

**草原和牛投资有限公司拟股权转让  
涉及的草原和牛投资有限公司  
股东全部权益价值项目  
资产评估报告**

中林评字[2018]108号



**北京中林资产评估有限公司**  
BEIJING ZHONGLIN ASSETS APPRAISAL CO.,LTD.

二〇一八年六月十二日

# 目 录

资产评估师声明.....	1
评估报告摘要.....	2
资产评估报告.....	4
一、委托人、被评估单位和业务约定书约定的其他评估报告使用者概况.....	4
二、评估目的.....	10
三、评估对象和评估范围.....	10
四、价值类型及其定义.....	13
五、评估基准日.....	14
六、评估依据.....	14
七、评估方法.....	16
八、评估程序实施过程和情况.....	20
九、评估假设.....	23
十、评估结论.....	24
十一、特别事项说明.....	25
十二、评估报告的使用限制说明.....	27
十三、评估报告日.....	28
评估报告附件.....	30

## 资产评估师声明

一、本评估报告是评估人员依据财政部发布的资产评估基本准则及中国资产评估协会发布的资产评估执业准则和职业道德准则编制的。

二、委托人或者本评估报告使用人应当按照法律规定和本评估报告载明的使用范围使用评估报告；委托人或者本评估报告使用人违反前述规定使用评估报告的，本资产评估机构、资产评估师和其他资产评估专业人员不承担责任。

三、本评估报告仅供委托人、评估委托合同中约定的其他评估报告使用人和国家法律、法规规定的评估报告使用人使用；除此之外，任何机构和个人不能由于得到评估报告而成为评估报告的使用人。

四、本资产评估机构、资产评估师和其他资产评估专业人员提示评估报告使用人应当正确理解评估结果，评估结果不等同于评估对象可实现的价格，评估结果不应当被认为是对其评估对象可实现价格的保证。

五、本资产评估机构、资产评估师和其他资产评估专业人员遵循独立、客观和公正的原则，遵守有关法律、法规和资产评估准则的规定，并对所出具的评估报告依法承担责任。

六、提醒评估报告使用人关注评估报告特别事项说明、评估结论成立的评估假设和前提条件以及评估报告的使用限制。

## 评估报告摘要

中林评字【2018】108号

北京中林资产评估有限公司接受草原和牛投资有限公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估公认原则，对草原和牛投资有限公司拟股权转让而涉及草原和牛投资有限公司的股东全部权益，按照必要的评估程序执行评估业务，对其在2017年12月31日的市场价值作出了公允反映。现将资产评估情况报告如下

一、评估目的：根据相关经济行为文件，草原和牛投资有限公司拟股权转让，需要对草原和牛投资有限公司的股东全部权益进行评估，为该经济行为提供价值参考依据。

二、评估对象：草原和牛投资有限公司于评估基准日的股东全部权益。

三、评估范围：草原和牛投资有限公司的整体资产，包括全部资产及相关负债。

四、价值类型：市场价值。

五、评估基准日：2017年12月31日。

六、评估方法：收益法和市场法。

七、评估结论

本次评估，评估人员采用收益法和市场法对评估对象分别进行了评估，经分析最终选取收益法评估结果作为评估结论，评估结论为草原和牛投资有限公司于评估基准日股东全部权益为35,943.62万元。

报告使用者在使用本报告的评估结论时，请注意本报告正文中第十一项“特别事项说明”对评估结论的影响；并关注评估结论成立的评估假设及前提条件。

八、提醒事项

本报告正文中第十一项“特别事项说明”中有如下事项可能影响评估结论，但非资产评估师执业水平和能力所能评定估算的重大事项，提醒报告使用者特别关注以下几项：

我们特别强调：本评估意见仅作为交易各方进行股权交易的价值参考依据，

而不能取代交易各方进行股权交易价格的决定。

本报告及其结论仅用于本报告设定的评估目的，而不能用于其他目的。

根据国家的有关规定，本评估报告使用的有效期限为1年，自评估基准日2017年12月31日起，至2018年12月30日止。

以上内容摘自评估报告正文，欲了解本评估项目的全面情况和合理解释评估结论，请报告使用者在征得评估报告所有者许可后，认真阅读评估报告全文，并请关注本报告正文中第十一项“特别事项说明”对评估结论的影响、关注评估结论成立的评估假设及前提条件。

# 草原和牛投资有限公司拟股权转让

## 涉及的草原和牛投资有限公司

### 股东全部权益价值项目

## 资产评估报告

中林评字[2018]108号

草原和牛投资有限公司：

北京中林资产评估有限公司接受贵公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则，采用收益法和市场法，对贵公司拟股权转让而涉及贵公司的股东全部权益进行了评估，按照必要的评估程序执行评估业务，对其在2017年12月31日的市场价值作出了公允反映。现将资产评估情况报告如下。

### 一、委托人、被评估单位和业务约定书约定的其他评估报告使用者概况

#### 者概况

#### （一）委托人暨被评估单位概况

##### 1. 委托人暨被评估单位基本信息

企业名称：草原和牛投资有限公司（以下简称“草原和牛公司”）

注册地址：呼和浩特市和林格尔县盛乐经济园区盛乐四街（蒙泰大地生物技术发展有限公司办公楼大楼3楼306）

法定代表人：马红刚

注册资本：26,824.00万元

成立日期：2011年4月

经营范围：预包装食品(含乳制品)的销售(凭许可证经营);和牛扩繁(凭许可证

经营);牲畜、家禽养殖及销售(凭许可证经营);经商务部门备案的进出口业务(凭许可证经营) 奶牛、肉牛养殖技术的研发、服务;反刍动物饲草种植技术的研发;饲草、饲料、大宗原料、饲料添加剂的购销、农副产品(不含农作物种子)的购销;畜牧设备销售;牧场用品的销售;对商业、工业、农牧业、渔业、煤炭业、建筑业、餐饮业、旅游业、运输业、仓储业、教育业、物流业、开采业、居民服务业、制造业、信息业、广告业、文化娱乐业、路桥业的投资。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

## 2. 历史沿革

草原和牛公司于2011年4月由孙艳妮、张海宏以货币资金共同出资,经内蒙古乌审旗工商行政管理局核准成立,成立时公司注册资本为1,000.00万元。

## 3. 公司股权结构及变更情况

2013年3月,股东孙艳妮、张海宏将其对草原和牛公司投资额全部转让给新股东北京九州大地生物技术集团股份有限公司(以下简称“北京九州大地集团”)和内蒙古欣原农牧业发展有限责任公司,转让完成后股东北京九州大地集团出资额为510.00万元,占注册资本51.00%出资,股东内蒙古欣原农牧业发展有限责任公司出资额为490.00万元,占注册资本49.00%。工商变更完成后草原和牛公司成为北京九州大地集团控股子公司。

2013年5月,根据股东会决议,股东北京九州大地集团和内蒙古欣原农牧业发展有限责任公司按照原持股相同比例以货币资金增加对草原和牛公司出资,出资完成后,草原和牛公司注册资本变更为2,000.00万元。2013年11月,根据股东会决议,股东北京九州大地集团和内蒙古欣原农牧业发展有限责任公司按照原持股相同比例以货币资金增加对草原和牛公司出资,出资完成后,草原和牛公司注册资本变更为3,000.00万元。2014年4月,根据股东会决议,股东北京九州大地集团和内蒙古欣原农牧业发展有限责任公司按照原持股相同比例以货币资金增加对草原和牛公司出资,出资完成后,草原和牛公司注册资本变更为5,000.00万元。2015年12月内蒙古欣原农牧业发展有限责任公司将股权转让给内蒙古草原天地牛业研究中心。2016年9月,根据股东会决议,增加新股东内蒙古天地牛业股份有限公司、内蒙古草原敕勒川牛业研究中心(有限合伙)、张尚云、马忠乐、高瑞军、刘建国,注册资本由5,000.00万元增加至26,824.00万元,其中增加的21,824.00万元,由北京九州大地生物技术集团股份有限公司出资5,450.00万元、内蒙古天

地牛业股份有限公司出资 5,470.00 万元、内蒙古草原天地牛业研究中心出资 1,544.00 万元、内蒙古草原敕勒川牛业研究中心出资 7,000.00 万元、张尚云出资 1,000.00 万元、马忠乐出资 500.00 万元、刘建国出资 500.00 万元、高瑞军出资 360.00 万元。

截至评估基准日，草原和牛公司股权结构如下表所示：

金额单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	持股比例
1	北京九州大地生物技术集团股份有限公司	8,000.00	29.8240%
2	内蒙古草原敕勒川牛业研究中心（有限合伙）	7,000.00	26.0960%
3	内蒙古天地牛业股份有限公司	5,470.00	20.3922%
4	内蒙古草原天地牛业研究中心（有限合伙）	3,994.00	14.8897%
5	张尚云	1,000.00	3.7280%
6	马忠乐	500.00	1.8640%
7	刘建国	500.00	1.8640%
8	高瑞军	360.00	1.3421%
	合计	26,824.00	100.00%

注：截止本次评估基准日，草原和牛公司财务账面实收资本为 26,483.00 万元。

截止本次评估基准日财务账面实收资本与注册资本对比情况如下表：

序号	股东名称	注册资本	实收资本
1	北京九州大地生物技术集团股份有限公司	8,000.00	8,000.00
2	内蒙古草原敕勒川牛业研究中心（有限合伙）	7,000.00	6,659.00
3	内蒙古天地牛业股份有限公司	5,470.00	5,470.00
4	内蒙古草原天地牛业研究中心（有限合伙）	3,994.00	3,994.00
5	张尚云	1,000.00	1,000.00
6	马忠乐	500.00	500.00
7	刘建国	500.00	500.00
8	高瑞军	360.00	360.00
	合计	26,824.00	26,483.00

注：根据草原和牛公司相关股东会决议，截止本次评估基准日，草原和牛公司注册资本为 26,824.00 万元，账面实收资本为 26,483.00 万元。差额 341.00 万元。

上述差额已于 2018 年 5 月 22 日缴足。

#### 4. 公司主要资产概况

草原和牛公司主要资产为：生物性资产一和牛、对子公司投资取得的权益和固定资产。

其中：生物性资产为各个年龄段的和牛；

截止本次评估基准日，和牛共计 1071 头，其中：基础母牛：344 头，种公牛 26 头，育成母牛 75 头，育肥牛后期 328 头，育肥牛前期 137 头，犊牛期 103 头，新生犊牛 57 头。

对子公司投资取得的权益，具体明细如下：

序号	被投资单位名称	控制类型	持股比例	投资成本	账面净资产(万元)
1	包头市草原聚心牛业有限责任公司	控股	51%	296.82	852.76
2	宝鸡草原康源牛业有限责任公司	控股	51%	323.85	1,037.47
3	赤峰犇鼎牛业有限公司	控股	51%	—	364.92
4	赤峰牵牛花牧业有限公司	控股	51%	—	557.88
5	千阳县草原天地牛业有限责任公司	控股	51%	510.00	1,217.70
6	行唐县玉根和牛牛业有限责任公司	控股	51%	205.02	693.33
7	行唐县敏结和牛牛业有限责任公司	控股	51%	306.00	838.68
8	行唐县甲旭和牛牛业有限责任公司	控股	51%	306.00	903.83
9	内蒙古草原蒙星牛业有限责任公司	控股	51%	144.33	391.70
10	呼和浩特市鼎盛农牧业有限责任公司	控股	51%	247.35	658.66
11	乐亭县宏和牛业发展有限责任公司	控股	51%	306.00	795.01
12	包头市草原银泉牛业有限责任公司	控股	51%	290.70	742.98
13	察哈尔右翼后旗草原旺牧牛业有限责任公司	控股	51%	225.93	595.33
14	易县正和草原牛业有限责任公司	控股	51%	163.20	586.06
15	直悦食品销售(上海)有限公司	控股	51%	—	190.78
16	上海亲犇国际贸易有限公司	控股	51%	—	148.98
17	北京草原和牛食品有限公司	全资	100%	1,000.00	982.10
18	察哈尔右翼后旗草原和牛牧业有限责任公司	全资	100%	1.00	0.30
19	鄂尔多斯市草原和牛牧业有限责任公司	全资	100%	1.00	0.78

20	澳洲三家：包括 GRASSCATTLE(AUSTRALIA) PTY LTD (草原和牛(澳洲)投资有限公司)、 NEWSINO-AUSTRALIA GENETICS PTY LTD (新华澳基因有限公司)、 GRASSLANDMEAT(AUSTRALIA) PTY LTD (草原肉业(澳洲)有限公司)	全资	100%	4,110.93	3,825.76
21	合阳县鸿源和牛牛业有限公司	控股	99%	373.88	931.13
22	山西草原河滩畜牧开发有限公司	控股	95%	1,637.80	2,402.13
23	大同市南郊草原永成牛业有限责任公司	控股	95%	1,831.60	2,451.44
24	内蒙古草原克明德牛业有限责任公司	控股	95%	551.00	610.25
25	包头市草原宏丰牛业有限责任公司	控股	95%	950.00	1,199.31
26	行唐县天诚和牛牛业有限责任公司	控股	95%	285.00	517.68
27	行唐县玉恒和牛牛业有限责任公司	控股	95%	475.00	704.81
28	怀安县泓旭和牛养殖有限公司	控股	95%	703.00	1,054.70
29	呼和浩特市草原蒙旺牛业有限公司	全资	100%	550.00	705.51
30	呼和浩特市草原蒙和牛业有限公司	全资	100%	720.00	923.15
31	喀喇沁旗天地御牛牛业有限公司	全资	100%	500.00	606.70
32	天津草原牧兴奶牛养殖有限公司	全资	100%	606.00	812.49
33	锡林浩特市草原和牛牧业有限责任公司	全资	100%	1,500.00	1,451.56
34	内蒙古蒙德隆奶牛养殖有限责任公司	全资	100%	401.00	152.62
35	天津百世天润科技有限公司	控股	51%	153.00	310.09
36	鄂尔多斯市草原和牛养殖专业合作社	控股	99%		-
37	上海极牛贸易有限公司	控股	51%		-
38	内蒙古草原富佳牧业有限公司	控股	51%		-
39	磴口县草原忠久牛业有限责任公司	间接持股	51%		-
40	晋中和融牛业有限责任公司	间接持股	51%		-

需说明的是：草原和牛公司对天津百世天润科技有限公司的股权投资已于2018年2月进行了股权转让；鄂尔多斯市草原和牛养殖专业合作社、上海极牛贸易有限公司、内蒙古草原富佳牧业有限公司、磴口县草原忠久牛业有限责任公司、晋中和融牛业有限责任公司只进行了工商登记，目前财务报表显示财务数据为零；对直悦食品销售（上海）有限公司、上海亲犇国际贸易有限公司、赤峰犇鼎牛业有限公司和赤峰牵牛花牧业有限公司实际投资未到位，只完成了相关变更手续。

固定资产：为草原和牛公司购买日常生产经营用办公楼、运输车辆、电脑、

空调等资产。

## 5. 公司主营业务概况

### (1) 主营产品或服务

草原和牛投资有限公司主要经营业务为和牛产品和牛原奶的生产和销售。

### (2) 经营模式

草原和牛投资有限公司采用牧场经营模式，以“牛”为原点，兼顾“乳、肉、牛”的立体综合经营；以乳肉兼营、牧场合伙人等经营模式。

## 6. 财务状况表及经营成果

财务状况表

金额单位：万元

项目名称	2015.12.31	2016.12.31	2017.12.31
流动资产	5,102.88	6,944.11	12,949.38
非流动资产	7,205.83	18,222.08	23,109.32
其中：长期股权投资	4,198.19	15,181.70	19,675.41
固定资产	1,209.60	1,240.14	1,391.20
生物资产	1,798.04	1,370.11	730.32
资产总计	12,308.71	25,166.19	36,058.70
流动负债	7,105.76	3,189.51	8,743.59
非流动负债	0.00	0.00	0.00
负债总计	7,105.76	3,189.51	8,743.59
净资产	5,202.95	21,976.67	27,315.10

经营成果表

金额单位：万元

项目名称	2015年	2016年	2017年
一、营业收入	655.14	2,061.89	3,675.25
减：营业成本	680.14	2,090.99	2,657.59
营业税金及附加	0.00	7.92	9.50
销售费用	70.18	394.96	410.33
管理费用	153.33	864.18	958.31

财务费用	-0.86	-46.42	6.59
资产减值损失	34.65	72.47	-45.40
加：投资收益	0.00	28.60	1,685.20
二、营业利润	-282.30	-1,293.60	1,363.52
加：营业外收入	132.28	685.88	0.01
减：营业外支出	46.45	81.14	48.05
三、利润总额	-196.47	-688.87	1,315.48
减：所得税费用	0.00	0.00	0.00
四、净利润	-196.47	-688.87	1,315.48

上表中列示的财务数据，其中 2015 年数据业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具瑞华审字[2016]16020034 号标准无保留意见审计报告，2016 年数据业经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具中兴财光华审会字（2017）第 333009 号标准无保留意见审计报告，2017 年数据业经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具中兴财光华审会字（2018）第 333011 号标准无保留意见审计报告。

### （三）业务约定书约定的其他评估报告使用者

根据资产评估业务约定书的约定，本报告无其他报告使用者。

### （四）委托人和被评估单位的关系

本项目委托人暨被评估单位。

## 二、评估目的

根据相关经济行为文件，草原和牛投资有限公司拟股权转让，需要对草原和牛投资有限公司的股东全部权益进行评估，为该经济行为提供价值参考依据。

## 三、评估对象和评估范围

### （一）评估对象

评估对象为草原和牛投资有限公司的股东全部权益。

### （二）评估范围

评估范围为草原和牛投资有限公司于评估基准日的全部资产及负债，其中总资产账面价值 36,058.70 万元，负债账面价值 8,743.59 万元，净资产账面价值 27,315.10 万元。各类资产及负债的账面价值见下表：

## 资产评估申报汇总表

金额单位：人民币万元

项目名称	账面价值
流动资产	12,949.38
非流动资产	23,109.32
其中：长期股权投资	19,675.41
固定资产	1,391.20
在建工程	992.65
生物性资产	730.32
无形资产	10.21
长期待摊费用	309.52
<b>资产总计</b>	<b>36,058.70</b>
流动负债	8,743.59
非流动负债	0.00
<b>负债总计</b>	<b>8,743.59</b>
<b>净资产</b>	<b>27,315.10</b>

## (三) 评估对象基本情况

一) 委托人和被评估单位已承诺委托评估对象和评估范围与经济行为所涉及的评估对象和评估范围一致，且业经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具中兴财光华审会字（2018）第 333011 号标准无保留意见审计报告。

## 二) 对被评估单位价值影响较大的单项资产或资产组合的情况

生物性资产：主要为和牛资产，要用途为生产经营用，存货保管制度健全，标签标示正确，进出库数量登记卡片记录及时准确。

和牛是日本从 1956 年起改良牛中最成功的品种之一，其是从雷天号西门塔尔种公牛的改良后裔中选育而成，是全世界公认的最优秀的优良肉用牛品种。特点是生长快、成熟早、肉质好。第七、八肋间眼肌面积达 52 平方厘米。其以肉质鲜嫩、营养丰富、适口性好驰名于世。高质素的和牛，其油花较其他品种的牛肉更多。油花是指肌肉的松软脂肪，其分布平均细致，肉质便会嫩而多汁，油花在摄氏 25 度便会融化，带来入口即溶的口感。肉质色泽以桃红色为最佳；脂肪色泽则

以雪白色为佳，如油脂经氧化，颜色会变为带黄色或灰色，质素则较逊。

草原和牛投资有限公司创立于2011年4月6日，创立同年从澳洲引进和牛256头，其中基础母牛249头，种公牛7头。截止本次评估基准日，和牛共计1071头，其中：基础母牛：344头，种公牛26头，育成母牛75头，育肥牛后期328头，育肥牛前期137头，犊牛期103头，新生犊牛57头。

对子公司投资取得的权益，具体明细如下：

序号	被投资单位名称	控制类型	持股比例	投资成本	账面净资产(万元)
1	包头市草原聚心牛业有限责任公司	控股	51%	296.82	852.76
2	宝鸡草原康源牛业有限责任公司	控股	51%	323.85	1,037.47
3	赤峰彝鼎牛业有限公司	控股	51%	——	364.92
4	赤峰牵牛花牧业有限公司	控股	51%	——	557.88
5	千阳县草原天地牛业有限责任公司	控股	51%	510.00	1,217.70
6	行唐县玉根和牛牛业有限责任公司	控股	51%	205.02	693.33
7	行唐县敏结和牛牛业有限责任公司	控股	51%	306.00	838.68
8	行唐县甲旭和牛牛业有限责任公司	控股	51%	306.00	903.83
9	内蒙古草原蒙星牛业有限责任公司	控股	51%	144.33	391.70
10	呼和浩特市鼎典农牧业有限责任公司	控股	51%	247.35	658.66
11	乐亭县宏和牛业发展有限责任公司	控股	51%	306.00	795.01
12	包头市草原银泉牛业有限责任公司	控股	51%	290.70	742.98
13	察哈尔右翼后旗草原旺牧牛业有限责任公司	控股	51%	225.93	595.33
14	易县正和草原牛业有限责任公司	控股	51%	163.20	586.06
15	直悦食品销售(上海)有限公司	控股	51%	——	190.78
16	上海亲犇国际贸易有限公司	控股	51%	——	148.98
17	北京草原和牛食品有限公司	全资	100%	1,000.00	982.10
18	察哈尔右翼后旗草原和牛牧业有限责任公司	全资	100%	1.00	0.30
19	鄂尔多斯市草原和牛牧业有限责任公司	全资	100%	1.00	0.78

20	澳洲三家：包括 GRASSCATTLE(AUSTRALIA) PTY LTD (草原和牛(澳洲)投资有限公司)、 NEWSINO-AUSTRALIA GENETICS PTY LTD (新华澳基因有限公司)、 GRASSLANDMEAT(AUSTRALIA) PTY LTD (草原肉业(澳洲)有限公司)	全资	100%	4,110.93	3,825.76
21	合阳县鸿源和牛牛业有限公司	控股	99%	373.88	931.13
22	山西草原河滩畜牧开发有限公司	控股	95%	1,637.80	2,402.13
23	大同市南郊草原永成牛业有限责任公司	控股	95%	1,831.60	2,451.44
24	内蒙古草原克明德牛业有限责任公司	控股	95%	551.00	610.25
25	包头市草原宏丰牛业有限责任公司	控股	95%	950.00	1,199.31
26	行唐县天诚和牛牛业有限责任公司	控股	95%	285.00	517.68
27	行唐县玉恒和牛牛业有限责任公司	控股	95%	475.00	704.81
28	怀安县泓旭和牛养殖有限公司	控股	95%	703.00	1,054.70
29	呼和浩特市草原蒙旺牛业有限公司	全资	100%	550.00	705.51
30	呼和浩特市草原蒙和牛业有限公司	全资	100%	720.00	923.15
31	喀喇沁旗天地御牛牛业有限公司	全资	100%	500.00	606.70
32	天津草原牧兴奶牛养殖有限公司	全资	100%	606.00	812.49
33	锡林浩特市草原和牛牧业有限责任公司	全资	100%	1,500.00	1,451.56
34	内蒙古蒙德隆奶牛养殖有限责任公司	全资	100%	401.00	152.62
35	天津百世天润科技有限公司	控股	51%	153.00	310.09
36	鄂尔多斯市草原和牛养殖专业合作社	控股	99%		-
37	上海极牛贸易有限公司	控股	51%		-
38	内蒙古草原富佳牧业有限公司	控股	51%		-
39	磴口县草原忠久牛业有限责任公司	间接持股	51%		-
40	晋中和融牛业有限责任公司	间接持股	51%		-

需说明的是：草原和牛公司对天津百世天润科技有限公司的股权投资已于2018年2月进行了股权转让；鄂尔多斯市草原和牛养殖专业合作社、上海极牛贸易有限公司、内蒙古草原富佳牧业有限公司、磴口县草原忠久牛业有限责任公司、晋中和融牛业有限责任公司只进行了工商登记，目前财务报表显示财务数据为零；对直悦食品销售（上海）有限公司、上海亲犇国际贸易有限公司、赤峰犇鼎牛业有限公司和赤峰牵牛花牧业有限公司实际投资未到位，只完成了相关变更手续。

## 四、价值类型、定义及其与会计准则的对应关系

1、价值类型及其选取：资产评估价值类型包括市场价值和公允价值以外的价值类型(投资价值、在用价值、清算价值、残余价值等)。经评估人员与委托人充分沟通后，根据本评估项目的评估目的、评估对象的具体状况及评估资料的收集情况等相关条件，选取适当的价值类型，并与委托人就本次评估的价值类型达成了一致意见，最终选定市场价值作为本评估报告的评估结论的价值类型。

2、市场价值的定义：本评估报告书所称市场价值是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

3、选择价值类型的理由：从评估目的看：本次评估的目的是为草原和牛公司拟股权转让提供参考依据，按市场价值评估比较客观、公允；从价值类型的选择与评估假设的相关性看：本次评估的评估假设是立足于模拟一个完全公开和充分竞争的市场而设定的，即设定评估假设条件的目的在于排除非市场因素和非正常因素对评估结论的影响；从价值类型选择惯例看：当对市场条件和评估对象的使用等并无特别限制和要求时，应当选择市场价值作为评估结论的价值类型。

## 五、评估基准日

本项目资产评估基准日是 2017 年 12 月 31 日。基准日的选取主要根据经济行为实现的可能性，同时考虑到距目的实现日较近等因素。

此基准日是由委托方结合此次的经济行为确定的，与业务约定书约定的评估基准日一致。

## 六、评估依据

本次评估工作中所遵循的经济行为依据、法律法规依据、评估准则依据、资产权属依据和评估取价依据为：

### （一）经济行为依据

1. 相关经济行为文件。

### （二）法律法规依据

1. 《中华人民共和国公司法》；

2. 《资产评估法》
3. 《中华人民共和国证券法》
4. 《中华人民共和国物权法》；
5. 《中华人民共和国企业所得税法》；
6. 《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会第 109 号令）；
7. 《中华人民共和国企业所得税法实施条例》；
8. 《中华人民共和国增值税暂行条例》；
9. 《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》；
10. 其它相关的法律法规文件。

### （三）评估准则依据

1. 《资产评估准则—基本准则》（财资[2017]43 号）；
2. 《资产评估职业道德准则》（中评协[2017]30 号）；
3. 《资产评估执业准则—资产评估程序》（中评协[2017]31 号）；
4. 《资产评估执业准则—资产评估报告》（中评协[2017]32 号）；
5. 《资产评估执业准则—资产评估委托合同》（中评协[2017]33 号）；
6. 《资产评估执业准则—资产评估档案》（中评协[2017]34 号）；
7. 《资产评估执业准则——企业价值》（中评协[2017]36 号）；
8. 《资产评估机构业务质量控制指南》（中评协[2017]46 号）；
9. 《资产评估价值类型指导意见》（中评协[2017]47 号）；
10. 《资产评估对象法律权属指导意见》（中评协[2017]48 号）；
11. 《资产评估操作专家提示——上市公司重大资产重组评估报告披露》（中评协[2012]246 号）。

### （四）资产权属依据

1. 企业法人营业执照、公司章程；
2. 房屋所有权相关文件；
3. 机动车行驶证及登记证；

4. 其他权属文件。

#### （五）评估取价依据

1. 被评估单位提供的《资产评估申报表》、《收益预测表》；
2. 评估基准日银行存贷款基准利率；
3. 企业提供的财务报表、审计报告等相关财务资料；
4. 企业提供的未来年度经营计划、盈利预测等资料；
5. 企业与相关单位签订的原材料购买合同；
6. 被评估单位提供的原始会计报表、财务会计经营方面的资料、以及有关协议、合同书、发票等财务资料；
7. 与此次资产评估有关的其他资料。

### 七、评估方法

#### （一）评估方法简介

企业价值评估基本方法包括资产基础法、收益法和市场法。

企业价值评估中的资产基础法也称成本法，是指以被评估企业评估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业表内及表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。

企业价值评估中的收益法，是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。收益法常用的具体方法包括股利折现法和现金流量折现法。收益法是从企业获利能力的角度衡量企业的价值，建立在经济学的预期效用理论上。

企业价值评估中的市场法，是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。市场法常用的两种具体方法是上市公司比较法和交易案例比较法。

#### （二）评估方法的选择

资产基础法在企业价值评估时容易忽略各项资产综合的获利能力，尤其不适用于一些拥有大量无形资产经济实体的企业价值评估。资产基础法需要对被评估单位各项资产尤其是实物资产进行全面清查核实、市场调查等工作，同时需要被评估单位各部门进行密切配合。资产基础法评估程序较复杂，工作量大。对于金融

企业来说，金融资产占比很大，实物资产占比相对很小，根据评估经验最终评估结果与账面价值差异较小；另外根据行业特点，资产基础法一般无法体现企业的特许经营、销售网络等资源和资产特点；同时结合本次经济行为、评估目的，本次评估不宜采用资产基础法。

收益法的基础是经济学的预期效用理论，即对投资者来讲，企业的价值在于预期企业未来所能够产生的收益。收益法虽然没有直接利用现实市场上的参照物来说明评估对象的现行公平市场价值，但它是从决定资产现行公平市场价值的基本依据——资产的预期获利能力的角度评价资产，能完整体现企业的整体价值，其评估结论具有较好的可靠性和说服力。从收益法适用条件来看，由于企业具有独立的获利能力且被评估单位管理层提供了未来年度的盈利预测数据，根据企业历史经营数据、内外部经营环境能够合理预计企业未来的盈利水平，并且未来收益的风险可以合理量化，因此本次评估适用收益法。

市场法是以现实市场上的参照物来评价评估对象的现行公平市场价值。市场法评估数据直接来源于市场，它具有评估角度和评估途径直接、评估过程直观；评估方法以市场为导向，评估结果说服力较强；参考企业与目标企业的价值影响因素趋同，影响价值的因素和价值结论之间具有紧密联系，其关系可以运用一定方法获得，相关资料可以搜集。从上述市场法的特点可以看出，确定价值或检验价值最好的地方就是市场。评估目标公司一个基本的途径就是观察公众市场并寻求这样的价格证据：即投资者愿意为类似的公司付出多少价格。由于资本市场上有较多与被评估单位相同或相似行业的上市公司，其市场定价可以作为被评估单位市场价值的参考。中国的资本市场在经过了二十多年的发展，其基本的市场功能是具备的，因此本次评估采用市场法进行评估是完全可行的，而且在国内外的产权交易市场中，各类投资者更倾向于市场法进行估值，因此本次评估适用市场法。

因此，本次评估选用收益法和市场法进行评估。

### （三）具体评估方法介绍

#### 一）收益法

本次收益法评估采用现金流量折现法，选取的现金流量口径为企业自由现金流，通过对企业整体价值的评估来间接获得股东全部权益价值。

本次评估以未来若干年度内的企业自由现金净流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出企业整体营业性资产的价值，然后再加上溢余资产、非经

营性资产价值减去有息债务得出股东全部权益价值。

### 1. 计算模型

$$E = V - D \quad \text{公式一}$$

$$V = P + C_1 + C_2 + E' \quad \text{公式二}$$

上式中：

$E$ ：股东全部权益价值；

$V$ ：企业整体价值；

$D$ ：付息债务评估价值；

$P$ ：经营性资产评估价值；

$C_1$ ：溢余资产评估价值；

$C_2$ ：非经营性资产评估价值；

$E'$ ：（未在现金流中考虑的）长期股权投资评估价值。

其中，公式二中经营性资产评估价值  $P$  按如下公式求取：

$$P = \sum_{t=1}^n \left[ R_t \times (1+r)^{-t} \right] + \frac{R_{n+1}}{(r-g)} \times (1+r)^{-n} \quad \text{公式三}$$

