付职工薪酬 | | 7,210,335.16 | 11,884,826.90 |
| 应交税费 | | 5,832,479.93 | 7,789,134.84 |
| 其他应付款 | | 3,885,477.19 | 6,445,424.12 |
| 持有待售负债 | | 0.00 | 0.00 |
| 一年内到期的非流动负债 | | 0.00 | 0.00 |
| 其他流动负债 | | 0.00 | 0.00 |
| 流动负债合计 | | 59,449,154.17 | 62,801,949.20 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | 0.00 | 0.00 |
| 应付债券 | | 0.00 | 0.00 |
| 其中：优先股 | | 0.00 | 0.00 |
| 永续债 | | 0.00 | 0.00 |
| 长期应付款 | | 0.00 | 0.00 |
| 长期应付职工薪酬 | | 0.00 | 0.00 |
| 预计负债 | | 0.00 | 0.00 |
| 递延收益 | | 0.00 | 0.00 |
| 递延所得税负债 | | 0.00 | 0.00 |
| 其他非流动负债 | | 0.00 | 0.00 |
| 非流动负债合计 | | 0.00 | 0.00 |
| 负债合计 | | 59,449,154.17 | 62,801,949.20 |
| 所有者权益： | | | |
| 股本 | | 93,000,000.00 | 93,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | 0.00 | 0.00 |
| 其中：优先股 | | 0.00 | 0.00 |
| 永续债 | | 0.00 | 0.00 |

| | | | |
|-------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| 资本公积 | | 161,948,021.99 | 161,948,021.99 |
| 减：库存股 | | 0.00 | 0.00 |
| 其他综合收益 | | 0.00 | 0.00 |
| 专项储备 | | 0.00 | 0.00 |
| 盈余公积 | | 26,231,921.71 | 26,231,921.71 |
| 一般风险准备 | | 0.00 | |
| 未分配利润 | | 145,274,790.14 | 126,061,210.76 |
| 所有者权益合计 | | 426,454,733.84 | 407,241,154.46 |
| 负债和所有者权益合计 | | 485,903,888.01 | 470,043,103.66 |

法定代表人：李作恭 主管会计工作负责人：XU XIAOYU（徐笑宇） 会计机构负责人：XU XIAOYU（徐笑宇）

（三） 合并利润表

单位：元

| 项目 | 附注 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------------|-------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入 | | 259,485,601.68 | 266,110,272.28 |
| 其中：营业收入 | （一）27 | 259,485,601.68 | 266,110,272.28 |
| 利息收入 | | 0.00 | 0.00 |
| 已赚保费 | | 0.00 | 0.00 |
| 手续费及佣金收入 | | 0.00 | 0.00 |
| 二、营业总成本 | | 211,691,786.72 | 225,145,889.99 |
| 其中：营业成本 | （一）27 | 169,044,341.45 | 189,441,410.60 |
| 利息支出 | | 0.00 | 0.00 |
| 手续费及佣金支出 | | 0.00 | 0.00 |
| 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 | （一）28 | 2,036,122.64 | 1,548,593.19 |
| 销售费用 | （一）29 | 20,186,105.81 | 12,799,784.01 |
| 管理费用 | （一）30 | 13,137,712.91 | 15,236,421.43 |
| 研发费用 | （一）31 | 5,916,864.21 | 5,476,483.19 |
| 财务费用 | （一）32 | -600,781.01 | 424,728.03 |
| 资产减值损失 | （一）33 | 1,971,420.71 | 218,469.54 |
| 加：其他收益 | （一）34 | 5,092,113.00 | 1,413,759.55 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | （一）35 | 122,556.53 | 562,587.61 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | -155,298.53 | -78,450.02 |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | 0.00 | 0.00 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | 0.00 | 0.00 |

| | | | |
|-------------------------------------|-------|---------------|---------------|
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | 0.00 | 0.00 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 53,008,484.49 | 42,940,729.45 |
| 加：营业外收入 | （一）36 | 974,310.67 | 79,409.13 |
| 减：营业外支出 | （一）37 | 10,877.73 | 277,827.08 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 53,971,917.43 | 42,742,311.50 |
| 减：所得税费用 | （一）38 | 6,408,863.64 | 6,106,872.70 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 47,563,053.79 | 36,635,438.80 |
| 其中：被合并方在合并前实现的净利润 | | 0.00 | 0.00 |
| （一）按经营持续性分类： | - | - | - |
| 1. 持续经营净利润 | | 47,563,053.79 | 36,635,438.80 |
| 2. 终止经营净利润 | | 0.00 | 0.00 |
| （二）按所有权归属分类： | - | - | - |
| 1. 少数股东损益 | | 1,258,176.88 | 291,787.52 |
| 2. 归属于母公司所有者的净利润 | | 46,304,876.91 | 36,343,651.28 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | 0.00 | 0.00 |
| 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | 0.00 | 0.00 |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | 0.00 | 0.00 |
| 1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | 0.00 | 0.00 |
| 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 | | 0.00 | 0.00 |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | | 0.00 | 0.00 |
| 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 | | 0.00 | 0.00 |
| 2. 可供出售金融资产公允价值变动损益 | | 0.00 | 0.00 |
| 3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | 0.00 | 0.00 |
| 4. 现金流量套期损益的有效部分 | | 0.00 | 0.00 |
| 5. 外币财务报表折算差额 | | 0.00 | 0.00 |
| 6. 其他 | | 0.00 | 0.00 |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | 0.00 | 0.00 |
| 七、综合收益总额 | | 47,563,053.79 | 36,635,438.80 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | 46,304,876.91 | 36,343,651.28 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | 1,258,176.88 | 291,787.52 |
| 八、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | | 0.50 | 0.39 |
| （二）稀释每股收益 | | - | - |

法定代表人：李作恭 主管会计工作负责人：XU XIAOYU（徐笑宇） 会计机构负责人：XU XIAOYU（徐笑宇）

(四) 母公司利润表

单位：元

| 项目 | 附注 | 本期金额 | 上期金额 |
|-------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | (八) 4 | 198,502,826.05 | 181,349,112.87 |
| 减：营业成本 | (八) 4 | 117,588,476.83 | 111,273,761.58 |
| 税金及附加 | | 1,500,896.60 | 1,389,088.78 |
| 销售费用 | | 17,178,269.60 | 10,082,121.84 |
| 管理费用 | | 10,179,533.99 | 12,358,177.35 |
| 研发费用 | | 5,916,864.21 | 5,596,483.19 |
| 财务费用 | | -1,652,721.45 | -1,391,704.32 |
| 其中：利息费用 | | 273,471.77 | 183,225.63 |
| 利息收入 | | -1,927,846.14 | -1,631,727.73 |
| 资产减值损失 | | 191,368.88 | -91,476.30 |
| 加：其他收益 | | 5,092,113.00 | 1,263,357.15 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | (八) 5 | 122,556.53 | 562,587.61 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | -155,298.63 | -78,450.02 |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | 0.00 | 0.00 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | 0.00 | 0.00 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 52,814,806.92 | 43,958,605.51 |
| 加：营业外收入 | | 754,405.62 | 210,296.34 |
| 减：营业外支出 | | 10,866.52 | 252,102.26 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 53,558,346.02 | 43,916,799.59 |
| 减：所得税费用 | | 6,444,766.64 | 6,384,138.72 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 47,113,579.38 | 37,532,660.87 |
| （一）持续经营净利润 | | 47,113,579.38 | 37,532,660.87 |
| （二）终止经营净利润 | | 0.00 | 0.00 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | 0.00 | 0.00 |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | 0.00 | 0.00 |
| 1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | 0.00 | 0.00 |
| 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 | | 0.00 | 0.00 |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | | 0.00 | 0.00 |
| 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 | | 0.00 | 0.00 |
| 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 | | 0.00 | 0.00 |
| 6. 其他 | | 0.00 | 0.00 |
| 六、综合收益总额 | | 47,113,579.38 | 37,532,660.87 |

| 七、每股收益： | | | |
|-----------|--|------|------|
| （一）基本每股收益 | | 0.00 | 0.00 |
| （二）稀释每股收益 | | 0.00 | 0.00 |

法定代表人：李作恭 主管会计工作负责人：XU XIAOYU（徐笑宇） 会计机构负责人：XU XIAOYU（徐笑宇）

（五）合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 附注 | 本期金额 | 上期金额 |
|------------------------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 342,230,663.29 | 302,584,749.31 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | 0.00 | 0.00 |
| 向中央银行借款净增加额 | | 0.00 | 0.00 |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | 0.00 | 0.00 |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | 0.00 | 0.00 |
| 收到再保险业务现金净额 | | 0.00 | 0.00 |
| 保户储金及投资款净增加额 | | 0.00 | 0.00 |
| 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 | | 0.00 | 0.00 |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | 0.00 | 0.00 |
| 拆入资金净增加额 | | 0.00 | 0.00 |
| 回购业务资金净增加额 | | 0.00 | 0.00 |
| 收到的税费返还 | | 0.00 | 127,471.55 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | （一）39 | 16,929,416.76 | 4,634,097.21 |
| 经营活动现金流入小计 | | 359,160,080.05 | 307,346,318.07 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 274,241,125.08 | 267,136,923.08 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | 0.00 | 0.00 |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | 0.00 | 0.00 |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | 0.00 | 0.00 |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | 0.00 | 0.00 |
| 支付保单红利的现金 | | 0.00 | 0.00 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 28,137,278.91 | 17,636,703.17 |
| 支付的各项税费 | | 23,702,608.95 | 18,835,713.72 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | （一）39 | 21,514,649.72 | 13,489,919.82 |
| 经营活动现金流出小计 | | 347,595,662.66 | 317,099,259.79 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 11,564,417.39 | -9,752,941.72 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 0.00 | 0.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 277,855.16 | 616,508.39 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回 | | 0.00 | 0.00 |

| | | | |
|---------------------------|--------|----------------|----------------|
| 的现金净额 | | | |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | 0.00 | 0.00 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | (一) 39 | 110,475,596.57 | 266,125,834.17 |
| 投资活动现金流入小计 | | 110,753,451.73 | 266,742,342.56 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 29,925,919.02 | 75,802,657.74 |
| 投资支付的现金 | | 0.00 | 0.00 |
| 质押贷款净增加额 | | 0.00 | 0.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | 0.00 | 1.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | (一) 39 | 91,338,859.25 | 208,955,637.64 |
| 投资活动现金流出小计 | | 121,264,778.27 | 284,758,296.38 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -10,511,326.54 | -18,015,953.82 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 0.00 | 0.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | 0.00 | 0.00 |
| 取得借款收到的现金 | | 35,755,000.00 | 48,150,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | 0.00 | 0.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 0.00 | 0.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 35,755,000.00 | 48,150,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | 13,000,000.00 | 5,600,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 29,233,490.84 | 56,021,400.42 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | 0.00 | 0.00 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | 0.00 | 0.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 42,233,490.84 | 61,621,400.42 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -6,478,490.84 | -13,471,400.42 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | 70,000.00 | -3,524.72 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | (一) 40 | -5,355,399.99 | -41,243,820.68 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 38,649,584.17 | 145,376,669.96 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | (一) 40 | 33,294,184.18 | 104,132,849.28 |

