

海口农工贸（罗牛山）股份有限公司

2008 年年度报告



编制时间：2009 年 4 月

目 录

第一节 重要提示	3
第二节 公司基本情况简介	3
第三节 会计数据和业务数据摘要	4
第四节 股本变动及股东情况	7
第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	10
第六节 公司治理结构	16
第七节 股东大会情况简介	17
第八节 董事会报告	18
第九节 监事会报告	28
第十节 重要事项	29
第十一节 财务报告	35
第十二节 备查文件目录	104

第一节 重要提示

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

二、董事徐自力先生因工作原因未能亲自出席本次会议，书面授权董事胡电铃先生代为形式表决权，其他董事均出席了本次会议。

三、中审亚太会计师事务所有限公司为本公司 2008 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司董事长胡电铃先生、副董事长兼总经理徐自力先生、财务总监宋岚女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况简介

- 1、 公司法定中文名称：海口农工贸（罗牛山）股份有限公司
法定中文名称缩写：罗牛山
公司法定英文名称：Haikou Agriculture & Industry & Trade (LUONIUSHAN) Co., Ltd.
法定英文名称缩写：HKAIT
- 2、 法定代表人：胡电铃
- 3、 董事会秘书：贾新文
证券事务代表：刘 珍
电 话：0898 - 68581213、68585243
传 真：0898 - 68581830
电子信箱：jxinwen@yahoo.com.cn 、 lz@luoniushan.com
联系地址：海口市珠江广场帝豪大厦 11 楼
- 4、 公司注册地址：海口市人民大道 50 号
邮政编码：570208
公司办公地址：海口市珠江广场帝豪大厦 9 楼
邮政编码：570125
公司国际互联网网址：<http://www.luoniushan.com>
公司电子信箱：lms@luoniushan.com
- 5、 公司选定的信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.cninfo.com.cn>
公司年度报告备置地点：公司证券部

6、 公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：罗牛山

股票代码：000735

7、 其他有关材料

公司首次注册登记日期：1993 年 10 月 15 日

公司最近变更注册日期：2008 年 7 月 3 日

注册登记地址：海口市人民大道 50 号

企业法人营业执照注册号：4600000000167226

税务登记号码：460100284089747

公司聘请的注册会计师事务所名称：中审亚太会计师事务所有限公司

会计师事务所办公地址：海口市金贸中路 1 号半山花园海天阁 918 室

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、本报告期主要财务数据

单位：(人民币)元

营业利润	79,572,264.26
利润总额	88,517,972.03
归属于上市公司股东的净利润	81,383,496.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	4,171,479.62
经营活动产生的现金流量净额	91,075,869.58

注：扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润中包含对联营企业的股权投资差额摊销 847.50 万元。

二、扣除非经常性损益项目和金额

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	金 额
1.非流动资产处置损益	71,749,256.25
2. 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	0.00
3.计入当期损益的政府补助	7,552,020.00
4.计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00
5. 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	0.00
6.非货币性资产交换损益	0.00
7. 委托他人投资或管理资产的损益	0.00
8. 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	0.00
9.债务重组损益	0.00
10.企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	0.00

11. 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	0.00
12. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	0.00
13. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	0.00
14. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	518,065.07
15. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00
16. 对外委托贷款取得的损益	0.00
17. 用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	0.00
18. 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	0.00
19. 受托经营取得的托管费收	0.00
20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,430,979.07
21. 其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00
22. 所得税影响	-758,944.23
23. 少数股东损益	-417,400.97
合 计	77,212,017.05