上式前半部分为明确预测期价值，后半部分为永续期价值（终值）

公式三中：

$R_t$ ：明确预测期的第  $t$  期的企业自由现金流

$t$ ：明确预测期期数 1, 2, 3, …,  $n$ ；

$r$ ：折现率；

$R_{n+1}$ ：永续期企业自由现金流；

$g$ ：永续期的增长率，本次评估  $g=0$ ；

$n$ ：明确预测期第末年。

### 2. 模型中关键参数的确定

#### 1) 预期收益的确定

本次将企业自由现金流量作为企业预期收益的量化指标。

企业自由现金流量就是在支付了经营费用和所得税之后，向公司权利要求者

支付现金之前的全部现金流。其计算公式为：

企业自由现金流量=税后净利润+折旧与摊销+利息费用×(1-税率 T) - 资本性支出 - 营运资金变动。

## 2) 收益期的确定

企业价值评估中的收益期限通常是指企业未来获取收益的年限。为了合理预测企业未来收益，根据企业生产经营的特点以及有关法律法规、契约和合同等，可将企业的收益期限划分为有限期限和无限期限。

本次评估采用永续年期作为收益期。其中，第一阶段为 2018 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，在此阶段根据被评估企业的经营情况及经营计划，收益状况处于变化中；第二阶段 2023 年 1 月 1 日起为永续经营，在此阶段被评估企业将保持稳定的盈利水平。

## 3) 折现率的确定

确定折现率有多种方法和途径，按照收益额与折现率口径一致的原则，本次评估收益额口径为企业自由现金流量，则折现率选取加权平均资本成本（WACC）确定。

## 4) 付息债务评估价值的确定

债务是包括企业的长短期借款，按其市场价值确定。

## 5) 溢余资产及非经营性资产(负债)评估价值的确定

溢余资产是指与企业收益无直接关系的，超过企业经营所需的多余资产，一般指超额货币资金和交易性金融资产等；非经营性资产是指与企业收益无直接关系的，不产生效益的资产。对该类资产单独进行评估。

## 6) 长期股权投资评估价值的确定

对于长期股权投资进行单独评估，同时选取资产基础法或收益法进行评估。

## 二) 市场法

企业价值评估中的市场法，是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。市场法根据替代原则，即利用与可比上市公司的价值指标或可比公司的股权交易案例，通过与被评估单位与参照企业之间的对比分析，以及必要的调整，来估算被评估企业整体价值的评估思路。市场法常用的两种具体方法是上市公司比较法和交易案例比较法。

上市公司比较法是指获取并分析可比上市公司的经营和财务数据，计算适当的价值比率，在与被评估企业比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法。上市公司比较法中的可比企业应当是公开市场上正常交易的上市公司，评估结论应当考虑流动性对评估对象价值的影响。

交易案例比较法是指获取并分析可比企业的买卖、收购及合并案例资料，计算适当的价值比率，在与被评估企业比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法。运用交易案例比较法时，应当考虑评估对象与交易案例的差异因素对价值的影响。

交易案例选择标准如下：交易类型为股权转让或增资扩股业务；交易案例的股权状态与被评估公司拟转让股权状态相似；交易标的与目标公司所属行业相同，经营业务相同或相似；成交日期与基准日期在一年内。

根据市场法两种具体方法的要求，被评估单位在新三板中找到该类企业，并有股权转让或增资扩股的实际交易案例，故本次评估选取交易案例比较法。

交易案例比较法的评估思路是：在新三板选取同行业可比公司交易案例，通过分析可比交易案例基本情况，对被评估企业及各可比公司在盈利能力、经营增长、资产质量、偿付能力等方面的差异进行分析调整确定委估企业股东全部权益于评估基准日的市场价值。

通过对可比公司财务比率指标的分析选取，将各可比公司及被评估企业各项财务指标进行比较，并计算出相应得分，将各指标得分汇总后可得出评估对象与各对比企业各项指标得分及总得分。

考虑到评估基准日可比公司由于经营规模和盈利能力的差异，收入和盈利波动较大，而导致市盈率和市销率指标存在相对较大的不确定性，而可比公司市净率指标波动较小，相对稳定，故本次评估选择市净率(PB)作为价值比率。

经过调整后的价值比率和委估企业相应的总得分与各对比企业得分进行比较后，得到各比准市净率(PB)。评估模型是：股东全部权益价值=净资产×PB。

## 八、评估程序实施过程和情况

根据国家有关部门关于资产评估的规定和会计核算的一般原则，依据国家有关部门相关法律法规和规范化要求，按照与委托人的资产评估约定函所约定的事项，北京中林资产评估有限公司业已实施了对委托人提供的法律性文件与会计记

录以及相关资料的验证审核，按被评估单位提交的资产清单，对相关资产进行了必要的产权查验、实地察看与核对，进行了必要的市场调查和交易价格的比较，以及财务分析和预测等其他有必要实施的资产评估程序。资产评估的详细过程如下：

### 1. 接受委托及准备阶段

(1) 北京中林资产评估有限公司于 2018 年 4 月接受委托人的委托，从事本资产评估项目。在接受委托后，北京中林资产评估有限公司即与委托人就本次评估目的、评估对象与评估范围、评估基准日、委托评估资产的特点等影响资产评估方案的问题进行了认真讨论。

(2) 根据委托评估资产的特点，有针对性地布置资产评估申报明细表，并设计主要资产调查表、主要业务盈利情况调查表等，对委托人参与资产评估配合人员进行业务培训，填写资产评估清查表和各类调查表。

#### (3) 评估方案的设计

依据了解资产的特点，制定评估实施计划，确定评估人员，组成资产评估现场工作小组。

#### (4) 评估资料的准备

收集和整理评估对象市场交易价格信息、主要原料市场价格信息、评估对象产权证明文件等。

该阶段工作时间为 2018 年 4 月 1 日—4 月 15 日。

### 2. 现场清查阶段

#### (1) 评估对象真实性和合法性的查证

根据委托人及被评估单位提供的资产和负债申报明细，评估人员针对实物资产和货币性债权和债务采用不同的核查方式进行查证，以确认资产和负债的真实准确。

对货币资金，我们通过查阅日记账，盘点库存现金、审核银行对账单及银行存款余额调节表等方式进行调查；

对债权和债务，评估人员采取核对总账、明细账、抽查合同凭证等方式确定资产和负债的真实性。

对实物类资产和非实物类资产的调查采用重点和一般相结合的原则从而确定

资产的真实性的。

#### (2) 资产实际状态的调查

对各类资产状态的调查采用重点和一般相结合的原则，在被评估单位人员的配合下现场实地观察了各类资产状态等方式进行。在调查的基础上完善调查表。

#### (3) 实物资产价值构成及业务发展情况的调查

根据被评估单位的资产特点，调查其资产价值构成的合理性和合规性。

#### (4) 企业收入、成本等生产经营情况的调查

收集相关单位以前年度损益核算资料，进行测算分析；通过访谈等方式调查各单位及业务的现实运行情况及其收入、成本、费用的构成情况及未来发展趋势，为编制未来现金流预测作准备。

通过收集相关信息，对被评估单位各项业务的市场环境、未来所面临的竞争、发展趋势等进行分析 and 预测。

该阶段的工作时间为 2018 年 4 月 18 日—4 月 28 日。

### 3. 选择评估方法、收集市场信息和估算过程

评估人员在现场依据针对本项目特点制定的工作计划，结合实际情况确定的作价原则及估值模型，明确评估参数和价格标准后，参考企业提供的历史资料和未来经营预测资料开始评定估算工作。

### 4. 评估汇总阶段

#### (1) 评估结果的确定

依据北京中林资产评估有限公司评估人员在评估现场勘察的情况以及所进行的必要的市场调查和测算，确定委托评估资产的市场法和收益现值法结果。

#### (2) 评估结果的分析和评估报告的撰写

按照北京中林资产评估有限公司规范化要求编制相关资产的评估报告书。评估结果及相关资产评估报告按北京中林资产评估有限公司规定程序进行三级复核，经签字资产评估师最后复核无误后，由项目组完成并提交报告。

#### (3) 工作底稿的整理归档

上述三四两阶段工作时间为 2018 年 6 月 9 日—6 月 11 日。

## 九、评估假设

### （一）一般假设：

1. 交易假设：假定所有待评估资产已经处在交易过程中，评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。

2. 公开市场假设：公开市场假设是对资产拟进入的市场的条件以及资产在这样的市场条件下接受何种影响的一种假定。公开市场是指充分发达与完善的市场条件，是指一个有自愿的买方和卖方的竞争性市场，在这个市场上，买方和卖方的地位平等，都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易都是在自愿的、理智的、非强制性或不受限制的条件下进行。

3. 持续使用假设：持续使用假设是对资产拟进入市场的条件以及资产在这样的市场条件下的资产状态的一种假定。首先被评估资产正处于使用状态，其次假定处于使用状态的资产还将继续使用下去。在持续使用假设条件下，没有考虑资产用途转换或者最佳利用条件，其评估结果的使用范围受到限制。

4. 企业持续经营假设：是将企业整体资产作为评估对象而作出的评估假定。即企业作为经营主体，在所处的外部环境下，按照经营目标，持续经营下去。企业经营者负责并有能力担当责任；企业合法经营，并能够获取适当利润，以维持持续经营能力。

### （二）收益法/市场法评估假设：

1. 国家现行的有关法律、法规及政策，国家宏观经济形势无重大变化；本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

2. 针对评估基准日资产的实际状况，假设企业持续经营。

3. 假设公司的经营者是负责的，且公司管理层有能力担当其职务。

4. 除非另有说明，假设公司完全遵守所有有关的法律和法规。

5. 假设公司未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

6. 假设公司在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与现时方向保持一致。

7. 本次评估测算是以审计后的财务报表数据和审计合并抵销过程数据, 根据母子公司业务范围的不同、持股比例的不同进行分别汇总合并后的口径进行评估的。

8. 有关利率、汇率、赋税基准及税率, 政策性征收费用等不发生重大变化。

9. 无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响。

当上述条件发生变化时, 评估结果一般会失效。

## 十、评估结论

### (一) 收益法评估结果

经收益法评估, 草原和牛投资有限公司股东全部权益价值为 35,943.62 万元, 较账面净资产 27,315.10 万元增值 8,628.52 万元, 增值率 31.59%。

### (二) 市场法评估结果

经市场法评估, 草原和牛投资有限公司股东全部权益价值为 37,076.20 万元, 较账面净资产 27,315.10 万元增值 9,761.10 万元, 增值率 35.74%。

### (三) 评估结果的最终确定

收益法是采用预期收益折现的途径来评估企业价值, 不仅考虑了企业以会计原则计量的资产, 同时也考虑了在资产负债表中无法反映的企业实际拥有或控制的资源, 如在执行合同、客户资源、销售网络、潜在项目、企业资质、人力资源、雄厚的产品研发能力等, 而该等资源对企业的贡献均体现在企业的净现金流中, 所以, 收益法的评估结论能更好体现企业整体的成长性和盈利能力。我们认为资产的价值通常不是基于重新购建该等资产所花费的成本而是基于市场参与者对未来收益的预期。评估师经过对被评估单位财务状况的调查及经营状况分析, 结合本次资产评估对象、评估目的, 适用的价值类型, 经过比较分析, 认为收益法的评估结论能更全面、合理地反映企业的内含价值, 故本次评估采用收益法评估结果作为本次评估的最终评估结论。

市场法是以现实市场上的参照物来评价评估对象的现行公平市场价值。由于我国目前市场化、信息化程度尚不高, 可比上市公司(或交易案例)与评估对象的相似程度较难准确量化和修正, 因此市场法评估结果的准确性较难准确考量, 而且市场法基于基准日资本市场的时点影响进行估值而未考虑市场周期性波动的影响。

响。

## 十一、特别事项说明

以下事项并非本公司评估人员执业水平和能力所能评定和估算，但该事项确实可能影响评估结论，提请本评估报告使用者对此应特别关注：

（一）本报告所称“评估价值”系指我们对所评估资产在现有用途不变并持续经营，以及在评估基准日之状况和外部经济环境前提下，为本报告书所列明的目的而提出的公允估值意见，而不对其它用途负责。

（二）报告中的评估结论是反映评估对象在本次评估目的下，根据公开市场的原则确定的公允价值，未考虑该等资产进行产权登记或权属变更过程中应承担的相关费用和税项，也未对资产评估增值额作任何纳税调整准备。评估结论不应当被认为是对其评估对象可实现价格的保证。

（三）本次评估结果未考虑由于控股权和少数股权等因素产生的溢价或折价，也未考虑委估股权流动性对评估结果的影响。

（四）在评估基准日后，至 2018 年 12 月 30 日止的有效期以内，如果资产数量及作价标准发生变化时，应当进行适当调整，而不能直接使用评估结论。

（五）权属资料不全面或者存在瑕疵的情形：

草原和牛公司纳入评估范围的“呼和浩特市科尔沁北路大学生创业园区”房产尚未取得房产证。对上述事项，企业声明，权属归草原和牛公司所有，不存在产权纠纷。评估是以产权权属明确不存在纠纷的前提进行的。

（六）抵押、质押情况

草原和牛公司与中信银行股份有限公司呼和浩特分行（以下简称“中信银行”）签订【（2017）呼银信字第 39 号】综合授信 5000 万元合同，经中信银行审批借款金额 3000 万元；同时为该借款签订了如下担保合同：①【（2017）信呼银最抵字第 43 号】最高额抵押合同，抵押物为草原和牛公司乌审旗养殖基地生物资产，抵押物金额 58,068,000.00 元；②【（2017）呼银最权质字第 50 号】最高额权利质押合同，质押物为草原和牛公司持有的子公司锡林浩特市草原和牛牧业有限责任公司（以下简称“锡林浩特和牛”）股份 1500 万股；③【（2017）呼银最权质字第 51 号】最高额权利质押合同，质押物为草原和牛公司持有的子公司鄂尔多斯草原和牛牧业有限责任公司股份 1500 万股；④草原和牛公司子公司锡林浩特和牛与

中信银行签订的【(2017)信呼银最抵字第44号】最高额抵押合同,以锡林浩特和牛的生物资产为其提供担保,抵押物金额22,046,000.00元;⑤草原和牛公司母公司北京九州大地生物技术集团股份有限公司与中信银行签订【(2017)呼银最权质字第47号】最高额权利质押合同,以其持有的草原和牛公司股权7210万股为其提供担保;⑥内蒙古草原敕勒川牛业研究中心(有限合伙)与中信银行签订了【(2017)呼银最权质字第48号】最高额权利质押合同,以持有的草原和牛公司股权6659万股为其提供担保;⑦自然人马忠乐、李清竹与中信银行签订【(2017)呼银最权质字第49号】最高额权利质押合同,以马忠乐持有的草原和牛公司股权500万股为其提供担保;⑧自然人马红刚、杨芳与中信银行签订【(2017)信呼银最保字第67号】最高额保证合同,为其提供连带责任担保。上述全部合同均已进行公证。

草原和牛公司子公司喀喇沁旗天地御牛牛业有限公司与中国银行股份有限公司呼和浩特市新华支行签订了合同编号为【2017年华中小贷字116号】的《流动资金借款合同》,贷款期限从实际提款日2017年11月24日起至2018年11月23日止,贷款金额为100.00万元,年利率为6.612%,资金用于购买饲草料;同时草原和牛公司、吴晓文及其配偶冯颖分别与新华支行签订编号为【2017年华中小保字53号】及【2017年华中小保字55号】的保证合同,提供无限连带责任担保。子公司喀喇沁旗天地御牛牛业有限公司与中国银行股份有限公司呼和浩特市新华支行签订了合同编号为【2017年华中小贷字116号】的《流动资金借款合同》,贷款期限从实际提款日2017年11月24日起至2018年11月23日止,贷款金额为100.00万元,年利率为6.612%,资金用于购买饲草料;同时草原和牛公司、吴晓文及其配偶冯颖分别与新华支行签订编号为【2017年华中小保字53号】及【2017年华中小保字55号】的保证合同,提供无限连带责任担保。

#### (七) 股东入资情况

根据草原和牛公司相关股东会决议,截止本次评估基准日,草原和牛公司注册资本为26,824.00万元,账面实收资本为26,483.00万元。差额341.00万元。上述差额已于2018年5月22日缴足。

#### (八) 评估程序受到限制的情形:

本次评估中,资产评估师未对各种设备在评估基准日的技术参数和性能做技术检测,资产评估师在假定被评估单位提供的有关技术资料和运行记录是真实有

效的前提下，通过现场调查做出判断。

（九）评估基准日不存在法律、经济等未决事项

（十）内蒙古自治区乌兰察布市中级人民法院对草原和牛有限公司与自然人周明海、自然人欧雷、自然人欧宁股权纠纷一案做出（2017）内 09 民终 951 号判决：判决草原和牛有限公司与自然人周明海、自然人欧雷、自然人欧宁签署的股权转让协议无效。

（十一）评估基准日至评估报告日之间可能对评估结论产生影响的期后事项：

自评估基准日至评估报告出具日，不存在其他影响评估前提和评估结论而需要对评估结论进行调整的重大事项。

## 十二、评估报告的使用限制说明

（一）本评估报告只能用于评估报告载明的评估目的和用途。委托人或其他资产评估报告使用人未按照法律、行政法规规定和资产评估报告载明的使用范围使用资产评估报告的，资产评估机构及其资产评估专业人员不承担责任。

（二）本评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用。除委托人、资产评估委托合同中约定的其他资产评估使用人之外，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。

（三）本评估报告需提交相关监督管理部门或者企业有关主管部门审查，备案后方可正式使用；

（四）资产评估报告使用人应当正确理解评估结论。评估结论不等同于评估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是评估对象可实现价格的保证。

（五）本评估报告的全部或者部分内容被摘抄、引用或者被披露于公开媒体，需评估机构审阅相关内容，法律、法规规定以及相关当事方另有约定除外；

（六）本评估报告所揭示的评估结论仅对本项目对应的经济行为有效，评估结论使用有效期为自评估基准日起一年，即评估基准日 2017 年 12 月 31 日至 2018 年 12 月 30 日止。当评估目的在有效期内实现时，要以评估结论作为价值的参考依据（还需结合评估基准日的期后事项的调整）。超过一年，需重新进行资产评估。

（七）因评估程序受限制时评估报告的使用限制（相应的评估结论所依赖的假设条件具有重要作用，在特殊假设中应补充），如因资产性能的限制、存放地点的限制、诉讼保全的限制、技术性能的局限、商业或国家机密的局限等均对现场勘查产生影响。因此在评估报告中应披露因程序受限造成的评估报告的使用限制。

### 十三、评估报告日

评估报告日为2018年6月12日。

（以下无正文）

(本页为签字盖章页，本页无正文)

资产评估机构：北京中林资产评估有限公司



资产评估师：

  
资产评估师  
熊立伟  
11140082

资产评估师：

  
资产评估师  
宋军彦  
11000752

二〇一八年六月十二日

## 评估报告附件

- 一、 资产评估结果表
- 二、 委托人暨被评估单位法人营业执照副本
- 三、 评估对象涉及的主要权属证明资料
- 四、 委托人暨被评估单位承诺函
- 五、 资产评估师承诺函
- 六、 评估机构资格证书
- 七、 评估机构法人营业执照副本
- 八、 签字评估师职业资格登记卡

## 盈利预测汇总表

被评估单位：草原和牛投资有限公司

单位：万元

项 目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	至永续
一、营业收入	3,785.00	3,890.76	4,063.19	4,180.32	4,298.00	4,298.00
减：营业成本	2,735.65	2,815.66	2,941.41	3,029.98	3,119.37	3,119.37
营业税金及附加	-	-	-	-	-	-
销售费用	385.75	399.07	417.35	432.07	447.16	447.16
管理费用	1,044.60	1,082.99	1,131.27	1,173.66	1,217.48	1,217.48
财务费用	166.97	166.97	166.97	166.97	166.97	166.97
资产减值损失	-	-	-	-	-	-
加：投资收益	-	-	-	-	-	-
资产处置收益	-18.93	-19.45	-20.32	-20.90	-21.49	-21.49
二、营业利润	-566.89	-593.38	-614.12	-643.26	-674.46	-674.46
加：营业外收入	-	-	-	-	-	-
减：营业外支出	75.70	77.82	81.26	83.61	85.96	85.96
三、利润总额	-642.59	-671.19	-695.39	-726.87	-760.42	-760.42
纳税调整	-	-	-	-	-	-
纳税所得额	-642.59	-671.19	-695.39	-726.87	-760.42	-760.42
所得税税率	-	-	-	-	-	-
减：所得税	-	-	-	-	-	-
四、税后利润	-642.59	-671.19	-695.39	-726.87	-760.42	-760.42
加：税后利息费用	166.97	166.97	166.97	166.97	166.97	166.97
减：净投资	-3,561.89	102.64	164.20	113.64	114.45	-
加：资本性支出	62.30	62.30	62.30	62.30	62.30	62.30
营运资金增加额	-3,561.89	102.64	164.20	113.64	114.45	-
减：折旧及摊销	62.30	62.30	62.30	62.30	62.30	62.30
五、息前税后现金流量	3,086.26	-606.86	-692.62	-673.54	-707.90	-593.46
六、折现率	11.38%	11.38%	11.38%	11.38%	11.38%	11.38%
折现期（年中折现）	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	5.50
折现系数	0.9475	0.8507	0.7638	0.6858	0.6157	4.8576
七、现值	2,924.35	-516.27	-529.03	-461.89	-435.86	-2,882.75
八、现值合计	-1,901.45	-	-	-	-	-
加：单独评估资产价值	40,845.07	-	-	-	-	-
九、企业整体价值	38,943.62	-	-	-	-	-
减：付息债务	3,000.00	-	-	-	-	-
十、全部股东权益价值	35,943.62	-	-	-	-	-

## 盈利预测汇总表

被评估单位：7家持股95%

单位：万元

项 目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	至永续
一、营业收入	10,394.10	10,601.98	10,814.02	11,030.30	11,250.90	11,250.90
主营业务收入	10,394.10	10,601.98	10,814.02	11,030.30	11,250.90	11,250.90
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
减：营业成本	7,032.36	7,180.08	7,331.10	7,485.52	7,643.42	7,643.42
主营业务成本	7,032.36	7,180.08	7,331.10	7,485.52	7,643.42	7,643.42
其他业务成本	-	-	-	-	-	-
营业税金及附加	-	-	-	-	-	-
销售费用	72.76	74.21	75.70	77.21	78.76	78.76
管理费用	170.63	178.66	187.08	195.92	205.19	205.19
财务费用	-	-	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-	-	-
加：投资收益	-	-	-	-	-	-
二、营业利润	3,118.35	3,169.02	3,220.13	3,271.65	3,323.55	3,323.55
加：营业外收入	-	-	-	-	-	-
减：营业外支出	311.82	318.06	324.42	330.91	337.53	337.53
三、利润总额	2,806.52	2,850.96	2,895.71	2,940.74	2,986.02	2,986.02
纳税调整	-	-	-	-	-	-
纳税所得额	-	-	-	-	-	-
所得税税率	-	-	-	-	-	-
减：所得税	-	-	-	-	-	-
四、税后利润	2,806.52	2,850.96	2,895.71	2,940.74	2,986.02	2,986.02
加：税后利息费用	-	-	-	-	-	-
减：净投资	2,277.81	272.18	278.24	284.46	290.83	-
加：资本性支出	8.33	8.33	8.33	8.33	8.33	8.33
营运资金增加额	2,277.81	272.18	278.24	284.46	290.83	-
减：折旧及摊销	8.33	8.33	8.33	8.33	8.33	8.33
五、息前税后现金流量	528.71	2,578.79	2,617.47	2,656.28	2,695.19	2,986.02
六、折现率	12.11%	12.11%	12.11%	12.11%	12.11%	12.11%
折现期（年中折现）	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	5.50
折现系数	0.9444	0.8424	0.7514	0.6703	0.5979	
七、现值	499.34	2,172.45	1,966.85	1,780.40	1,611.35	13,149.35
八、现值合计	21,179.74					
加：单独评估资产价值						-1,808.35
九、企业整体价值	19,371.39					
减：付息债务						
十、全部股东权益价值	19,371.39					

公司法定代表人（签章）：

公司财务负责人（签章）：

## 收益法评估结果表

被评估单位:14家持股比例51%

金额单位:人民币万元

序号	项 目	2018年1-12月	019年1-12月	2020年1-12月	2021年1-12月	2022年1-12月	永续期	
一	营业收入	8,373.64	8,541.12	8,711.94	8,886.18	9,063.90	9,063.90	
	主营业务收入	8,373.64	8,541.12	8,711.94	8,886.18	9,063.90	9,063.90	
	其他业务收入	-	-	-	-	-	-	
	减: 营业成本	5,978.78	6,098.36	6,220.32	6,344.73	6,471.63	6,471.63	
	主营业务成本	5,978.78	6,098.36	6,220.32	6,344.73	6,471.63	6,471.63	
	其他业务成本	-	-	-	-	-	-	
	营业税金及附加	-	-	-	-	-	-	
	销售费用	83.74	85.41	87.12	88.86	90.64	90.64	
二	管理费用	239.15	243.93	248.81	253.79	258.87	258.87	
	财务费用	-	-	-	-	-	-	
三	营业利润	2,071.97	1,609.08	1,641.26	1,674.09	1,707.57	1,707.57	
	加: 营业外收入	-	-	-	-	-	-	
	减: 营业外支出	494.45	504.33	514.42	524.71	535.20	535.20	
	利润总额	1,577.52	1,104.75	1,126.84	1,149.38	1,172.37	1,172.37	
	所得税率	25%	25%	25%	25%	25%	25%	
	减: 所得税费用	-	-	-	-	-	-	
四	净利润	1,577.53	1,609.08	1,641.26	1,674.09	1,707.57	1,707.57	
	+ 折旧	-	-	-	-	-	-	
	+ 无形资产摊销	-	-	-	-	-	-	
	- 追加资本性支出	-	-	-	-	-	-	
	- 营运资金净增加	-1,319.36	177.26	180.81	184.43	188.11	-	
	+ 扣税后利息	-	-	-	-	-	-	
五	净现金流量	2,896.89	1,431.82	1,460.45	1,489.66	1,519.45	1,707.57	
六	折现期	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	4.50	
七	折现率	12.1100%	12.1100%	12.1100%	12.1100%	12.1100%	12.1100%	
八	折现系数	0.9444	0.8424	0.7514	0.6703	0.5979	0.5979	
九	净现值	2,735.96	1,206.20	1,097.43	998.46	908.42	7,519.52	
十	经营性资产价值							14466
十一	非经营性、溢余性资产、负债价值							-
十二	长期股权投资价值							-
	企业价值							14466
	付息债务价值							-
十三	股东全部权益价值							14466.00
十四	少数股东权益比率							
	股东部分权益价值							-
十五	成本法评估价值							
十六	二种评估方法差异值							
十七	选取的评估结果							

## 收益法评估结果表

被评估单位:合阳县鸿源和牛牛业有限公司

金额单位:人民币万元

序号	项 目	2018年1-12月	2019年1-12月	2020年1-12月	2021年1-12月	2022年1-12月	永续期	
一	营业收入	923.63	942.10	960.95	980.16	999.77	999.77	
	主营业务收入	923.63	942.10	960.95	980.16	999.77	999.77	
	其他业务收入	-	-	-	-	-	-	
	减: 营业成本	691.61	705.45	719.56	733.95	748.63	748.63	
	主营业务成本	691.61	705.45	719.56	733.95	748.63	748.63	
	其他业务成本	-	-	-	-	-	-	
	营业税金及附加	-	-	-	-	-	-	
	销售费用	9.24	9.42	9.61	9.80	10.00	10.00	
二	管理费用	27.66	28.22	28.78	29.36	29.95	29.95	
	财务费用	-	-	-	-	-	-	
三	营业利润	195.12	140.47	143.27	146.14	149.06	149.06	
	加: 营业外收入	-	-	-	-	-	-	
	减: 营业外支出	57.40	58.55	59.72	60.92	62.14	62.14	
	利润总额	137.72	81.92	83.55	85.22	86.92	86.92	
	所得税率	25%	25%	25%	25%	25%	25%	
	减: 所得税费用	-	-	-	-	-	-	
四	净利润	137.71	140.47	143.27	146.14	149.06	149.06	
	+ 折旧	-	-	-	-	-	-	
	+ 无形资产摊销	-	-	-	-	-	-	
	- 追加资本性支出	-	-	-	-	-	-	
	- 营运资金净增加	-466.80	9.30	9.48	9.67	9.87	-	
	+ 扣税后利息	-	-	-	-	-	-	
五	净现金流量	604.51	131.17	133.79	136.47	139.19	149.06	
六	折现期	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	4.50	
七	折现率	12.1100%	12.1100%	12.1100%	12.1100%	12.1100%	12.1100%	
八	折现系数	0.9444	0.8424	0.7514	0.6703	0.5979	0.5979	
九	净现值	570.93	110.50	100.53	91.47	83.22	656.42	
十	经营性资产价值							1613.07
十一	非经营性、溢余性资产、负债价值							-
十二	长期股权投资价值							-
	企业价值							1613.07
	付息债务价值							-
十三	股东全部权益价值							1613.07
十四	少数股东权益比率							-
	股东部分权益价值							-
十五	成本法评估价值							-
十六	二种评估方法差异值							1,613.07
十七	选取的评估结果							

## 盈利预测汇总表

被评估单位：4家持股100%

单位：万元

项 目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	至永续
<b>一、营业收入</b>	3,105.87	3,199.05	3,263.03	3,328.29	3,361.57	3,361.57
主营业务收入	3,105.87	3,199.05	3,263.03	3,328.29	3,361.57	3,361.57
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
<b>减：营业成本</b>	2,121.43	2,186.50	2,232.48	2,279.50	2,305.61	2,305.61
主营业务成本	2,121.43	2,186.50	2,232.48	2,279.50	2,305.61	2,305.61
其他业务成本	-	-	-	-	-	-
营业税金及附加	-	-	-	-	-	-
销售费用	22.62	23.56	24.44	25.35	26.21	26.21
管理费用	59.01	61.87	64.82	67.91	71.11	71.11
财务费用	13.57	13.57	13.57	13.57	13.57	13.57
资产减值损失	-	-	-	-	-	-
<b>加：投资收益</b>	-	-	-	-	-	-
资产处置收益	-	-	-	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	889.24	913.55	927.71	941.95	945.07	945.07
<b>加：营业外收入</b>	-	-	-	-	-	-
<b>减：营业外支出</b>	124.23	127.96	130.52	133.13	134.46	134.46
<b>三、利润总额</b>	765.01	785.59	797.19	808.81	810.61	810.61
纳税调整	-	-	-	-	-	-
纳税所得额	-	-	-	-	-	-
所得税税率	-	-	-	-	-	-
<b>减：所得税</b>	-	-	-	-	-	-
<b>四、税后利润</b>	765.01	785.59	797.19	808.81	810.61	810.61
<b>加：税后利息费用</b>	13.57	13.57	13.57	13.57	13.57	13.57
<b>减：净投资</b>	26.02	111.82	79.14	80.93	45.14	-
加：资本性支出	124.41	124.41	124.41	124.41	124.41	124.41
营运资金增加额	26.02	111.82	79.14	80.93	45.14	-
减：折旧及摊销	124.41	124.41	124.41	124.41	124.41	124.41
<b>五、息前税后现金流量</b>	752.56	687.34	731.63	741.46	779.05	824.18
<b>六、折现率</b>	11.41%	11.41%	11.41%	11.41%	11.41%	11.41%
折现期（年中折现）	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	5.50
折现系数	0.9474	0.8504	0.7633	0.6851	0.6150	-
<b>七、现值</b>	712.98	584.50	558.44	507.99	479.08	3,987.07
<b>八、现值合计</b>	6,830.06	-	-	-	-	-
加：单独评估资产价值	-	-	-	-	-	-343.04
<b>九、企业整体价值</b>	6,487.03	-	-	-	-	-
减：付息债务	286.00	-	-	-	-	-
<b>十、全部股东权益价值</b>	6,201.03	-	-	-	-	-