法定代表人：李作恭 主管会计工作负责人：XU XIAOYU（徐笑宇） 会计机构负责人：XU XIAOYU（徐笑宇）

(六) 母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 附注 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------------|----|----------------|----------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 231,492,810.84 | 180,484,598.56 |
| 收到的税费返还 | | 0.00 | 127,471.55 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 15,839,296.82 | 7,733,540.18 |
| 经营活动现金流入小计 | | 247,332,107.66 | 188,345,610.29 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 167,492,767.69 | 168,915,397.83 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 23,095,026.29 | 14,752,866.43 |

| | | | |
|---------------------------|--|----------------|----------------|
| 支付的各项税费 | | 22,173,489.00 | 17,506,964.00 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 49,721,208.30 | 43,490,072.53 |
| 经营活动现金流出小计 | | 262,482,491.28 | 244,665,300.79 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | -15,150,383.62 | -56,319,690.50 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 277,855.16 | 0.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 0.00 | 616,508.39 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 0.00 | 0.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | 0.00 | 0.00 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | 110,475,596.57 | 266,125,834.17 |
| 投资活动现金流入小计 | | 110,753,451.73 | 266,742,342.56 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 2,476,844.26 | 26,881,784.73 |
| 投资支付的现金 | | 0.00 | 0.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | 0.00 | 1.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | 91,338,859.25 | 208,955,637.64 |
| 投资活动现金流出小计 | | 93,815,703.51 | 235,837,423.37 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | 16,937,748.22 | 30,904,919.19 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 0.00 | 0.00 |
| 取得借款收到的现金 | | 35,755,000.00 | 45,950,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | 0.00 | 0.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 0.00 | 0.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 35,755,000.00 | 45,950,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | 13,000,000.00 | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 28,173,471.77 | 55,983,714.92 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | 0.00 | 0.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 41,173,471.77 | 55,983,714.92 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -5,418,471.77 | -10,033,714.92 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | 70,000.00 | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | -3,561,107.17 | -35,448,486.23 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 24,378,154.45 | 125,329,555.69 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 20,817,047.28 | 89,881,069.46 |

法定代表人：李作恭 主管会计工作负责人：XU XIAOYU（徐笑宇） 会计机构负责人：XU XIAOYU（徐笑宇）

第八节 财务报表附注

一、 附注事项

(一) 附注事项索引

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

(二) 附注事项详情

1、 固定资产与无形资产

报告期内，山东熊猫正式投产，其固定资产项下房屋及建筑物原值较期初增加 6,238 万元，主要生产线的机器设备原值较期初增加 7,541 万元。

二、 报表项目注释

(一) 合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别注明，期末系指 2018 年 6 月 30 日，本期系指 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日，除特别注明外，本附注金额单位均为人民币。

1、 货币资金

| 项目 | 2018.06.30 | | | 2017.12.31 | | |
|-------|------------|---------|---------------|------------|---------|---------------|
| | 外币金 额 | 折算 率 | 人民币金额 | 外币金 额 | 折算 率 | 人民币金额 |
| 库存现金： | | | 9,879.93 | | | 3,830.75 |
| 人民币 | | | 9,879.93 | | | 3,830.75 |
| 银行存款： | | | 33,284,304.25 | | | 46,645,753.42 |
| 人民币 | | | 33,284,304.25 | | | 46,645,753.42 |
| 美元 | | | | | | |

| | | |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 其他货币资金： | 160,000.00 | 160,000.00 |
| 人民币 | 160,000.00 | 160,000.00 |
| 合计 | 33,454,184.18 | 46,809,584.17 |

说明：其他货币资金 16 万元系子公司山东熊猫农民工工资保证金。除此之外，本集团不存在其他抵押、质押或冻结、或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、应收票据及应收账款

| 项目 | 2018.06.30 | 2017.12.31 |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 应收票据 | - | - |
| 应收账款 | 19,268,588.06 | 22,640,960.58 |
| 合计 | 19,268,588.06 | 22,640,960.58 |

(1) 应收账款

①应收账款按种类披露

| 种类 | 2018.06.30 | | | | 净额 |
|------------------------|----------------------|---------------|-------------------|-------------|----------------------|
| | 金额 | 比例% | 坏账准备 | 计提比例% | |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 其中：账龄组合 | 19,696,431.45 | 99.21 | 427,843.39 | 2.17 | 19,268,588.06 |
| 组合小计 | 19,696,431.45 | 99.21 | 427,843.39 | 2.17 | 19,268,588.06 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | 157,690.87 | 0.79 | 157,690.87 | 100.00 | - |
| 合计 | 19,854,122.32 | 100.00 | 585,534.26 | 2.95 | 19,268,588.06 |

应收账款按种类披露（续）

| 种类 | 2017.12.31 | | | | 净额 |
|------------------------|---------------|--------|------------|-------|---------------|
| | 金额 | 比例% | 坏账准备 | 计提比例% | |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 其中：账龄组合 | 23,203,068.22 | 100.00 | 562,107.64 | 2.42 | 22,640,960.58 |
| 组合小计 | 23,203,068.22 | 100.00 | 562,107.64 | 2.42 | 22,640,960.58 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | |

| | | | | | |
|----|---------------|--------|------------|------|---------------|
| 合计 | 23,203,068.22 | 100.00 | 562,107.64 | 2.42 | 22,640,960.58 |
|----|---------------|--------|------------|------|---------------|

①账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

| 账龄 | 2018.06.30 | | | | |
|------|---------------|--------|------------|--------|---------------|
| | 金额 | 比例% | 坏账准备 | 计提比例% | 净额 |
| 1年以内 | 19,657,349.45 | 99.80 | 393,146.99 | 2.00 | 19,264,202.46 |
| 1至2年 | 5,482.00 | 0.03 | 1,096.40 | 20.00 | 4,385.60 |
| 2至3年 | - | - | - | - | - |
| 3年以上 | 33,600.00 | 0.17 | 33,600.00 | 100.00 | - |
| 合计 | 19,696,431.45 | 100.00 | 427,843.39 | 2.17 | 19,268,588.06 |

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款（续）

| 账龄 | 2017.12.31 | | | | |
|------|---------------|--------|------------|--------|---------------|
| | 金额 | 比例% | 坏账准备 | 计提比例% | 净额 |
| 1年以内 | 22,923,003.35 | 98.79 | 458,460.07 | 2.00 | 22,464,543.28 |
| 1至2年 | 187,282.87 | 0.81 | 37,456.57 | 20.00 | 149,826.30 |
| 2至3年 | 53,182.00 | 0.23 | 26,591.00 | 50.00 | 26,591.00 |
| 3年以上 | 39,600.00 | 0.17 | 39,600.00 | 100.00 | - |
| 合计 | 23,203,068.22 | 100.00 | 562,107.64 | 2.42 | 22,640,960.58 |

②期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

| 应收账款（按单位） | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例% | 计提理由 |
|--------------|------------|------------|--------|--------|
| 苍南县灵溪镇裕玲烟酒商行 | 157,690.87 | 157,690.87 | 100.00 | 预计无法收回 |
| 合计 | 157,690.87 | 157,690.87 | 100.00 | |

③本期计提的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 23,426.62 元。

④按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

| 单位名称 | 2018.06.30余额 | 账龄 | 比例% | 坏账准备 |
|-----------------|---------------|------|-------|------------|
| 达能乳业（北京）有限公司 | 4,010,418.32 | 1年以内 | 20.20 | 80,208.37 |
| 华润怡宝饮料（肇庆）有限公司 | 3,411,125.00 | 1年以内 | 17.18 | 68,222.50 |
| 和路雪中国有限公司太仓分公司 | 2,565,034.45 | 1年以内 | 12.92 | 51,300.69 |
| 上海江崎格力高南奉食品有限公司 | 1,586,340.00 | 1年以内 | 7.99 | 31,726.80 |
| 上海申航进出口有限公司 | 1,379,500.00 | 1年以内 | 6.95 | 27,590.00 |
| 合计 | 12,952,417.77 | | 65.24 | 259,048.36 |

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

| 账龄 | 2018.06.30 | | 2017.12.31 | |
|-----------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 比例% | 金额 | 比例% |
| 1年以内 | 25,640,682.01 | 99.99 | 39,359,616.17 | 99.47 |
| 1至2年 | 864.00 | 0.01 | 205,202.20 | 0.51 |
| 2至3年 | | | 3,704.00 | 0.01 |
| 3年以上 | | | 640.00 | 0.01 |
| 合计 | 25,641,546.01 | 100.00 | 39,569,162.37 | 100.00 |

(2) 按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

| 单位名称 | 2018.06.30 | 比例% |
|------------------|----------------------|--------------|
| 浙江省粮油食品进出口股份有限公司 | 19,497,455.27 | 76.04 |
| 广西糖网食糖批发市场有限公司 | 3,336,771.70 | 13.01 |
| 安徽丰原国际贸易有限公司 | 1,598,587.50 | 6.23 |
| 卓缤科技设备(昆山)有限公司 | 202,172.76 | 0.79 |
| 山东金捷燃气有限责任公司 | 119,542.18 | 0.47 |
| 合计 | 24,754,529.41 | 96.54 |

4、其他应收款

| 项目 | 2018.06.30 | 2017.12.31 |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 应收利息 | — | — |
| 应收股利 | — | — |
| 其他应收款 | 13,511,129.82 | 12,709,156.66 |
| 合计 | 13,511,129.82 | 12,709,156.66 |

(1) 其他应收款

①其他应收款按种类披露

| 种类 | 2018.06.30 | | | | |
|-----------------------|---------------|--------|------------|-------|---------------|
| | 金额 | 比例% | 坏账准备 | 计提比例% | 净额 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| 其中：账龄组合 | 13,907,010.02 | 100.00 | 395,880.20 | 2.85 | 13,511,129.82 |

| | | | | | |
|-------------------------|----------------------|---------------|-------------------|-------------|----------------------|
| 组合小计 | 13,907,010.02 | 100.00 | 395,880.20 | 2.85 | 13,511,129.82 |
| 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 | 13,907,010.02 | 100.00 | 395,880.20 | 2.85 | 13,511,129.82 |

其他应收款按种类披露（续）

| 种类 | 2017.12.31 | | | | |
|-------------------------|----------------------|---------------|-------------------|-------------|----------------------|
| | 金额 | 比例% | 坏账准备 | 计提比例% | 净额 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| 其中：账龄组合 | 13,015,812.92 | 100.00 | 306,656.26 | 2.36 | 12,709,156.66 |
| 组合小计 | 13,015,812.92 | 100.00 | 306,656.26 | 2.36 | 12,709,156.66 |
| 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 | 13,015,812.92 | 100.00 | 306,656.26 | 2.36 | 12,709,156.66 |

账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

| 账龄 | 2018.06.30 | | | | |
|-----------|----------------------|---------------|-------------------|-------------|----------------------|
| | 金额 | 比例% | 坏账准备 | 计提比例% | 净额 |
| 1年以内 | 13,599,010.02 | 97.79 | 271,980.20 | 2.00 | 13,327,029.82 |
| 1至2年 | 102,000.00 | 0.73 | 20,400.00 | 20.00 | 81,600.00 |
| 2至3年 | 205,000.00 | 1.47 | 102,500.00 | 50.00 | 102,500.00 |
| 3年以上 | 1,000.00 | 0.01 | 1,000.00 | 100.00 | - |
| 合计 | 13,907,010.02 | 100.00 | 395,880.20 | 2.85 | 13,511,129.82 |