三、截至报告期末公司近三年的主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：（人民币）元

	2008 年	2007 年		本年比上年增减 (%)	2006 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	802,095,480.85	808,655,417.05	808,655,417.05	-0.81%	581,940,713.53	581,940,713.53
利润总额	88,517,972.03	392,434,265.08	394,981,661.05	-77.59%	-105,164,998.50	-105,164,998.50
归属于上市公司股东的净利润	81,383,496.67	366,218,482.60	368,765,878.57	-77.93%	-101,507,994.45	-101,507,994.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,171,479.62	18,174,533.26	20,721,929.23	-79.87%	-109,974,166.94	-109,974,166.94
经营活动产生的现金流量净额	91,075,869.58	24,094,952.59	24,094,952.59	277.99%	-14,404,249.98	-14,404,249.98
	2008 年末	2007 年末		本年末比上年末增减 (%)	2006 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	2,117,054,487.36	2,347,263,273.83	2,349,810,669.80	-9.91%	2,153,208,256.01	2,153,208,256.01

所有者权益(或股东权益)	1,493,225,800.15	1,409,248,580.53	1,411,795,976.50	5.77%	1,081,828,506.50	1,081,828,506.50
股本	880,132,000.00	880,132,000.00	880,132,000.00	0.00%	880,132,000.00	880,132,000.00

(二) 主要财务指标

	2008 年	2007 年		本年比上年增减(%)	2006 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
基本每股收益(元/股)	0.09	0.42	0.42	-78.57%	-0.12	-0.12
稀释每股收益(元/股)	0.09	0.42	0.42	-78.57%	-0.12	-0.12
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.005	0.02	0.02	-75.00%	-0.12	-0.12
全面摊薄净资产收益率(%)	5.45%	25.99%	26.12%	减少 20.67 个百分点	-9.38%	-9.38%
加权平均净资产收益率(%)	5.60%	29.40%	29.58%	减少 23.98 个百分点	-9.12%	-9.12%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	0.28%	1.29%	1.47%	减少 1.19 个百分点	-10.17%	-10.17%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.29%	1.46%	1.66%	减少 1.37 个百分点	-9.88%	-9.88%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.10	0.03	0.03	233.33%	-0.02	-0.02
	2008 年末	2007 年末		本年末比上年末增减(%)	2006 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	1.70	1.60	1.60	6.25%	1.23	1.23

四、报告期利润表附表

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露（2007 年修订）》的规定，公司报告期净资产收益率和每股收益计算列示如下：

报告期利润(单位：元)		净资产收益率(%)		每股收益(元)	
		全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于上市公司股东的净利润	81,383,496.67	5.45%	5.60%	0.09	0.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,171,479.62	0.28%	0.29%	0.005	0.005

第四节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

（一）股份变动情况表

	本次变动前		本次变动增减（+，-）		本次变动后	
	数量	比例	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	47,004,767	5.341	-35,154,915	-35,154,915	11,849,852	1.346
1、国家持股						
2、国有法人持股						
3、其他内资持股	46,698,400	5.306	-35,098,400	-35,098,400	11,600,000	1.318
其中：境内非国有法人持股	46,698,400	5.306	-35,098,400 (注1)	-35,098,400	11,600,000	1.318
境内自然人持股						
4、外资持股						
其中：境外法人持股						
境外自然人持股						
5、高管股份	306,367	0.035	-56,515 (注2)	-56,515	249,852	0.028
二、无限售条件股份	833,127,233	94.659	35,154,915	35,154,915	868,282,148	98.654
1、人民币普通股	833,127,233	94.659	35,154,915	35,154,915	868,282,148	98.654
2、境内上市的外资股						
3、境外上市的外资股						
4、其他						
三、股份总数	880,132,000	100.000	0	0	880,132,000	100.000

注释：

1、公司第一大股东海南罗牛山控股集团有限公司所持 35,098,400 股于 2008 年 4 月 23 日解除限售，转为无限售条件的人民币普通股。

2、独立董事徐俊峰所持公司股份的 25%部分，即 52,500 股、监事王国强所持公司股份的 25%部分，即 4,015 股，合计 56,515 股解锁转为无限售条件人民币普通股。