公司法定代表人（签章）：

公司财务负责人（签章）：

# 资产评估结果汇总表

共8页第1页  
表1

评估基准日：2017年12月31日

被评估单位：鄂尔多斯市草原和牛牧业有限责任公司

金额单位：人民币万元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100
1 流动资产	0.89	0.89	-	-
2 非流动资产	-	-	-	-
3 其中：长期股权投资	-	-	-	-
4 投资性房地产	-	-	-	-
5 固定资产	-	-	-	-
6 在建工程	-	-	-	-
7 无形资产	-	-	-	-
8 无形资产—土地使用权	-	-	-	-
9 其他	-	-	-	-
10 资产总计	0.89	0.89	-	-
11 流动负债	0.10	0.10	-	-
12 非流动负债	-	-	-	-
13 负债总计	0.10	0.10	-	-
14 净资产（所有者权益）	0.79	0.79	-	-



评估机构：北京中林资产评估有限公司

# 资产评估结果分类汇总表

表2  
共8页, 第2页

评估基准日: 2017年12月31日

被评估单位: 鄂尔多斯市草原和牛牧业有限责任公司

金额单位: 人民币元

序号	项目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
1	一、流动资产合计	8,850.82	8,850.82	-	-
2	货币资金	8,850.82	8,850.82	-	-
3	交易性金融资产	-	-	-	-
4	应收票据	-	-	-	-
5	应收账款	-	-	-	-
6	预付款项	-	-	-	-
7	应收利息	-	-	-	-
8	应收股利	-	-	-	-
9	其他应收款	-	-	-	-
10	存货	-	-	-	-
11	一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
12	其他流动资产	-	-	-	-
14	二、非流动资产合计	-	-	-	-
15	可供出售金融资产	-	-	-	-
16	持有至到期投资	-	-	-	-
17	长期应收款	-	-	-	-
18	长期股权投资	-	-	-	-
19	投资性房地产	-	-	-	-
20	固定资产	-	-	-	-
21	在建工程	-	-	-	-
22	工程物资	-	-	-	-
23	固定资产清理	-	-	-	-
24	生产性生物资产	-	-	-	-
25	油气资产	-	-	-	-
26	无形资产	-	-	-	-
27	开发支出	-	-	-	-
28	商誉	-	-	-	-
29	长期待摊费用	-	-	-	-

# 资产评估结果分类汇总表

表2  
共8页, 第3页

评估基准日: 2017年12月31日

被评估单位: 鄂尔多斯市草原和农牧业有限责任公司

金额单位: 人民币元

序号	项目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
30	递延所得税资产	-	-	-	-
31	其他非流动资产	-	-	-	-
33	三、资产总计	8,850.82	8,850.82	-	-
35	四、流动负债合计	1,018.00	1,018.00	-	-
36	短期借款	-	-	-	-
37	交易性金融负债	-	-	-	-
38	应付票据	-	-	-	-
39	应付账款	-	-	-	-
40	预收款项	-	-	-	-
41	应付职工薪酬	-	-	-	-
42	应交税费	-	-	-	-
43	应付利息	-	-	-	-
44	应付股利	-	-	-	-
45	其他应付款	1,018.00	1,018.00	-	-
46	一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
47	其他流动负债	-	-	-	-
49	五、非流动负债合计	-	-	-	-
50	长期借款	-	-	-	-
51	应付债券	-	-	-	-
52	长期应付款	-	-	-	-
53	专项应付款	-	-	-	-
54	预计负债	-	-	-	-
55	递延所得税负债	-	-	-	-
56	其他非流动负债	-	-	-	-
58	六、负债总计	1,018.00	1,018.00	-	-
60	七、净资产(所有者权益)	7,832.82	7,832.82	-	-



评估机构: 北京中林资产评估有限公司





# 货币资金—银行存款评估明细表

表3-1-2  
共8页, 第6页

评估基准日: 2017年12月31日

被评估单位: 鄂尔多斯市草原和牛牧业有限责任公司

金额单位: 人民币元; 单位: 人民币元

序号	开户银行	账号	币种	账面价值	评估价值	增值率%	备注
	内蒙古农村信用合作联社营业部	81003012200000000081807	人民币	8,850.82	8,850.82	-	
	合 计			8,850.82	8,850.82	-	

填表人: 史丙龙  
评估人员: 熊立伟、彭晓薇

填表日期: 2018年4月17日

# 流动负债评估汇总表

表5

评估基准日：2017年12月31日

共8页，第7页

被评估单位：鄂尔多斯市草原和牛牧业有限责任公司

金额单位：人民币元

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
5-1	短期借款	-	-	-	-
5-2	交易性金融负债	-	-	-	-
5-3	应付票据	-	-	-	-
5-4	应付账款	-	-	-	-
5-5	预收款项	-	-	-	-
5-6	应付职工薪酬	-	-	-	-
5-7	应交税费	-	-	-	-
5-8	应付利息	-	-	-	-
5-9	应付股利（应付利润）	-	-	-	-
5-10	其他应付款	1,018.00	1,018.00	-	-
5-11	一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
5-12	其他流动负债	-	-	-	-
9	流动负债合计	1,018.00	1,018.00	-	-

填表人：史丙龙

填表日期：2018年4月17日

评估人员：熊立伟、彭晓薇

# 其他应付款评估明细表

表5-10

评估基准日：2017年12月31日

共8页，第8页

金额单位：人民币元

被评估单位：鄂尔多斯市草原和牛牧业有限责任公司

序号	户名（结算对象）	发生日期	业务内容	账面价值	评估价值	备注
1	康文伟	2017/12	差旅费	1,018.00	1,018.00	
合	计			1,018.00	1,018.00	

评估人员：熊立伟、彭晓薇

填表人：史丙龙

填表日期：2018年4月17日

# 资产评估结果汇总表

共6页第1页  
表1

评估基准日：2017年12月31日

被评估单位：察哈尔右翼后旗草原和牛有限责任公司

金额单位：人民币万元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100
1 流动资产	0.30	0.30	-	-
2 非流动资产	-	-	-	-
3 其中：长期股权投资	-	-	-	-
4 投资性房地产	-	-	-	-
5 固定资产	-	-	-	-
6 在建工程	-	-	-	-
7 无形资产	-	-	-	-
8 无形资产—土地使用权	-	-	-	-
9 其他	-	-	-	-
10 资产总计	0.30	0.30	-	-
11 流动负债	-	-	-	-
12 非流动负债	-	-	-	-
13 负债总计	-	-	-	-
14 净资产（所有者权益）	0.30	-	-	-



评估机构：北京中林资产评估有限公司

# 资产评估结果分类汇总表

表2

评估基准日：2017年12月31日

共6页，第2页

金额单位：人民币元

被评估单位：察哈尔右翼后旗草原和牛有限责任公司

序号	项目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
1	一、流动资产合计	3,034.67	3,034.67	-	-
2	货币资金	3,034.67	3,034.67	-	-
3	交易性金融资产	-	-	-	-
4	应收票据	-	-	-	-
5	应收账款	-	-	-	-
6	预付款项	-	-	-	-
7	应收利息	-	-	-	-
8	应收股利	-	-	-	-
9	其他应收款	-	-	-	-
10	存货	-	-	-	-
11	一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
12	其他流动资产	-	-	-	-
14	二、非流动资产合计	-	-	-	-
15	可供出售金融资产	-	-	-	-
16	持有至到期投资	-	-	-	-
17	长期应收款	-	-	-	-
18	长期股权投资	-	-	-	-
19	投资性房地产	-	-	-	-
20	固定资产	-	-	-	-
21	在建工程	-	-	-	-
22	工程物资	-	-	-	-
23	固定资产清理	-	-	-	-
24	生产性生物资产	-	-	-	-
25	油气资产	-	-	-	-
26	无形资产	-	-	-	-
27	开发支出	-	-	-	-
28	商誉	-	-	-	-
29	长期待摊费用	-	-	-	-

# 资产评估结果分类汇总表

表2  
共6页, 第3页  
金额单位: 人民币元

评估基准日: 2017年12月31日

被评估单位: 察哈尔右翼后旗草原和牛有限责任公司

序号	项目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
30	递延所得税资产	-	-	-	-
31	其他非流动资产	-	-	-	-
33	三、资产总计	3,034.67	3,034.67	-	-
35	四、流动负债合计	-	-	-	-
36	短期借款	-	-	-	-
37	交易性金融负债	-	-	-	-
38	应付票据	-	-	-	-
39	应付账款	-	-	-	-
40	预收款项	-	-	-	-
41	应付职工薪酬	-	-	-	-
42	应交税费	-	-	-	-
43	应付利息	-	-	-	-
44	应付股利	-	-	-	-
45	其他应付款	-	-	-	-
46	一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
47	其他流动负债	-	-	-	-
49	五、非流动负债合计	-	-	-	-
50	长期借款	-	-	-	-
51	应付债券	-	-	-	-
52	长期应付款	-	-	-	-
53	专项应付款	-	-	-	-
54	预计负债	-	-	-	-
55	递延所得税负债	-	-	-	-
56	其他非流动负债	-	-	-	-
58	六、负债总计	-	-	-	-
60	七、净资产(所有者权益)	3,034.67	3,034.67	-	-

评估机构: 北京中林资产评估有限公司





# 货币资金评估汇总表

表3  
共6页, 第5页

评估基准日: 2017年12月31日

金额单位: 人民币元

被评估单位: 蔡哈尔右翼后旗草原和牛有限责任公司

编号	项目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
3-1-1	现金	-	-	-	
3-1-2	银行存款	3,034.67	3,034.67	3,034.67	
3-1-3	其他货币资金	-	-	-	
合计		3,034.67	3,034.67	3,034.67	

填表人: 史丙龙  
填表日期: 2018年4月10日

评估人员: 熊立伟、彭晓薇

# 货币资金——银行存款评估明细表

表3-1-2  
共6页,第6页

评估基准日: 2017年12月31日  
被评估单位: 察哈尔右翼后旗草原和牛有限责任公司  
金额单位: 人民币元;单位: 人民币元

序号	开户银行	账号	币种	账面价值	评估价值	增值率%	备注
1	中国农业银行股份有限公司	05330101040014935	人民币	3,034.67	3,034.67	-	
合 计				3,034.67	3,034.67	-	

填表人: 史丙龙  
评估人员: 熊立伟、彭晓薇  
填表日期: 2018年4月10日

# 资产评估结果汇总表

共21页第6页  
表1

评估基准日：2017年12月31日

被评估单位：上海亲犇国际贸易有限公司

金额单位：人民币万元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100
1 流动资产	159.88	159.88	-	-
2 非流动资产	-	-	-	-
3 其中：长期股权投资	-	-	-	-
4 投资性房地产	-	-	-	-
5 固定资产	-	-	-	-
6 在建工程	-	-	-	-
7 无形资产	-	-	-	-
8 无形资产—土地使用权	-	-	-	-
9 其他	-	-	-	-
10 资产总计	159.88	159.88	-	-
11 流动负债	10.90	10.90	-	-
12 非流动负债	-	-	-	-
13 负债总计	10.90	10.90	-	-
14 净资产（所有者权益）	148.98	148.98	-	-



评估机构：北京中林资产评估有限公司

# 资产评估结果分类汇总表

表2

评估基准日：2017年12月31日

共21页，第7页

金额单位：人民币元

被评估单位：上海亲桦国际贸易有限公司

序号	项目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
1	一、流动资产合计	1,598,818.04	1,598,818.04	-	-
2	货币资金	25,690.69	25,690.69	-	-
3	交易性金融资产	-	-	-	-
4	应收票据	-	-	-	-
5	应收账款	73,150.00	73,150.00	-	-
6	预付款项	1,381,691.94	1,381,691.94	-	-
7	应收利息	-	-	-	-
8	应收股利	-	-	-	-
9	其他应收款	-	-	-	-
10	存货	118,285.41	118,285.41	-	-
11	一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
12	其他流动资产	-	-	-	-
14	二、非流动资产合计	-	-	-	-
15	可供出售金融资产	-	-	-	-
16	持有至到期投资	-	-	-	-
17	长期应收款	-	-	-	-
18	长期股权投资	-	-	-	-
19	投资性房地产	-	-	-	-
20	固定资产	-	-	-	-
21	在建工程	-	-	-	-
22	工程物资	-	-	-	-
23	固定资产清理	-	-	-	-
24	生产性生物资产	-	-	-	-
25	油气资产	-	-	-	-
26	无形资产	-	-	-	-
27	开发支出	-	-	-	-
28	商誉	-	-	-	-
29	长期待摊费用	-	-	-	-

# 资产评估结果分类汇总表

表2

评估基准日：2017年12月31日

共21页，第8页

金额单位：人民币元

被评估单位：上海亲舜国际贸易有限公司

序号	项目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
30	递延所得税资产	-	-	-	-
31	其他非流动资产	-	-	-	-
33	三、资产总计	1,598,818.04	1,598,818.04	-	-
35	四、流动负债合计	109,026.26	109,026.26	-	-
36	短期借款	-	-	-	-
37	交易性金融负债	-	-	-	-
38	应付票据	-	-	-	-
39	应付账款	98,000.00	98,000.00	-	-
40	预收款项	-	-	-	-
41	应付职工薪酬	7,350.00	7,350.00	-	-
42	应交税费	3,676.26	3,676.26	-	-
43	应付利息	-	-	-	-
44	应付股利	-	-	-	-
45	其他应付款	-	-	-	-
46	一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
47	其他流动负债	-	-	-	-
49	五、非流动负债合计	-	-	-	-
50	长期借款	-	-	-	-
51	应付债券	-	-	-	-
52	长期应付款	-	-	-	-
53	专项应付款	-	-	-	-
54	预计负债	-	-	-	-
55	递延所得税负债	-	-	-	-
56	其他非流动负债	-	-	-	-
58	六、负债总计	109,026.26	109,026.26	-	-
60	七、净资产（所有者权益）	1,489,791.78	1,489,791.78	-	-



评估机构：北京中林资产评估有限公司





# 货币资金—现金评估明细表

表3-1-1  
共21页, 第11页

评估基准日: 2017年12月31日

被评估单位: 上海亲森国际贸易有限公司

金额单位: 人民币元

序号	存放部门(单位)	币种	账面价值	评估价值	增值率%	备注
	公司保险柜	人民币	11,628.10	11,628.10	-	
	合 计		11,628.10	11,628.10	-	

填表人: 周婧  
填表日期: 2018年4月17日

评估人员: 熊立伟、彭晓薇

# 货币资金——银行存款评估明细表

表3-1-2  
共21页, 第12页

评估基准日: 2017年12月31日

金额单位: 人民币元; 单位: 人民币元

被评估单位: 上海亲犇国际贸易有限公司

序号	开户银行	账号	币种	账面价值	评估价值	增值率%	备注
	中国银行上海市大渡河路支行	45472923186	人民币	14,062.59	14,062.59	-	
	合 计			14,062.59	14,062.59	-	

填表人: 周婧  
填表日期: 2018年4月17日

评估人员: 熊立伟、彭晓薇

# 应收账款评估明细表

表3-4  
共21页, 第13页  
金额单位: 人民币元

评估基准日: 2017年12月31日

被评估单位: 上海亲犇国际贸易有限公司

序号	欠款单位名称 (结算对象)	业务内容	最后一次变动日期	账龄	账龄划分 1年以内	账面余额	计提坏账准备		评估价值	增值率%	备注
							账龄计提	个别计提			
	上海途微实业有限公司	牛肉销售收入	2017-12-1	1年以内	77,000.00	77,000.00	3,850.00	合计 3,850.00	77,000.00	-	
						-					
						-					
						-					
						-					
						-					
						-					
						-					
						-					
						-					
						-					
						-					
						-					
						-					
						-					
						-					
						-					
合 计						77,000.00	3,850.00	3,850.00	77,000.00	-	
减: 坏账准备/评估风险损失						3,850.00			3,850.00	-	
净 额						73,150.00		3,850.00	73,150.00	-	

评估人员: 熊立伟、彭晓薇

填表人: 周婧  
填表日期: 2018年4月17日

# 预付款项评估明细表

表3-5

共21页, 第14页

金额单位: 人民币元

评估基准日: 2017年12月31日

被评估单位: 上海亲犇国际贸易有限公司

序号	收款单位名称(结算对象)	业务内容	发生日期	账龄	账面价值		评估价值	增值率%	备注
					账面余额	计提坏账准备			
1	上海新尚实国家贸易有限公司	货款	2017-12-1	一年以内	1,054,111.64		1,054,111.64	-	
2	草原和牛投资有限公司	货款	2017-12-1	一年以内	327,580.30		327,580.30	-	
合 计							1,381,691.94	-	
减: 坏账准备/评估风险损失								-	
净 额							1,381,691.94	-	

填表人: 周婧



# 存货—原材料评估明细表

表3-9-2

共21页，第17页

金额单位：人民币元

被评估单位：上海亲舜国际贸易有限公司

评估基准日：2017年12月31日

序号	名称及规格型号	存放地点	库龄 (年)	计量 单位	账面价值		实际数量	评估价值		增值率%	备注
					数量	单价		金额	单价		
1	牛肉01	保翔冷库	1	KG	103.81	102.71	103.81	102.71	10,661.89	-	
2	牛肉02	保翔冷库	1	KG	329.05	125.85	329.05	125.85	41,410.90	-	
3	牛肉03	保翔冷库	1	KG	312.27	98.80	312.27	98.80	30,852.26	-	
4	牛肉04	保翔冷库	1	KG	785.00	45.05	785.00	45.05	35,360.36	-	
合 计									118,285.41		
减：减值准备									118,285.41		
净 额									118,285.41		

评估人员：熊立伟、彭晓薇

填表人：周婧  
填表日期：2018年4月17日

# 流动负债评估汇总表

表5

共21页, 第18页

评估基准日: 2017年12月31日

金额单位: 人民币元

被评估单位: 上海亲犇国际贸易有限公司

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
5-1	短期借款	-	-	-	-
5-2	交易性金融负债	-	-	-	-
5-3	应付票据	-	-	-	-
5-4	应付账款	98,000.00	98,000.00	-	-
5-5	预收款项	-	-	-	-
5-6	应付职工薪酬	7,350.00	7,350.00	-	-
5-7	应交税费	3,676.26	3,676.26	-	-
5-8	应付利息	-	-	-	-
5-9	应付股利 (应付利润)	-	-	-	-
5-10	其他应付款	-	-	-	-
5-11	一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
5-12	其他流动负债	-	-	-	-
9	流动负债合计	109,026.26	109,026.26	-	-

评估人员: 熊立伟、彭晓薇

填表人: 周婧

填表日期: 2018年4月17日

# 应付账款评估明细表

表5-4

共21页，第19页

金额单位：人民币元

评估基准日：2017年12月31日

被评估单位：上海亲犇国际贸易有限公司

序号	户名（结算对象）	业务内容	发生日期	账面价值	评估价值	备注
1	北京多果国家商贸有限公司	货款	2017-12-1	98,000.00	98,000.00	
	合 计			98,000.00	98,000.00	

填表人：周婧

填表日期：2018年4月17日

评估人员：熊立伟、彭晓薇

# 应付职工薪酬评估明细表

表5-6  
共21页，第20页  
金额单位：人民币元

评估基准日：2017年12月31日

被评估单位：上海亲桦国际贸易有限公司

序号	结算内容	发生日期	账面价值	评估价值	备注
1	工资、奖金、津贴和补贴	2017-12.31	6,285.20	6,285.20	
2	职工福利费				
3	医疗保险费				
4	基本养老保险费	2017-12.31	819.80	819.80	
5	年金缴费				
6	失业保险费				
7	工伤保险费				
8	生育保险费				
9	住房公积金	2017-12.31	245.00	245.00	
10	工会经费				
11	职工教育经费				
12	非货币性福利				
13	辞退福利				
14	股份支付				
15	其他				
	合 计		7,350.00	7,350.00	

填表人：周婧  
填表日期：2018年4月17日

评估人员：熊立伟、彭晓薇



# 资产评估结果汇总表

共30页第1页  
表1

评估基准日：2017年12月31日

被评估单位：直悦食品销售（上海）有限公司

金额单位：人民币万元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100
1 流动资产	280.75	280.75	-	-
2 非流动资产	5.00	5.00	-	-
3 其中：长期股权投资	-	-	-	-
4 投资性房地产	-	-	-	-
5 固定资产	4.71	4.71	-	-
6 在建工程	-	-	-	-
7 无形资产	0.29	0.29	-	-
8 无形资产—土地使用权	-	-	-	-
9 其他	-	-	-	-
10 资产总计	285.75	285.75	-	-
11 流动负债	94.96	94.96	-	-
12 非流动负债	-	-	-	-
13 负债总计	94.96	94.96	-	-
14 净资产（所有者权益）	190.79	190.79	-	-

评估机构：北京中林资产评估有限公司



# 资产评估结果分类汇总表

表2

评估基准日：2017年12月31日

共30页，第2页

金额单位：人民币元

被评估单位：直悦食品销售（上海）有限公司

序号	项目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
1	一、流动资产合计	2,807,497.96	2,807,497.96	-	-
2	货币资金	101,898.10	101,898.10	-	-
3	交易性金融资产	-	-	-	-
4	应收票据	-	-	-	-
5	应收账款	146,677.97	146,677.97	-	-
6	预付款项	612,849.39	612,849.39	-	-
7	应收利息	-	-	-	-
8	应收股利	-	-	-	-
9	其他应收款	9,506.24	9,506.24	-	-
10	存货	1,726,500.21	1,726,500.21	-	-
11	一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
12	其他流动资产	210,066.05	210,066.05	-	-
14	二、非流动资产合计	49,937.63	49,937.63	-	-
15	可供出售金融资产	-	-	-	-
16	持有至到期投资	-	-	-	-
17	长期应收款	-	-	-	-
18	长期股权投资	-	-	-	-
19	投资性房地产	-	-	-	-
20	固定资产	47,056.13	47,056.13	-	-
21	在建工程	-	-	-	-
22	工程物资	-	-	-	-
23	固定资产清理	-	-	-	-
24	生产性生物资产	-	-	-	-
25	油气资产	-	-	-	-
26	无形资产	2,881.50	2,881.50	-	-
27	开发支出	-	-	-	-
28	商誉	-	-	-	-
29	长期待摊费用	-	-	-	-

# 资产评估结果分类汇总表

表2

评估基准日：2017年12月31日

共30页，第3页

金额单位：人民币元

被评估单位：直悦食品销售（上海）有限公司

序号	项目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
30	递延所得税资产	-	-	-	-
31	其他非流动资产	-	-	-	-
33	三、资产总计	2,857,435.59	2,857,435.59	-	-
35	四、流动负债合计	949,618.94	949,618.94	-	-
36	短期借款	-	-	-	-
37	交易性金融负债	-	-	-	-
38	应付票据	-	-	-	-
39	应付账款	107,449.40	107,449.40	-	-
40	预收款项	139,404.80	139,404.80	-	-
41	应付职工薪酬	9,397.38	9,397.38	-	-
42	应交税费	12,030.05	12,030.05	-	-
43	应付利息	-	-	-	-
44	应付股利	-	-	-	-
45	其他应付款	681,337.31	681,337.31	-	-
46	一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
47	其他流动负债	-	-	-	-
49	五、非流动负债合计	-	-	-	-
50	长期借款	-	-	-	-
51	应付债券	-	-	-	-
52	长期应付款	-	-	-	-
53	专项应付款	-	-	-	-
54	预计负债	-	-	-	-
55	递延所得税负债	-	-	-	-
56	其他非流动负债	-	-	-	-
58	六、负债总计	949,618.94	949,618.94	-	-
60	七、净资产（所有者权益）	1,907,816.65	1,907,816.65	-	-

评估机构：北京中林资产评估有限公司







# 货币资金——银行存款评估明细表

表3-1-2  
共30页, 第6页

评估基准日: 2017年12月31日

金额单位: 人民币元; 单位: 人民币元

被评估单位: 直悦食品销售(上海)有限公司

序号	开户银行	账号	币种	账面价值	评估价值	增值率%	备注
	中国农业银行股份有限公司上海	03405900040025567	人民币	101,898.10	101,898.10	-	
合 计				101,898.10	101,898.10	-	

评估人员: 熊立伟、彭晓薇

填表日期: 2018年4月17日

填表人: 周桂鑫

# 应收账款评估明细表

表3-4  
共30页，第7页  
金额单位：人民币元

评估基准日：2017年12月31日

被评估单位：真悦食品销售（上海）有限公司

序号	欠款单位名称（结算对象）	业务内容	最后一次变动日期	账龄	账龄划分		账面余额	计提坏账准备			评估价值	增值率%	备注
					1年以内			账龄计提	个别计提	合计			
1	上海天天鲜果电子商务有限公司	销售业务	2017.12	1年以内	91,740.00		91,740.00	4,587.00		4,587.00	91,740.00	-	
2	上海漕群贸易有限公司	销售业务	2017.4	1年以内	27,900.00		27,900.00	1,395.00		1,395.00	27,900.00	-	
3	上海众鸣贸易发展有限公司	销售业务	2017.6	1年以内	450.00		450.00	22.50		22.50	450.00	-	
4	浙江优展信息科技有限公司	销售业务	2017.10.	1年以内	0.20		0.20	0.01		0.01	0.20	-	
5	个人	销售业务	2017.12	1年以内	34,307.66		34,307.66	1,715.38		1,715.38	34,307.66	-	
合 计													
						154,397.86	154,397.86	7,719.89		7,719.89	154,397.86	-	
						7,719.89	7,719.89				7,719.89	-	
						146,677.97	146,677.97	7,719.89		7,719.89	146,677.97	-	
						减：坏账准备/评估风险损失							
						净 额							

评估人员：熊立伟、彭晓薇

填表人：周桂森

填表日期：2018年4月17日

# 预付款项评估明细表

表3-5

共30页, 第8页

评估基准日: 2017年12月31日

金额单位: 人民币元

被评估单位: 直悦食品销售(上海)有限公司

序号	收款单位名称(结算对象)	业务内容	发生日期	账龄	账面价值		评估价值	增值率%	备注
					账面余额	计提坏账准备			
1	上海渠达信息科技有限公司	技术服务费	2017.10.	1年以内	60,000.00		60,000.00	-	
2	上海智奥一号店信息技术有限公司	保证金	2017.7	1年以内	1,480.00		1,480.00	-	
3	草原和牛投资有限公司	存货采购	2017.12	1年以内			-		
4	上海加福得食品有限公司	存货采购	2017.12	1年以内	46,332.33		46,332.33	-	
5	上海欧选进出口贸易有限公司	存货采购	2017.12	1年以内	39,420.00		39,420.00	-	
6	上海华投信息工程有限公司	网络费	2017.7	1年以内	2,594.34		2,594.34	-	
7	上海澳辉国际贸易有限公司	存货采购	2016.12	1年以内	8,508.10		8,508.10	-	
8	个人	存货采购	2017.11	1年以上	357,100.00		357,100.00	-	
9	上海陞佛国际贸易有限公司	存货采购	2017.11	1年以内	3,276.00		3,276.00	-	
10	上海就爱吃贸易有限公司	存货采购	2017.11	1年以内	16,269.78		16,269.78	-	
11	上海启宏贸易有限公司	存货采购	2017.10.	1年以内	77,868.84		77,868.84	-	
合 计					612,849.39	-	612,849.39	-	
减: 坏账准备/评估风险损失									
净 额					612,849.39	-	612,849.39	-	

填表人: 周桂鑫

# 其他应收款评估明细表

表3-8  
共30页, 第10页  
金额单位: 人民币元

评估基准日: 2017年12月31日

被评估单位: 直悦食品销售(上海)有限公司

序号	欠款单位名称(结算对象)	业务内容	最后一次变动日期	账龄	账龄划分		账面余额	计提坏账准备			评估价值	增值率%	备注
					1年以内	10,000.00		账龄计提	个别计提	小计			
1	上海捷银电子商务有限公司	保证金	2,017.70	1年以内	10,000.00	6.57	10,000.00	500.00		500.00	10,000.00	-	
2	支付宝	备付金	2,017.90	1年以内	6.57		6.57	0.33		0.33	6.57	-	
合 计							10,006.57	500.33		500.33	10,006.57	-	
减: 坏账准备/评估风险损失							500.00				500.33	-	
净 额							9,506.24	500.33		500.33	9,506.24	-	

评估人员: 熊立伟、彭晓薇

填表人: 周桂鑫  
填表日期: 2018年4月17日



# 存货—原材料评估明细表

表3-9-2  
共30页, 第12页

评估基准日: 2017年12月31日

被评估单位: 直悦食品销售(上海)有限公司

金额单位: 人民币元

序号	名称及规格型号	存放地点	库龄 (年)	计量 单位	账面价值		实际数量	评估价值		增值率%	备注
					数量	单价		金额	单价		
1	眼肉A3	公司冷库	1	KG	65.20	287.61	18,752.21	65.20	287.61	18,752.21	
2	西冷A3	公司冷库	1	KG	38.20	274.34	10,479.65	38.20	274.34	10,479.65	
3	三筋A1	公司冷库	1	KG	378.00	115.04	43,486.27	378.00	115.04	43,486.27	
4	花腱	公司冷库	1	KG	98.47	97.34	9,585.38	98.47	97.34	9,585.38	
5	上脑A1	公司冷库	1	KG	258.99	106.19	27,503.36	258.99	106.19	27,503.36	
6	精选火锅	公司冷库	1	KG	407.18	35.40	14,413.45	407.18	35.40	14,413.45	
7	上脑	公司冷库	1	KG	17.20	345.13	5,936.28	17.20	345.13	5,936.28	
8	A1三筋	公司冷库	1	KG	25.79	123.89	3,195.22	25.79	123.89	3,195.22	
9	A1西冷	公司冷库	1	KG	6.06	132.74	804.42	6.06	132.74	804.42	
10	小牛柳	公司冷库	1	KG	29.28	70.80	2,072.92	29.28	70.80	2,072.92	
11	西冷A2	公司冷库	1	KG	47.56	132.74	6,313.27	47.56	132.74	6,313.27	
12	三角肉	公司冷库	1	KG	18.22	100.00	1,822.00	18.22	100.00	1,822.00	
13	上脑A3	公司冷库	1	KG	61.38	203.54	12,493.27	61.38	203.54	12,493.27	
14	上脑A2	公司冷库	1	KG	57.58	159.29	9,172.04	57.58	159.29	9,172.04	
15	牛胸A2	公司冷库	1	KG	62.45	79.65	4,973.89	62.45	79.65	4,973.89	
16	5250澳洲上脑MB6-7	公司冷库	1	KG	92.50	176.99	16,371.68	92.50	176.99	16,371.68	
17	5250澳洲三角肩肉MB6	公司冷库	1	KG	40.50	251.33	10,178.76	40.50	251.33	10,178.76	
18	5250澳洲上脑边8-9	公司冷库	1	KG	24.90	268.85	6,694.35	24.90	268.85	6,694.35	
19	5250澳洲三筋8-9	公司冷库	1	KG	60.40	260.18	15,714.69	60.40	260.18	15,714.69	
20	5250澳洲眼肉心6-7	公司冷库	1	KG	77.10	416.28	32,095.43	77.10	416.28	32,095.43	
21	5250澳洲三角肩肉6-7	公司冷库	1	KG	21.20	251.50	5,331.89	21.20	251.50	5,331.89	
22	牛肉干(散装)	公司冷库	1	KG	199.30	194.69	38,801.77	199.30	194.69	38,801.77	
23	特级三角尾扒(订单以	公司冷库	1	KG	42.10	155.75	6,557.17	42.10	155.75	6,557.17	
24	澳洲安格斯西冷1+	公司冷库	1	KG	21.70	119.47	2,592.48	21.70	119.47	2,592.48	
25	澳洲安格斯上脑1+	公司冷库	1	KG	51.20	66.37	3,398.23	51.20	66.37	3,398.23	
26	澳洲安格斯上脑3+	公司冷库	1	KG	37.15	79.65	2,958.85	37.15	79.65	2,958.85	
27	澳洲安格斯腱子1+	公司冷库	1	KG	58.10	40.71	2,365.13	58.10	40.71	2,365.13	
28	澳洲安格斯腱子3+	公司冷库	1	KG	13.09	115.04	1,505.93	13.09	115.04	1,505.93	