账龄组合续：

| 账龄 | 2017.12.31 | | | | |
|-----------|----------------------|---------------|-------------------|-------------|----------------------|
| | 金额 | 比例% | 坏账准备 | 计提比例% | 净额 |
| 1年以内 | 12,762,812.92 | 98.06 | 255,256.26 | 2.00 | 12,507,556.66 |
| 1至2年 | 252,000.00 | 1.93 | 50,400.00 | 20.00 | 201,600.00 |
| 2至3年 | - | - | - | - | - |
| 3年以上 | 1,000.00 | 0.01 | 1,000.00 | 100.00 | - |
| 合计 | 13,015,812.92 | 100.00 | 306,656.26 | 2.36 | 12,709,156.66 |

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 89,223.94 元。

③其他应收款按款项性质披露

| 项目 | 2018.06.30 | 2017.12.31 |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 保证金及押金 | 12,874,099.00 | 12,903,799.00 |
| 暂借款 | 28,480.00 | - |
| 备用金 | 584,817.10 | 63,856.05 |
| 代收代付款 | 19,997.00 | - |
| 其他 | 399,616.92 | 48,157.87 |
| 合计 | 13,907,010.02 | 13,015,812.92 |

④按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 2018.06.30 余额 | 账龄 | 比例(%) | 坏账准备 |
|----------------|--------|---------|----------------------|------|--------------|-------------------|
| 浙江省苍南县国土资源局 | 非关联方 | 保证金 | 12,362,226.00 | 1年以内 | 88.89 | 247,244.52 |
| 苍南县华数广电网络有限公司 | 非关联方 | 房租、水电费等 | 227,850.14 | 1年以内 | 1.75 | 4,557.00 |
| 上海精裕捷星冷链物流有限公司 | 非关联方 | 押金 | 189,573.00 | 1年以内 | 1.46 | 3,791.46 |
| 济阳县国土资源局 | 非关联方 | 保证金 | 160,000.00 | 2-3年 | 1.23 | 80,000.00 |
| 浙江南源矿建有限公司 | 非关联方 | 房租、水电费等 | 148,569.50 | 1年以内 | 1.14 | 2,971.39 |
| 合计 | | | 13,088,218.64 | | 94.47 | 338,564.37 |

5、存货

(1) 存货分类

| 存货种类 | 2018.06.30 | | | 2017.12.31 | | |
|-----------|-----------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | 余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 75,559,537.67 | 552,588.69 | 75,006,948.98 | 48,864,855.19 | | 48,864,855.19 |
| 库存商品 | 27,690,726.75 | 1,011,023.64 | 26,679,703.11 | 14,237,875.12 | 70,940.45 | 14,166,934.67 |
| 在途物资 | 12,247,331.25 | | 12,247,331.25 | 7,866,498.24 | | 7,866,498.24 |
| 周转材料 | 6,539,466.79 | | 6,539,466.79 | 6,064,362.71 | | 6,064,362.71 |
| 发出商品 | 1,534,538.73 | | 1,534,538.73 | 2,602,640.75 | | 2,602,640.75 |
| 委托加工物资 | 314,569.93 | | 314,569.93 | 345,985.29 | | 345,985.29 |
| 合计 | 123,886,171.12 | 1,563,612.33 | 122,322,558.79 | 79,982,217.30 | 70,940.45 | 79,911,276.85 |

(2) 存货跌价准备

| 存货种类 | 2017.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2018.06.30 |
|------|------------|------|------|------------|
|------|------------|------|------|------------|

| | | 计提 | 其他 | 转回或转销 | 其他 |
|-----------|------------------|---------------------|----|------------------|---------------------|
| 原材料 | | 552,588.69 | | | 552,588.69 |
| 库存商品 | 70,940.45 | 1,007,638.47 | | 67,555.28 | 1,011,023.64 |
| 合计 | 70,940.45 | 1,560,227.16 | | 67,555.28 | 1,563,612.33 |

存货跌价准备（续）

| 存货种类 | 确定可变现净值的具体依据 | 本期转回或转销存货跌价准备的原因 |
|------|-----------------------------------|------------------|
| 原材料 | 预计售价扣除至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费 | 生产领用 |
| 库存商品 | 预计售价扣除销售费用、税金 | 已实现销售 |

6、其他流动资产

| 项目 | 2018.06.30 | 2017.12.31 |
|-------------|----------------------|----------------------|
| 待抵扣进项税 | 20,620,546.62 | 9,460,485.15 |
| 预缴所得税 | 172,110.21 | - |
| 非保本浮动收益理财产品 | 3,582,079.28 | 22,718,816.60 |
| 一年内的长期待摊费用 | 135,852.57 | 165,802.80 |
| 合计 | 24,510,588.68 | 32,345,104.55 |

7、可供出售金融资产

| 项目 | 2018.06.30 | | | 2017.12.31 | | |
|----------|--------------|------|--------------|--------------|------|--------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 可供出售权益工具 | 6,000,000.00 | | 6,000,000.00 | 6,000,000.00 | | 6,000,000.00 |

说明：可供出售权益工具系本集团对苍南民兴小额贷款股份有限公司 5%股权的权益性投资，由于未能持续可靠取得其公允价值，因此采用成本模式进行后续计量。

8、长期股权投资

| 被投资单位 | 2017.12.31 | 本期增减变动 | | | | | | | 2018.06.30 | 减值准备 期末余额 |
|------------------------|---------------------|--------|------|---------------------|--------------|------------|---------------------|------------|------------|---------------------|
| | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法下 确认的 投资损益 | 其他综合 收益调整 | 其他权 益变动 | 宣告发放现 金股利或利 润 | 计提减 值准备 | | |
| ①联营企业 | | | | | | | | | | |
| 浙江辉肽生 命健康科技 有限公司 | 2,823,380.74 | | | -155,298.63 | | | | | | 2,668,082.11 |
| 小计 | 2,823,380.74 | | | -155,298.63 | | | | | | 2,668,082.11 |
| 合计 | 2,823,380.74 | | | -155,298.63 | | | | | | 2,668,082.11 |

9、投资性房地产

按成本计量的投资性房地产

| 项目 | 房屋、建筑物 | 土地使用权 | 合计 |
|---------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| 一、账面原值 | | | |
| 1.2017.12.31 | 8,562,494.04 | 1,092,509.60 | 9,655,003.64 |
| 2.本期增加金额 | | | |
| (1) 固定资产转入 | | | |
| 3.本期减少金额 | | | |
| (1) 其他转出 | | | |
| 4.2018.06.30 | 8,562,494.04 | 1,092,509.60 | 9,655,003.64 |
| 二、累计折旧和累计摊销 | | | |
| 1.2017.12.31 | 1,658,189.98 | 341,619.47 | 1,999,809.45 |
| 2.本期增加金额 | 135,572.83 | 13,141.19 | 148,714.02 |
| (1) 计提或摊销 | 135,572.83 | 13,141.19 | 148,714.02 |
| (2) 其他转入 | | | |
| 3.本期减少金额 | | | |
| (1) 其他转出 | | | |
| 4.2018.06.30 | 1,793,762.81 | 354,760.66 | 2,148,523.47 |
| 三、减值准备 | | | |
| 四、账面价值 | | | |
| 1. 2017.12.31 账面价值 | 6,904,304.06 | 750,890.13 | 7,655,194.19 |
| 2. 2018.06.30 账面价值 | 6,768,731.23 | 737,748.94 | 7,506,480.17 |

10、固定资产

| 项目 | 2018.06.30 | 2017.12.31 |
|-----------|-----------------------|----------------------|
| 固定资产 | 193,729,370.85 | 57,446,305.67 |
| 固定资产清理 | - | - |
| 合计 | 193,729,370.85 | 57,446,305.67 |

(1) 固定资产

① 固定资产情况

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 办公及电子设备 | 其他设备 | 合计 |
|---------|--------|------|------|---------|------|----|
| 一、账面原值: | | | | | | |

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 办公及电子设备 | 其他设备 | 合计 |
|---------------|----------------|----------------|--------------|--------------|---------------|----------------|
| 1. 2017.12.31 | 45,919,774.13 | 43,808,731.96 | 1,531,018.69 | 4,175,717.93 | 16,197,500.70 | 111,632,743.41 |
| 2. 本期增加金额 | 70,027,221.63 | 75,706,312.36 | 89,190.18 | 954,877.95 | 1,590,131.16 | 140,867,733.28 |
| (1) 购置 | 9,814,172.25 | 6,128,291.11 | 89,190.18 | 150,954.94 | - | 16,182,608.48 |
| (2) 在建工程转入 | 60,213,049.38 | 69,578,021.25 | - | 803,923.01 | 1,590,131.16 | 132,185,124.80 |
| 3. 本期减少金额 | 7,500,000.00 | | | | | 7,500,000.00 |
| 4. 2018.06.30 | 108,446,995.76 | 119,515,044.32 | 1,620,208.87 | 5,130,595.88 | 17,787,631.86 | 252,500,476.69 |
| 二、累计折旧 | | | | | | |
| 1. 2017.12.31 | 9,782,044.26 | 28,667,657.81 | 893,370.91 | 3,202,415.25 | 10,848,701.35 | 53,394,189.58 |
| 2. 本期增加金额 | 1,308,139.60 | 1,953,247.98 | 85,089.75 | 181,663.34 | 690,429.16 | 4,218,569.83 |
| (1) 计提 | 1,308,139.60 | 1,953,247.98 | 85,089.75 | 181,663.34 | 690,429.16 | 4,218,569.83 |
| 3. 本期减少金额 | | | | | | |
| 4. 2018.06.30 | 11,090,183.86 | 30,620,905.79 | 978,460.66 | 3,384,078.59 | 11,539,130.51 | 57,612,759.41 |
| 三、减值准备 | | | | | | |
| 1. 2017.12.31 | | 792,248.16 | | | | 792,248.16 |
| 2. 2018.06.30 | | 1,156,597.55 | | | 1,748.88 | 1,158,346.43 |
| 四、账面价值 | | | | | | |
| 1. 2017.12.31 | 36,137,729.87 | 14,348,825.99 | 637,647.78 | 973,302.68 | 5,348,799.35 | 57,446,305.67 |
| 2. 2018.06.30 | 97,356,811.90 | 87,737,540.98 | 641,748.21 | 1,746,517.29 | 6,246,752.47 | 193,729,370.85 |

②暂时闲置的固定资产情况

| 项目 | 账面原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面价值 | 备注 |
|---------|--------------|--------------|--------------|--------------|----|
| 房屋及建筑物 | 412,319.00 | 63,623.82 | | 348,695.18 | |
| 机器设备 | 4,678,723.10 | 2,797,420.15 | 1,156,597.55 | 724,705.40 | |
| 运输设备 | 21,715.90 | 21,715.90 | | | |
| 办公及电子设备 | 266,533.20 | 202,840.18 | 1,748.88 | 61,944.14 | |
| 其他设备 | 49,856.69 | 48,178.49 | | 1,678.20 | |
| 合计 | 5,429,147.89 | 3,133,778.54 | 1,158,346.43 | 1,137,022.92 | |

③未办妥产权证书的固定资产情况

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书原因 |
|----------|---------------|-----------|
| 海南房屋及建筑物 | 880,195.20 | 规划批复未取得 |
| 山东办公楼及厂房 | 43,287,823.08 | 尚未决算验收 |

④本期冲减固定资产账面价值的政府补助金额为 7,500,000.00 元，具体情况见附注（七）1、政府补助。

11、在建工程

| 项目 | 2018.06.30 | 2017.12.31 |
|-----------|---------------------|-----------------------|
| 在建工程 | 3,872,341.29 | 128,490,298.75 |
| 工程物资 | - | - |
| 合计 | 3,872,341.29 | 128,490,298.75 |

(1) 在建工程

①在建工程明细

| 项目 | 2018.06.30 | | | 2017.12.31 | | |
|------------|---------------------|------|---------------------|-----------------------|------|-----------------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面净值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面净值 |
| 锅炉更新改造 | 20,415.00 | | 20,415.00 | - | | - |
| 山东生产线建设 | 200,065.52 | | 200,065.52 | 66,507,856.89 | | 66,507,856.89 |
| 山东厂房及办公楼建设 | 388,084.93 | | 388,084.93 | 49,508,069.05 | | 49,508,069.05 |
| 软件升级 | 275,201.58 | | 275,201.58 | 332,087.56 | | 332,087.56 |
| 山东污水处理系统建设 | - | | - | 10,210,528.38 | | 10,210,528.38 |
| 上海办公楼装修 | 2,654,319.54 | | 2,654,319.54 | 1,658,252.60 | | 1,658,252.60 |
| 燃气蒸汽锅炉建设 | - | | - | 273,504.27 | | 273,504.27 |
| 新厂区建设 | 334,254.72 | | 334,254.72 | - | | - |
| 合计 | 3,872,341.29 | | 3,872,341.29 | 128,490,298.75 | | 128,490,298.75 |

②重要在建工程项目变动情况

| 工程名称 | 2017.12.31 | 本期增加 | 转入固定资产 | 其他减少 | 利息资本化累计金额 | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率% | 2018.6.30 |
|------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------|--------------|-----------|-------------------|
| 山东污水处理系统建设 | 10,210,528.38 | - | 9,291,555.78 | 918,972.60 | | | | - |
| 山东生产线建设 | 66,507,856.89 | - | 60,579,319.27 | 5,728,472.10 | | | | 200,065.52 |
| 山东厂房及办公楼建设 | 49,508,069.05 | 9,963,126.55 | 59,083,110.67 | | | | | 388,084.93 |
| 合计 | 116,017,943.37 | 9,963,126.55 | 128,953,985.72 | 6,647,444.70 | | | | 588,150.45 |

12、无形资产

(1) 无形资产情况

| 项目 | 土地使用权 | 外购软件 | 合计 |
|---------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| 一、账面原值 | | | |
| 1.2017.12.31 | 51,617,070.78 | 618,292.31 | 52,235,363.09 |
| 2.本期增加金额 | | | |
| (1) 购置 | | | |
| (2) 其他增加额 | | | |
| 3.本期减少金额 | | | |
| (1) 处置 | | | |
| 4.2018.06.30 | 51,617,070.78 | 618,292.31 | 52,235,363.09 |
| 二、累计摊销 | | | |
| 1.2017.12.31 | 2,036,484.21 | 563,390.85 | 2,599,875.06 |
| 2.本期增加金额 | | | |
| (1) 计提 | | | |
| (2) 其他增加 | | | |
| 3.本期减少金额 | | | |
| (1) 处置 | | | |
| (2) 其他减少 | | | |
| 4.2018.06.30 | 2,559,292.25 | 597,208.35 | 3,156,500.60 |
| 三、减值准备 | | | |
| 1. 2017.12.31 | | | |
| 2. 2018.06.30 | | | |
| 四、账面价值 | | | |
| 1.2017.12.31 | 49,580,586.57 | 54,901.46 | 49,635,488.03 |
| 2.2018.06.30 | 49,057,778.53 | 21,083.96 | 49,078,862.49 |

说明：期末本集团用于对外抵押的土地使用权账面价值为 807,606.87 元。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书原因 |
|-------------|---------------|----------------|
| 苍南县工业园区40地块 | 31,614,179.04 | 地表建设完工并正式投产后办理 |

13、长期待摊费用

| 项目 | 2017.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | | 2018.06.30 |
|-----------|------------------|------|------------------|------|------------------|
| | | | 本期摊销 | 其他减少 | |
| 排污费 | 78,780.04 | | 13,129.98 | | 65,650.06 |
| 合计 | 78,780.04 | | 13,129.98 | | 65,650.06 |

14、递延所得税资产

(1) 递延所得税资产

| 项目 | 2018.06.30 | | 2017.12.31 | |
|-----------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 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 |
| 递延所得税资产： | | | | |
| 资产减值准备 | 3,703,373.22 | 767,986.23 | 1,731,952.51 | 292,065.06 |
| 预提费用 | 2,642,259.93 | 396,338.99 | | |
| 内部交易未实现利润 | | | 68,425.91 | 10,263.89 |
| 可抵扣亏损 | 6,060,408.77 | 1,515,102.19 | 5,904,311.35 | 1,476,077.84 |
| 合计 | 12,406,041.92 | 2,679,427.41 | 7,704,689.77 | 1,778,406.79 |

(2) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损明细

| 项目 | 2018.06.30 | 2017.12.31 |
|-------|--------------|--------------|
| 可抵扣亏损 | 5,724,127.96 | 5,701,362.77 |

(3) 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 | 2018.06.30 | 2017.12.31 | 备注 |
|-----------|---------------------|---------------------|--------------|
| 2018 年 | 3,712,231.79 | 4,295,589.55 | 子公司海南熊猫2013年 |
| 2019 年 | 1,163,517.36 | 1,163,517.36 | 子公司海南熊猫2014年 |
| 2020 年 | 242,255.86 | 242,255.86 | 子公司海南熊猫2015年 |
| 2021 年 | - | - | |
| 2022 年 | 606,122.95 | - | 子公司海南熊猫2017年 |
| 合计 | 5,724,127.96 | 5,701,362.77 | |

15、其他非流动资产

| 项目 | 2018.06.30 | 2017.12.31 |
|-----------|---------------------|---------------------|
| 预付设备款 | 1,493,923.00 | 3,631,536.51 |
| 预付工程款 | - | 68,400.00 |
| 合计 | 1,493,923.00 | 3,699,936.51 |

16、短期借款

短期借款分类

| 项目 | 2018.06.30 | 2017.12.31 |
|------|---------------|--------------|
| 抵押借款 | 18,000,000.00 | - |
| 保证借款 | 7,710,100.00 | 3,000,000.00 |

| | | |
|-----------|----------------------|---------------------|
| 合计 | 25,710,100.00 | 3,000,000.00 |
|-----------|----------------------|---------------------|

说明：(1) 期初本集团借款余额 300 万元，由子公司山东熊猫乳业有限公司及关联方李作恭、李锡安、李学军提供连带责任保证，于 2018 年 1 月 10 日提前归还。

(2) 2018 年 6 月 30 日本集团抵押借款余额 1800 万元，抵押物为房产及土地，开始日为 2016 年 12 月 8 日，到期日为 2019 年 12 月 8 日。抵押物分别为：1) 本公司苍南县灵溪镇东仓路，建筑面积 4,804.21 平方米，土地使用权面积 6,390.43 平方米。2) 本公司苍南县灵溪镇建兴东路 650-668 号，建筑面积 6,238.01 平方米，土地使用权面积 9,975.65 平方米。

(3) 2018 年 6 月 30 日本集团保证借款余额 7,710,100.00 元，系浙江熊猫股份有限公司向永丰银行股份有限公司澳门分行借款 100 万欧元。宁波银行股份有限公司温州分行出具保函，保函金额为 1,021,000.00 欧元，保函有效期截至 2018 年 12 月 21 日。同时法人李作恭与宁波银行股份有限公司温州分行签署最高额保证合同，保证金额 1440 万元，保证期限为 2017 年 11 月 22 日至 2019 年 11 月 22 日。

17、应付账款

| 项目 | 2018.06.30 | 2017.12.31 |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 应付票据 | - | - |
| 应付账款 | 28,514,807.66 | 23,039,875.29 |
| 合计 | 28,514,807.66 | 23,039,875.29 |

(1) 应付账款

| 项目 | 2018.06.30 | 2017.12.31 |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 货款 | 9,078,712.32 | 12,600,377.83 |
| 设备款 | 6,034,453.19 | 7,092,029.06 |
| 工程款 | 12,887,728.58 | 3,016,500.00 |
| 其他 | 513,913.57 | 330,968.40 |
| 合计 | 28,514,807.66 | 23,039,875.29 |

18、预收款项

| 项目 | 2018.06.30 | 2017.12.31 |
|-----------|---------------------|----------------------|
| 货款 | 6,590,818.93 | 23,954,594.72 |
| 房租 | 198,625.00 | 99,206.35 |
| 合计 | 6,789,443.93 | 24,053,801.07 |

19、应付职工薪酬

| 项目 | 2017.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2018.06.30 |
|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 短期薪酬 | 13,313,037.93 | 22,074,685.94 | 27,214,607.58 | 8,173,116.29 |
| 离职后福利-设定提存计划 | 51,984.89 | 870,686.44 | 922,671.33 | |
| 合计 | 13,365,022.82 | 22,945,372.38 | 28,137,278.91 | 8,173,116.29 |

(1) 短期薪酬

| 项目 | 2017.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2018.06.30 |
|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 12,913,872.96 | 19,288,281.18 | 24,293,986.39 | 7,908,167.75 |
| 职工福利费 | | 910,253.37 | 904,773.37 | 5,480.00 |
| 社会保险费 | 18,724.08 | 875,772.40 | 892,670.38 | 1,826.10 |
| 其中：1. 医疗保险费 | 17,034.78 | 478,675.29 | 495,710.07 | |
| 2. 工伤保险费 | 985.50 | 90,437.86 | 89,597.26 | 1,826.10 |
| 3. 生育保险费 | 703.80 | 41,832.14 | 42,535.94 | |
| 4. 其他 | | 264,827.11 | 264,827.11 | |
| 住房公积金 | | 436,740.20 | 436,740.20 | |
| 工会经费和职工教育经费 | 380,440.89 | 563,638.79 | 686,437.24 | 257,642.44 |
| 合计 | 13,313,037.93 | 22,074,685.94 | 27,214,607.58 | 8,173,116.29 |

(2) 设定提存计划

| 项目 | 2017.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2018.06.30 |
|---------------|------------------|-------------------|-------------------|------------|
| 离职后福利 | 51,984.89 | 870,686.44 | 922,671.33 | - |
| 其中：1. 基本养老保险费 | 51,315.15 | 840,110.08 | 891,425.23 | - |
| 2. 失业保险费 | 669.74 | 30,576.36 | 31,246.10 | - |
| 合计 | 51,984.89 | 870,686.44 | 922,671.33 | - |