# 存货—原材料评估明细表

表3-9-2

共30页, 第13页

评估基准日: 2017年12月31日

金额单位: 人民币元

被评估单位: 真悦食品销售(上海)有限公司

序号	名称及规格型号	存放地点	库龄 (年)	计量 单位	账面价值		评估价值		增值率%	备注	
					数量	单价	金额	实际数量			单价
29	澳洲安格斯肋条3+	公司冷库	1	KG	10.07	97.35	980.27	10.07	97.35	980.27	
30	澳洲安格斯牛林	公司冷库	1	KG	21.40	40.71	871.15	21.40	40.71	871.15	
31	澳洲安格斯小米龙1+	公司冷库	1	KG	15.40	53.10	817.70	15.40	53.10	817.70	
32	圆小肠	公司冷库	1	KG	100.00	17.70	1,769.91	100.00	17.70	1,769.91	
33	大润德三筋	公司冷库	1	KG	20.80	109.38	2,275.12	20.80	109.38	2,275.12	
34	花腱(布莱凯特)	公司冷库	1	KG	29.89	100.26	2,996.63	29.89	100.26	2,996.63	
35	澳洲谷饲双层后胸	公司冷库	1	KG	122.85	38.94	4,783.54	122.85	38.94	4,783.54	
36	648带骨眼肉	公司冷库	1	KG	32.92	128.32	4,224.25	32.92	128.32	4,224.25	
37	澳洲战斧牛排	公司冷库	1	KG	5.75	128.32	737.83	5.75	128.32	737.83	
38	澳洲T骨牛排	公司冷库	1	KG	16.72	123.89	2,071.50	16.72	123.89	2,071.50	
39	上脑A1	公司冷库	1	KG	139.01	132.74	18,452.65	139.01	132.74	18,452.65	
40	上脑A4	公司冷库	1	KG	183.10	225.66	41,319.03	183.10	225.66	41,319.03	
41	眼肉A1	公司冷库	1	KG	120.00	146.02	17,522.12	120.00	146.02	17,522.12	
42	眼肉A4	公司冷库	1	KG	93.60	420.35	39,345.13	93.60	420.35	39,345.13	
43	牛展	公司冷库	1	KG	1,097.40	53.10	58,269.03	1,097.40	53.10	58,269.03	
44	特级三筋	公司冷库	1	KG	80.90	234.51	18,972.12	80.90	234.51	18,972.12	
45	B级三筋	公司冷库	1	KG	236.78	141.59	33,526.37	236.78	141.59	33,526.37	
46	A级牛腩膜	公司冷库	1	KG	6.00	88.50	530.97	6.00	88.50	530.97	
47	B级牛腩膜	公司冷库	1	KG	22.60	75.22	1,700.00	22.60	75.22	1,700.00	
48	精选块肉	公司冷库	1	KG	51.99	48.67	2,530.49	51.99	48.67	2,530.49	
49	横隔膜	公司冷库	1	KG	8.20	128.32	1,052.21	8.20	128.32	1,052.21	
50	牛脖骨	公司冷库	1	KG	154.70	17.70	2,738.05	154.70	17.70	2,738.05	
51	窝骨	公司冷库	1	KG	102.80	17.70	1,819.47	102.80	17.70	1,819.47	
52	真胃	公司冷库	1	KG	69.80	22.12	1,544.25	69.80	22.12	1,544.25	
53	圆小肠	公司冷库	1	KG	64.90	15.93	1,033.81	64.90	15.93	1,033.81	
54	B级眼肉盖	公司冷库	1	KG	73.90	106.19	7,847.79	73.90	106.19	7,847.79	
55	牛胸老货(A/B)	公司冷库	1	KG	411.30	61.95	25,478.76	411.30	61.95	25,478.76	
56	加拿大眼肉	公司冷库	1	KG	22.30	135.40	3,019.38	22.30	135.40	3,019.38	

# 存货—原材料评估明细表

表3-9-2  
共30页, 第14页

评估基准日: 2017年12月31日

被评估单位: 直悦食品销售(上海)有限公司

金额单位: 人民币元

序号	名称及规格型号	存放地点	库龄 (年)	计量 单位	账面价值		评估价值		增值率%	备注		
					数量	单价	金额	实际数量			单价	金额
57	眼肉A1	公司冷库	1	KG	56.00	168.28	9,423.46	56.00	168.28	9,423.46	-	
58	新A2上脑	公司冷库	1	KG	102.60	145.84	14,963.32	102.60	145.84	14,963.32	-	
59	三角尾扒A3	公司冷库	1	KG	116.14	107.88	12,528.74	116.14	107.88	12,528.74	-	
60	眼肉A5	公司冷库	1	KG	57.77	230.09	13,292.21	57.77	230.09	13,292.21	-	
61	三角牛林A2	公司冷库	1	KG	18.99	88.51	1,680.88	18.99	88.51	1,680.88	-	
62	三角牛林A3	公司冷库	1	KG	21.70	97.35	2,112.39	21.70	97.35	2,112.39	-	
63	肋条肉A2	公司冷库	1	KG	50.00	88.50	4,424.78	50.00	88.50	4,424.78	-	
64	眼肉A3	公司冷库	1	KG	4.05	265.49	1,075.22	4.05	265.49	1,075.22	-	
65	眼肉A3	公司冷库	1	KG	26.66	300.88	8,021.59	26.66	300.88	8,021.59	-	
66	牛领B	公司冷库	1	KG	25.60	66.37	1,699.12	25.60	66.37	1,699.12	-	
67	牛胸A2	公司冷库	1	KG	230.03	66.91	15,391.38	230.03	66.91	15,391.38	-	
68	牛蹄筋	公司冷库	1	KG	154.00	51.33	7,904.42	154.00	51.33	7,904.42	-	
69	西冷A5	公司冷库	1	KG	10.10	230.09	2,323.89	10.10	230.09	2,323.89	-	
70	澳洲双层牛胸	公司冷库	1	KG	400.14	24.78	9,914.97	400.14	24.78	9,914.97	-	
71	西冷A3	公司冷库	1	KG	125.00	176.99	22,123.89	125.00	176.99	22,123.89	-	
72	澳洲双层牛胸	公司冷库	1	KG	6,555.45	24.78	162,435.93	6,555.45	24.78	162,435.93	-	
73	雪新上脑A2	公司冷库	1	KG	57.22	150.44	8,608.32	57.22	150.44	8,608.32	-	
74	上脑A2	公司冷库	1	KG	83.93	146.02	12,255.27	83.93	146.02	12,255.27	-	
75	上脑A4	公司冷库	1	KG	53.70	203.53	10,929.68	53.70	203.53	10,929.68	-	
76	眼肉A3	公司冷库	1	KG	27.80	274.34	7,626.55	27.80	274.34	7,626.55	-	
77	眼肉A4	公司冷库	1	KG	58.86	380.53	22,398.05	58.86	380.53	22,398.05	-	
78	眼肉A5	公司冷库	1	KG	12.73	469.03	5,970.71	12.73	469.03	5,970.71	-	
79	西冷A2	公司冷库	1	KG	62.62	172.57	10,806.11	62.62	172.57	10,806.11	-	
80	B级三肋S腹	公司冷库	1	KG	45.89	172.57	7,919.07	45.89	172.57	7,919.07	-	
81	A级牛柳	公司冷库	1	KG	117.20	255.75	29,974.16	117.20	255.75	29,974.16	-	
82	A级三筋	公司冷库	1	KG	113.55	194.69	22,107.08	113.55	194.69	22,107.08	-	
83	A级三角尾扒	公司冷库	1	KG	112.48	115.04	12,940.18	112.48	115.04	12,940.18	-	
84	B级三角尾扒	公司冷库	1	KG	175.27	84.07	14,735.09	175.27	84.07	14,735.09	-	

# 存货—原材料评估明细表

表3-9-2  
共30页, 第15页

评估基准日: 2017年12月31日

被评估单位: 直悦食品销售(上海)有限公司

金额单位: 人民币元

序号	名称及规格型号	存放地点	库龄 (年)	计量 单位	账面价值		金额	实际数量	评估价值		增值率%	备注
					数量	单价			金额	单价		
85	A级散散米	公司冷库	1	KG	57.40	172.57	9,905.31	57.40	172.57	9,905.31		
86	B级散散米	公司冷库	1	KG	177.20	132.74	23,522.12	177.20	132.74	23,522.12		
87	B级上脑盖	公司冷库	1	KG	66.40	95.58	6,346.19	66.40	95.58	6,346.19		
88	A级肋条肉	公司冷库	1	KG	42.40	128.32	5,440.71	42.40	128.32	5,440.71		
89	B级肋条肉	公司冷库	1	KG	90.40	115.04	10,400.00	90.40	115.04	10,400.00		
90	精选块肉	公司冷库	1	KG	507.50	48.67	24,701.33	507.50	48.67	24,701.33		
91	牛尾	公司冷库	1	KG	194.10	79.65	15,459.29	194.10	79.65	15,459.29		
92	横隔膜	公司冷库	1	KG	41.20	128.32	5,286.73	41.20	128.32	5,286.73		
93	金钱腱	公司冷库	1	KG	48.80	101.77	4,966.37	48.80	101.77	4,966.37		
94	羔羊肉(不加羊尾)	公司冷库	1	KG	1,500.00	47.79	71,681.42	1,500.00	47.79	71,681.42		
95	羔羊肉(5斤加羊尾3两)	公司冷库	1	KG	2,000.00	46.02	92,035.40	2,000.00	46.02	92,035.40		
96	羔羊上脑砖	公司冷库	1	KG	51.70	54.87	2,836.64	51.70	54.87	2,836.64		
97	羔羊太阳肉	公司冷库	1	KG	173.75	56.64	9,840.71	173.75	56.64	9,840.71	-	
98	羊后小腿	公司冷库	1	KG	100.00	30.09	3,008.85	100.00	30.09	3,008.85	-	
99	羔羊肉龙骨	公司冷库	1	KG	990.00	35.40	35,044.25	990.00	35.40	35,044.25	-	
100	羊龙骨	公司冷库	1	KG	3,650.00	35.40	129,203.54	3,650.00	35.40	129,203.54		
101	精卷+	公司冷库	1	KG	1,500.00	48.67	73,008.85	1,500.00	48.67	73,008.85		
102	羊上脑卷	公司冷库	1	KG	294.00	57.52	16,911.50	294.00	57.52	16,911.50		
103	羊后小腿心	公司冷库	1	KG	110.00	31.86	3,504.42	110.00	31.86	3,504.42		
104	精卷+	公司冷库	1	KG	500.00	51.33	25,663.72	500.00	51.33	25,663.72		
105	精卷	公司冷库	1	KG	845.00	53.10	44,867.26	845.00	53.10	44,867.26		
106	羊排	公司冷库	1	KG	99.63	51.33	5,113.75	99.63	51.33	5,113.75		
107	羊前腿	公司冷库	1	KG	239.07	46.02	11,001.45	239.07	46.02	11,001.45		
108	切片	公司冷库	1	KG	432.00	14.16	6,116.81	432.00	14.16	6,116.81		
109	牛舌	公司冷库	1	KG	56.00	35.40	1,982.30	56.00	35.40	1,982.30		
110	针扒	公司冷库	1	KG	69.70	26.55	1,850.44	69.70	26.55	1,850.44		
111	小肠	公司冷库	1	KG	56.44	17.70	998.94	56.44	17.70	998.94		
112	心片	公司冷库	1	KG	114.00	66.37	7,566.37	114.00	66.37	7,566.37		



# 其他流动资产评估明细表

评估基准日: 2017年12月31日

被评估单位: 直悦食品销售(上海)有限公司

金额单位: 人民币元

序号	项目及内容	发生日期	账面价值	评估价值	增值率%	备注
1	应交税费-应交增值税	2017-12-1	210,066.05	210,066.05	-	
合 计			210,066.05	210,066.05		

评估人员: 熊立伟、彭晓薇

填表日期: 2018年4月17日

填表人: 周桂鑫

# 非流动资产评估汇总表

表4

评估基准日：2017年12月31日

共30页，第18页  
金额单位：人民币元

被评估单位：直悦食品销售（上海）有限公司

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
4-1	可供出售金融资产	-	-	-	-
4-2	持有至到期投资	-	-	-	-
4-3	长期应收款	-	-	-	-
4-4	长期股权投资	-	-	-	-
4-5	投资性房地产	-	-	-	-
4-6	固定资产	47,056.13	47,056.13	-	-
4-7	在建工程	-	-	-	-
4-8	工程物资	-	-	-	-
4-9	固定资产清理	-	-	-	-
4-10	生产性生物资产	-	-	-	-
4-11	油气资产	-	-	-	-
4-12	无形资产	2,881.50	2,881.50	-	-
4-13	开发支出	-	-	-	-
4-14	商誉	-	-	-	-
4-15	长期待摊费用	-	-	-	-
4-16	递延所得税资产	-	-	-	-
4-17	其他非流动资产	-	-	-	-
4	合计	49,937.63	49,937.63	-	-

填表人：周桂鑫

填表日期：2018年4月17日

# 固定资产评估汇总表

表4-6

评估基准日：2017年12月31日

共30页，第19页

金额单位：人民币元

被评估单位：直悦食品销售（上海）有限公司

编号	科目名称	账面价值		评估价值		增值额		增值率%	
		原值	净值	原值	净值	原值	净值	原值	净值
	房屋建筑物类：								
4-6-1	固定资产-房屋建筑物	-	-	-	-	-	-	-	-
4-6-2	固定资产-构筑物及其他辅助设施	-	-	-	-	-	-	-	-
4-6-3	固定资产-管道及沟槽	-	-	-	-	-	-	-	-
4-6-4	固定资产-井巷工程	-	-	-	-	-	-	-	-
	房屋建筑物类合计	-	-	-	-	-	-	-	-
	设备类：								
4-6-4	固定资产-机器设备	29,000.00	28,033.33	29,000.00	28,033.33	-	-	-	-
4-6-5	固定资产-车辆	-	-	-	-	-	-	-	-
4-6-6	固定资产-电子及办公设备	21,333.34	19,022.80	21,333.34	19,022.80	-	-	-	-
	设备类合计	50,333.34	47,056.13	50,333.34	47,056.13	-	-	-	-
4-6-7	土地	-	-	-	-	-	-	-	-
	固定资产合计	50,333.34	47,056.13	50,333.34	47,056.13	-	-	-	-
	减：固定资产减值准备								
	固定资产合计	50,333.34	47,056.13	50,333.34	47,056.13	-	-	-	-

评估人员：熊立伟、彭晓薇 熊立伟、彭晓薇

填表人：周桂鑫  
填表日期：2018年4月17日

# 固定资产—机器设备评估明细表

表4-6-4  
共30页, 第20页

评估基准日: 2017年12月31日

被评估单位: 直悦食品销售(上海)有限公司

金额单位: 人民币元

序号	设备名称	生产厂家	计量单位	数量	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值		增值率%	备注
							原值	净值	原值	成新率%		
	制冷设备	上海臻新制冷设备有限公司	台	1	2017/10/08	2017-10-8	29,000.00	28,033.33	29,000.00	28,033.33	-	
	合计						29,000.00	28,033.33	29,000.00	28,033.33	-	
	减: 减值准备											
	合计						29,000.00	28,033.33	29,000.00	28,033.33	-	

填表人: 周桂鑫  
填表日期: 2018年4月17日

评估人员: 熊立伟、彭晓薇





# 无形资产—其他无形资产评估明细表

评估基准日: 2017年12月31日

被评估单位: 直悦食品销售(上海)有限公司

金额单位: 人民币元

序号	内容或名称	取得日期	法定/预计 使用年限	原始入账价值	账面价值	评估价值	增值率%	备注
	软件	2017/7/31	10	3,060.00	2,881.50	2,881.50	-	
合 计				3,060.00	2,881.50	2,881.50	-	
减: 减值准备								
合 计				3,060.00	2,881.50	2,881.50	-	

填表人: 周桂鑫  
填表日期: 2018年4月17日

评估人员: 熊立伟、彭晓薇

# 流动负债评估汇总表

表5  
共30页，第25页  
金额单位：人民币元

评估基准日：2017年12月31日

被评估单位：直悦食品销售（上海）有限公司

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
5-1	短期借款	-	-	-	
5-2	交易性金融负债	-	-	-	
5-3	应付票据	-	-	-	
5-4	应付账款	107,449.40	107,449.40	-	
5-5	预收款项	139,404.80	139,404.80	-	
5-6	应付职工薪酬	9,397.38	9,397.38	-	
5-7	应交税费	12,030.05	12,030.05	-	
5-8	应付利息	-	-	-	
5-9	应付股利（应付利润）	-	-	-	
5-10	其他应付款	681,337.31	681,337.31	-	
5-11	一年内到期的非流动负债	-	-	-	
5-12	其他流动负债	-	-	-	
9	流动负债合计	949,618.94	949,618.94	-	

填表人：周桂鑫

填表日期：2018年4月17日

评估人员：熊立伟、彭晓薇

# 应付账款评估明细表

表5-4

共30页，第26页

金额单位：人民币元

评估基准日：2017年12月31日

被评估单位：直悦食品销售（上海）有限公司

序号	户名（结算对象）	业务内容	发生日期	账面价值	评估价值	备注
1	草原和牛投资有限公司	货款	2017-12-9	91,589.40	91,589.40	
2	滨州金佰顿清真肉类有限公司	货款	2017-7-9	15,860.00	15,860.00	
	合 计			107,449.40	107,449.40	

填表人：周桂鑫  
 评估日期：2018年4月17日  
 评估人员：熊立伟、彭晓薇





# 应交税费评估明细表

表5-7  
共30页, 第29页

评估基准日: 2017年12月31日

被评估单位: 直悦食品销售(上海)有限公司

序号	征税机关名称	发生日期	税费种类	账面价值	评估价值	备注
	上海市闵行区国家税务局第一税务所	2017-12-1	应交税费_企业所得税	11,953.23	11,953.23	
	上海市闵行区国家税务局第一税务所	2017-12-1	应交税费_个人所得税	76.82	76.82	
合 计				12,030.05	12,030.05	

评估人员: 熊立伟、彭晓薇

填表日期: 2018年4月17日  
填表人: 周桂鑫



# 资产评估结果汇总表

共22页第1页  
表1

评估基准日：2017年12月31日

被评估单位：

金额单位：人民币万元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100
1 流动资产	101.09	101.09	-	-
2 非流动资产	3,831.86	3,831.86	-	-
3 其中：长期股权投资	-	-	-	-
4 投资性房地产	-	-	-	-
5 固定资产	32.53	32.53	-	-
6 在建工程	3,799.33	3,799.33	-	-
7 无形资产	-	-	-	-
8 无形资产—土地使用权	-	-	-	-
9 其他	-	-	-	-
10 资产总计	3,932.95	3,932.95	-	-
11 流动负债	107.18	107.18	-	-
12 非流动负债	-	-	-	-
13 负债总计	107.18	107.18	-	-
14 净资产（所有者权益）	3,825.77	3,825.77	-	-

评估机构：北京中林资产评估有限公司



# 资产评估结果分类汇总表

评估基准日：2017年12月31日

表2

共22页，第2页

金额单位：人民币元

被评估单位：

序号	项目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
1	一、流动资产合计	1,010,855.46	1,010,855.46	-	-
2	货币资金	490,747.76	490,747.76	-	-
3	交易性金融资产	-	-	-	-
4	应收票据	-	-	-	-
5	应收账款	-	-	-	-
6	预付款项	-	-	-	-
7	应收利息	-	-	-	-
8	应收股利	-	-	-	-
9	其他应收款	449,291.09	449,291.09	-	-
10	存货	-	-	-	-
11	一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
12	其他流动资产	70,816.61	70,816.61	-	-
14	二、非流动资产合计	38,318,584.47	38,318,584.47	-	-
15	可供出售金融资产	-	-	-	-
16	持有至到期投资	-	-	-	-
17	长期应收款	-	-	-	-
18	长期股权投资	-	-	-	-
19	投资性房地产	-	-	-	-
20	固定资产	325,264.15	325,264.15	-	-
21	在建工程	37,993,320.32	37,993,320.32	-	-
22	工程物资	-	-	-	-
23	固定资产清理	-	-	-	-
24	生产性生物资产	-	-	-	-
25	油气资产	-	-	-	-
26	无形资产	-	-	-	-
27	开发支出	-	-	-	-
28	商誉	-	-	-	-
29	长期待摊费用	-	-	-	-

# 资产评估结果分类汇总表

评估基准日：2017年12月31日

表2

共22页，第3页

金额单位：人民币元

被评估单位：

序号	项目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
30	递延所得税资产	-	-	-	-
31	其他非流动资产	-	-	-	-
33	三、资产总计	39,329,439.93	39,329,439.93	-	-
35	四、流动负债合计	1,071,833.53	1,071,833.53	-	-
36	短期借款	-	-	-	-
37	交易性金融负债	-	-	-	-
38	应付票据	-	-	-	-
39	应付账款	196,113.54	196,113.54	-	-
40	预收款项	-	-	-	-
41	应付职工薪酬	1,411.11	1,411.11	-	-
42	应交税费	15,232.61	15,232.61	-	-
43	应付利息	-	-	-	-
44	应付股利	-	-	-	-
45	其他应付款	859,076.27	859,076.27	-	-
46	一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
47	其他流动负债	-	-	-	-
49	五、非流动负债合计	-	-	-	-
50	长期借款	-	-	-	-
51	应付债券	-	-	-	-
52	长期应付款	-	-	-	-
53	专项应付款	-	-	-	-
54	预计负债	-	-	-	-
55	递延所得税负债	-	-	-	-
56	其他非流动负债	-	-	-	-
58	六、负债总计	1,071,833.53	1,071,833.53	-	-
60	七、净资产（所有者权益）	38,257,606.40	38,257,606.40	-	-

评估机构：北京中林资产评估有限公司







货币资金—现金评估明细表

表3-1-1  
共22页, 第6页

评估基准日: 2017年12月31日

金额单位: 人民币元

被评估单位:

序号	存放部门(单位)	币种	外币账面金额	评估基准日汇率	账面价值	评估价值	增值率%	备注
	财务部	澳元	1,000.00	5.0928	5,092.80	5,092.80	-	
合 计					5,092.80	5,092.80	-	

填表人: 刘振华  
填表日期: 2018年4月23日  
评估人员: 熊立伟 彭晓薇

# 货币资金——银行存款评估明细表

表3-1-2  
共22页, 第7页

评估基准日: 2017年12月31日

金额单位: 人民币元; 单位: 人民币元

序号	开户银行	账号	币种	原币金额	基准日汇率	账面价值	评估价值	增值率%	备注
	CBA	063238 11031878	澳元	461.86	5.0928	2,352.16	2,352.16	-	
	CBA	064407 10173845	澳元	92,108.78	5.0928	469,091.59	469,091.59	-	
	CBA	063019 11425527	澳元	178.32	5.0928	908.15	908.15	-	
	CBA	063238 11031851	澳元	2,586.94	5.0928	13,174.77	13,174.77	-	
	BOC	900-001-105	澳元	25.19	5.0928	128.29	128.29	-	
合 计						485,654.96	485,654.96	-	

评估人员: 熊立伟 彭晓薇

填表人: 刘振华  
填表日期: 2018年4月23日



# 其他流动资产评估明细表

表3-11

评估基准日：2017年12月31日

共22页，第9页

被评估单位：

金额单位：人民币元

序号	项目及内容	发生日期	结算内容	账面价值	评估价值	增值率%	备注
	董事往来	2017.12.31	往来款	70,816.61	70,816.61	-	
	合 计			70,816.61	70,816.61		

填表人：刘振华  
填表日期：2018年4月23日

评估人员：熊立伟 彭晓薇

# 非流动资产评估汇总表

表4

评估基准日：2017年12月31日

共22页，第10页

金额单位：人民币元

被评估单位：

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
4-1	可供出售金融资产	-	-	-	-
4-2	持有至到期投资	-	-	-	-
4-3	长期应收款	-	-	-	-
4-4	长期股权投资	-	-	-	-
4-5	投资性房地产	-	-	-	-
4-6	固定资产	325,264.15	325,264.15	-	-
4-7	在建工程	37,993,320.32	37,993,320.32	-	-
4-8	工程物资	-	-	-	-
4-9	固定资产清理	-	-	-	-
4-10	生产性生物资产	-	-	-	-
4-11	油气资产	-	-	-	-
4-12	无形资产	-	-	-	-
4-13	开发支出	-	-	-	-
4-14	商誉	-	-	-	-
4-15	长期待摊费用	-	-	-	-
4-16	递延所得税资产	-	-	-	-
4-17	其他非流动资产	-	-	-	-
4	合计	38,318,584.47	38,318,584.47	-	-

填表人：刘振华

填表日期：2018年4月23日

# 固定资产评估汇总表

表4-6

评估基准日：2017年12月31日

共22页，第11页

金额单位：人民币元

被评估单位：

编号	科目名称	账面价值		评估价值		增值额		增值率%	
		原值	净值	原值	净值	原值	净值	原值	净值
	房屋建筑物类：								
4-6-1	固定资产-房屋建筑物	-	-	-	-	-	-	-	-
4-6-2	固定资产-构筑物及其他辅助设施	-	-	-	-	-	-	-	-
4-6-3	固定资产-管道及沟槽	-	-	-	-	-	-	-	-
4-6-4	固定资产-井巷工程	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>房屋建筑物类合计</b>								
	设备类：								
4-6-4	固定资产-机器设备	-	-	-	-	-	-	-	-
4-6-5	固定资产-车辆	387,135.46	296,933.75	387,135.46	296,933.75	-	-	-	-
4-6-6	固定资产-电子及办公设备	47,760.03	28,330.40	47,760.03	28,330.40	-	-	-	-
	<b>设备类合计</b>	<b>434,895.49</b>	<b>325,264.15</b>	<b>434,895.49</b>	<b>325,264.15</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	土地								
4-6-7	土地	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>固定资产合计</b>	<b>434,895.49</b>	<b>325,264.15</b>	<b>434,895.49</b>	<b>325,264.15</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	减：固定资产减值准备								
	<b>固定资产合计</b>	<b>434,895.49</b>	<b>325,264.15</b>	<b>434,895.49</b>	<b>325,264.15</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

填表人：刘振华

填表日期：2018年4月23日

评估人员：熊立伟 彭晓薇 熊立伟 彭晓薇

# 固定资产——车辆评估明细表

表4-6-5

评估基准日：2017年12月31日

共22页，第12页

被评估单位：

金

序号	车牌号	车辆名称及规格型号	使用部门	生产厂家	计量单位	数量	购置日期	启用日期	已行驶里程(公里)	账面价值		评估价值	
										原值	净值	原值	成新率%
1	473 WQD	丰田皮卡	澳洲屠宰场	丰田	辆	1	2017-9-1	2017-9-1	50000	387,135.46	296,933.75	387,135.46	296,933.75
合计										387,135.46	296,933.75	387,135.46	296,933.75
减：减值准备													
合计										387,135.46	296,933.75	387,135.46	296,933.75

填表人：刘振华  
填表日期：2018年4月23日

评估人员：熊立伟 彭晓薇



# 在建工程评估汇总表

表4-7  
共22页, 第16页  
金额单位: 人民币元

评估基准日: 2017年12月31日

被评估单位:

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
4-7-1	在建工程-土建工程	-	-	-	-
4-7-2	在建工程-设备安装工程	-	-	-	-
4-7-3	在建工程-待摊投资	37,993,320.32	37,993,320.32	-	-
5-4	在建工程合计	37,993,320.32	37,993,320.32	-	-
5-4	减: 在建工程减值准备	-	-	-	-
5-4	在建工程净额	37,993,320.32	37,993,320.32	-	-

评估人员: 熊立伟 彭晓薇 熊立伟 彭晓薇

填表日期: 2018年4月23日

填表人: 刘振华

# 在建工程—待摊投资评估明细表

表4-7-3  
共22页, 第17页

评估基准日: 2017年12月31日

被评估单位:

金额单位: 人民币元

序号	项目名称	内容	发生日期	账面价值	评估价值	增值率%	备注
	屠宰场		2016年7月	37,993,320.32	37,993,320.32	-	
合 计							
减: 在建工程减值准备					37,993,320.32		
净 额					37,993,320.32	-	

评估人员: 熊立伟 彭晓薇

填表人: 刘振华  
填表日期: 2018年4月23日

# 流动负债评估汇总表

表5

共22页, 第18页

评估基准日: 2017年12月31日

被评估单位:

金额单位: 人民币元

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
5-1	短期借款	-	-	-	-
5-2	交易性金融负债	-	-	-	-
5-3	应付票据	-	-	-	-
5-4	应付账款	196,113.54	196,113.54	-	-
5-5	预收款项	-	-	-	-
5-6	应付职工薪酬	1,411.11	1,411.11	-	-
5-7	应交税费	15,232.61	15,232.61	-	-
5-8	应付利息	-	-	-	-
5-9	应付股利 (应付利润)	-	-	-	-
5-10	其他应付款	859,076.27	859,076.27	-	-
5-11	一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
5-12	其他流动负债	-	-	-	-
9	流动负债合计	1,071,833.53	1,071,833.53	-	-

填表人: 刘振华

填表日期: 2018年4月23日

评估人员: 熊立伟 彭晓薇

# 应付账款评估明细表

表5-4

评估基准日：2017年12月31日

共22页，第19页

被评估单位：

金额单位：人民币元

序号	户名(结算对象)	业务内容	发生日期	账面价值	评估价值	备注
	Pacific Breeding Technology	服务费	2017年5月31日	193,526.40	193,526.40	
	ASIC	注册费	2017年12月	1,293.57	1,293.57	
	ASIC	注册费	2017年12月	1,293.57	1,293.57	
	合 计			196,113.54	196,113.54	

填表人：刘振华

填表日期：2018年4月23日

评估人员：熊立伟 彭晓薇



# 应交税费评估明细表

表5-7

评估基准日：2017年12月31日

共22页，第21页

被评估单位：

金额单位：人民币元

序号	征税机关名称	发生日期	税费种类	账面价值	评估价值	备注
	澳洲税务局	2017年12月	工资税	10,155.04	10,155.04	
	澳洲税务局	2017年12月	工资税	3,442.73	3,442.73	
	澳洲税务局	2017年12月	工资税	1,634.84	1,634.84	
	合计			15,232.61	15,232.61	

评估人员：熊立伟 彭晓薇

填表人：刘振华  
填表日期：2018年4月23日

# 其他应付款评估明细表

表5-10

评估基准日：2017年12月31日

共22页，第22页

金额单位：人民币元

被评估单位：

序号	户名(结算对象)	发生日期	业务内容	账面价值	评估价值	备注
	草原和牛中国往来	12月	公司往来	859,076.27	859,076.27	
合	计			859,076.27	859,076.27	