20、应交税费

| 税项 | 2018.06.30 | 2017.12.31 |
|-----------|---------------------|---------------------|
| 增值税 | 1,872,542.35 | 3,264,035.01 |
| 企业所得税 | 2,383,887.86 | 2,341,025.24 |
| 个人所得税 | 1,639,427.23 | 1,643,047.44 |
| 房产税 | 116,188.91 | 378,384.75 |
| 城市维护建设税 | 92,396.01 | 162,515.19 |
| 教育费附加 | 55,437.60 | 97,509.12 |
| 地方教育费附加 | 36,958.39 | 65,006.08 |
| 其他税种 | 187,463.95 | 24,999.50 |
| 合计 | 6,384,302.30 | 7,976,522.33 |

21、其他应付款

| 项目 | 2018.06.30 | 2017.12.31 |
|-------|--------------|--------------|
| 应付利息 | 69,100.81 | 4,168.75 |
| 其他应付款 | 5,045,208.67 | 7,200,046.17 |

| | | |
|----|--------------|--------------|
| 合计 | 5,114,309.48 | 7,204,214.92 |
|----|--------------|--------------|

(1) 应付利息

| 项目 | 2018.06.30 | 2017.12.31 |
|----------|------------|------------|
| 短期借款应付利息 | 69,100.81 | 4,168.75 |
| 合计 | 69,100.81 | 4,168.75 |

(2) 其他应付款

按款项性质列示

| 项目 | 2018.6.30 | 2017.12.31 |
|--------|--------------|--------------|
| 促销费用 | 2,642,259.93 | 4,471,407.89 |
| 质保金、押金 | 488,800.00 | 488,800.00 |
| 房屋租赁费 | - | 168,000.00 |
| 运费 | 996,417.28 | 1,216,444.48 |
| 其他 | 917,731.46 | 855,393.80 |
| 合计 | 5,045,208.67 | 7,200,046.17 |

22、递延收益

| 项目 | 2017.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2018.06.30 | 形成原因 |
|------|--------------|------|--------------|------------|------|
| 政府补助 | 7,500,000.00 | | 7,500,000.00 | - | 政府补助 |
| 合计 | 7,500,000.00 | | 7,500,000.00 | - | |

政府补助情况

| 补助项目 | 2017.12.31 | 本期新增 补助金额 | 本期计入营 业外收入金 额 | 其他变动 | 2018.06.30 | 与资产相关/ 与收益相关 |
|--------------|--------------|--------------|---------------------|--------------|------------|-----------------|
| 基础设施建 设补助 | 7,500,000.00 | | | 7,500,000.00 | - | 与资产相关 |
| 合计 | 7,500,000.00 | | | 7,500,000.00 | - | |

说明：递延收益系子公司山东熊猫乳业有限公司 2016 年收到的厂区基础设施建设补助款，截止 2018 年 6 月 30 日子公司山东熊猫乳业有限公司厂区已经开始完成试生产，该部分收到的政府补助依据净额法冲减固定资产原值。

23、股本（单位：万股）

| 股东名称 | 2018.01.01 | | 本期 增加 | 本期 减少 | 2018.06.30 | |
|------------|------------|---------|----------|----------|------------|---------|
| | 股本金额 | 比例% | | | 股本金额 | 比例% |
| 定安澳华实业有限公司 | 3,780.00 | 40.6452 | | | 3,780.00 | 40.6452 |
| 郭红 | 945.00 | 10.1613 | | | 945.00 | 10.1613 |
| 李学军 | 702.00 | 7.5484 | | | 702.00 | 7.5484 |

| 股东名称 | 2018.01.01 | | 本期 增加 | 本期 减少 | 2018.06.30 | |
|--------------------------|-----------------|---------------|----------|----------|-----------------|---------------|
| | 股本金额 | 比例% | | | 股本金额 | 比例% |
| 宁波梅山保税港区宝升投资管理合伙企业（有限合伙） | 700.00 | 7.5269 | | | 700.00 | 7.5269 |
| LI DAVID XIAN（李锡安） | 525.00 | 5.6452 | | | 525.00 | 5.6452 |
| 陈秀琴 | 420.30 | 4.5194 | | | 420.30 | 4.5194 |
| 陈秀芝 | 420.00 | 4.5161 | | | 420.00 | 4.5161 |
| 郑文涌 | 330.00 | 3.5484 | | | 330.00 | 3.5484 |
| 周炜 | 210.00 | 2.2581 | | | 210.00 | 2.2581 |
| 瞿菊芳 | 200.00 | 2.1505 | | | 200.00 | 2.1505 |
| 江潮 | 166.00 | 1.7849 | | | 166.00 | 1.7849 |
| 上海汉铎投资中心（有限合伙） | 166.00 | 1.7849 | | | 166.00 | 1.7849 |
| 君丰合兴（平潭）投资合伙企业（有限合伙） | 120.50 | 1.2957 | | | 120.50 | 1.2957 |
| 其他 | 615.20 | 6.6150 | | | 615.20 | 6.6150 |
| 合计 | 9,300.00 | 100.00 | | | 9,300.00 | 100.00 |

24、资本公积

| 项目 | 股本溢价 | 其他资本公积 | 金额 |
|------------|----------------|--------------|----------------|
| 2017.12.31 | 157,558,236.85 | 2,901,358.29 | 160,459,595.14 |
| 本期增加 | | | |
| 本期减少 | | | |
| 2018.06.30 | 157,558,236.85 | 2,901,358.29 | 160,459,595.14 |

25、盈余公积

| 项目 | 法定盈余公积 | 备注 |
|------------|---------------|----|
| 2017.12.31 | 26,231,921.71 | |
| 本期增加 | | |
| 本期减少 | | |
| 2018.06.30 | 26,231,921.71 | |

26、未分配利润

| 项目 | 2018年1-6月 | 2017年度 |
|---------------------------|----------------|---------------|
| 调整前上年年末未分配利润 | 122,767,412.60 | 99,438,881.55 |
| 调整年初未分配利润合计数 （调增+，调减-） | - | - |
| 调整后年初未分配利润 | 122,767,412.60 | 99,438,881.55 |
| 加：本年归属于母公司所有者的 净利润 | 46,304,876.91 | 86,912,472.86 |
| 减：提取法定盈余公积 | - | 7,783,941.81 |

| | | |
|---------|----------------|----------------|
| 应付普通股股利 | 27,900,000.00 | 55,800,000.00 |
| 年末未分配利润 | 141,172,289.51 | 122,767,412.60 |

27、营业收入和营业成本

| 项目 | 2018年1-6月 | 2017年1-6月 |
|--------|----------------|----------------|
| 主营业务收入 | 258,813,492.86 | 240,419,106.42 |
| 其他业务收入 | 672,108.82 | 25,691,165.86 |
| 主营业务成本 | 168,870,511.35 | 165,470,034.10 |
| 其他业务成本 | 173,830.10 | 23,971,376.50 |

28、税金及附加

| 项目 | 2018年1-6月 | 2017年1-6月 |
|---------------|---------------------|---------------------|
| 城市维护建设税 | 627,718.55 | 591,893.79 |
| 教育费附加及地方教育费附加 | 629,456.38 | 633,856.35 |
| 其他 | 778,947.71 | 322,843.05 |
| 合计 | 2,036,122.64 | 1,548,593.19 |

29、销售费用

| 项目 | 2018年1-6月 | 2017年1-6月 |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 促销费用 | 3,306,055.30 | 2,779,381.30 |
| 职工薪酬 | 5,677,950.81 | 3,331,887.30 |
| 运输费、装卸费 | 5,983,689.38 | 3,962,631.89 |
| 广告宣传费 | 1,580,489.03 | 1,095,800.99 |
| 差旅费、车辆使用费 | 1,372,640.86 | 753,176.46 |
| 仓储保管费 | 826,304.40 | 326,160.90 |
| 业务招待费 | 323,201.36 | 251,148.98 |
| 折旧费 | 369,495.65 | 141,593.89 |
| 办公费 | 305,128.07 | 108,567.77 |
| 其他费用 | 441,150.95 | 49,434.53 |
| 合计 | 20,186,105.81 | 12,799,784.01 |

30、管理费用

| 项目 | 2018年1-6月 | 2017年1-6月 |
|-------|--------------|--------------|
| 职工薪酬 | 7,457,003.10 | 5,440,986.98 |
| 折旧、摊销 | 1,891,167.89 | 1,061,554.12 |
| 咨询服务费 | 322,225.65 | 2,727,678.91 |

| | | |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 差旅费、车辆使用费 | 1,126,849.91 | 779,475.47 |
| 业务招待费 | 1,154,974.40 | 598,550.03 |
| 股份支付费用 | | 1,391,524.62 |
| 子公司筹建费 | | 1,843,859.49 |
| 办公费 | 476,775.54 | 783,921.26 |
| 其他费用 | 708,716.42 | 608,870.55 |
| 合计 | 13,137,712.91 | 15,236,421.43 |

31、研发费用

| 项 目 | 2018年1-6月 | 2017年1-6月 |
|------------|---------------------|---------------------|
| 人工费 | 1,898,401.79 | 1,123,502.92 |
| 材料费 | 3,076,095.48 | 3,714,883.22 |
| 其他费用 | 942,366.94 | 638,097.05 |
| 合 计 | 5,916,864.21 | 5,476,483.19 |

32、财务费用

| 项目 | 2018年1-6月 | 2017年1-6月 |
|-----------|--------------------|-------------------|
| 利息支出 | 273,471.77 | 2,124,153.69 |
| 减：利息收入 | 1,137,426.66 | 1,719,875.26 |
| 承兑汇票贴息 | 255,542.97 | |
| 汇兑损益 | -114,900.00 | 3,524.72 |
| 手续费及其他 | 122,530.91 | 16,924.88 |
| 合计 | -600,781.01 | 424,728.03 |

33、资产减值损失

| 项目 | 2018年1-6月 | 2017年1-6月 |
|-----------|---------------------|-------------------|
| 坏账损失 | 112,650.56 | -209,939.35 |
| 存货跌价损失 | 1,492,671.88 | 428,408.89 |
| 固定资产减值损失 | 366,098.27 | |
| 合计 | 1,971,420.71 | 218,469.54 |

34、其他收益

| 补助项目 | 2018年1-6月 | 2017年1-6月 |
|------|--------------|--------------|
| 政府补助 | 5,092,113.00 | 1,413,759.55 |

35、投资收益

| 项目 | 2018年1-6月 | 2017年1-6月 |
|----------|------------|------------|
| 银行理财产品收益 | 277,855.16 | 641,037.63 |

| | | |
|----------------|-------------------|-------------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益 | -155,298.63 | -78,450.02 |
| 合计 | 122,556.53 | 562,587.61 |

36、营业外收入

| 项 目 | 2018年1-6月 | 2017年1-6月 |
|-----------|-------------------|------------------|
| 无法支付的应付款项 | 208,498.57 | |
| 赔偿收入 | 434,599.20 | |
| 其他 | 331,212.90 | 79,409.13 |
| 合计 | 974,310.67 | 79,409.13 |

37、营业外支出

| 项 目 | 2018年1-6月 | 2017年1-6月 |
|-----------|------------------|-------------------|
| 对外捐赠 | - | 250,000.00 |
| 其他 | 10,877.73 | 27,827.08 |
| 合计 | 10,877.73 | 277,827.08 |

说明：报告期营业外支出项目全部计入非经常性损益。

38、所得税费用

所得税费用明细

| 项目 | 2018年1-6月 | 2017年1-6月 |
|------------------|---------------------|---------------------|
| 按税法及相关规定计算的当期所得税 | 7,309,884.26 | 6,382,184.77 |
| 递延所得税调整 | -901,020.62 | -275,312.07 |
| 合计 | 6,408,863.64 | 6,106,872.70 |

39、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

| 项目 | 2018年1-6月 | 2017年1-6月 |
|---------------|----------------------|---------------------|
| 收到政府补助 | 5,092,113.00 | 1,360,716.83 |
| 收到往来款 | 2,699,877.10 | 1,553,505.12 |
| 收回银行定期存款、保证金等 | 8,000,000.00 | |
| 收到的利息 | 1,137,426.66 | 1,719,875.26 |
| 合计 | 16,929,416.76 | 4,634,097.21 |

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

| 项目 | 2018年1-6月 | 2017年1-6月 |
|-----------|---------------|---------------|
| 支付各项付现费用等 | 18,749,433.75 | 12,527,250.56 |

| | | |
|---------------|----------------------|----------------------|
| 支付往来款 | 2,765,215.97 | 22,669.26 |
| 捐赠支出 | | 250,000.00 |
| 支付银行定期存款、保证金等 | - | 690,000.00 |
| 合计 | 21,514,649.72 | 13,489,919.82 |

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

| 项目 | 2018年1-6月 | 2017年1-6月 |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 赎回理财产品收到的现金 | 110,475,596.57 | 256,125,834.17 |
| 货币置换商标出资 | - | 10,000,000.00 |
| 合计 | 110,475,596.57 | 266,125,834.17 |

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

| 项目 | 2018年1-6月 | 2017年1-6月 |
|-------------|----------------------|-----------------------|
| 购买理财产品支付的现金 | 91,338,859.25 | 208,955,637.64 |
| 合计 | 91,338,859.25 | 208,955,637.64 |

40、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

| 补充资料 | 2018年1-6月 | 2017年1-6月 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| 1、将净利润调节为经营活动现金流量： | | |
| 净利润 | 47,563,053.79 | 36,635,438.80 |
| 加：资产减值准备 | 1,971,420.71 | 218,469.54 |
| 固定资产折旧、投资性房地产折旧 | 4,367,283.85 | 2,337,214.21 |
| 无形资产摊销 | 556,625.54 | 669,776.31 |
| 长期待摊费用摊销 | 13,129.98 | |
| 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） | | 3,100.00 |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | 414,114.74 | 2,127,678.41 |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | -122,556.53 | -562,587.61 |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | -901,020.62 | -275,312.07 |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列） | | |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | -43,903,953.82 | -34,541,373.67 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | 26,425,894.54 | 12,448,295.30 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | -24,819,574.79 | -30,205,165.56 |
| 其他 | | 1,391,524.62 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 11,564,417.39 | -9,752,941.72 |

2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

| 补充资料 | 2018年1-6月 | 2017年1-6月 |
|------|-----------|-----------|
|------|-----------|-----------|

3、现金及现金等价物净变动情况：

| | | |
|--------------|----------------------|-----------------------|
| 现金的期末余额 | 33,294,184.18 | 104,132,849.28 |
| 减：现金的期初余额 | 38,649,584.17 | 145,376,669.96 |
| 加：现金等价物的期末余额 | | |
| 减：现金等价物的期初余额 | | |
| 现金及现金等价物净增加额 | -5,355,399.99 | -41,243,820.68 |

(2) 现金及和现金等价物的构成

| 项目 | 2018.06.30 | 2017.06.30 |
|----------------|---------------|----------------|
| 一、现金 | 33,294,184.18 | 104,132,849.28 |
| 其中：库存现金 | 9,879.93 | 19,294.93 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 33,284,304.25 | 104,113,554.35 |
| 二、现金等价物 | | |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 33,294,184.18 | 104,132,849.28 |

41、所有权或使用权受到限制的资产

| 项目 | 期末账面价值 | 受限原因 |
|-----------|----------------------|------|
| 货币资金 | 160,000.00 | 保证金 |
| 投资性房地产 | 7,506,480.17 | 抵押借款 |
| 房屋建筑物 | 8,782,911.64 | 抵押借款 |
| 无形资产 | 807,606.87 | 抵押借款 |
| 合计 | 17,256,998.68 | |

(二) 重要报表项目变动分析

| 项目 | 2018.6.30 余额 /2018年1-6月 | 2017.12.31 余额 /2017年1-6月 | 变动幅 度 | 变动原因 |
|------|----------------------------|-----------------------------|----------|---|
| 预付款项 | 25,641,546.01 | 39,569,162.37 | -35.20% | 预付款项比期初减少 35.20%，主要系去年底形成的大额预付款，主要是原材料奶粉和白糖的采购，报告期内，以上原材料大部分已转存货。 |
| 存货 | 122,322,558.79 | 79,911,276.85 | 53.07% | 存货比期初增加 53.07%，主要系去年底加大了原材料的远期采购，公司报告期内原材料特别是奶粉的库存增加 |
| 固定资产 | 193,729,370.85 | 57,446,305.67 | 237.24% | 固定资产比期初增加 237.24%，主要系山东公司投产，相关厂房、设备由在建工程转固定资产。 |
| 在建工程 | 3,872,341.29 | 128,490,298.75 | -96.99% | 在建工程比期初减少 96.99%，主要系山东公司投产相关厂房、设备转固定资产。 |

| | | | | |
|---------------|----------------|----------------|----------|---|
| 递延所得税资产 | 2,679,427.41 | 1,778,406.79 | 50.66% | 主要是存货、固定资产计提减值以及预提费用的影响。 |
| 其他非流动资产 | 1,493,923.00 | 3,699,936.51 | -59.62% | 其他流动资产比期初减少 59.62%，主要系山东公司设备的到货安装，导致上年预付设备款金额报告期内减少。 |
| 短期借款 | 25,710,100.00 | 3,000,000.00 | 757.00% | 短期借款比期初增加 757.00%，主要系公司报告期内增加了银行借款。 |
| 预收款项 | 6,789,443.93 | 24,053,801.07 | -71.77% | 预收账款比期初减少 71.77%，主要系公司 2018 年全系列产品的提价，2017 年底客户预付订购的货款较多。 |
| 应付职工薪酬 | 8,173,116.29 | 13,365,022.82 | -38.85% | 应付职工薪酬比期初减少 38.85%，主要系上年度末和今年半年度末计提年终奖和业务奖励的差额。 |
| 递延收益 | | 7,500,000.00 | -100.00% | 递延收益系子公司山东熊猫乳业有限公司 2016 年收到的厂区基础设施建设补助款，截止 2018 年 6 月 30 日子公司山东熊猫乳业有限公司厂区已经开始完成试生产，该部分收到的政府补助依据净额法冲减固定资产原值。 |
| 税金及附加 | 2,036,122.64 | 1,548,593.19 | 31.48% | 税金及附加比同期增加 31.48%，主要系新购上海办公楼房产税的增加。 |
| 销售费用 | 20,186,105.81 | 12,799,784.01 | 57.71% | 销售费用比同期增加 57.71%，主要系公司销售人员的增加和运输费的增加。导致职工薪酬较上年同期增加 234.61 万元，运输费增加 202.11 万元。 |
| 财务费用 | -600,781.01 | 424,728.03 | -241.45% | 财务费用比同期减少 241.45%，主要系公司利息支出 27.35 万元，较上年同期减少 185.07 万元。 |
| 资产减值损失 | 1,971,420.71 | 218,469.54 | 802.38% | 资产减值损失比同期增加 802.38%，主要系山东公司初步实现投产，库存商品成本较高导致计提库存商品跌价准备的增加。 |
| 其他收益 | 5,092,113.00 | 1,413,759.55 | 260.18% | 其他收益比同期增加 260.18%，主要系政府补助较上年同期增加 367.84 万元。 |
| 投资收益 | 122,556.53 | 562,587.61 | -78.22% | 投资收益比同期减少 78.22%，主要系公司购买的短期理财产品收益的减少。 |
| 营业外收入 | 974,310.67 | 79,409.13 | 1126.95% | 营业外收入比同期增加 1746.99%，主要系公司确认无法支付的应付款项 20.85 万元，及司法诉讼的赔偿收入 43.46 万元。 |
| 营业外支出 | 10,877.73 | 277,827.08 | -96.08% | 营业外支出比同期减少 96.08%，主要系报告期内公司还未实现对外捐赠。 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 11,564,417.39 | -9,752,941.72 | 218.57% | 主要系销售商品、提供劳务收到的现金增加 3965 万元。 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -10,511,326.54 | -18,015,953.82 | 41.66% | 主要系公司购买短期理财产品的减少。 |

| | | | | |
|---------------|---------------|----------------|--------|--|
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -6,478,490.84 | -13,471,400.42 | 51.91% | 主要系公司报告期内分红比上年同期减少 2790 万元。以及报告期内偿还借款比上年同期增加 740 万元。 |
|---------------|---------------|----------------|--------|--|

(三) 在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

| 子公司名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例% | | 取得方式 |
|--------------|-------|------|-----------------|--------|----|------|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 海南熊猫乳品有限公司 | 海南定安 | 海南定安 | 椰汁、甜美酱等饮料的生产和销售 | 100.00 | | 设立 |
| 上海汉洋乳品原料有限公司 | 上海市 | 上海市 | 奶粉贸易 | 55.00 | | 设立 |
| 山东熊猫乳业有限公司 | 山东济阳 | 济阳 | 乳制品生产和销售 | 100.00 | | 设立 |

(2) 重要的非全资子公司

| 子公司名称 | 少数股东持股比例% | 本期归属于少数股东的损益 | 本期向少数股东宣告分派的股利 | 期末少数股东权益余额 |
|--------------|-----------|--------------|----------------|--------------|
| 上海汉洋乳品原料有限公司 | 45.00 | 1,258,176.88 | - | 4,252,846.90 |

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息：

| 子公司名称 | 2018.06.30 | | | | | |
|--------------|---------------|-----------|---------------|---------------|-------|---------------|
| | 流动资产 | 非流动资产 | 资产合计 | 流动负债 | 非流动负债 | 负债合计 |
| 上海汉洋乳品原料有限公司 | 48,263,808.21 | 83,669.61 | 48,347,477.82 | 38,896,706.91 | | 38,896,706.91 |

续 (1)：

| 子公司名称 | 2017.12.31 | | | | | |
|--------------|---------------|------------|---------------|---------------|-------|---------------|
| | 流动资产 | 非流动资产 | 资产合计 | 流动负债 | 非流动负债 | 负债合计 |
| 上海汉洋乳品原料有限公司 | 47,111,989.98 | 583,837.20 | 47,695,827.18 | 41,041,004.90 | | 41,041,004.90 |