填表人：刘振华

填表日期：2018年4月23日

评估人员：熊立伟 彭晓薇

# 资产评估结果汇总表

共16页第6页  
表1

评估基准日：2017年12月31日

被评估单位：北京草原和牛食品有限公司

金额单位：人民币万元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100
1 流动资产	984.63	984.63	-	-
2 非流动资产	-	-	-	-
3 其中：长期股权投资	-	-	-	-
4 投资性房地产	-	-	-	-
5 固定资产	-	-	-	-
6 在建工程	-	-	-	-
7 无形资产	-	-	-	-
8 无形资产—土地使用权	-	-	-	-
9 其他	-	-	-	-
10 资产总计	984.63	984.63	-	-
11 流动负债	2.53	2.53	-	-
12 非流动负债	-	-	-	-
13 负债总计	2.53	2.53	-	-
14 净资产（所有者权益）	982.10	982.10	-	-

评估机构：北京中林资产评估有限公司



# 资产评估结果分类汇总表

表2

评估基准日：2017年12月31日

共16页，第7页  
金额单位：人民币元

被评估单位：北京草原和生食品有限公司

序号	项目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
1	一、流动资产合计	9,846,282.57	9,846,282.57	-	-
2	货币资金	41,168.59	41,168.59	-	-
3	交易性金融资产	-	-	-	-
4	应收票据	-	-	-	-
5	应收账款	-	-	-	-
6	预付款项	-	-	-	-
7	应收利息	-	-	-	-
8	应收股利	-	-	-	-
9	其他应收款	9,805,113.98	9,805,113.98	-	-
10	存货	-	-	-	-
11	一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
12	其他流动资产	-	-	-	-
14	二、非流动资产合计	-	-	-	-
15	可供出售金融资产	-	-	-	-
16	持有至到期投资	-	-	-	-
17	长期应收款	-	-	-	-
18	长期股权投资	-	-	-	-
19	投资性房地产	-	-	-	-
20	固定资产	-	-	-	-
21	在建工程	-	-	-	-
22	工程物资	-	-	-	-
23	固定资产清理	-	-	-	-
24	生产性生物资产	-	-	-	-
25	油气资产	-	-	-	-
26	无形资产	-	-	-	-
27	开发支出	-	-	-	-
28	商誉	-	-	-	-
29	长期待摊费用	-	-	-	-

# 资产评估结果分类汇总表

表2

评估基准日：2017年12月31日

共16页，第8页  
金额单位：人民币元

被评估单位：北京草原和牛食品有限公司

序号	项目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
30	递延所得税资产	-	-	-	-
31	其他非流动资产	-	-	-	-
33	三、资产总计	9,846,282.57	9,846,282.57	-	-
35	四、流动负债合计	25,294.60	25,294.60	-	-
36	短期借款	-	-	-	-
37	交易性金融负债	-	-	-	-
38	应付票据	-	-	-	-
39	应付账款	-	-	-	-
40	预收款项	-	-	-	-
41	应付职工薪酬	24,062.27	24,062.27	-	-
42	应交税费	732.33	732.33	-	-
43	应付利息	-	-	-	-
44	应付股利	-	-	-	-
45	其他应付款	500.00	500.00	-	-
46	一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
47	其他流动负债	-	-	-	-
49	五、非流动负债合计	-	-	-	-
50	长期借款	-	-	-	-
51	应付债券	-	-	-	-
52	长期应付款	-	-	-	-
53	专项应付款	-	-	-	-
54	预计负债	-	-	-	-
55	递延所得税负债	-	-	-	-
56	其他非流动负债	-	-	-	-
58	六、负债总计	25,294.60	25,294.60	-	-
60	七、净资产（所有者权益）	9,820,987.97	9,820,987.97	-	-

评估机构：北京中林资产评估有限公司





# 货币资金评估汇总表

表3

共16页，第10页

金额单位：人民币元

评估基准日：2017年12月31日

被评估单位：北京草原和牛食品有限公司

编号	项目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
3-1-1	现金	-	-	-	
3-1-2	银行存款	41,168.59	41,168.59	41,168.59	
3-1-3	其他货币资金	-	-	-	
合计		41,168.59	41,168.59	41,168.59	

评估人员：熊立伟、彭晓薇

填表人：史丙龙  
填表日期：2018年4月10日

# 货币资金——银行存款评估明细表

表3-1-2  
共16页, 第11页

评估基准日: 2017年12月31日

被评估单位: 北京草原和牛食品有限公司

金额单位: 人民币元 | 单位: 人民币元

序号	开户银行	账号	币种	账面价值	评估价值	增值率%	备注
1	中国光大银行股份有限公司北京	35030188000384157	人民币	41,168.59	41,168.59	-	
合 计				41,168.59	41,168.59	-	

填表人: 史丙龙  
填表日期: 2018年4月10日

评估人员: 熊立伟、彭晓薇



# 流动负债评估汇总表

表5  
共16页, 第13页  
金额单位: 人民币元

评估基准日: 2017年12月31日

被评估单位: 北京草原和牛食品有限公司

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
5-1	短期借款	-	-	-	-
5-2	交易性金融负债	-	-	-	-
5-3	应付票据	-	-	-	-
5-4	应付账款	-	-	-	-
5-5	预收款项	-	-	-	-
5-6	应付职工薪酬	24,062.27	24,062.27	-	-
5-7	应交税费	732.33	732.33	-	-
5-8	应付利息	-	-	-	-
5-9	应付股利 (应付利润)	-	-	-	-
5-10	其他应付款	500.00	500.00	-	-
5-11	一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
5-12	其他流动负债	-	-	-	-
9	流动负债合计	25,294.60	25,294.60	-	-

评估人员: 熊立伟、彭晓薇

填表人: 史丙龙  
填表日期: 2018年4月10日





# 其他应付款评估明细表

表5-10

共16页, 第16页

金额单位: 人民币元

评估基准日: 2017年12月31日

被评估单位: 北京草原和牛食品有限公司

序号	户名(结算对象)	发生日期	业务内容	账面价值	评估价值	备注
1	马红刚	2017-3-31	差旅费	500.00	500.00	
	合 计			500.00	500.00	

填表人: 史丙龙  
填表日期: 2018年4月10日

评估人员: 熊立伟、彭晓薇



# 营业执照

统一社会信用代码

统一社会信用代码 9115010057063729X3

名称  
类型  
住所  
法定代表人  
注册资金  
成立日期  
经营期限  
经营范围

名 称 草原和牛投资有限公司

类 型 有限责任公司(法人投资或控股)

住 所 内蒙古自治区呼和浩特市和林格尔县盛乐经济园区盛乐四街(蒙泰大地生物技术发展有限公司办公大楼3楼306)

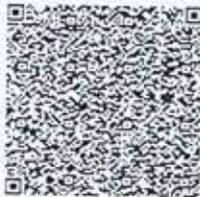
法 定 代 表 人 马红刚

注 册 资 金 人民币贰亿陆仟捌佰贰拾肆万元

成 立 日 期 2011年04月06日

经 营 期 限 2011年04月06日至 2041年04月05日

经 营 范 围 预包装食品(含乳制品)的销售(凭许可证经营);和牛扩繁(凭许可证经营);牲畜、家禽养殖及销售(凭许可证经营);经商务部门备案的进出口业务(凭许可证经营)。奶牛、肉牛养殖技术的研发、服务;反刍动物饲草种植技术的研发;对商业、工业、农牧业、渔业、煤炭业、建筑业、餐饮业、旅游业、运输业、仓储业、教育业、物流业、开采业、居民服务业、制造业、信息业、广告业、文化娱乐业、路桥业的投资。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) 〓



登记机关

登记机关

2016 年 9 月 30 日



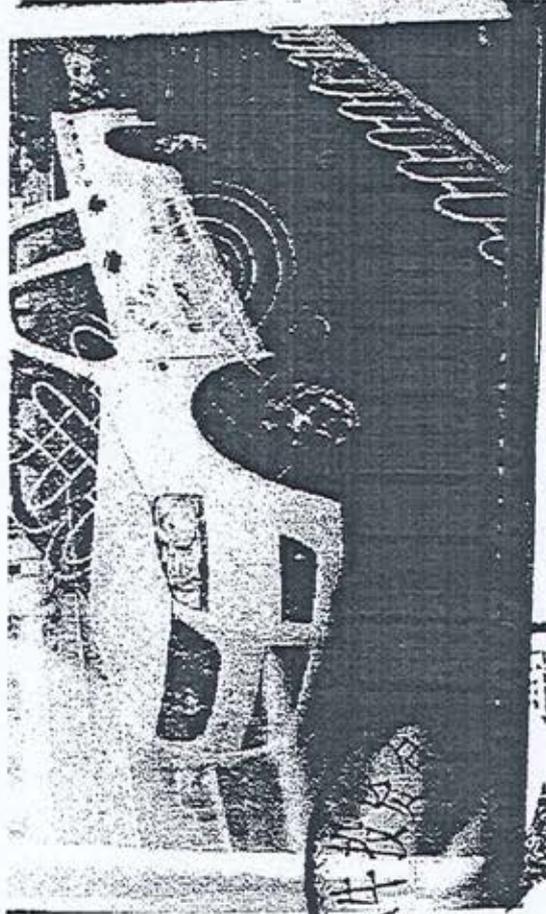
特原利十...公司  
 中华人民共和国机动车行驶证  
 Vehicle License of the People's Republic of China  
 号牌号码 Plate No. 蒙A261K9  
 所有人 Owner 原和牛投资有限公司  
 地址 Address 内蒙古自治区呼和浩特市和林格尔县盛乐经济开发区委东四街  
 使用性质 Use Character 非营运  
 品牌型号 Model 长城牌 CC1031PA65  
 发动机号 Engine No. LEWD27196GB062258  
 注册日期 Register Date 2016-05-30  
 发证日期 Issue Date 2016-05-30  
 内蒙古自治区呼和浩特市公安局交通警察支队



号牌号码 蒙A261K9 档案编号  
 核定载人数 2+3人 总质量 2670kg  
 整备质量 1865kg 核定载质量 480kg  
 外廓尺寸 5390×1800×1750mm  
 注：强制报废期止：2031-05-30  
 检验有效期至2017年05月蒙A(1)  
 柴油  
 15X0007532852



由 扫描全能王 扫描创建



蒙 K56K61 检验有效期至 2018 年 12 月蒙 J(99)

蒙 K56K61 检验有效期至 2017 年 12 月蒙 J(99)

中华人民共和国机动车行驶证  
Vehicle License of the People's Republic of China

蒙 K56K61 车型类型 轻型普通货车

草原和牛投资有限公司

鄂尔多斯市乌审旗嘎鲁图镇(乌审旗农牧业局办公楼内)

非营运 品牌型号 长城牌 CC1031PA28

自治区 车辆识别代号 LGWDB2193DC002888

鄂尔多斯市公安局 发动机号码 D131117691

交通管理支队 注册日期 2013-12-24 发证日期 2013-12-24

档案编号 150600246315

号牌号码 蒙 K56K61

核定载质量 480kg

总质量 2590kg

整备质量 1785kg

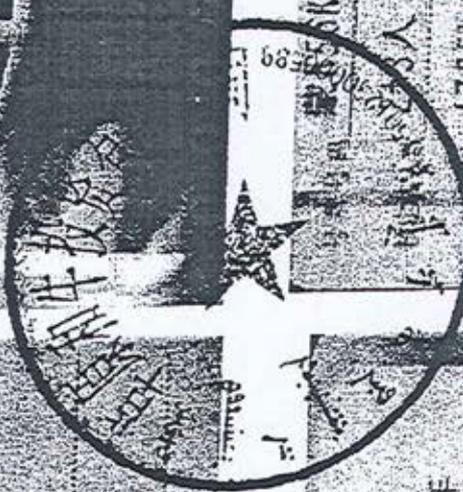
外廓尺寸 5360×1800×1730mm

强制报废期止: 2028-12-24

检验有效期至 2014 年 12 月蒙 J(新所)

检验记录

1530004724688



蒙A1386C

档案编号

号牌号码

7人

核定载人数

1825kg

总质量

1286kg

整备质量

核定载质量

4400×1680×1750mm

外廓尺寸

准牵总质量

备注

检验有效期至2018年10月蒙A(1)

检验记录

汽油



\*J5400076019384



中华人民共和国机动车行驶证  
Vehicle License of the People's Republic of China

号牌号码 蒙A50710 车辆类型 小型越野客车

所有人 草原和泰投资有限公司  
内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区盛乐西街  
格尔庆路经济园区盛乐西街

使用性质 非营运 品牌型号 雷克萨斯牌JTJHY00W

内蒙古自治区 车辆识别代号 VIN JTJHY00W4A4064596

呼和浩特市公安 发动机号码 3UR3087176

注册日期 2011-04-06 发证日期 2017-02-24

号牌号码 蒙A50710 档案编号

座位数 8人 总质量 3300kg

整备质量 2690kg 核定载质量

轴尺寸 5140×1970×1920mm 准牵引总质量

注

检验有效期至2017年04月蒙A(F)

燃料种类

汽油



由扫描全能王扫描创建

## 委托人（被评估单位）承诺函

北京中林资产评估有限公司：

因草原和牛投资有限公司拟股权转让目的需要，草原和牛投资有限公司委托你公司对该经济行为所涉及的草原和牛投资有限公司的股东全部权益价值进行评估。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我们承诺如下，并承担相应的法律责任：

1. 资产评估涉及的经济行为符合国家有关法律法规规定；
2. 所提供的财务会计资料及其他与评估相关的资料真实、准确、完整，不存在虚假、误导、或重大遗漏，有关重大事项揭示充分；
3. 委托的评估资产范围与经济行为涉及的资产范围一致，不重复、不遗漏。纳入评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法有效；
4. 除已提供的有关声明函中所述情况外，本公司不存在其他的资产抵押情况、担保情况及财务承诺情况等或有事项，评估基准日后不存在重大的期后事项
5. 所提供的公司生产经营管理资料客观、科学、合理；
6. 不干预评估工作。
7. 严格按评估报告中所述的评估目的使用评估报告。

委托人(被评估单位)：草原和牛投资有限公司

法定代表人或授权代表：

日期：2018年6月12日



# 资产评估师承诺函

草原和牛投资有限公司：

受贵单位的委托，我们对贵公司拟股权转让而涉及草原和牛投资有限公司的股东全部权益价值进行了评估工作，以二零一七年十二月三十一日为基准日，形成了资产评估报告。在本报告中披露的假设条件成立的前提下，我们承诺如下：

- 一、具备相应的执业资格；
- 二、评估对象和评估范围与资产评估业务约定书的约定一致；
- 三、对评估对象及其所涉及的资产进行了必要的核实；
- 四、根据资产评估准则和相关评估规范选择了评估方法；
- 五、充分考虑了影响评估价值的因素；
- 六、评估结论合理；
- 七、评估工作未受到干预并独立进行。

资产评估师：



资产评估师：



二零一八年六月十二日



# 资产评估 资格证书

(副本)

证书编号: NO.11034001  
 批准机关: 北京财政局  
 发证日期: 2005 11 21

序列号: 00000352

机构名称	北京中林资产评估有限公司
办公地址	北京市东城区和平里东街18号4号办(4楼309)
首席合伙人 (法定代表人)	霍 派 彬
批准文号	京财企[2005]1599号
<b>资产评估范围:</b> 国有资产及非国有资产评估	

中华人民共和国财政部统一印制



# 证券期货相关业务评估资格证书

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

北京中林资产评估有限公司



从事证券、期货相关评估业务。



批准文号：财企[2012]262号 证书编号：0100075032

发证时间：二〇一二年九月十七日

序列号：000122



# 营业执照

(副本) (1-1)

统一社会信用代码 911101017817607806

名称 北京中林资产评估有限公司  
 类型 有限责任公司(自然人投资或控股)  
 住所 北京市东城区和平里东街18号4号办公楼309  
 法定代表人 霍振彬  
 注册资本 208万元  
 成立日期 2005年10月09日  
 营业期限 2005年10月09日至2025年10月08日  
 经营范围 从事各类单项资产评估、企业整体资产评估以及市场所需的其他资产评估或者项目评估。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



扫描二维码获取详细信息

登记机关



2016年06月29日

提示: 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。



# 资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名：熊立伟

性别：男

登记编号：11140082

单位名称：北京中林资产评估有限公司



初次登记时间：2014-09-18

年检信息：通过 (2018-03-30)

(扫描二维码，查询评估师信息)

所在行业组织：中国资产评估协会

本人签名：

本人印鉴：

资产评估师  
熊立伟  
11140082

打印时间：2018年6月11日

资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准

官网查询地址：<http://cx.cas.org.cn>



# 资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名：宋军彦

性别：男

登记编号：11000752

单位名称：北京中林资产评估有限  
公司



初次登记时间：1997-12-31

年检信息：通过（2018-03-30）

所在行业组织：中国资产评估协会



(扫描二维码，查询评估师信息)

本人签名：

本人印鉴：



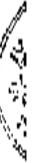
打印时间：2018年5月17日

资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准

官网查询地址：<http://cx.cas.org.cn>

# 草原和牛投资有限公司

中兴财光华审会字（2018）第 333011 号



## 目录

审计报告	
合并及公司资产负债表	1-2
合并及公司利润表	3
合并及公司现金流量表	4
合并及公司所有者权益变动表	5-8
财务报表附注	9-88

## 审计报告

中兴财光华审会字(2018)第333011号

草原和牛投资有限公司:

### 一、审计意见

我们审计了草原和牛投资有限公司(以下简称草原和牛公司)财务报表,包括2017年12月31日的合并及公司资产负债表,2017年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者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,公允反映了草原和牛公司2017年12月31日的合并及公司财务状况以及2017年度的合并及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,我们独立于草原和牛公司,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、管理层和治理层对财务报表的责任

草原和牛公司管理层(以下简称管理层)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,管理层负责评估草原和牛公司的持续经营能力,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草原和牛公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督草原和牛公司的财务报告过程。

#### 四、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对草原和牛公司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草原和牛公司不能持续经营。

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

(6) 就草原和牛公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，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。



中兴财光华会计师事务所

(特殊普通合伙)



中国注册会计师:



中国注册会计师:



2018年4月20日

# 资产负债表

单位：人民币元

编制单位：草原和牛投资有限公司

项 目	附注	2017年12月31日		2016年12月31日	
		合并	公司	合并	公司
<b>流动资产：</b>					
货币资金	五、1	55,222,306.66	44,827,263.08	21,398,239.18	14,726,949.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
衍生金融资产					
应收票据					
应收账款	五、2	30,534,645.48	2,632,178.40	29,950,908.69	899,151.85
预付款项	五、3	26,717,065.22	16,527,493.11	23,512,728.17	4,951,396.93
应收利息			15,912,000.00		
应收股利			11,240,263.03	22,941,067.95	24,470,480.68
其他应收款	五、4	14,148,143.84	11,240,263.03	22,941,067.95	24,470,480.68
存货	五、5	112,427,302.08	37,205,326.78	91,848,190.43	24,393,134.91
持有待售资产					
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产	五、6	1,579,513.61	1,149,273.26	375,568.29	
<b>流动资产合计</b>		<b>240,628,976.89</b>	<b>129,493,797.66</b>	<b>190,026,702.71</b>	<b>69,441,113.45</b>
<b>非流动资产：</b>					
可供出售金融资产					
持有至到期投资					
长期应收款					
长期股权投资			196,754,123.67		151,817,033.00
投资性房地产					
固定资产	五、7	21,725,473.84	13,912,028.16	17,657,586.67	12,401,373.15
在建工程	五、8	47,919,778.59	9,926,458.27	34,386,895.98	269,354.70
工程物资					
固定资产清理					
生产性生物资产	五、9	208,780,486.01	7,303,199.81	215,809,804.37	13,701,139.09
油气资产					
无形资产	五、10	171,030.32	102,148.82	37,666.70	37,666.70
开发支出					
商誉					
长期待摊费用	五、11	8,074,396.24	3,095,200.16	9,101,478.34	3,624,200.00
递延所得税资产					
其他非流动资产	五、12	628,343.50		1,067,786.13	370,000.00
<b>非流动资产合计</b>		<b>287,299,508.50</b>	<b>231,093,158.89</b>	<b>278,061,218.19</b>	<b>182,220,766.64</b>
<b>资产总计</b>		<b>527,928,485.39</b>	<b>360,586,956.55</b>	<b>468,087,920.90</b>	<b>251,661,880.09</b>

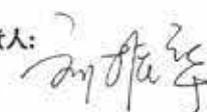
公司法定代表人：



主管会计工作的公司负责人：



公司会计机构负责人：



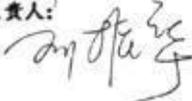
## 资产负债表（续）

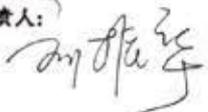
编制单位：草原兴牛投资有限公司

单位：人民币元

项 目	注 释	2017年12月31日		2016年12月31日	
		合并	公司	合并	公司
<b>流动负债：</b>					
短期借款		30,916,000.00	30,000,000.00		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债					
衍生金融负债					
应付票据					
应付账款	五、14	38,340,035.07	4,578,926.42	50,606,536.66	969,303.94
预收款项	五、15	437,868.62	110,977.57	5,042,450.50	30,500.50
应付职工薪酬	五、16	5,826,963.68	622,831.98	5,155,043.19	747,203.48
应交税费	五、17	106,051.66	43,860.23	84,990.92	-125,904.20
应付利息	五、18	51,837.50	51,837.50		
应付股利	五、19	5,601,879.18			
其他应付款	五、20	62,495,085.79	52,027,477.20	44,961,457.31	30,274,035.47
持有待售负债					
一年内到期的非流动负债					
其他流动负债					
<b>流动负债合计</b>		<b>143,775,721.50</b>	<b>87,435,910.90</b>	<b>105,850,478.58</b>	<b>31,895,139.19</b>
<b>非流动负债：</b>					
长期借款	五、21	1,944,000.00			
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	五、22	893,698.35		266,820.00	
递延所得税负债					
其他非流动负债	五、23			113,952.00	
<b>非流动负债合计</b>		<b>2,837,698.35</b>		<b>380,772.00</b>	
<b>负债合计</b>		<b>146,613,419.85</b>	<b>87,435,910.90</b>	<b>106,231,250.58</b>	<b>31,895,139.19</b>
<b>所有者权益：</b>					
实收资本	五、24	264,830,000.00	264,830,000.00	224,630,000.00	224,630,000.00
其他权益工具					
其中：优先股					
永续债					
资本公积	五、25	4,672,924.58		626,912.43	
减：库存股					
其他综合收益	五、26	803,511.32		404,757.94	
专项储备					
盈余公积	五、27	833,261.25	833,261.25	7,837.06	7,837.06
未分配利润	五、28	43,183,818.07	7,487,784.40	17,119,541.56	-4,871,096.16
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>		<b>314,323,513.22</b>	<b>273,151,045.65</b>	<b>242,789,048.99</b>	<b>219,766,740.90</b>
少数股东权益		66,991,552.32		119,067,621.33	
<b>所有者权益合计</b>		<b>381,315,065.54</b>	<b>273,151,045.65</b>	<b>361,856,670.32</b>	<b>219,766,740.90</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>527,928,485.39</b>	<b>360,586,956.55</b>	<b>468,087,920.90</b>	<b>251,661,880.09</b>

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

# 利 润 表

编制单位：草原和牛投资有限公司

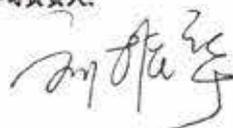
单位：人民币元

项 目	附注	2017年度		2016年度	
		合并	公司	合并	公司
一、营业收入	五、29	306,895,499.10	36,752,485.65	323,948,438.84	20,618,931.40
减：营业成本	五、29	216,162,958.16	26,575,857.09	245,711,922.06	20,909,874.09
税金及附加	五、30	176,800.67	95,004.40	139,318.26	79,240.00
销售费用	五、31	6,656,501.53	4,103,314.10	6,083,607.34	3,949,594.03
管理费用	五、32	18,068,645.43	9,583,145.10	17,254,143.39	8,841,760.09
财务费用	五、33	367,722.36	65,942.68	-226,215.27	-464,182.61
资产减值损失	五、34	378,263.06	-453,986.72	2,703,889.02	724,666.23
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）					
投资收益（损失以“-”号填列）	五、35	-4,758,272.08	16,852,001.00	-3,816,897.36	286,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益					
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、36	-7,030,891.35		-8,123,278.63	
其他收益	五、37	37,421.65			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		53,332,856.11	13,635,209.80	40,341,598.05	-12,936,020.43
加：营业外收入	五、38	32,283.77	103.15	6,995,572.28	6,658,753.52
减：营业外支出	五、39	7,661,006.10	480,491.53	8,213,958.10	811,438.03
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		45,704,133.78	13,154,821.42	39,123,212.23	-6,888,704.94
减：所得税费用	五、40	29,451.91		187,961.27	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		45,674,681.87	13,154,821.42	38,935,250.96	-6,888,704.94
（一）按经营持续性分类		45,674,681.87	13,154,821.42	38,935,250.96	-6,888,704.94
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		45,674,681.87	13,154,821.42	38,935,250.96	-6,888,704.94
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）					
（二）按所有权归属分类		45,674,681.87		38,935,250.96	
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		26,860,215.37		13,552,504.53	
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		18,814,466.50		25,382,746.43	
五、其他综合收益的税后净额		398,753.38	-	404,757.94	-
（一）归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		398,753.38	-	404,757.94	-
1. 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					
2. 以后将重分类进损益的其他综合收益		398,753.38	-	404,757.94	-
（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		398,753.38		404,757.94	
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额					
六、综合收益总额		46,073,435.25	13,154,821.42	39,340,008.90	-6,888,704.94
归属于母公司股东的综合收益总额		27,258,968.75		13,957,262.47	
归属于少数股东的综合收益总额		18,814,466.50		25,382,746.43	

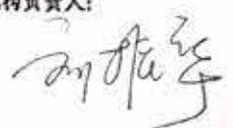
公司法定代表人：



主管会计工作的公司负责人：



公司会计机构负责人：



## 现金流量表

编制单位：草原神牛投资有限公司

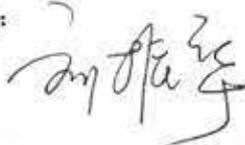
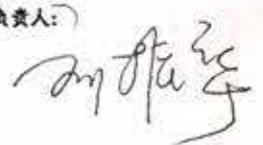
单位：人民币元

项	附注	2017年度		2016年度	
		合并	公司	合并	公司
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>					
销售商品、提供劳务收到的现金		261,874,828.75	36,348,922.46	269,323,344.83	23,186,165.30
收到的税费返还		342,209.01		2,130,262.86	
收到其他与经营活动有关的现金	五、42（1）	8,875,060.13	502,354.39	77,284,336.13	51,840,607.94
经营活动现金流入小计		271,092,097.89	36,851,278.85	348,737,943.82	75,026,773.24
购买商品、接受劳务支付的现金		193,536,730.00	37,818,045.47	236,724,955.75	31,967,398.59
支付给职工以及为职工支付的现金		27,574,115.59	6,150,852.76	23,715,599.31	6,758,960.60
支付的各项税费		1,153,018.01	522,975.29	2,949,844.58	487,871.83
支付其他与经营活动有关的现金	五、42（2）	21,096,959.32	7,982,205.16	46,350,099.53	28,770,757.35
经营活动现金流出小计		243,360,819.92	52,474,078.68	309,740,499.17	67,985,008.37
经营活动产生的现金流量净额		27,731,277.97	-15,622,801.83	38,997,444.65	7,041,764.87
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>					
收回投资收到的现金			34,435,411.00		6,202,000.00
取得投资收益收到的现金					
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		25,923,340.10		28,981,061.38	9,988,815.97
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		33,814,981.51		3,856,982.79	
收到其他与投资活动有关的现金	五、42（3）	24,615,985.54	28,526,115.30		12,183,586.58
投资活动现金流入小计		84,354,307.15	62,961,526.30	32,838,044.17	28,374,402.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		100,304,041.93	9,670,047.99	189,473,787.28	10,999,608.83
投资支付的现金		11,184,000.00	38,845,775.67		133,256,497.56
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		2,010,000.00		1,972,164.96	
支付其他与投资活动有关的现金	五、42（4）	33,628,941.61	31,463,848.61		14,600,000.00
投资活动现金流出小计		147,126,983.54	79,979,672.27	191,445,952.24	158,856,107.79
投资活动产生的现金流量净额		-62,772,676.39	-17,018,145.97	-158,607,908.07	-130,481,705.24
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>					
吸收投资收到的现金		44,030,000.00	40,200,000.00	123,800,000.00	122,330,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		3,290,000.00			
取得借款收到的现金		33,600,000.00	30,000,000.00		
发行债券收到的现金					
收到其他与筹资活动有关的现金	五、42（5）	25,712,816.80	5,598,136.00	266,820.00	
筹资活动现金流入小计		103,342,816.80	75,798,136.00	124,066,820.00	122,330,000.00
偿还债务支付的现金		20,279,479.49	13,013,886.70		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,118,284.22	32,987.50		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,700,575.26			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、42（6）	10,075,484.99			
筹资活动现金流出小计		34,473,248.70	13,046,874.20		
筹资活动产生的现金流量净额		68,869,568.10	62,741,261.80	124,066,820.00	122,330,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,102.20		-86,212.84	
五、现金及现金等价物净增加额		33,824,067.48	30,100,314.00	4,370,143.74	-1,109,940.37
加：期初现金及现金等价物余额		21,398,239.18	14,726,949.08	17,028,095.44	15,836,899.45
六、期末现金及现金等价物余额		55,222,306.66	44,827,263.08	21,398,239.18	14,726,949.08

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

编制单位：草原和牛乳业股份有限公司

合并所有者权益变动表

2017年度

单位：人民币元



	实收资本	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	其他	小计	少数股东权益	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	224,630,000.00				626,912.43		404,757.94		7,837.06	17,119,541.56		242,789,048.99	119,057,621.33	361,856,670.32
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、本年年初余额	224,630,000.00				626,912.43		404,757.94		7,837.06	17,119,541.56		242,789,048.99	119,057,621.33	361,856,670.32
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	40,200,000.00				4,046,012.15		398,753.38		825,424.19	26,094,274.51		71,534,464.23	-52,075,099.01	19,459,365.22
（一）综合收益总额							398,753.38		825,424.19	26,094,274.51		27,293,998.75	18,814,466.50	46,072,435.25
1. 所有者投入的资本	40,200,000.00				4,046,012.15							44,246,012.15	-55,602,535.51	-11,356,523.36
2. 其他权益工具持有者投入资本												10,352,400.00		50,542,400.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
（二）利润分配														
1. 提取盈余公积									825,424.19	-795,940.86		4,046,012.15	-65,954,935.51	-61,908,923.36
2. 对所有者分配的股利									825,424.19	-825,424.19		29,483.33	-15,298,000.00	-15,298,516.67
3. 其他										29,483.33				29,483.33
（三）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增股本														
2. 盈余公积转增股本														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
（四）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（五）其他														
四、本年年末余额	264,830,000.00				4,672,924.58		803,511.32		833,261.25	43,183,816.07		314,323,513.22	66,991,522.32	381,315,065.54

公司法定代表人：

*[Signature]*

主管会计工作的公司负责人：

*[Signature]*

公司会计机构负责人：

*[Signature]*



编制单位： 襄阳和牛投资有限公司



合并所有者权益变动表

2016年度

单位：人民币元

	实收资本	归属于母公司所有者权益			盈余公积	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他						
一、上年年末余额	50,000,000.00									
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	50,000,000.00									
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	174,630,000.00									
（一）综合收益总额										
（二）所有者投入和减少资本	174,630,000.00									
1. 所有者投入的资本	174,630,000.00									
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
（三）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 对所有者分配										
3. 其他										
（四）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
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、本年年末余额	224,630,000.00									