(四) 关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

| 母公司名称 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本(万元) | 母公司对本公司持股比例% | 母公司对本公司表决权比例% |
|------------|------|----------|----------|--------------|---------------|
| 定安澳华实业有限公司 | 海南定安 | 食品制造业、投资 | 100.00 | 40.6452 | 40.6452 |

本公司最终控制方是李作恭父子。李作恭（父亲）、LI DAVID XI AN（李锡安）（子）和李学军（子）父子作为一致行动人，通过母公司直接及间接持有本公司合计 53.84%股份。

2、本公司的子公司情况详见附注（三）1。

3、本公司的其他关联方情况

| 关联方名称 | 与本公司关系 |
|----------------|--------------------|
| 浙江辉肽生命健康科技有限公司 | 公司之参股公司 |
| 苍南正旺塑业有限公司 | 公司部分高管与部分董事之亲属参股公司 |
| 苍南县灵溪镇康兴副食品经营部 | 李作恭亲属控制的公司 |
| 陈德章 | 李作恭配偶的兄弟 |
| 陈可东 | 李作恭亲属 |

4、关联交易情况

（1）关联采购与销售情况

①采购商品（单位：万元）

| 关联方 | 关联交易内容 | 2018年1-6月 | 2017年1-6月 |
|------------|--------|-----------|-----------|
| 苍南正旺塑业有限公司 | 采购商品 | - | 354.32 |

说明：交易价格根据市场价格确定。

②出售商品（单位：万元）

| 关联方 | 关联交易内容 | 2018年1-6月 | 2017年1-6月 |
|----------------|--------|-----------|-----------|
| 苍南县灵溪镇康兴副食品经营部 | 销售商品 | 172.25 | |
| 浙江辉肽生命健康科技有限公司 | 销售商品 | 0.09 | |
| 陈德章 | 销售商品 | | 62.66 |
| 陈可东 | 销售商品 | | 81.78 |

说明：交易价格根据市场价格确定。

（2）关联租赁情况

①公司承租（单位：万元）

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 2018年1-6月 确认的租赁费 | 2017年1-6月 确认的租赁费 |
|-------|--------|---------------------|---------------------|
| 李作恭 | 房屋建筑物 | 1.05 | 8.10 |

说明：房屋建筑物位于上海市徐汇区漕宝路 80 号，面积 150 平方米，已于 2018 年 2 月 15 日终止租赁。

②公司出租（单位：万元）

| 承租方名称 | 租赁资产种类 | 2018 年 1-6 月 确认租赁收入 | 2017 年 1-6 月 确认租赁收入 |
|----------------|--------|------------------------|------------------------|
| 苍南正旺塑业有限公司 | 房屋建筑物 | - | 1.83 |
| 浙江辉肽生命健康科技有限公司 | 房屋建筑物 | 0.86 | 0.86 |

说明：1) 公司出租给苍南正旺的房屋建筑物系公司苍南县灵溪镇建兴东路与东仓路交叉口的厂房西面，面积 420 平方米；已于 2017 年 3 月底终止租赁。

2) 公司出租给联营企业浙江辉肽生命健康的房屋建筑物系公司生产办公楼的三楼，面积 343 平方米；合同约定租赁期自 2017 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日止，租赁费用为协议作价。

(3) 关联担保情况

①本公司作为被担保方（单位：万元）

| 担保方 | 被担保方 | 担保类型 | 担保的最高债权额 | 担保是否已经履行完毕 |
|--|--------------|-------|----------|------------|
| 山东熊猫乳业有限公司、李作恭、LI DAVID XI AN（李锡安）、李学军 | 熊猫乳品集团股份有限公司 | 最高额保证 | 5,000 | 否 |
| 李作恭 | 熊猫乳品集团股份有限公司 | 最高额保证 | 1,440 | 否 |

说明：1) 子公司山东熊猫乳业有限公司、李作恭、李锡安、李学军为本公司与中国民生银行股份有限公司温州分行签订的《综合授信合同》（编号：公授信字第 ZH1700000114628 号）下的债权提供连带责任保证，所担保的最高债权额为 5000.00 万元，被担保的主债权的发生期间为 2017 年 10 月 11 日至 2018 年 10 月 11 日，保证期间为债务履行期限届满后两年。截止 2018 年 6 月 30 日，借款余额为 0。

2) 李作恭为本公司与宁波银行股份有限公司温州分行在 2017 年 11 月 22 日起至 2019 年 11 月 22 日止发生的债权提供连带责任保证，所担保的最高债权额为 1,440.00 万元。截止 2018 年 6 月 30 日，借款余额为 7,710,100.00 元。

(4) 其他关联交易

①水电费（单位：万元）

| 关联方 | 关联交易内容 | 2018 年 1-6 月 | 2017 年 1-6 月 |
|----------------|--------|--------------|--------------|
| 苍南正旺塑业有限公司 | 水电费收入 | | 2.56 |
| 浙江辉肽生命健康科技有限公司 | 水电费收入 | 0.62 | |
| 浙江辉肽生命健康科技有限公司 | 电费支出 | 11.62 | 17.40 |

(5) 关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

| 项目名称 | 关联方 | 2018.06.30 | 2017.12.31 |
|-----------|----------------|------------------|------------|
| 其他应收款 | 浙江辉肽生命健康科技有限公司 | 16,190.80 | |
| 合计 | | 16,190.80 | |

(2) 预收关联方款项

| 项目名称 | 关联方 | 2018.06.30 | 2017.12.31 |
|-----------|----------------|------------------|-------------------|
| 预收账款 | 陈可东 | | 65.00 |
| 预收账款 | 苍南县灵溪镇康兴副食品经营部 | 19,168.50 | 385,112.50 |
| 合计 | | 19,168.50 | 385,177.50 |

(3) 应付关联方款项

| 项目名称 | 关联方 | 2018.06.30 | 2017.12.31 |
|-----------|---------------------|------------------|-------------------|
| 应付账款 | 浙江辉肽生命健康科技有限公司 | 78,744.97 | |
| 其他应付款 | LI DAVID XIAN (李锡安) | | 800,000.00 |
| 其他应付款 | 李作恭 | | 84,000.00 |
| 合计 | | 78,744.97 | 884,000.00 |

(五) 承诺及或有事项

1、资本承诺

| 已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺 | 2018.06.30 | 2017.06.30 |
|---------------------|----------------|------------|
| 购建长期资产承诺 | 123,665,745.28 | - |

说明：本集团于 2017 年 12 月 27 日从苍南县国土资源局取得国有建设用地 41,207.42 平方米（折合 61.81 亩），并同意在 2018 年 6 月 27 日之前开工，在 2020 年 6 月 27 日之前竣工，并承诺项目固定资产投资总额不少于 12,400.00 万元，2018 年 1-6 月已发生小额支出。

2、截至 2018 年 6 月 30 日，本集团不存在其他应披露的承诺及或有事项。

(六) 资产负债表日后事项

截至 2018 年 8 月 28 日，本集团不存在应披露的资产负债表日后事项。

(七) 其他重要事项

1、政府补助

(1) 计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量

| 补助项目 | 种类 | 2017.12.31 | 本期新增补助金额 | 本期结转计入损益的金额 | 其他变动 | 2018.06.30 | 本期结转计入损益的列报项目 | 与资产相关/与收益相关 |
|-----------|------|--------------|----------|-------------|--------------|------------|---------------|-------------|
| 基础设施建设补助款 | 财政拨款 | 7,500,000.00 | | | 7,500,000.00 | - | | 与资产相关 |

(续 1)

| 补助项目 | 种类 | 2017.01.01 | 本期新增补助金额 | 本期结转计入损益的金额 | 其他变动 | 2017.12.31 | 本期结转计入损益的列报项目 | 与资产相关/与收益相关 |
|-----------|------|--------------|----------|-------------|------|--------------|---------------|-------------|
| 基础设施建设补助款 | 财政拨款 | 7,500,000.00 | | | | 7,500,000.00 | | 与资产相关 |

说明：递延收益系子公司山东熊猫乳业有限公司 2016 年收到的厂区基础设施建设补助款，截止 2018 年 6 月 30 日子公司山东熊猫乳业有限公司厂区已经开始完成试生产，该部分收到的政府补助依据净额法冲减固定资产原值。

(2) 采用总额法计入当期损益的政府补助情况

| 补助项目 | 2018 年 1-6 月计入损益的金额 | 本期计入损益的列报项目 | 与资产相关/与收益相关 |
|--------------|---------------------|-------------|-------------|
| 县财政扶持款 | 300,000.00 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 股改财政扶持资金 | 3,872,113.00 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 全县表彰突出贡献企业奖励 | 20,000.00 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 拟上市企业财政奖励资金 | 900,000.00 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 合计 | 5,092,113.00 | | |

(续 1)

| 补助项目 | 2017 年 1-6 月计入损益的金额 | 本期计入损益的列报项目 | 与资产相关/与收益相关 |
|----------------------|---------------------|-------------|-------------|
| 乳制品深加工改扩建、收购农副产品贴息补助 | 300,000.00 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 县长质量奖奖励等质量奖励 | 300,000.00 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 产学研项目补助 | 202,400.00 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 镇重点工业企业 | 200,000.00 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 税费返还 | 127,471.55 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 高污染燃料锅炉淘汰改造补贴资金 | 120,000.00 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 温州市专利示范企业 | 100,000.00 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 高新技术企业奖励 | 50,000.00 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 应用技术与开发补助 | 5,000.00 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 其他 | 8,888.00 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 合计 | 1,413,759.55 | | |

(八) 母公司财务报表主要项目注释

1、应收票据及应收账款

| 项目 | 2018.6.30 | 2017.12.31 |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 应收票据 | - | - |
| 应收账款 | 17,173,171.33 | 33,600,455.38 |
| 合计 | 17,173,171.33 | 33,600,455.38 |

(1) 应收账款

①应收账款按种类披露

| 种类 | 2018.06.30 | | | | |
|------------------------|----------------------|---------------|-------------------|-------------|----------------------|
| | 金额 | 比例% | 坏账准备 | 计提比例% | 净额 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 其中：合并范围内关联方组合 | 10,277,273.30 | 40.64 | - | - | 10,277,273.30 |
| 账龄组合 | 7,036,832.68 | 59.36 | 140,934.65 | 2.00 | 6,895,898.03 |
| 组合小计 | 17,314,105.98 | 100.00 | 140,934.65 | 0.81 | 17,173,171.33 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 合计 | 17,314,105.98 | 100.00 | 140,934.65 | 0.81 | 17,173,171.33 |

应收账款按种类披露（续）

| 种类 | 2017.12.31 | | | | |
|------------------------|----------------------|---------------|-------------------|-------------|----------------------|
| | 金额 | 比例% | 坏账准备 | 计提比例% | 净额 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 其中：合并范围内关联方组合 | 17,481,597.00 | 51.48 | | | 17,481,597.00 |
| 账龄组合 | 16,478,493.41 | 48.52 | 359,635.03 | 2.18 | 16,118,858.38 |
| 组合小计 | 33,960,090.41 | 100.00 | 359,635.03 | 1.06 | 33,600,455.38 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 合计 | 33,960,090.41 | 100.00 | 359,635.03 | 1.06 | 33,600,455.38 |