公司法定代表人：

*[Signature]*

主管会计工作的公司负责人：

*[Signature]*

公司会计机构负责人：

*[Signature]*

编制单位：草原生态投资有限公司



所有者权益变动表

单位：人民币元

	2017年度									
	实收资本	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	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	224,630,000.00						7,837.05	-4,871,096.16		219,766,740.90
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	224,630,000.00						7,837.05	-4,871,096.16		219,766,740.90
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	40,200,000.00						825,424.19	12,358,880.56		53,384,504.75
（一）综合收益总额								13,154,821.42		13,154,821.42
（二）所有者投入和减少资本	40,200,000.00									40,200,000.00
1. 所有者投入的资本										
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								-795,940.86		-795,940.86
1. 提取盈余公积							825,424.19	-825,424.19		
2. 对所有者分配								29,483.33		29,483.33
3. 其他										
（四）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
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、本年年末余额	264,830,000.00						833,261.25	7,487,784.40		273,151,045.65

公司法定代表人：

*[Signature]*

主管会计工作的公司负责人：

*[Signature]*

公司会计机构负责人：

*[Signature]*



编制单位：草原和牛投资有限公司



所有者权益变动表

单位：人民币元

	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	2016年度			盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他			其他综合收益	专项储备	其他				
一、上年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	7,837.06	2,021,702.28	-	52,028,539.34	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年年初余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	7,837.06	2,021,702.28	-	52,028,539.34	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	174,630,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-6,892,798.44	-	167,737,201.56	
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-6,892,798.44	-	-	
（二）所有者投入和减少资本	174,630,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	174,630,000.00	
1. 所有者投入的资本	174,630,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	174,630,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,093.50	-	-4,093.50	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,093.50	-	-4,093.50	
2. 对所有者分配的股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
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、本年年末余额	224,630,000.00	-	-	-	-	-	-	-	7,837.06	-4,871,096.16	-	219,766,740.90	

公司法定代表人：

*[Signature]*

主管会计工作的公司负责人：

*[Signature]*

公司会计机构负责人：

*[Signature]*





## 财务报表附注

### 一、公司基本情况

草原和牛投资有限公司（以下简称“草原和牛”、“本公司”或“公司”）于2011年4月由孙艳妮、张海宏以货币资金共同出资，经内蒙古乌审旗工商行政管理局核准成立，成立时公司注册资本为1,000.00万元。

2013年3月，股东孙艳妮、张海宏将其对本公司投资额全部转让给新股东北京九州大地生物技术集团股份有限公司（以下简称“北京九州大地集团”）和内蒙古欣原农牧业发展有限责任公司，转让完成后股东北京九州大地集团出资额为510.00万元，占注册资本51.00%出资，股东内蒙古欣原农牧业发展有限责任公司出资额为490.00万元，占注册资本49.00%。工商变更完成后本公司成为北京九州大地集团控股子公司。

2013年5月，根据股东会决议，股东北京九州大地集团和内蒙古欣原农牧业发展有限责任公司按照原持股相同比例以货币资金增加对本公司出资，出资完成后，本公司注册资本变更为2,000.00万元。2013年11月，根据股东会决议，股东北京九州大地集团和内蒙古欣原农牧业发展有限责任公司按照原持股相同比例以货币资金增加对本公司出资，出资完成后，本公司注册资本变更为3,000.00万元。2014年4月，根据股东会决议，股东北京九州大地集团和内蒙古欣原农牧业发展有限责任公司按照原持股相同比例以货币资金增加对本公司出资，出资完成后，本公司注册资本变更为5,000.00万元。2015年12月内蒙古欣原农牧业发展有限责任公司将股权转让给内蒙古草原天地牛业研究中心。2016年9月，根据股东会决议，增加新股东内蒙古天地牛业股份有限公司、内蒙古草原敖勒川牛业研究中心（有限合伙）、张尚云、马忠乐、高瑞军、刘建国，注册资本由5,000.00万元增加至26,824.00万元，其中增加的21,824.00万元，由北京九州大地生物技术集团股份有限公司出资5,450.00万元、内蒙古天地牛业股份有限公司出资5,470.00万元、内蒙古草原天地牛业研究中心出资1,544.00万元、内蒙古草原敖勒川牛业研究中心出资7,000.00万元、张尚云出资1,000.00万元、马忠乐出资500.00万元、刘建国出资500.00万元、高瑞军出资360.00万元。

截止2017年12月31日，本公司股东认缴的出资额和占注册资本比例：

投资方	认缴出资额（元）	占注册资本比例
北京九州大地生物技术集团股份有限公司	80,000,000.00	29.8240%
内蒙古草原敖勒川牛业研究中心（有限合伙）	70,000,000.00	26.0960%
内蒙古天地牛业股份有限公司	54,700,000.00	20.3922%
内蒙古草原天地牛业研究中心（有限合伙）	39,940,000.00	14.8897%
张尚云	10,000,000.00	3.7280%
马忠乐	5,000,000.00	1.8640%
刘建国	5,000,000.00	1.8640%

投资方	认缴出资额（元）	占注册资本比例
高瑞军	3,600,000.00	1.3421%
合计	268,240,000.00	100.00%

公司法人营业执照注册号：9115010057063729X3；法定代表人为马红刚先生；公司住所：呼和浩特市和林格尔县盛乐经济园区盛乐四街（蒙泰大地生物技术发展有限公司办公楼大楼3楼306），办公地址：呼和浩特市新城区科尔沁北路21号大学生创业园5号楼。

本公司的母公司为北京九州大地生物技术集团股份有限公司。

本财务报表系经本公司董事会于2018年4月20日批准报出。

本公司2017年度纳入合并范围的子公司共42户，详见本附注七“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加30户，减少61户，详见本附注六“合并范围的变更”。

公司经营范围：预包装食品(含乳制品)的销售(凭许可证经营)；和牛扩繁(凭许可证经营)；牲畜、家禽养殖及销售(凭许可证经营)；经商务部门备案的进出口业务(凭许可证经营)；奶牛、肉牛养殖技术的研发、服务；反刍动物饲草种植技术的研发；饲草、饲料、大宗原料、饲料添加剂的购销、农副产品(不含农作物种子)的购销；畜牧设备销售；牧场用品的销售；对商业、工业、农牧业、渔业、煤炭业、建筑业、餐饮业、旅游业、运输业、仓储业、教育业、物流业、开采业、居民服务业、制造业、信息业、广告业、文化娱乐业、路桥业的投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

## 二、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日及以后颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 2、持续经营

本公司目前各项生产经营情况正常，自报告期末起12个月内具有持续经营能力。

## 三、公司主要会计政策、会计估计

#### 1、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2016年12月31日的合并及公司财务状况以及2016年度的合并及公司经营成果和现金流量。

#### 2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司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。

#### 3、营业周期

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

#### 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

##### （1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

##### （2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方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，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管理费用于发生时计入当期损益。购买方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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先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，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。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、14“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，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；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益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（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当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（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 6、合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制

的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

## （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。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（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、14“长期股权投资”或本附注三、10“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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，通常表明应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，不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注三、14、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。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。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司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，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、14（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同），或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司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。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理，以及可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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的记账本位币金额计量。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，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### （3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“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，采用交易发生日的当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 10、金融工具

在本公司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。金融资产和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资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### （1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### （2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时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、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

#### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A.取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.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。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：A.该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的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；B.本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债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。

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以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

#### ② 持有至到期投资

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

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，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利

率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### ③ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

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，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### ④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，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，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

## （3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司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，单独进行减值测试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（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融

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。

#### ① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，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，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ② 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过12个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，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，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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，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的减值损失，不予转回。

#### （4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及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之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，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，相关的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。

##### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在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的条件与分类为交易性金融资产和在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的条件一致。

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，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

##### ② 其他金融负债

与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

##### ③ 财务担保合同及贷款承诺

不属于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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

#### （6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）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。

#### （7）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

#### （8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### （9）权益工具

权益工具是指能证明本公司拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。企业合并中合并方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收入，不足抵减的，冲减留存收益。其余权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

### 11、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

#### （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	余额为500万元（含500万元）以上的非九州集团合并范围内企业间的关联方应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提	当存在客观证据表明本公司将无法按应收

方法 款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

(2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额不重大、非九州大地集团合并财务报表范围内企业的应收账款以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

A. 不同组合的确定依据:

项目	确定组合的依据
关联方组合	以应收款项与交易对象的关系为信用风险特征划分组合
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合

B. 不同组合计提坏账准备的计提方法:

项目	计提方法
关联方组合	按其他方法计提坏账准备
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
3-4年	40.00	40.00
4-5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

b. 组合中，采用其他方法计提坏账准备的计提方法说明

组合名称	计提方法
关联方组合	九州大地集团合并范围内企业间的关联方应收款项，原则上不计提坏账准备，如有确凿证据表明不能收回或收回可能性不大时，应按其不可回收金额计提坏账准备。

### （3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。（注意：如果企业有其他的计提方法，按企业具体政策披露）

## 12. 存货

### （1）存货的分类

本公司将存货分为原材料、周转材料、库存商品、消耗性生物资产等。

### （2）存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用加权平均法计价。低值易耗品领用时采用五五摊销法；包装物在领用时采用一次摊销法。

### （3）存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个类别存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

### （4）存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

## 13. 持有待售的资产

本公司将通过出售（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，并同时满足以下两个条件的，划分为持有待售类别：（1）某项非流动资产或处置组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）本公司已经就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。（有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。）

本公司将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，在取得日划分为持有待售类别。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于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《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》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转回。持有待售的处置组以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用《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》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，以及适用本准则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得转回。

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。

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时，本公司不再将其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，并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。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，本公司将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

#### 14. 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注三、10“金融工具”。

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

##### （1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东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。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股东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。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ①成本法核算的长期股权投资

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

### ②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，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资本公积。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各项可辨认资产等的公允价值为基础，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公司不一致的，按照本公司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。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在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。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

### ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5“合

并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，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，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制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进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算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进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 15、固定资产及其累计折旧

### （1）固定资产的确认条件

本公司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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

## （2）固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	10-20	5	4.75-9.5
机器设备	5-10	5	9.5-19
办公设备	5	5	19
运输设备	5	5	19
其他设备	5	5	19

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会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。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数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。

## （3）大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

## 16、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

## 17、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生，为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的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。

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。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 18、生物资产

### （1）生物资产的确定标准、分类

本公司生物资产包括消耗性生物资产和生产性生物资产，消耗性生物资产包括拥有的以出售为目的或目的不明确的生物资产，主要包括犊牛、育肥牛；生产性生物资产主要包括为生产犊牛和牛奶而持有的配种公牛和基础母牛、泌乳牛等。

本公司生物资产按成本进行初始计量。外购的生物资产的成本包括购买价款，相关税费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。投资者投入的生物资产，按投资合同或协议约定的价值加上应支付的相关税费作为生物资产的入账价值，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行繁育的消耗性生物资产的成本，包括草场费用、饲料费用、医疗用品及设施费用、饲养人工费、良种试验费和应分摊的间接费用等必要支出。自行繁育的生产性生物资产的成本，主要包括达到预定生产经营目的前发生的饲料费、医疗用品及设施费用、饲养人工费、饲养设施费、良种试验费、资本化利息和应分摊的间接费用等必要支出。

本公司生产性生物资产在达到预定生产经营目的后发生的管护、饲养、饲料费用等后续支出计入当期损益。

本公司对于消耗性生物资产肉牛，在屠宰或出售时按照数量和账面价值结转成本，结转的成本金额为按照饲养头日换算系数计算的实际成本。

## （2）生产性生物资产的折旧政策

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

生产性生物资产类别	使用年限	单位净残值（元）
畜牧养殖业		
种公牛	8年	15,000.00
基础母牛	8年	15,000.00
泌乳牛	6年	7,500.00

## （3）生物资产减值的处理

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

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

生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回。

## 19、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

## 20、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

## 21、长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## 22、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 23、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

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

离职后福利主要包括设定提存计划及设定受益计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。于资产负债表日，本公司将设定受益计划所产生的义务按现值列示，并将当期服务成本计入当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## 24、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- A、该义务是本公司承担的现时义务；
- B、该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- C、该义务的金额能够可靠地计量。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

## 25、股份支付

### （1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

## （2）权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。

## （3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

## 26、收入的确认原则

### （1）销售商品

销售商品收入，同时满足下列条件时予以确认：已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；相关的经济利益很可能流入本公司；相关的收入和成本能够可靠的计量。

公司不同销售方式下收入的确认方法：

①先付款后提货方式销售商品的，在收到货款或收取货款的凭证并将商品交付给购买人时确认销售收入。如果公司代办运输，在物流服务单位将购货方收货凭证交给公司业务部门时认定为公司已将商品交付给购买人；如果购买人自行办理运输的，在商品离场出门检点放行后认定为公司已将商品交付给购买人。

②按照合同规定先发货后收款方式销售商品的，在将商品交付给购买人后、公司收到客户收货回执时确认销售收入。

### （2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认。按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

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：

①已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。

②已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。

### （3）让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入本公司，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- ①利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。
- ②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 27、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

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

## 28、递延所得税资产/递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

## 29、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异，能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

### 30、租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值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。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

### 31、其他权益中的主体确认

#### （1）满足以下条件之一的为重要的非全资子公司

①子公司资产总额、营业收入或利润总额（或亏损额绝对值）之一或同时占合并财务报表相应项目 20%以上（含 20%）的，为集团重要子公司。或者虽不具有财务重大性，但在风险、报酬及战略等方面于集团具有重要影响，如金融企业、境外资产、特殊目的实体等，也应认定为集团的重要子公司。

②重要子公司的少数股东持有权益份额比例占 30%以上（含 30%）。若子公司对合并财务报表影响特别重大，如资产总额、营业收入或利润总额（或亏损额绝对值）之一或同时占合并财务报表相应项目的 50%以上，该子公司的少数股东持有权益份额比例可降至 10%以上。

#### （2）满足以下条件之一的为重要的合营企业、联营企业

①来自于合营或联营企业的投资收益（或亏损额绝对值）占投资方合并财务报表归属于母公司净利润的 10%以上。

②对合营或联营企业的长期股权投资账面价值占投资方合并财务报表资产总额的 5%以上。

③合营或联营企业对投资方虽不具有财务重大性，但具有重要的战略性、协同性或依赖性影响，如合营或联营企业为投资方重要的供应商、销售客户，或存在技术依赖等。

### 32、其他重要的会计政策和会计估计

#### （1）终止经营

终止经营，是指企业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。

终止经营的会计处理方法参见本附注三、13“持有待售资产”相关描述。

### 33、重要会计政策和会计估计变更

#### （1）会计政策变更

##### ①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

a. 2017年4月28日，财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会〔2017〕13号），自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

b. 2017年5月10日，财政部发布了《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》（财会〔2017〕15号），自2017年6月12日起施行，对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

c. 2017年12月25日，财政部发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号），适用于2017年度及以后期间的财务报表的编制。

本公司执行上述三项会计政策对列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

序号	会计政策变更的依据	受影响的报表项目名称	影响2016年度金额 增加+/减少-
1	财会〔2017〕30号	营业外收入	-310,041.38
		营业外支出	-8,433,320.01
		资产处置收益	-8,123,278.63

##### ②其他会计政策变更

本报告期其他会计政策未变更。

#### （2）会计估计变更

本报告期主要会计估计未变更。

## 四、税项

### 1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按 17%、13%、11%、6% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7%、5% 计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的 25%、20%、30% 计缴（详见下表）。

#### 企业所得税税率优惠纳税主体的情况

纳税主体名称	所得税税率
本公司及部分子公司	养殖和自产肉免征所得税

## 2、税收优惠及批文

根据国务院令 第 538 号《增值税暂行条例》第十五条和财政部国家税务总局令 第 50 号的第三十五条相关规定，养殖业免征增值税。本公司及其部分子公司养殖销售的原奶与肉牛及相关副产品免征增值税。

根据国务院令 第 512 号《企业所得税法实施条例》第八十六条相关规定，牲畜、家禽的饲养免征企业所得税。本公司及其部分子公司享受免征企业所得税的优惠政策。

根据财政部、国家税务总局下发关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知，财税〔2017〕43 号，自 2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日，将小型微利企业的年应纳税所得额上限由 30 万元提高至 50 万元，对年应纳税所得额低于 50 万元（含 50 万元）的小型微利企业，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。子公司天津百世天润科技有限公司、上海亲祿国际贸易有限公司及直悦食品销售（上海）有限公司属于小型微利企业，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

## 五、合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别指出，期初指【2017 年 1 月 1 日】，期末指【2017 年 12 月 31 日】，本期指 2017 年度，上期指 2016 年度。

### 1、货币资金

项目	2017.12.31	2016.12.31
库存现金	670,334.10	341,874.04
银行存款	54,551,972.48	21,056,365.14
合计	55,222,306.66	21,398,239.18

其中:存放在境外的款项总额	490,747.76	1,066,152.39
---------------	------------	--------------

## 2、应收账款

## (1) 应收账款按风险分类

类别	2017.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	32,156,175.13	100.00	1,621,529.65	5.04	30,534,645.48
其中:组合1按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	32,121,711.13	99.89	1,621,529.65	5.05	30,500,181.48
组合2:集团合并范围内关联方应收账款	34,464.00	0.11			34,464.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	32,156,175.13	100.00	1,621,529.65	—	30,534,645.48

(续)

类别	2016.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	31,527,272.31	100.00	1,576,363.62	5.00	29,950,908.69
其中:组合1按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	31,527,272.31	100.00	1,576,363.62	5.00	29,950,908.69
组合2:集团合并范围内关联方应收账款					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	31,527,272.31	100.00	1,576,363.62	—	29,950,908.69

A、组合中,按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

账龄	2017.12.31				2016.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%

草原和牛投资有限公司  
 财务报表附注  
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

1年以内	31,812,829.99	99.04	1,590,641.54	5.00	31,527,272.31	100.00	1,576,363.62	5.00
1至2年	308,881.14	0.96	30,888.11	10.00				
合计	32,121,711.13	100.00	1,621,529.65	—	31,527,272.31	100.00	1,576,363.62	—

B、组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

其他应收款（按单位）	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
内蒙古蒙泰大地生物技术的发展有限责任公司	34,464.00		
合计	34,464.00		

（2）坏账准备

项目	2017.01.01	本期增加	本期减少			2017.12.31
			转回	转销	其他	
应收账款 坏账准备	1,576,363.62	931,366.82	435,992.88		450,206.91	1,621,529.65

注：其他项为本期处置子公司减少的坏账准备金额。

（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	账龄	占应收账款总额的比例（%）	坏账准备期末余额
内蒙古伊利实业集团股份有限公司	5,479,281.62	1年以内	18.59	298,964.08
蒙牛乳业（集团）股份有限公司	3,914,833.12	1年以内	12.17	195,741.66
宝鸡市康源牧业有限公司	2,261,923.57	1年以内	7.03	113,096.18
山西河滩奶牛育种有限公司	2,073,020.50	1年以内	6.45	103,651.03
段胜利	1,982,900.00	1年以内	6.17	99,145.00
合计	16,211,958.81		50.41	810,597.95

3、预付款项

（1）账龄分析及百分比

账龄	2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	26,293,746.94	98.42	23,504,583.15	99.97

1至2年	423,318.28	1.58		
2至3年			8,145.02	0.03
合计	26,717,065.22	100.00	23,512,728.17	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况:

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例%	账龄	未结算原因
天津开发区宏聚工贸有限公司	非关联方	2,170,120.00	8.12	1年以内	业务未完成
上海新尚实国际贸易有限公司	非关联方	1,054,111.64	3.95	1年以内	业务未完成
山西河滩饲料加工有限公司	非关联方	935,106.96	3.50	1年以内	业务未完成
新疆汇禾稼油脂有限公司	非关联方	475,095.00	1.78	1年以内	业务未完成
吴长存	非关联方	80,000.00	0.30	1年以内	业务未完成
		300,000.00	1.12	1-2年	
合计		5,014,433.60	18.77		

#### 4. 其他应收款

(1) 其他应收款按风险分类

类别	2017.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	14,963,115.99	100.00	814,972.15	5.45	14,148,143.84
其中:组合1按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	14,963,115.99	100.00	814,972.15	5.45	14,148,143.84
组合2集团合并范围内关联方其他应收款					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	14,963,115.99	100.00	814,972.15	5.45	14,148,143.84

(续)

类别	2016.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	24,149,282.04	100.00	1,208,214.09	5.00	22,941,067.95
其中：组合1按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	24,149,282.04	100.00	1,208,214.09	5.00	22,941,067.95
组合2集团合并范围内关联方其他应收款					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
<b>合计</b>	<b>24,149,282.04</b>	<b>100.00</b>	<b>1,208,214.09</b>	<b>5.00</b>	<b>22,941,067.95</b>

A、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2017.12.31				2016.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1年以内	13,626,788.77	91.07	681,339.43	5.00	24,134,282.04	99.94	1,206,714.09	5.00
1至2年	1,336,327.22	8.93	133,632.72	10.00	15,000.00	0.06	1,500.00	10.00
<b>合计</b>	<b>14,963,115.99</b>	<b>100.00</b>	<b>814,972.15</b>	<b>—</b>	<b>24,149,282.04</b>	<b>100.00</b>	<b>1,208,214.09</b>	<b>—</b>

(2) 坏账准备

项目	2017.01.01	本期增加	本期减少			2017.12.31
			转回	转销	其他	
应收账款						
坏账准备	1,208,214.09	135,774.00	485,347.03		43,668.91	814,972.15

注：其他项为本期处置子公司减少的坏账准备金额。

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2017.12.31	2016.12.31
股权转让款	7,941,070.00	19,543,200.00

往来款	5,589,253.10	3,073,725.13
借款	1,000,000.00	1,064,657.53
备用金	285,681.57	252,857.41
保险赔偿	115,700.00	189,631.25
保证金及押金	10,000.00	
其他	21,411.32	25,210.72
合计	14,963,115.99	24,149,282.04

## (4) 其他应收款期末余额前五名单位情况:

单位名称	是否为关联方	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(%)	坏账准备期末余额
开封市祥符区飞扬奶牛养殖专业合作社	否	股权转让款	4,080,000.00	1年以内	27.27	204,000.00
史竹林	否	股权转让款	3,079,070.00	1年以内	20.58	153,953.50
行唐县敏结奶牛养殖专业合作社	否	往来款	2,101,000.00	1年以内	14.04	105,050.00
内蒙古润生源食品有限公司	否	往来款	94,339.62	1年以内	0.63	4,716.98
呼和浩特市万邦来畜牧养殖有限公司	否	往来款	1,064,657.53	1-2年	7.12	106,465.75
呼和浩特市万邦来畜牧养殖有限公司	否	往来款	1,010,615.49	1年以内	6.75	50,530.77
合计	—		11,429,682.64		76.39	624,717.00

## 5. 存货

## (1) 存货分类

项目	2017.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	65,811,645.65		65,811,645.65
周转材料/低值易耗品	179,396.87		179,396.87
消耗性生物资产	31,547,490.26		31,547,490.26
产成品	14,888,769.30		14,888,769.30
合计	112,427,302.08		112,427,302.08

草原和牛投资有限公司  
 财务报表附注  
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

（续）

项 目	2016.12.31	
	账面余额	跌价准备
原材料	65,125,860.20	
周转材料/低值易耗品	72,934.95	
消耗性生物资产	22,460,937.49	
产成品	4,188,457.79	
合 计	91,848,190.43	

A. 各类消耗性生物资产

项 目	2017.01.01		本期增加		本期减少		2017.12.31	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
畜牧养殖业								
育肥牛	1,707.00	22,317,070.82	5,219.00	42,297,222.12	4,583.00	33,557,769.19	2,343.00	31,056,523.75
林业								
羊草		143,866.67		863,199.84		516,100.00		490,966.51
合 计	1,707.00	22,460,937.49	5,219.00	43,160,421.96	4,583.00	34,073,869.19	2,343.00	31,547,490.26

6. 其他流动资产

项 目	2017.12.31	2016.12.31
预缴税款	1,451,125.41	375,568.29
生物资产保险	128,388.20	
合 计	1,579,513.61	375,568.29

7. 固定资产及累计折旧

(1) 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	其他	合 计
一、账面原值						
1. 年初余额	15,697,099.86	2,146,025.15	1,637,340.09	531,051.91	842,960.09	20,854,477.10
2. 本年增加金额	3,034,143.43	572,515.00	1,474,860.88	442,963.91	568,138.83	6,092,621.83
(1) 购置	906,786.70	572,515.00	1,469,000.00	442,240.87	568,138.83	3,958,680.20
(2) 在建工程转入	2,127,357.73					2,127,357.73

草原和牛投资有限公司

财务报表附注

2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	其他	合 计
(3) 其他			5,860.86	723.04		6,583.90
3. 本年减少金额	92,305.06	80,000.00	55,604.58		38,000.00	265,909.64
(1) 处置或报废	92,305.06		55,604.58		38,000.00	185,909.64
(2) 合并范围减少		80,000.00				80,000.00
4. 年末余额	18,638,938.23	2,638,540.15	3,056,596.37	974,015.82	1,373,098.72	26,681,189.29
二、累计折旧						
1. 年初余额	1,177,778.84	941,922.21	435,161.29	135,151.04	506,877.05	3,196,890.43
2. 本年增加金额	1,021,414.48	220,506.57	332,783.49	107,325.13	225,132.96	1,907,162.63
(1) 计提	976,141.01	210,400.59	327,839.21	107,325.13	216,559.29	1,838,265.23
(2) 企业合并增加	45,273.47	10,105.98	4,944.28		8,573.67	68,897.40
3. 本年减少金额	69,081.98		55,604.59		23,651.04	148,337.61
(1) 处置或报废	69,081.98		55,604.59		23,651.04	148,337.61
(2) 合并范围减少						
4. 年末余额	2,130,111.34	1,162,428.78	712,340.19	242,476.17	708,358.97	4,955,715.45
三、减值准备						
1. 年初余额						
2. 本年增加金额						
3. 本年减少金额						
4. 年末余额						
四、账面价值						
1. 年末账面价值	16,508,826.89	1,476,111.37	2,344,256.18	731,539.65	664,739.75	21,725,473.84
2. 年初账面价值	14,519,321.02	1,204,102.94	1,202,178.80	395,900.87	336,083.04	17,657,586.67

注：其他项金额为境外子公司汇率变动的影响。

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
草原和牛总部办公楼	6,787,500.00	正在办理过程中

8. 在建工程

(1) 在建工程情况

项 目	2017.12.31		2016.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备

草原和牛投资有限公司  
 财务报表附注  
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	2017.12.31			2016.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
澳洲屠宰场	37,993,320.32		37,993,320.32	33,962,112.28		33,962,112.28
和林育肥场	9,926,458.27		9,926,458.27			
乌审旗牛舍改造				269,354.70		269,354.70
鼎盛环保设施				64,373.00		64,373.00
玉根牧场牛棚				33,056.00		33,056.00
天诚牧场牛棚				58,000.00		58,000.00
合 计	47,919,778.59		47,919,778.59	34,386,895.98		34,386,895.98

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

工程名称	预算数	资金来源	工程投入占预算的比例%	工程进度%
澳洲屠宰场	1,700 万欧元	自筹	50.00	50.00
乌审旗牛场		自筹		100.00
和林育肥场	1,200 万元	自筹	82.72	82.72

续:

工程名称	2017.01.01	本期增加		本期减少		2017.12.31	
		金额	其中: 利息资本化金额	转入固定资产	其他减少	余额	其中: 利息资本化金额
澳洲屠宰场	33,962,112.28	4,031,208.04				37,993,320.32	
乌审旗牛场	269,354.70	754,320.00		1,023,674.70			
和林育肥场		9,926,458.27				9,926,458.27	

9、生产性生物资产

(1) 采用成本法核算的生产性生物资产:

项 目	畜牧养殖业		合计
	成熟	未成熟	
一、账面原值			
1、年初余额	144,589,272.74	80,706,754.36	225,296,027.10
2、本年增加金额	80,447,103.71	88,165,752.33	168,612,856.04
(1) 外购及投资	27,917,180.00	13,026,317.85	40,943,497.85
(2) 自行培育	52,529,923.71	74,261,779.76	126,791,703.47
(3) 消耗性转入		877,654.72	877,654.72
3、本年减少金额	79,672,567.57	91,743,540.88	171,416,108.45
(1) 淘汰及处置	38,504,078.92	12,205,624.13	50,709,703.05
(2) 合并范围减少	33,307,168.89	17,284,511.09	50,591,679.98
(3) 未成熟转成熟		52,529,923.71	52,529,923.71
(4) 转出至消耗性	7,861,319.76	9,723,481.95	17,584,801.71
4、年末余额	145,363,808.88	77,128,965.81	222,492,774.69
二、累计折旧			
1、年初余额	9,486,222.73		9,486,222.73
2、本年增加金额	10,948,463.71		10,948,463.71
(1) 计提	10,948,463.71		10,948,463.71
3、本年减少金额	6,722,397.76		6,722,397.76
(1) 处置	5,354,320.98		5,354,320.98
(2) 合并范围减少	1,368,076.78		1,368,076.78
4、年末余额	13,712,288.68		13,712,288.68
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			
3、本年减少金额			
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值	131,651,520.20	77,128,965.81	208,780,486.01
2、年初账面价值	135,103,050.01	80,706,754.36	215,809,804.37
五、期末牛头数	9,150.00	7,066.00	16,216.00

10、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	专利权	软件	合计
一、账面原值			

项 目	专利权	软件	合计
1、年初余额		42,000.00	42,000.00
2、本年增加金额	2,502.18	157,282.22	159,784.40
(1) 购置		157,282.22	157,282.22
(2) 内部研发	2,502.18		2,502.18
3、本年减少金额			
4、年末余额	2,502.18	199,282.22	201,784.40
二、累计摊销			
1、年初余额		4,333.30	4,333.30
2、本年增加金额	69.51	26,351.27	26,420.78
(1) 摊销	69.51	26,351.27	26,420.78
3、本年减少金额			
4、年末余额	69.51	30,684.57	30,754.08
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			
3、本年减少金额			
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值	2,432.67	168,597.65	171,030.32
2、年初账面价值		37,666.70	37,666.70

## 11、长期待摊费用

项 目	2017.01.01	本期增加	本期摊销	其他减少	2017.12.31	其他减少 的原因
草场租赁费	6,900,200.00		863,199.84		6,037,000.16	
土地承包费	2,026,808.59		120,404.46		1,906,404.13	
临时建筑物	146,869.75		15,877.80		130,991.95	
车辆费	27,600.00			27,600.00		
合 计	9,101,478.34		999,482.10	27,600.00	8,074,396.24	

## 12、其他非流动资产

项 目	2017.12.31	2016.12.31
预付设备款	276,860.00	741,640.00

预付工程款	352,483.50	326,146.13
合计	628,343.50	1,067,786.13

### 13. 短期借款

#### (1) 短期借款分类:

借款类别	2017.12.31	2016.12.31
保证借款	916,000.00	
抵押借款	30,000,000.00	
合计	30,916,000.00	

注 1: 本公司与中信银行股份有限公司呼和浩特分行（以下简称“中信银行”）签订【(2017)呼银信字第 39 号】综合授信 5000 万元合同，经中信银行审批借款金额 3000 万元；同时为该借款签订了如下担保合同：①【(2017)信呼银最抵字第 43 号】最高额抵押合同，抵押物为本公司马市旗养殖基地生物资产，抵押物金额 58,068,000.00 元；②【(2017)呼银最权质字第 50 号】最高额权利质押合同，质押物为本公司持有的子公司锡林浩特市草原和牛牧业有限责任公司（以下简称“锡林浩特和牛”）股份 1500 万股；③【(2017)呼银最权质字第 51 号】最高额权利质押合同，质押物为本公司持有的子公司鄂尔多斯草原和牛牧业有限责任公司股份 1500 万股；④本公司子公司锡林浩特和牛与中信银行签订的【(2017)信呼银最抵字第 44 号】最高额抵押合同，以锡林浩特和牛的生物资产为其提供担保，抵押物金额 22,046,000.00 元；⑤本公司母公司北京九州大地生物技术集团股份有限公司与中信银行签订【(2017)呼银最权质字第 47 号】最高额权利质押合同，以其持有的本公司股权 7210 万股为其提供担保；⑥内蒙古草原牧业研究中心（有限合伙）与中信银行签订了【(2017)呼银最权质字第 48 号】最高额权利质押合同，以持有的本公司股权 6659 万股为其提供担保；⑦自然人马忠乐、李清竹与中信银行签订【(2017)呼银最权质字第 49 号】最高额权利质押合同，以马忠乐持有的本公司股权 500 万股为其提供担保；⑧自然人马红刚、杨芳与中信银行签订【(2017)信呼银最保字第 67 号】最高额保证合同，为其提供连带责任担保。上述全部合同均已进行公证。

注 2: 本公司子公司喀喇沁旗天地御牛牛业有限公司与中国银行股份有限公司呼和浩特市新华支行签订了合同编号为【2017 年华中小贷字 116 号】的《流动资金借款合同》，贷款期限从实际提款日 2017 年 11 月 24 日起至 2018 年 11 月 23 日止，贷款金额为 100.00 万元，年利率为 6.612%，资金用于购买饲草料；同时本公司、吴晓文及其配偶冯颖分别与新华支行签订编号为【2017 年华中小保字 53 号】及【2017 年华中小保字 55 号】的保证合同，提供无限连带责任担保。

### 14. 应付账款

#### (1) 应付账款列示

草原和牛投资有限公司  
 财务报表附注  
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	2017.12.31	2016.12.31
货款	33,865,825.50	46,325,354.83
工程及设备款	3,420,288.00	
购牛款	644,191.00	4,015,130.80
加工及修理费	202,554.65	
运费	191,823.92	30,464.50
中介费	1,500.00	103,406.36
租赁费		85,540.00
其他	13,852.00	46,640.17
合计	38,340,035.07	50,606,536.66

(2) 账龄超过1年的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
杨英明	590,000.00	尚未结算
谷泰	111,588.00	尚未结算
合计	701,588.00	

15、预收款项

(1) 预收款项列示

项目	2017.12.31	2016.12.31
货款	348,382.37	5,042,450.50
承包款	89,486.25	
合计	437,868.62	5,042,450.50

16、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	5,149,109.92	28,893,913.96	28,237,552.37	5,805,471.51
二、离职后福利-设定提存计划	5,933.27	677,670.35	662,111.45	21,492.17
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	5,155,043.19	29,571,584.31	28,899,663.82	5,826,963.68

## (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	4,852,767.87	28,272,342.76	27,771,145.81	5,353,964.82
2、职工福利费	33,208.00	279,409.31	194,345.29	118,272.02
3、社会保险费	1,466.87	227,508.01	223,864.98	5,109.90
其中：医疗保险费	227.10	181,014.52	181,241.62	
工伤保险费	1,213.27	28,939.26	25,042.63	5,109.90
生育保险费	26.50	17,554.23	17,580.73	
4、住房公积金		11,133.00	11,133.00	
5、工会经费和职工教育经费	261,667.18	103,520.88	37,063.29	328,124.77
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合 计	5,149,109.92	28,893,913.96	28,237,552.37	5,805,471.51

## (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	5,895.42	664,207.99	648,611.24	21,492.17
2、失业保险费	37.85	13,462.36	13,500.21	
合计	5,933.27	677,670.35	662,111.45	21,492.17

## 17. 应交税费

税 项	2017.12.31	2016.12.31
增值税	990.00	2,120.96
企业所得税	16,315.39	517.55
个人所得税	68,908.35	54,775.97
应交城市维护建设税	9.90	125.03
教育费附加	49.50	89.31
印花税	12,495.72	26,911.95
水利建设基金	7,282.80	432.29
应交防洪费		17.86
合 计	106,051.66	84,990.92

18、应付利息

项目	2017.12.31	2016.12.31
短期借款应付利息	51,837.50	
合计	51,837.50	

19、应付股利

项目	2017.12.31	2016.12.31
普通股股利	5,601,879.18	
合计	5,601,879.18	

20、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	2017.12.31	2016.12.31
股权转让款	30,255,200.00	2,010,000.00
往来款	19,000,723.37	22,861,519.71
投资款	10,444,820.22	17,991,989.92
租赁费	1,112,804.29	1,198,104.06
借款	776,393.70	
备用金	202,955.83	393,687.43
其他	702,188.38	506,156.19
合计	62,495,085.79	44,961,457.31

(2) 账龄超过1年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
王贵生	7,825,767.01	收购时形成的债务,尚未清算完毕
合计	7,825,767.01	

21、长期借款

(1) 长期借款分类

借款类别	2017.12.31	2016.12.31
保证借款	1,944,000.00	

减：一年内到期的长期借款	
合计	1,944,000.00

注：本公司子公司喀喇沁旗天地御牛牛业有限公司与中国银行股份有限公司呼和浩特市新华支行签订了合同编号为【2017年华中小贷字117号】的《流动资金借款合同》，贷款期限从实际提款日2017年11月27日起至2020年11月26日止，贷款金额为2,000,000.00元，年利率为7.22%，资金用于购买奶牛；同时本公司、吴晓文及其配偶冯颖分别与新华支行签订编号为【2017年华中小保字54号】及【2017年华中小保字56号】的保证合同，提供无限连带责任担保。

22、递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	266,820.00	664,300.00	37,421.65	893,698.35	

其中，涉及政府补助的项目：

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
天诚牛棚标准化建设补贴款	266,820.00	640,000.00		34,991.65			871,828.35	与资产相关
象德隆购农机补贴		24,300.00		2,430.00			21,870.00	与资产相关
合计	266,820.00	664,300.00		37,421.65			893,698.35	

23、其他非流动负债

项目	2017.12.31	2016.12.31
设备款		55,952.00
工程款		58,000.00
合计		113,952.00

24、实收资本

项目	2017.01.01	本期增加	本期减少	2017.12.31

北京九州大地生物技术集团股份有限公司	41,100,000.00	38,900,000.00		80,000,000.00
内蒙古草原牧勒川牛业研究中心（有限合伙）	65,590,000.00	1,000,000.00		66,590,000.00
内蒙古天地牛业股份有限公司	54,700,000.00			54,700,000.00
内蒙古草原天地牛业研究中心（有限合伙）	39,940,000.00			39,940,000.00
张尚云	9,700,000.00	300,000.00		10,000,000.00
马忠乐	5,000,000.00			5,000,000.00
刘建国	5,000,000.00			5,000,000.00
高瑞军	3,600,000.00			3,600,000.00
合计	224,630,000.00	40,200,000.00		264,830,000.00

## 25、资本公积

项目	2017.01.01	本期增加	本期减少	2017.12.31
其他资本公积	626,912.43	4,046,012.15		4,672,924.58
合计	626,912.43	4,046,012.15		4,672,924.58

注：本期子公司控股变全资导致的资本公积增加。

## 26、其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额				期末余额
		本年所得税前发生额	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	
一、以后将重分类进损益的其他综合收益						
外币财务报表折算差额	404,757.94	398,753.38			398,753.38	803,511.32
其他综合收益合计	404,757.94	398,753.38			398,753.38	803,511.32

27、盈余公积

项目	2017.01.01	本期增加	本期减少	2017.12.31
法定盈余公积	7,837.06	825,424.19		833,261.25
合计	7,837.06	825,424.19		833,261.25

28、未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	17,119,541.56	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	17,119,541.56	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	26,860,215.37	
减：提取法定盈余公积	825,424.19	10.00%
其他未分配利润减少项	-29,483.33	
期末未分配利润	43,183,816.07	

29、营业收入和营业成本

（1）营业收入及成本列示如下：

项目	2017年度		2016年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	296,247,626.58	209,305,865.77	317,474,388.19	239,107,461.11
其他业务	10,647,872.52	6,857,102.39	6,474,050.65	6,604,460.95
合计	306,895,499.10	216,162,968.16	323,948,438.84	245,711,922.06

（2）主营业务收入及成本（分行业）列示如下：

项目	2017年度		2016年度	
	收入	成本	收入	成本
畜牧养殖业	277,888,480.27	192,177,093.20	254,817,431.65	178,787,533.34
商贸业	18,359,146.31	17,128,772.57	62,656,956.54	60,319,927.77
合计	296,247,626.58	209,305,865.77	317,474,388.19	239,107,461.11

（2）主营业务收入及成本（分产品）列示如下：

产品名称	2017年度	2016年度
------	--------	--------

	收入	成本	收入	成本
牛奶	241,174,132.33	163,986,098.57	233,086,766.61	155,683,932.35
生物资产及其他	20,962,592.85	13,305,646.92	3,364,476.98	4,529,494.43
牛肉制品	19,965,683.38	18,217,944.31	18,367,189.06	18,574,106.56
饲料添加剂	14,145,218.02	13,796,175.97	62,656,956.54	60,319,927.77
合计	296,247,626.58	209,305,865.77	317,474,388.19	239,107,461.11

30、税金及附加

项 目	2017 年度	2016 年度
城市维护建设税	2,352.22	1,003.48
教育费附加	2,070.88	716.77
土地使用税	45.00	
印花税	142,866.79	132,245.92
水利建设基金	28,392.62	4,218.09
残疾人保障金	760.32	1,000.00
其他	312.84	134.00
合计	176,800.67	139,318.26

31、销售费用

项 目	2017 年度	2016 年度
职工薪酬	1,621,070.13	1,502,460.99
运杂费	1,615,292.82	1,677,752.31
咨询费	1,132,075.44	
宣传费	1,013,334.40	2,080,684.16
差旅费	367,849.82	286,860.97
业务招待费	280,382.45	94,767.73
车辆及交通费	202,426.82	224,696.59
租赁费	89,588.40	
会议及办公费	88,919.79	93,143.00
折旧及摊销	80,044.80	9,712.84
其他	165,516.66	113,528.75
合计	6,656,501.53	6,083,607.34

32、管理费用

项 目	2017 年度	2016 年度
职工薪酬	10,030,997.68	9,154,687.98
中介费	2,198,777.93	2,282,703.90
招待费	1,301,599.92	761,401.49
办公及会议费	1,067,731.98	1,466,723.02
差旅费	953,639.95	678,124.04
劳务费	770,378.25	
折旧及摊销	673,012.51	449,647.79
车辆及交通费	336,382.52	225,857.44
租赁费	213,536.92	127,000.00
物业水电费	149,967.22	58,938.50
修理费	134,951.74	
开办费		1,827,147.14
税金		70,332.26
其他	237,668.81	151,579.83
合 计	18,068,645.43	17,254,143.39

## 33、财务费用

项 目	2017 年度	2016 年度
利息支出	368,498.76	250,123.41
减：利息收入	62,887.78	526,427.17
手续费	62,111.38	50,088.49
合 计	367,722.36	-226,215.27

## 34、资产减值损失

项 目	2017年度	2016年度
坏账损失	378,263.06	2,703,889.02
合 计	378,263.06	2,703,889.02

## 35、投资收益

项目	2017 年度	2016 年度
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益	-4,758,272.08	-3,816,897.36

项目	2017 年度	2016 年度
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		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
<b>合 计</b>	<b>-4,758,272.08</b>	<b>-3,816,897.36</b>

36、资产处置收益

项目	2017 年度	2016 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	-7,030,891.35	-8,123,278.63	-7,030,891.35
其中：固定资产处置利得	-23,223.08		-23,223.08
生产性生物资产处置利得	-7,007,668.27	-8,123,278.63	-7,007,668.27
<b>合 计</b>	<b>-7,030,891.35</b>	<b>-8,123,278.63</b>	<b>-7,030,891.35</b>

37、其他收益

项目	2017 年度	2016 年度
政府补助	37,421.65	
<b>合 计</b>	<b>37,421.65</b>	

38、营业外收入

项目	2017 年度	2016 年度	计入当期非经常性损益的金额
捐赠利得		6,400.00	
盘盈利得	1,575.34		1,575.34
政府补助		6,800,000.00	
其他	30,708.43	189,172.28	30,708.43
<b>合 计</b>	<b>32,283.77</b>	<b>6,995,572.28</b>	<b>32,283.77</b>

计入当期损益的政府补助：

补助项目		2017年度	2016年度
与收益相关	草原和牛产业化支持资金		6,800,000.00
合计			6,800,000.00

### 39、营业外支出

项目	2017年度	2016年度	计入当期非经常性损益
非常损失	7,200,779.91	7,948,184.24	7,200,779.91
存货报废	272,998.07	151,384.95	272,998.07
非流动资产毁损报废损失	152,295.39		152,295.39
罚款支出	412.98	302.00	412.98
对外捐赠支出	10,000.00	23,000.00	10,000.00
其他	24,519.75	91,086.91	24,519.75
合计	7,661,006.10	8,213,958.10	7,661,006.10

### 40、所得税费用

#### (1) 所得税费用表

项目	2017年度	2016年度
当期所得税费用	29,451.91	229,284.57
递延所得税费用		-41,323.30
合计	29,451.91	187,961.27

#### (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	45,704,133.78
按法定/适用税率计算的所得税费用	11,426,033.45
子公司适用不同税率的影响	-127,477.17
非应税收入的影响	-17,455,684.65
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,633,149.58
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	553,430.70
所得税费用	29,451.91

41、其他综合收益

详见附注五、26

42、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2017年度	2016年度
往来款	6,386,807.89	70,082,554.72
政府补助		6,919,000.00
其他收入	2,488,252.24	282,781.41
合 计	8,875,060.13	77,284,336.13

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2017年度	2016年度
往来款	9,397,299.56	39,238,072.51
其他费用	11,699,658.76	7,112,027.02
合 计	21,096,958.32	46,350,099.53

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	2017年度	2016年度
收到资金往来款	24,615,985.54	
合 计	24,615,985.54	

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	2017年度	2016年度
支付资金往来款	33,628,941.61	
合 计	33,628,941.61	

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2017年度	2016年度
收到资金拆借款	22,048,516.42	
企业间借款	3,000,000.38	

收到与资产相关的政府补助	864,300.00	266,820.00
合计	25,712,816.80	266,820.00

## (6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2017年度	2016年度
支付资金拆借款	10,075,484.99	
合计	10,075,484.99	

## 43、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

补充资料	2017年度	2016年度
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	45,674,681.87	38,935,250.96
加：资产减值准备	378,263.06	2,703,889.02
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	12,786,728.94	10,735,836.36
无形资产摊销	26,420.78	4,333.30
长期待摊费用摊销	999,482.10	706,478.42
资产处置损失（收益以“-”号填列）	7,030,891.35	15,334,138.89
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	7,626,073.37	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	368,498.76	216,062.49
投资损失（收益以“-”号填列）	4,758,272.08	3,816,897.36
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		-41,323.30
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）	-24,097,755.87	-72,842,416.46
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-22,845,673.66	-48,645,961.02
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	4,374,604.81	88,074,268.63
其他		
经营活动产生的现金流量净额	27,731,277.97	38,997,444.65
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		

草原和牛投资有限公司  
 财务报表附注  
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

补充资料	2017年度	2016年度
融资租入固定资产		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	55,222,306.66	21,398,239.18
减：现金的期初余额	21,398,239.18	17,028,095.44
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	33,824,067.48	4,370,143.74

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

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	
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	
加：以前期间发生的企业合并于本年支付的现金或现金等价物	
其中：内蒙古蒙德隆奶牛养殖有限责任公司	2,010,000.00
取得子公司支付的现金净额	2,010,000.00

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

项 目	金 额
本期处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	14,892,211.00
其中：行唐县银兴和牛牛业有限公司	1,326,000.00
杭锦旗旺合顺牛业有限公司	1,530,000.00
杭锦旗震宇牛业有限公司	1,632,000.00
杭锦旗聚福源牛业有限公司	1,876,800.00
杭锦旗聚和源牛业有限公司	2,091,000.00
行唐县平华和牛牛业有限公司	3,728,000.00
沂水草原东盛奶牛有限责任公司	2,442,900.00
山西草原和牛业有限公司	265,510.00
内蒙古草原和牛乳用马研究院有限责任公司	1.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	620,429.49
其中：行唐县银兴和牛牛业有限公司	16,245.16
杭锦旗旺合顺牛业有限公司	99.33

草原和牛投资有限公司

财务报表附注

2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	金 额
杭锦旗旗耀宇牛业有限责任公司	86,468.62
杭锦旗旗聚福源牛业有限责任公司	4,491.08
杭锦旗旗聚和源牛业有限责任公司	52,015.95
行唐县平华和牛牛业有限责任公司	324,245.91
沂水草原东盛奶牛有限责任公司	9,462.14
山西草和牛业有限公司	36,887.13
开封市和牛飞扬牛业有限公司	4,399.19
内蒙古国辉牛业有限公司	6,923.06
内蒙古上野牛业有限公司	62,207.10
内蒙古草原和牛乳用马研究院有限责任公司	23.74
内蒙古心灵牧场食品有限公司	16,961.08
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	19,543,200.00
行唐县奔旺和牛牛业有限责任公司	1,530,000.00
行唐县南凹和牛牛业有限责任公司	2,040,000.00
杭锦旗旗佳盛乐牛业有限责任公司	2,279,700.00
昌乐草原茂团牛业有限责任公司	3,493,500.00
开封市和牛百永发牛业有限公司	4,080,000.00
开封市和牛开乐牛业有限公司	4,590,000.00
张家口旭升牧业科技有限公司	1,530,000.00
处置子公司收到的现金净额	33,814,981.51

(4) 现金和现金等价物的构成

项 目	2017年度	2016年度
一、 现金	55,222,306.66	21,398,239.18
其中： 库存现金	670,334.18	341,874.04
可随时用于支付的银行存款	54,551,972.48	21,056,365.14
二、 现金等价物		
三、 期末现金及现金等价物余额	55,222,306.66	21,398,239.18

44. 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
存货	14,691,846.97	抵押借款

草原和牛投资有限公司  
 财务报表附注  
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

生产性生物资产	14,696,554.26	抵押借款
长期股权投资	15,010,000.00	质押借款
合计	44,398,401.23	

45、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
澳元	96,861.09	5.0928	490,747.76
其他应收款			
澳元	92,916.62	5.0928	473,205.76
应付账款			
澳元	38,508.00	5.0928	196,113.54
其他应付款			
澳元	168,684.47	5.0928	859,076.27

(2) 境外经营实体说明

本年本公司在澳大利亚投资设立了 GRASSLAND CATTLE(AUSTRALIA) PTY LTD(草原和牛(澳洲)投资有限公司)三家子公司、NEW SINO-AUSTRALIA GENETICS PTY LTD(新华澳基因有限公司)及 GRASSLANDMEAT(AUSTRALIA) PTY LTD(草原肉业(澳洲)有限公司),主要经营地为 Victoria(维多利亚,康法郎代的旧称),选择的记账本位币为澳元,主要系该公司的主要经营活动地点在澳大利亚,主要财务收支以澳元进行,故选择澳元作为记账本位币。

46、政府补助

(1) 本期确认的政府补助

补助项目	金额	与资产相关		与收益相关				是否实际收到
		递延收益	冲减资产账面价值	递延收益	其他收益	营业外收入	冲减成本费用	
天诚牛棚标准化建设补贴款	640,000.00	640,000.00						是
蒙德隆购农机补贴	24,300.00	24,300.00						是
合 计	664,300.00	664,300.00						

(2) 计入当期损益的政府补助情况

补助项目	与资产/收益 相关	计入 其他收益	计入 营业外收入	冲减成本费用
天诚牛棚标准化建设补贴款	与资产相关	34,991.66		
购农机补贴	与资产相关	2,430.00		
合计	—	37,421.66		

## 六、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

无。

### 2、同一控制下企业合并

无。

### 3、反向购买

无。

### 4、处置子公司

#### （1）单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	股权处置价款	股权处 置比 例 (%)	股权处置 方式	丧失控制权 的时点	丧失控制权时点 的确定依据	处置价款与处置 投资对应的合并 报表层面享有该 子公司净资产份 额的差额
开封市和牛飞扬牛业有限公司	4,080,000.00	100.00	转让	2017-6-30	实际丧失控制权	-1,329,422.34
沂水草原东盛奶牛有限责任公司	2,442,900.00	100.00	转让	2017-10-1	实际丧失控制权	-418,362.31
内蒙古心灵牧场食品有限公司	510,000.00	100.00	转让	2017-11-15	实际丧失控制权	28,126.97
行唐县银兴和牛牛业有限责任公司	1,326,000.00	100.00	转让	2017-1-1	实际丧失控制权	-171,548.74
杭锦旗后旗旺合顺牛业有限责任公司	1,530,000.00	100.00	转让	2017-1-1	实际丧失控制权	-506,165.20
杭锦旗后旗震宇牛业有限责任公司	1,632,000.00	100.00	转让	2017-1-3	实际丧失控制权	-860,761.02
杭锦旗后旗聚福源牛业有限责任公司	1,876,800.00	100.00	撤资	2017-5-31	企业注销	-93,004.24

孝原和牛投资有限公司

财务报表附注

2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额的差额
杭锦后旗聚和源牛业有限公司	2,091,000.00	100.00	转让	2017-1-1	实际丧失控制权	-888,319.58
行唐县中华和牛牛业有限公司	4,000,000.00	100.00	转让	2017-11-1	实际丧失控制权	-385,788.82
山西草和牛业有限公司	3,344,580.00	100.00	转让	2017-9-30	实际丧失控制权	-88,228.67
内蒙古草原和牛乳用马研究院有限责任公司	1.00	100.00	转让	2017-8-30	实际丧失控制权	1.00
滦南县富和牧业有限公司		100.00	转让	2017-11-28	实际丧失控制权	
青岛草原澳新苑牛业有限公司		100.00	转让	2017-12-12	实际丧失控制权	
高黄金纬度牧业有限公司		100.00	转让	2017-12-27	实际丧失控制权	
滦南县和盛牧业有限公司		100.00	转让	2017-12-7	实际丧失控制权	
滨州市沾化区陵地牧业有限公司		100.00	撤资	2017-11-7	企业注销	
内蒙古国祥牛业有限公司		100.00	转让	2017-1-1	实际丧失控制权	-16,712.76
滦南县合牛奶牛养殖有限公司		100.00	转让	2017-12-7	实际丧失控制权	
四平市草原溢康牛业有限公司		100.00	撤资	2017-2-20	企业注销	
滦南县蒙和奶牛养殖有限公司		100.00	转让	2017-12-15	实际丧失控制权	
河北金德龙康和牛养殖有限责任公司		100.00	转让	2017-9-20	实际丧失控制权	
乐亭县淳和奶牛养殖有限公司		100.00	撤资	2017-3-5	企业注销	
内蒙古泉兴福牛业有限公司		100.00	转让	2017-2-26	实际丧失控制权	
合阳县兴腾牛业有限公司		100.00	撤资	2017-3-15	企业注销	
四平市草原绿野牛业有限公司		100.00	撤资	2017-12-8	企业注销	
乐亭县静兴和牛养殖有限公司		100.00	撤资	2017-9-30	企业注销	
滦南县源和牧业有限公司		100.00	撤资	2017-12-18	企业注销	
保元和田牛牛业有限公司		100.00	转让	2017-3-22	实际丧失控制权	
麻保县草原荣华牛		100.00	转让	2017-2-27	实际丧失控制权	

草原和牛投资有限公司

财务报表附注

2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额的差额
业有限公司						
乐亭县兴牛牧业有限公司		100.00	转让	2017-3-9	实际丧失控制权	
张北县浩源和牛养殖有限公司		100.00	转让	2017-12-18	实际丧失控制权	
怀安县君日和牛养殖有限公司		100.00	转让	2017-12-8	实际丧失控制权	
张家口广聚牛业有限公司		100.00	转让	2017-12-21	实际丧失控制权	
张家口广阳牛业有限公司		100.00	转让	2017-12-23	实际丧失控制权	
乐亭县森发牧业有限公司		100.00	转让	2017-9-13	实际丧失控制权	
张北聚福和牛有限公司		100.00	撤资	2017-12-18	企业注销	
张家口凯丰和牛养殖有限公司		100.00	转让	2017-12-21	实际丧失控制权	
滨州市草原锦茂牧业有限公司		100.00	转让	2017-12-27	实际丧失控制权	
西安市临潼区西豫牛业有限公司		100.00	转让	2017-12-28	实际丧失控制权	
洮南市草原华丰牧业有限公司		100.00	撤资	2017-12-12	企业注销	
洮南市草原鑫龙源牧业有限公司		100.00	转让	2017-12-12	实际丧失控制权	
洮南市草原祥瑞牧业有限公司		100.00	转让	2017-12-11	实际丧失控制权	
长春市九台区草原凤雏牛业有限公司		100.00	转让	2017-12-11	实际丧失控制权	
内蒙古萌野牛业有限公司		100.00	转让	2017-12-12	实际丧失控制权	
科右前旗广润畜牧有限公司		100.00	转让	2017-11-16	实际丧失控制权	
科右前旗新野牛牧业有限公司		100.00	转让	2017-11-16	实际丧失控制权	
达拉特旗草原永利牛业有限责任公司		100.00	转让	2017-11-18	实际丧失控制权	
森博国际贸易(天津)有限公司		100.00	转让	2017-12-20	实际丧失控制权	
内蒙古上野牛业有限公司		100.00	转让	2017-1-1	实际丧失控制权	-30,086.37
高市铭欣牧业有限公司		100.00	转让	2017-12-27	实际丧失控制权	

草原和牛投资有限公司  
 财务报表附注  
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	股权处置价款	股权处 置比 例 (%)	股权处置 方式	丧失控制权 的时点	丧失控制权时点 的确定依据	处置价款与处置 投资对应的合并 报表层面享有该 子公司净资产份 额的差额
通榆县和裕牛业有 限责任公司		100.00	撤资	2017-7-21	企业注销	
沂南草原彩蒙养牛 有限公司		100.00	撤资	2017-5-26	企业注销	
高青铭航牧业有限 公司		100.00	转让	2017-2-21	实际丧失控制权	
河北嘉峰和牛牧业 有限公司		100.00	转让	2017-11-27	实际丧失控制权	
呼和浩特市瑞通牧 业有限责任公司		100.00	转让	2017-1-4	实际丧失控制权	
包头市和牛富森牛 业有限公司		100.00	撤资	2017-7-20	企业注销	
乐亭县犇野和牛养 殖有限公司		100.00	转让	2017-3-19	实际丧失控制权	
淮阳县顺源牛业有 限公司		100.00	撤资	2017-6-19	企业注销	
望都县草原天原牛 业有限责任公司		100.00	撤资	2017-9-11	企业注销	
杭锦后旗杨家河牛 业有限责任公司		100.00	转让	2016-7-28	实际丧失控制权	
呼和浩特市草原蒙 沁牛业有限责任公 司		100.00	转让	2016-7-19	实际丧失控制权	
合计	22,833,261.00					-4,758,272.08

(2) 通过多次交易分步处置对子公司投资且在本年丧失控制权的情形

无。

5. 其他原因的合并范围变动

(1) 2017年6月28日，本公司新设立子公司滦南县雷和牧业有限公司，注册资本800万元，截至2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元；

(2) 2017年5月11日，本公司新设立子公司高青全纬度牧业有限公司，注册资本208万元，截至2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元；

(3) 2017年1月11日，本公司新设立子公司高青铭航牧业有限公司，注册资本549.72万元，截至2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元；

(4) 2017年6月28日，本公司新设立子公司滦南县和盛牧业有限公司，注册资本472.59万元，截至2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元；

(5) 2017年5月25日，本公司新设立子公司滨州市沾化区隆增牧业有限公司，注册资本587万元，截至2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元；

(6) 2017年3月22日，本公司新设立子公司怀安县泓旭和牛养殖有限公司，注册资本740万元，截至2017年12月31日，已完全缴纳出资，实收资本为740万元；

(7) 2017年6月26日，本公司新设立子公司滦南县合牛奶牛养殖有限公司，注册资本383.74万元，截至2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元；

(8) 2017年7月25日，本公司新设立子公司内蒙古草原富佳牧业有限公司，注册资本777.01万元，截至2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元；

(9) 2017年6月19日，本公司新设立子公司赤峰牵牛花牧业有限公司，注册资本838万元，截至2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元；

(10) 2017年3月9日，本公司新设立子公司乐亭县淳和奶牛养殖有限公司，注册资本425万元，截至2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元；

(11) 2017年3月22日，本公司新设立子公司乐亭县静兴和牛养殖有限公司，注册资本495万元，截至2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元；

(12) 2017年6月13日，本公司新设立子公司滦南县再和牧业有限公司，注册资本449万元，截至2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元；

(13) 2017年6月16日，本公司新设立子公司乐亭县兴牛牧业有限公司，注册资本775.17万元，截至2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元；

(14) 2017年3月20日，本公司新设立子公司张北县浩源和牛养殖有限公司，注册资本370万元，截至2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元；

(15) 2017年3月28日，本公司新设立子公司怀安县君日和牛养殖有限公司，注册资本662万元，截至2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元；

(16) 2017年3月31日，本公司新设立子公司张家口广聚牛业有限公司，注册资本370万元，截至2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元；

(17) 2017年4月5日，本公司新设立子公司张家口广阳牛业有限公司，注册资本1517万元，截至2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元；

(18) 2017年7月25日，本公司新设立子公司张家口凯丰和牛养殖有限公司，注册资本1095万元，截至2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元；

(19) 2017年4月20日，本公司新设立子公司乐亭县犇发牧业有限公司，注册资本220万元，截至2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元；

(20) 2017年5月22日，本公司新设立子公司张北聚福和牛有限公司，注册资本

556万元，截至2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元；

(21) 2017年4月21日，本公司新设立子公司滨州市草原锦茂牧业有限公司，注册资本711万元，截至2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元；

(22) 2017年5月25日，本公司新设立子公司洮南市草原华丰牧业有限公司，注册资本418万元，截至2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元；

(23) 2017年5月25日，本公司新设立子公司洮南市草原鑫龙源牧业有限公司，注册资本530万元，截至2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元；

(24) 2017年5月26日，本公司新设立子公司洮南市草原特辉牧业有限公司，注册资本410万元，截至2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元；

(25) 2017年2月17日，本公司新设立子公司内蒙古新野牛业有限公司，注册资本410万元，截至2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元；

(26) 2017年5月26日，本公司新设立子公司科右前旗广润畜牧有限公司，注册资本366万元，截至2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元；

(27) 2017年5月27日，本公司新设立子公司科右前旗新旺牛牧业有限公司，注册资本401万元，截至2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元；

(28) 2017年1月11日，本公司新设立子公司高青铭欣牧业有限公司，注册资本563万元，截至2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元；

(29) 2016年8月9日，本公司新设立子公司内蒙古心灵牧场食品有限公司，注册资本500万元，截至2017年12月31日，尚未完全缴纳出资，实收资本为100万元；

(30) 2016年7月13日，本公司新设立子公司上海亲犇国际贸易有限公司，注册资本2500万元，截止2017年12月31日，尚未缴纳出资，实收资本为0万元。

## 七、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	级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
北京草原和牛食品有限公司	2	北京	北京	商贸业	100.00		投资设立
鄂尔多斯市草原和牛牧业有限公司	2	鄂尔多斯	鄂尔多斯	养殖业	100.00		投资设立