账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

| 账龄 | 2018.06.30 | | | | |
|----|------------|-----|------|-------|----|
| | 金额 | 比例% | 坏账准备 | 计提比例% | 净额 |

| | | | | | |
|-----------|---------------------|---------------|-------------------|-------------|---------------------|
| 1年以内 | 7,035,732.68 | 99.98 | 140,714.65 | 2.00 | 6,895,018.03 |
| 1至2年 | 1,100.00 | 0.02 | 220.00 | 20.00 | 880.00 |
| 合计 | 7,036,832.68 | 100.00 | 140,934.65 | 2.00 | 6,895,898.03 |

(续)

| 账龄 | 2017.12.31 | | | | |
|-----------|----------------------|---------------|-------------------|-------------|----------------------|
| | 金额 | 比例% | 坏账准备 | 计提比例% | 净额 |
| 1年以内 | 16,400,101.41 | 99.52 | 328,002.03 | 2.00 | 16,072,099.38 |
| 1至2年 | 25,210.00 | 0.15 | 5,042.00 | 20.00 | 20,168.00 |
| 2至3年 | 53,182.00 | 0.33 | 26,591.00 | 50.00 | 26,591.00 |
| 合计 | 16,478,493.41 | 100.00 | 359,635.03 | 2.18 | 16,118,858.38 |

②本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期转回坏账准备金额 218,700.38 元。

③按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

| 单位名称 | 应收账款 期末余额 | 占应收账款期末余额 合计数的比例% | 坏账准备 期末余额 |
|----------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| 上海汉洋乳品原料有限公司 | 7,875,855.00 | 45.49 | - |
| 达能乳业(北京)有限公司 | 4,010,418.32 | 23.16 | 80,208.37 |
| 山东熊猫乳业有限公司 | 2,133,649.30 | 12.32 | - |
| 香飘飘食品股份有限公司 | 1,166,940.00 | 6.74 | 23,338.80 |
| 江西共青江中食疗科技有限公司 | 600,000.00 | 3.47 | 12,000.00 |
| 合计 | 15,786,862.62 | 91.18 | 115,547.17 |

2、其他应收款

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 应收利息 | 33,350.00 | 33,350.00 |
| 其他应收款 | 183,581,960.24 | 150,576,150.00 |
| 合计 | 183,615,310.24 | 150,609,500.00 |

(1) 应收利息

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|-----------|------------------|------------------|
| 委托贷款 | 33,350.00 | 33,350.00 |
| 合计 | 33,350.00 | 33,350.00 |

(2) 其他应收款

①其他应收款按种类披露

| 种类 | 2018.06.30 | | | | |
|-------------------------|-----------------------|---------------|----------------------|-------------|-----------------------|
| | 金额 | 比例% | 坏账准备 | 计提比例% | 净额 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | 21,407,110.34 | 10.88 | 12,965,906.46 | 60.57 | 8,441,203.88 |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| 其中：合并范围内关联方组合 | 162,097,372.21 | 82.35 | | | 162,097,372.21 |
| 账龄组合 | 13,332,596.07 | 6.77 | 289,211.92 | 2.17 | 13,043,384.15 |
| 组合小计 | 175,429,968.28 | 89.12 | 289,211.92 | 0.16 | 175,140,756.36 |
| 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 | 196,837,078.62 | 100.00 | 13,255,118.38 | 6.73 | 183,581,960.24 |

其他应收款按种类披露（续）

| 种类 | 2017.12.31 | | | | |
|-------------------------|-----------------------|---------------|----------------------|-------------|-----------------------|
| | 金额 | 比例% | 坏账准备 | 计提比例% | 净额 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | 21,407,110.34 | 13.07 | 12,943,877.61 | 60.47 | 8,463,232.73 |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| 其中：合并范围内关联方组合 | 129,907,888.23 | 79.32 | | | 129,907,888.23 |
| 账龄组合 | 12,462,376.57 | 7.61 | 257,347.53 | 2.06 | 12,205,029.04 |
| 组合小计 | 142,370,264.80 | 86.93 | 257,347.53 | 0.18 | 142,112,917.27 |
| 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 | 163,777,375.14 | 100.00 | 13,201,225.14 | 8.06 | 150,576,150.00 |

说明：账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

| 账龄 | 2018.06.30 | | | | |
|-----------|----------------------|---------------|-------------------|-------------|----------------------|
| | 金额 | 比例% | 坏账准备 | 计提比例% | 净额 |
| 1年以内 | 13,280,596.07 | 99.61 | 265,611.92 | 2.00 | 13,014,984.15 |
| 1至2年 | 8,000.00 | 0.06 | 1,600.00 | 20.00 | 6,400.00 |
| 2至3年 | 44,000.00 | 0.33 | 22,000.00 | 50.00 | 22,000.00 |
| 合计 | 13,332,596.07 | 100.00 | 289,211.92 | 2.17 | 13,043,384.15 |

(续)

| 账龄 | 2017.12.31 | | | | |
|-----------|----------------------|------------|-------------------|-------------|----------------------|
| | 金额 | 比例% | 坏账准备 | 计提比例% | 净额 |
| 1年以内 | 12,417,376.57 | 99.64 | 248,347.53 | 2.00 | 12,169,029.04 |
| 1至2年 | 45,000.00 | 0.36 | 9,000.00 | 20.00 | 36,000.00 |
| 合计 | 12,462,376.57 | 100 | 257,347.53 | 2.06 | 12,205,029.04 |

(2) 本期计提的坏账准备金额 31,318.68 元。

(3) 其他应收款按款项性质披露

| 项目 | 2018.6.30 | 2017.12.31 |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 保证金及押金 | 12,421,526.00 | 12,415,226.00 |
| 关联方资金往来 | 183,504,482.55 | 151,314,998.57 |
| 备用金 | 506,637.15 | 9,178.00 |
| 其他 | 404,432.92 | 37,972.57 |
| 合计 | 196,837,078.62 | 163,777,375.14 |

(4) 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 其他应收款 2018.06.30 | 账龄 | 占其他应收款 2018.06.30的比例 (%) | 坏账准备 2018.06.30 |
|---------------|--------|---------|-----------------------|------|--------------------------------|---------------------|
| 山东熊猫乳业有限公司 | 子公司 | 关联方借款 | 161,892,235.95 | 1年以内 | 82.25 | |
| 海南熊猫乳品有限公司 | 子公司 | 关联方借款 | 21,407,110.34 | 1-2年 | 10.88 | 12,965,906.4 |
| 浙江省苍南县国土资源局 | 非关联方 | 保证金 | 12,362,226.00 | 1年以内 | 6.28 | 247,244.5 |
| 苍南县华数广电网络有限公司 | 非关联方 | 房租、水电费等 | 227,850.14 | 1年以内 | 0.12 | 4,557.0 |
| 上海汉洋食品原料有限公司 | 子公司 | 关联方借款 | 205,136.26 | 1年以内 | 0.10 | |
| 合计 | | | 196,094,558.69 | | 99.63 | 13,217,707.9 |

3、长期股权投资

| 项目 | 2018.06.30 | | | 2017.12.31 | | |
|-----------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | 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 | 24,550,001.00 | 1,800,001.00 | 22,750,000.00 | 24,550,001.00 | 1,800,001.00 | 22,750,000.00 |
| 对联营企业投资 | 2,668,082.11 | | 2,668,082.11 | 2,823,380.74 | | 2,823,380.74 |
| 合计 | 27,218,083.11 | 1,800,001.00 | 25,418,082.11 | 27,373,381.74 | 1,800,001.00 | 25,573,380.74 |

(1) 对子公司投资

| 被投资单位 | 2017.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2018.06.30 | 本期计提减值准备 | 减值准备期末余额 |
|--------------|----------------------|------|------|----------------------|----------|---------------------|
| 海南熊猫乳品有限公司 | 1,800,001.00 | | | 1,800,001.00 | | 1,800,001.00 |
| 上海汉洋乳品原料有限公司 | 2,750,000.00 | | | 2,750,000.00 | | |
| 山东熊猫乳业有限公司 | 20,000,000.00 | | | 20,000,000.00 | | |
| 合计 | 24,550,001.00 | | | 24,550,001.00 | | 1,800,001.00 |

说明：本期根据协议作价 1 元购入李作恭持有的 10%海南熊猫乳品有限公司股权，并于 2017 年 5 月 31 日完成工商变更手续。

(2) 对联营企业投资

| 被投资单位 | 2017.12.31 | 本期增减变动 | | | | | 2018.06.30 | 减值准备期末余额 |
|----------------|---------------------|--------|------|--------------------|----------|----|---------------------|----------|
| | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他 | | |
| 浙江辉肽生命健康科技有限公司 | 2,823,380.74 | | | -155,298.63 | | | 2,668,082.11 | |
| 合计 | 2,823,380.74 | | | -155,298.63 | | | 2,668,082.11 | |

说明：2018 年 5 月，自然人张少辉增资 390 万元、自然人彭世峥增资 10 万元、自然人张燕秋增资 10 万元、自然人张浩增资 10 万元、自然人张朝霞增资 10 万元和自然人王曦增资 10 万元，增资后浙江辉肽注册资本变更为 1,150.00 万元，本公司持股比例变更为 26.09%。

4、营业收入和营业成本

| 项目 | 2018 年 1-6 月 | 2017 年 1-6 月 |
|--------|----------------|----------------|
| 主营业务收入 | 197,351,831.81 | 155,657,947.01 |
| 其他业务收入 | 1,150,994.24 | 25,691,165.86 |
| 主营业务成本 | 116,964,836.11 | 87,302,385.08 |
| 其他业务成本 | 623,640.72 | 23,971,376.50 |

5、投资收益

| 项目 | 2018年1-6月 | 2017年1-6月 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| 银行理财产品收益 | 277,855.16 | 641,037.63 |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | -155,298.63 | -78,450.02 |
| 合计 | 122,556.53 | 562,587.61 |

(九) 母公司财务报表主要项目注释

1、非经常性损益明细表

| 项目 | 2018年1-6月 | 2017年1-6月 |
|--|--------------|--------------|
| 非流动性资产处置损益 | | |
| 计入当期损益的政府补助(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) | 5,092,113.00 | 1,413,759.55 |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | 277,855.16 | 641,037.63 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 963,432.94 | -198,417.95 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | |
| 非经常性损益总额 | 6,333,401.10 | 1,856,379.23 |
| 减: 非经常性损益的所得税影响数 | 971,999.55 | 278,456.88 |
| 非经常性损益净额 | 5,361,401.55 | 1,577,922.35 |
| 减: 归属于少数股东的非经常性损益净影响数(税后) | 2,037.31 | |
| 归属于公司普通股股东的非经常性损益 | 5,359,364.24 | 1,577,922.35 |

2、加权平均净资产收益率和每股收益

| 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 | 10.88 | 0.50 | |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 9.62 | 0.44 | |

续:

| 每股收益的计算 | 2018年1-6月 | 2017年1-6月 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 归属于母公司普通股股东的净利润 | 46,304,876.91 | 36,343,651.28 |
| 基本每股收益 | 0.50 | 0.39 |

(十) 财务报表批准

本财务报表于 2018 年 8 月 28 日由本公司董事会批准报出。

熊猫乳品集团股份有限公司

2018年8月28日