草原和牛投资有限公司

财务报表附注

2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
锡林浩特市草原和牛牧业有限责任公司	2	锡林浩特	锡林浩特	养殖业	100.00		投资设立
察哈尔右翼后旗草原和牛牧业有限责任公司	2	察哈尔右翼后旗	察哈尔右翼后旗	养殖业	100.00		投资设立
内蒙古蒙德隆奶牛养殖有限责任公司	2	内蒙	呼和浩特	养殖业	100.00		非同一控制下企业合并
包头市草原聚心牛业有限责任公司	2	内蒙	包头	养殖业	51.00		投资设立
包头市草原宏丰牛业有限责任公司	2	内蒙	包头	养殖业	95.00		投资设立
大同市南郊草原永成牛业有限责任公司	2	大同	大同市	养殖业	95.00		投资设立
呼和浩特市鼎盛农牧业有限责任公司	2	内蒙	呼和浩特	养殖业	51.00		投资设立
呼和浩特市草原蒙旺牛业有限公司	2	内蒙	呼和浩特	养殖业	100.00		投资设立
山西草原河滩畜牧开发有限公司	2	忻州	河曲县	养殖业	95.00		投资设立
内蒙古草原蒙星牛业有限责任公司	2	呼和浩特	呼和浩特	养殖业	51.00		投资设立
内蒙古草原克明德牛业有限责任公司	2	呼和浩特	呼和浩特	养殖业	95.00		投资设立
察哈尔右翼后旗草原野牧牛业有限责任公司	2	乌兰察布	乌兰察布	养殖业	51.00		投资设立
包头市草原银泉牛业有限责任公司	2	土默特右旗	土默特右旗	养殖业	51.00		投资设立
行唐县天诚和牛牛业有限责任公司	2	行唐县	行唐县	养殖业	95.00		投资设立
行唐县玉根和牛牛业有限责任公司	2	行唐县	行唐县	养殖业	51.00		投资设立
行唐县玉恒和牛牛业有限责任公司	2	行唐县	行唐县	养殖业	95.00		投资设立
行唐县敏结和牛牛业有限责任公司	2	行唐县	行唐县	养殖业	51.00		投资设立
行唐县甲旭和牛牛业有限责任公司	2	行唐县	行唐县	养殖业	51.00		投资设立
乐亭县宏和牛业发展有限责任公司	2	乐亭县	乐亭县	养殖业	51.00		投资设立

草原和牛投资有限公司  
 财务报表附注  
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
宝鸡草原康源牛业有限责任公司	2	宝鸡市	宝鸡市	养殖业	51.00		投资设立
千阳县草原天地牛业有限责任公司	2	扶风县	扶风县	养殖业	51.00		投资设立
呼和浩特市草原和牛业有限公司	2	呼和浩特	呼和浩特	养殖业	100.00		投资设立
易县正和草原牛业有限责任公司	2	易县	易县	养殖业	51.00		投资设立
喀喇沁旗天地御牛牛业有限公司	2	赤峰市	赤峰市	养殖业	100.00		投资设立
天津百世天润科技有限公司	2	天津	天津	饲料原料贸易	51.00		投资设立
赤峰祥鼎牛业有限公司	2	赤峰	赤峰	养殖业	51.00		投资设立
鄂尔多斯市草原和牛养殖专业合作社	2	鄂尔多斯	鄂尔多斯	养殖业	99.00		投资设立
合阳县鸿源和牛牛业有限公司	2	合阳县	合阳县	养殖业	51.00		投资设立
天津草原牧兴奶牛养殖有限公司	2	天津	天津	养殖业	100.00		投资设立
直悦食品销售(上海)有限公司	2	上海	上海	批发业	51.00		投资设立
上海东森国际贸易有限公司	2	上海	上海	批发和零售业	51.00		投资设立
上海极牛贸易有限公司	2	上海	上海	批发业	51.00		投资设立
怀安县泓旭和牛养殖有限公司	2	怀安县	怀安县	养殖业	95.00		投资设立
赤峰犇牛花牧业有限公司	2	赤峰市	赤峰市	养殖业	51.00		投资设立
内蒙古草原壹伴牧业有限公司	2	呼和浩特	呼和浩特	养殖业	51.00		投资设立
磴口县草原忠久牛业有限责任公司	3	磴口县	磴口县	养殖业		51.00	投资设立
晋中和融牛业有限责任公司	3	晋中	晋中	养殖业		51.00	投资设立
GRASSCATTIE(AUSTRALIA) PTY LTD (草原和牛(澳洲)投资有限公司)	2	维多利亚	维多利亚	食品业	100.00		投资设立

子公司名称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
NEWSINO-AUSTRALIA GENETICS PTY LTD (新华澳基因有限公司)	2	维多利亚	维多利亚	基因销售和肉品销售	100.00		投资设立
GRASSLANDMEAT(AUSTRALIA) PTY LTD (草原肉业(澳洲)有限公司)	2	维多利亚	维多利亚	基因销售和肉品销售	100.00		投资设立

## 2. 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

### (1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

①2017年7月13日，根据子本公司与怀安县泓旭和牛养殖有限公司原股东签订的股权转让协议，以325.60万收购原股东张家口泓旭生态农业有限公司持有的怀安县泓旭和牛养殖有限公司44%的股权，本次收购完成后，本公司持有怀安县泓旭和牛养殖有限公司95%的股权；

②2017年7月13日，根据本公司与包头市草原宏丰牛业有限责任公司原股东签订的股权转让协议，以440.00万收购原股东土默特右旗宏丰养殖有限责任公司持有的包头市草原宏丰牛业有限责任公司44%的股权，本次收购完成后，本公司持有包头市草原宏丰牛业有限责任公司95%的股权；

③2017年7月13日，根据本公司与内蒙古草原克明德牛业有限责任公司原股东签订的股权转让协议，以255.20万收购原股东呼和浩特市伊百康奶牛养殖农民专业合作社持有的内蒙古草原克明德牛业有限责任公司44%的股权，本次收购完成后，本公司持有内蒙古草原克明德牛业有限责任公司95%的股权；

④2017年7月13日，根据本公司与山西草原河滩畜牧开发有限公司原股东签订的股权转让协议，以758.56万收购原股东山西河滩奶牛育种有限公司持有的山西草原河滩畜牧开发有限公司44%的股权，本次收购完成后，本公司持有山西草原河滩畜牧开发有限公司95%的股权；

⑤2017年7月13日，根据本公司与大同市南郊草原永成牛业有限责任公司原股东签订的股权转让协议，以848.32万收购原股东大同市永成畜牧有限责任公司持有的大同市南郊草原永成牛业有限责任公司44%的股权，本次收购完成后，本公司持有大同市南郊草原永成牛业有限责任公司95%的股权；

⑥2017年7月13日，根据本公司与行唐县天诚和牛牛业有限责任公司原股东签订的股权转让协议，以132.00万收购原股东乔路欣持有的行唐县天诚和牛牛业有限责任公司44%的股权，本次收购完成后，本公司持有行唐县天诚和牛牛业有限责任公司95%的股权；

⑦2017年7月13日，根据本公司与行唐县玉恒和牛牛业有限责任公司原股东签订的股权转让协议，以220.00万收购原股东杨国永持有的行唐县玉恒和牛牛业有限责任公

司44%的股权，本次收购完成后，本公司持有唐县玉恒和牛牛业有限责任公司95%的股权；

⑧2017年7月13日，根据本公司与呼和浩特市草原蒙旺牛业有限公司原股东签订的股权转让协议，以269.50万收购原股东呼和浩特市蒙旺牛业有限责任公司持有的呼和浩特市草原蒙旺牛业有限公司49%的股权，本次收购完成后，本公司持有呼和浩特市草原蒙旺牛业有限公司100%的股权；

⑨2017年7月13日，根据本公司与喀喇沁旗天地御牛牛业有限公司原股东签订的股权转让协议，以245.00万收购原股东吴晓文持有的喀喇沁旗天地御牛牛业有限公司49%的股权，本次收购完成后，本公司持有喀喇沁旗天地御牛牛业有限公司100%的股权；

⑩2017年7月13日，根据本公司与天津草原牧兴奶牛养殖有限公司原股东签订的股权转让协议，以296.94万收购原股东陈建兴持有的天津草原牧兴奶牛养殖有限公司49%的股权，本次收购完成后，本公司持有天津草原牧兴奶牛养殖有限公司100%的股权；

⑪2017年7月13日，根据本公司与呼和浩特市草原蒙和牛业有限公司原股东签订的股权转让协议，以352.80万收购原股东呼和浩特市天盛牧业有限公司持有的呼和浩特市草原蒙和牛业有限公司49%的股权，本次收购完成后，本公司持有呼和浩特市草原蒙和牛业有限公司100%的股权；

## (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项目	怀安县泓旭和牛养殖有限公司	包头市草原宏牛牛业有限责任公司	内蒙古草原克明德牛业有限责任公司	山西草原河滩畜牧开发有限公司
购买成本				
— 现金	3,256,000.00	4,400,000.00		
— 其他应付款			2,552,000.00	7,585,600.00
购买成本合计	3,256,000.00	4,400,000.00	2,552,000.00	7,585,600.00
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	3,503,328.21	4,657,387.52	2,611,680.74	8,896,616.85
差额	-247,328.21	-257,387.52	-59,680.74	-1,311,016.85
其中：调整资本公积	-247,328.21	-257,387.52	-59,680.74	-1,311,016.85
调整盈余公积				
调整未分配利润				

(续)

草原和牛投资有限公司

财务报表附注

2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	大同市南郊草原永成牛业有限责任公司	行唐县天诚和牛牛业有限责任公司	行唐县玉恒和牛牛业有限责任公司	呼和浩特市草原蒙旺牛业有限公司
购买成本				
— 现金				
— 其他应付款	8,483,200.00	1,320,000.00	2,200,000.00	2,695,000.00
购买成本合计	8,483,200.00	1,320,000.00	2,200,000.00	2,695,000.00
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	9,463,721.83	1,690,127.91	2,495,457.61	2,940,140.65
差额	-980,521.83	-370,127.91	-295,457.61	-245,140.65
其中：调整资本公积	-980,521.83	-370,127.91	-295,457.61	-245,140.65
调整盈余公积				
调整未分配利润				

(续)

项目	喀喇沁旗天地御牛牛业有限公司	天津草原牧兴奶牛养殖有限公司	呼和浩特市草原蒙和牛业有限公司
购买成本			
— 现金			3,528,000.00
— 其他应付款	2,450,000.00	2,969,400.00	
购买成本合计	2,450,000.00	2,969,400.00	3,528,000.00
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	2,540,854.21	3,057,110.63	3,628,785.99
差额	-90,854.21	-87,710.63	-100,785.99
其中：调整资本公积	-90,854.21	-87,710.63	-100,785.99
调整盈余公积			
调整未分配利润			

3. 在合营企业或联营企业中的权益

无。

4. 重要的共同经营

无。

## 5. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无。

## 八、与金融工具相关的风险

无。

## 九、公允价值的披露

无。

## 十、关联方及其交易

## 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)	母公司对本公司的持股比例%	母公司对本公司的表决权比例%
北京九州大地生物技术集团股份有限公司	北京市海淀区	生物技术开发、制选销售饲料	6,400.00	29.82	29.82

本公司的最终控制方为马红刚先生。

## 2. 本公司的子公司情况

本公司所属的子公司详见附注七、1“在子公司中的权益”。

## 3. 本公司的合营和联营企业情况

## 4. 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
内蒙古蒙泰大地生物技术发展有限责任公司	同一母公司控制
西安九州大地农牧发展有限公司	同一母公司控制
内蒙古宏泰大地饲料科技有限责任公司	同一母公司控制
北京科兴大地饲料有限公司	同一母公司控制
包头九州大地生物技术有限公司	同一母公司控制
山东九州大地生物技术有限公司	同一母公司控制
黑龙江九州大地饲料有限公司	同一母公司控制
郑州九州大地生物技术有限公司	同一母公司控制
北京大地生物技术发展有限公司	同一母公司控制

张家口九州大地饲料有限公司	同一母公司控制
兴安盟九州大地饲料有限公司	同一母公司控制
镶黄旗大地生物技术有限公司	同一母公司控制
驻马店大地饲料有限公司	同一母公司控制
河北坤元饲料有限公司	同一母公司控制
四子王旗聚赋大地牧业有限公司	同一母公司控制
漳州大地生物技术有限公司	同一母公司控制
天津九州大地饲料有限公司	同一母公司控制
沈阳禹尚商贸有限公司	同一母公司控制
辽宁九州生物科技有限公司	同一母公司控制
北京农信大地饲料有限公司	同一母公司控制
成都康菲大地饲料有限公司	同一母公司控制
吉林省金沃大地科技有限公司	同一母公司控制
内蒙古天地牛业股份有限公司	持股5%以上股东
内蒙古草原天地牛业研究中心（有限合伙）	持股5%以上股东
内蒙古草原牧勒川牛业研究中心（有限合伙）	持股5%以上股东

5、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品/接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	金额	
		2017年度	2016年度
包头九州大地生物技术有限公司	购买材料	12,896,754.94	16,577,146.05
内蒙古蒙泰大地生物技术发展有限责任公司	购买材料	6,935,118.05	2,956,703.94
北京科兴大地饲料有限公司	购买材料	388,043.60	1,792,354.80
河北坤元饲料有限公司	购买材料		5,644,135.73
内蒙古宏泰大地饲料科技有限公司	购买材料	518,410.00	807,698.00
天津九州大地饲料有限公司	购买材料	2,730,702.83	103,650.40
西安九州大地农牧发展有限公司	购买材料	4,104,092.76	6,683,127.80
张家口九州大地饲料科技有限公司	购买材料	589,209.55	270,379.00
沈阳禹尚商贸有限公司	购买材料	358,054.86	
镶黄旗大地生物技术有限公司	购买材料	108,850.00	

草原和牛投资有限公司  
 财务报表附注  
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

合 计		28,627,236.69	34,835,195.72
-----	--	---------------	---------------

②出售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易 内容	金额	
		2017年度	2016年度
包头九州大地生物技术有限公司	提供服务	23,710.00	
北京科兴大地饲料有限公司	销售商品	20,512.82	
内蒙古蒙泰大地生物技术发展有限责任公司	提供服务	41,626.00	
沈阳禹尚商贸有限公司	利息收入	52,106.49	
天津九州大地饲料有限公司	提供服务	44,846.10	
张家口九州大地饲料有限公司	提供服务	12,890.00	
河北坤元饲料有限公司	销售商品		41,025.64
合 计		195,691.41	41,025.64

(2) 关联担保情况

公司关联担保情况详见附注五.13、21 抵押担保说明。

(3) 关联方资金拆借

关联方资金拆入

关联方	2017.01.01	本期增加	本期减少	2017.12.31	说 明
内蒙古大地牛业股份有限公司	7,576,292.19	2,900,000.00	9,360,000.00	1,116,292.19	
内蒙古草原天地牛业研究中心 (有限合伙)	800,000.00	10,050,000.00	10,850,000.00		

关联方资金拆出

关联方	2017.01.01	本期增加	本期减少	2017.12.31	说 明
北京九州大地生物技术集团 股份有限公司		5,000,000.00	5,000,000.00		

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	年末余额	年初余额
------	------	------

	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款:				
内蒙古蒙泰大地生物技术发展有限责任公司	34,464.00			
合计	34,464.00			
预付账款:				
包头九州大地生物技术有限公司	20,665.00			
内蒙古蒙泰大地生物技术发展有限责任公司	1,197.25			
沈阳禹尚商贸有限公司	14,552,106.49			
合计	14,573,968.74			

(2) 应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
应付账款:		
西安九州大地农牧发展有限公司	1,825,254.98	1,049,089.70
内蒙古蒙泰大地生物技术发展有限责任公司	497,630.00	
沈阳禹尚商贸有限公司	185,784.36	
天津九州大地饲料有限公司	508,769.39	
张家口九州大地饲料有限公司	8,400.00	
合计	3,025,838.73	1,049,089.70
其他应付款:		
内蒙古天地牛业股份有限公司	1,116,292.19	7,576,292.19
内蒙古草原天地牛业研究中心（有限合伙）		800,000.00
合计	1,116,292.19	8,376,292.19

7. 关联方承诺

无。

十一、股份支付

无。

十二、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

(1) 资本承诺

项 目	期末余额
已签约但尚未于财务报表中确认的	
—对外投资承诺	54,817,600.00
合 计	54,817,600.00

(2) 经营租赁承诺

无。

(3) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无。

(4) 其他承诺事项

无。

2. 或有事项

无。

十三、资产负债表日后事项

无。

十四、其他重要事项

无。

十五、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收帐款

(1) 应收账款按风险分类

类 别	2017.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

草原和牛投资有限公司  
 财务报表附注  
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

类别	2017.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,741,121.33	100.00	108,942.93	3.97	2,632,178.40
其中：组合1按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	2,173,297.39	79.28	108,942.93	5.01	2,064,354.46
组合2集团合并范围内关联方应收账款	567,823.94	20.72			567,823.94
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>2,741,121.33</b>	<b>100.00</b>	<b>108,942.93</b>		<b>2,632,178.40</b>

续上表：

类别	2016.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	946,475.63	100.00	47,323.78	5.00	899,151.85
其中：组合1按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	946,475.63	100.00	47,323.78	5.00	899,151.85
组合2集团合并范围内关联方应收账款					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
<b>合计</b>	<b>946,475.63</b>	<b>100.00</b>	<b>47,323.78</b>	<b>5.00</b>	<b>899,151.85</b>

A. 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2017.12.31				2016.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1年以内	2,167,736.25	99.74	108,386.82	5.00	946,475.63	100.00	47,323.78	5.00
1至2年	5,561.14	0.26	556.11	10.00				

草原和牛投资有限公司  
 财务报表附注  
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

合计	2,173,297.39	100.00	108,942.93	—	946,475.63	100.00	47,323.78	—
----	--------------	--------	------------	---	------------	--------	-----------	---

B. 组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

其他应收款（按单位）	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
直悦食品销售（上海）有限公司	567,823.94		
合计	567,823.94		

(2) 坏账准备

项目	2017.01.01	本期增加	本期减少		2017.12.31
			转回	转销	
应收账款 坏账准备	47,323.78	61,619.15			108,942.93

(3) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例（%）	坏账准备期末余额
阿拉善盟双丰农畜产品有限责任公司	1,380,000.00	一年以内	50.34	69,000.00
赛罕区水碾口餐厅	112,886.00	一年以内	4.12	5,644.30
上海联宜国际贸易有限公司	77,180.39	一年以内	2.82	3,859.02
日本料理（结和牛）	71,405.16	一年以内	2.60	3,570.26
内蒙古格亦古勒贸易有限公司	70,485.36	一年以内	2.57	3,524.27
合计	1,711,956.91		62.45	85,597.85

2. 其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账	11,762,290.91	100.00	522,027.88	4.44	11,240,263.03

草原和牛投资有限公司  
 财务报表附注  
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

准备的其他应收款					
其中：组合 1 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	9,356,518.14	79.55	522,027.88	5.58	8,834,490.26
组合 2 集团合并范围内关联方其他应收款	2,405,772.77	20.45			2,405,772.77
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
<b>合计</b>	<b>11,762,290.91</b>	<b>100.00</b>	<b>522,027.88</b>	<b>—</b>	<b>11,240,263.03</b>

续上表：

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	25,508,114.43	100.00	1,037,633.75	4.07	24,470,480.68
其中：组合 1 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	20,737,675.03	81.30	1,037,633.75	5.00	19,700,041.28
组合 2 集团合并范围内关联方其他应收款	4,770,439.40	18.70			4,770,439.40
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
<b>合计</b>	<b>25,508,114.43</b>	<b>100.00</b>	<b>1,037,633.75</b>	<b>—</b>	<b>24,470,480.68</b>

A、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内	8,272,478.63	413,873.93	5.00
1至2年	1,084,039.51	108,403.95	10.00
<b>合计</b>	<b>9,356,518.14</b>	<b>522,027.88</b>	<b>—</b>

（续）

账 龄	年初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内	20,722,675.03	1,036,133.75	5.00%
1至2年	15,000.00	1,500.00	10.00%
合 计	20,737,675.03	1,037,633.75	

B、组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

其他应收款（按单位）	期末余额		计提比例 （%）
	其他应收款	坏账准备	
锡林浩特市草原和牛牧业有限责任公司	1,230,334.15		
千阳县草原天地牛业有限责任公司	954,793.62		
山西草原河滩畜牧开发有限公司	108,320.00		
合阳县鸿源和牛牛业有限公司	72,556.00		
乐亭县宏和牛业发展有限责任公司	39,769.00		
合 计	2,405,772.77		

（续）

其他应收款（按单位）	期初余额		计提比例 （%）
	其他应收款	坏账准备	
锡林浩特市草原和牛牧业有限责任公司	2,917,479.08		
山西草原河滩畜牧开发有限公司	1,026,027.40		
千阳县草原天地牛业有限责任公司	820,821.92		
沈阳禹尚商贸有限公司	5,712.00		
内蒙古草原和牛乳用马研究院有限责任公司	390.00		
内蒙古蒙德隆奶牛养殖有限责任公司	9.00		
合 计	4,770,439.40		

（2）本年计提、收回或转回的坏账准备情况

项 目	2017.01.01	本期增加	本期减少	2017.12.31
-----	------------	------	------	------------

草原和牛投资有限公司  
 财务报表附注  
 2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

其他应收款		转回	转销	
坏账准备	1,037,833.75	515,605.87		522,027.88

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
股权转让款	7,941,070.00	19,543,200.00
往来款	2,576,628.72	2,917,479.08
借款	1,000,000.00	2,917,227.85
备用金	231,292.76	90,207.50
保险赔偿	5,000.00	40,000.00
其他	8,299.43	
合计	11,782,290.91	25,508,114.43

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	与本公司关系	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
开封市祥符区飞扬奶牛养殖专业合作社	否	股权转让款	4,080,000.00	一年以内	34.69	204,000.00
史竹林	否	股权转让款	3,079,070.00	一年以内	26.18	153,953.50
锡林浩特市草原和牛牧业有限责任公司	是	往来款	1,230,334.15	一年以内	10.46	
内蒙古润生源食品有限公司	否	往来款	94,339.62	1年以内	0.80	4,716.98
			1,064,657.53	1-2年	9.05	106,465.75
千阳县草原天地牛业有限责任公司	是	往来款	133,971.70	1年以内	1.14	
			820,821.92	1-2年	6.98	
合计			10,503,194.92		89.30	469,136.23

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

草原和牛投资有限公司

财务报表附注

2017 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	年末余额			年初余额		
	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	196,754,123.67		196,754,123.67	151,817,033.00		151,817,033.00
合 计	196,754,123.67		196,754,123.67	151,817,033.00		151,817,033.00

(2) 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
北京草原和牛食品有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00
大同市南郊草原永成牛业有限责任公司	9,832,800.00	8,483,200.00		18,316,000.00
鄂尔多斯市草原牧业有限责任公司	10,000.00			10,000.00
呼和浩特市草原源旺牛业有限公司	2,805,000.00	2,695,000.00		5,500,000.00
呼和浩特市鼎典农牧业有限责任公司	2,473,500.00			2,473,500.00
山西草原河滩畜牧开发有限公司	8,792,400.00	7,585,600.00		16,378,000.00
包头市草原宏丰牛业有限责任公司	5,100,000.00	4,400,000.00		9,500,000.00
包头市草原聚心牛业有限责任公司	2,968,200.00			2,968,200.00
澳大利亚投资有限公司	36,148,133.00	4,983,330.67	2,150.00	41,109,313.67
行唐县敏结和牛牛业有限责任公司	3,060,000.00			3,060,000.00
内蒙古草原蒙星牛业有限责任公司	1,443,300.00			1,443,300.00
行唐县玉根和牛牛业有限责任公司	2,050,200.00			2,050,200.00
乐亭县宏和牛业发展有限责任公司	3,060,000.00			3,060,000.00
易县正和草原牛业有限责任公司	1,632,000.00			1,632,000.00
包头市草原银泉牛业有限责任公司	2,907,000.00			2,907,000.00
行唐县甲旭和牛牛业有限责任公司	3,060,000.00			3,060,000.00
行唐县天诚和牛牛业有限责任公司	1,530,000.00	1,320,000.00		2,850,000.00
行唐县银兴和牛牛业有限责任公司	1,326,000.00		1,326,000.00	

草原和牛投资有限公司

财务报表附注

2017年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

行唐县平华和牛牛业 有限责任公司	3,060,000.00		3,060,000.00	
开封市和牛飞扬牛业 有限公司	4,080,000.00		4,080,000.00	
内蒙古草原克明德牛 业有限责任公司	2,958,000.00	2,552,000.00		5,510,000.00
杭锦旗后旗旺舍顺牛业 有限责任公司	1,530,000.00		1,530,000.00	
宝鸡草原康源牛业有 限责任公司	3,238,500.00			3,238,500.00
杭锦旗后旗震宇牛业有 限责任公司	1,632,000.00		1,632,000.00	
杭锦旗后旗聚福源牛业 有限责任公司	1,876,800.00		1,876,800.00	
察哈尔右翼后旗草原 旺牧牛业有限责任公 司	2,259,300.00			2,259,300.00
杭锦旗后旗聚和源牛业 有限责任公司	2,091,000.00		2,091,000.00	
千阳县草原天地牛业 有限责任公司	5,100,000.00			5,100,000.00
行唐县玉恒和牛牛业 有限责任公司	2,550,000.00	2,200,000.00		4,750,000.00
沂水草原东盛奶牛有 限责任公司	2,442,900.00		2,442,900.00	
天津百世天润科技有 限公司	1,530,000.00			1,530,000.00
察哈尔右翼后旗草原 和牛牧业有限责任公 司	10,000.00			10,000.00
锡林浩特市草原和牛 牧业有限责任公司	12,700,000.00	2,300,000.00		15,000,000.00
喀喇沁旗天地御牛牛 业有限公司	2,550,000.00	2,450,000.00		5,000,000.00
内蒙古蒙德隆奶牛养 殖有限责任公司	4,010,000.00			4,010,000.00
内蒙古草原和牛乳用 马研究院有限责任公 司		50,000.00	50,000.00	
呼和浩特市草原蒙和 牛业有限公司		7,200,000.00		7,200,000.00
山西草和牛业有限公 司		3,344,580.00	3,344,580.00	
内蒙古心灵牧场食品 有限公司		510,000.00	510,000.00	
天津草原牧兴奶牛养 殖有限公司		6,060,000.00		6,060,000.00

怀安县泓旭和牛养殖有限公司		7,030,000.00		7,030,000.00
合阳县鸿源和牛牛业有限公司		3,738,810.00		3,738,810.00
合计	151,817,033.00	66,882,520.67	21,945,430.00	196,754,123.67

## 4、营业收入及营业成本

(1) 营业收入及成本列示如下:

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	35,234,034.90	26,575,857.09	20,518,731.40	20,866,152.09
其他业务	1,518,450.75		100,200.00	43,722.00
合 计	36,752,485.65	26,575,857.09	20,618,931.40	20,909,874.09

(2) 主营业务收入及成本（分行业）列示如下:

行业名称	2017 年度		2016 年度	
	收入	成本	收入	成本
畜牧养殖业	35,234,034.90	26,575,857.09	20,518,731.40	20,866,152.09
合 计	35,234,034.90	26,575,857.09	20,518,731.40	20,866,152.09

(3) 主营业务收入及成本（分产品）列示如下:

产品名称	2017 年度		2016 年度	
	收入	成本	收入	成本
冻精	212,075.10	100,760.48	598,269.36	537,888.14
生物资产	17,216,031.00	9,535,575.19	1,553,272.98	1,754,157.39
牛肉-自产	8,557,824.44	8,271,655.38	8,876,803.91	9,156,723.14
牛肉-外购	9,080,694.08	8,505,002.47	9,490,385.15	9,417,383.42
牛肉干	163,177.73	158,145.12		
牛肉酱	4,232.55	4,718.45		
合 计	35,234,034.90	26,575,857.09	20,518,731.40	20,866,152.09

## 5、投资收益

项目	2017年度	2016年度
成本法核算的长期股权投资收益	15,912,000.00	
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益	940,001.00	286,000.00
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		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	16,852,001.00	286,000.00

## 十六、补充资料

## 1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-11,789,163.43	
计入当期损益的政府补助，但与企业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	37,421.65	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,628,722.33	
非经常性损益总额	-19,380,464.11	
减：非经常性损益的所得税影响数	-5.40	
非经常性损益净额	-19,380,458.71	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	-3,028,774.15	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-16,351,684.56	





# 营业执照

(3-1)

(副本)

统一社会信用代码 9111010208376569XD

名称 中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 北京市西城区阜成门外大街2号22层A24

执行事务合伙人 姚庚春

成立日期 2013年11月13日

合伙期限 2013年11月13日至2033年11月12日

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具相关报告;承办会计咨询、会计服务业务;法律、行政法规规定的其他审计业务;代理记账;房屋租赁;税务咨询。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;代理记账以及依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



在线扫码获取详细信息

登记机关

2018



2018年11月31日

提示: 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。

证书序号: NO. 019709

## 说明

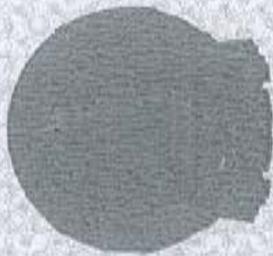
1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关

二〇一四年十二月廿七日

中华人民共和国财政部制



# 会计师事务所 执业证书

名称: 中兴光华会计师事务所(特殊普通合伙)

主任会计师: 姚辰春

办公场所: 北京西城区阜成门外大街2号22层A24

组织形式: 特殊普通合伙

会计师事务所编号: 11010205

注册资本(出资额): 1470万元

批准设立文号: 京财会许可[2014]0037号

批准设立日期: 2014-03-28



注册资本变更为890万元

2017.5.3



与原件一致



证书序号：000177

# 会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准  
中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：姚庚春



与原件一致

证书号：30

发证时间：二〇一七年十二月九日

证书有效期至：二〇一七年十二月九日



姓名: 宁利  
 性别: 男  
 出生日期: 1965年01月31日  
 工作单位: 利安达会计师事务所有限公司辽宁分公司  
 身份证号: 210603650151303  
 Identity card No.



证书编号:  
 No. of Certificate 100000452302

批准注册协会:  
 Authorized Institute of CPAs 辽宁省注册会计师协会

发证日期:  
 Date of Issuance 1999年 12月 04日

批准文件: 会协字 (1999) 325号



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

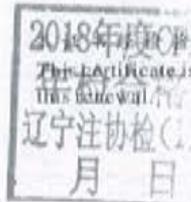


年 月 日  
/ /

6

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

2018年度CPA  
本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



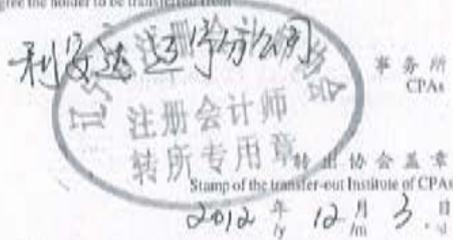
年 月 日  
/ /



7

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from



同意调入  
Agree the holder to be transferred to



10

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from



同意调入  
Agree the holder to be transferred to



11



姓名	王丰
性别	男
出生日期	1973年08月29日
工作单位	丹东利安达中明会计师事务所有限公司
身份证号码	210603197308291012



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

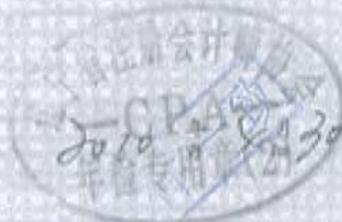
本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

年检通过

证书编号: 210601660007  
No. of Certificate

批准注册协会: 辽宁省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPA

发证日期: 2009年06月23日  
Date of Issuance



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

2013年度在职资格检查合格  
辽宁省注册会计师协会(5)

2013年4月25日

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

2014年度CPA  
任职资格检查合格  
辽宁注协检(1)  
2014年3月8日

2015年1月22日

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意转出  
Agree the holder to be transferred from

转出注册会计师  
转所专用章  
转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2014年9月26日

同意转入  
Agree the holder to be transferred to

转入会计师事务所  
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2014年10月29日

- 一、注册会计师在执业时，应当出示本证书。
- 二、本证书不得涂改、不得伪造、不得出借、不得转让。
- 三、注册会计师在执业时，应当遵守法律、法规和注册会计师职业道德守则。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补办手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of losing CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of declare after making an announcement of loss on the newspaper.

2016.12.15

与原件一致