（二）限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
海南罗牛山控股集团有限公司	46,698,400	35,098,400	0	11,600,000	股改承诺	2008 年 4 月 23 日
董事、监事及其他高管人员	306,367	56,515	0	249,852	根据《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》部分高管股份转为无限售流通股	2008 年 01 月 02 日
合计	47,004,767	35,154,915	0	11,849,852	-	-

（三）证券发行与上市情况

- 1、近 3 年未发生股票发行情况。
- 2、本公司无内部职工股。

二、股东和实际控制人情况**（一）前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表**

单位：股

单位：股

股东总数	152,657 户				
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
海南罗牛山控股集团有限公司	境内非国有法人	10.31	90,705,000	11,600,000	45,000,000
海口永盛畜牧机械工程有限公司	境内非国有法人	3.14	27,644,584	0	6,000,000
湖北新锐科技发展有限公司	境内非国有法人	2.08	18,286,600	0	0
海南深兴贸易有限公司	境内非国有法人	1.64	14,450,000	0	14,450,000
海南兴牧饲料有限公司	境内非国有法人	1.64	14,450,000	0	14,450,000
海南兴地实业投资有限公司	境内非国有法人	1.48	13,005,000	0	0
中经信投资有限公司	国有法人	0.99	8,670,000	0	0
海南琼山京美畜牧公司	境内非国有法人	0.83	7,282,800	0	0
海南冠翔贸易有限公司	境内非国有法人	0.82	7,225,000	0	7,225,000
黄进芳	境内自然人	0.54	4,729,729	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
海南罗牛山控股集团有限公司		79,105,000		人民币普通股	
海口永盛畜牧机械工程有限公司		27,644,584		人民币普通股	

湖北新锐科技发展有限公司	18,286,600	人民币普通股
海南深兴贸易有限公司	14,450,000	人民币普通股
海南兴牧饲料有限公司	14,450,000	人民币普通股
海南兴地实业投资有限公司	13,005,000	人民币普通股
中经信投资有限公司	8,670,000	人民币普通股
海南琼山京美畜牧公司	7,282,800	人民币普通股
海南冠翔贸易有限公司	7,225,000	人民币普通股
黄进芳	4,729,729	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、前 10 名股东中，海口永盛畜牧机械工程有限公司、海南深兴贸易有限公司和海南冠翔贸易有限公司之间构成关联关系。上述三家公司实际控制人为海南汇佳贸易有限公司。 2、湖北新锐科技发展有限公司和海南兴地实业投资有限公司之间构成关联关系，以上两家公司法定代表人均为徐翔先生。 3、公司未知其他股东之间是否存在关联关系及是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	

（二）控股股东及实际控制人简介

1、控股股东

报告期末持有本公司5%（含5%）以上股份的股东仅海南罗牛山控股集团有限公司，股份类别为境内法人股，其年末持有本公司90,705,000股，其中，无限售条件股份79,105,000股，有限售条件股份11,600,000股。截至报告期末，该公司持有本公司的股份被冻结数量为45,000,000股。

海南罗牛山控股集团有限公司，法定代表人马要武，1990年7月3日成立，注册资金3500万元，企业类型为有限责任公司，经营范围：高科技产业的投资开发经营，农业综合开发投资经营，农业种植和农产品加工，旅游项目投资开发经营，工贸文化项目投资开发经营，资产管理（不含金融资产），省内进出口业务，招商投资咨询（凡需行政许可的项目凭许可证经营）。

2、控股股东的实际控制人

海南罗牛山控股集团有限公司股东持股比例较为分散，持股在5%以上的股东为：徐自力出资886.2万元，占该公司注册资本的25.32%；瑞富投资有限公司出资580万元，占该公司注册资本的16.57%；海南励勤投资有限公司出资556.06万元，占该公司注册资本的15.89%；马要武出资500万元，占该公司注册资本的14.29%；胡电铃出资500万元，占该公司注册资本的14.29%。

徐自力系本公司副董事长兼总经理，简历见本报告第五节。

瑞富投资有限公司：法定代表人王浩；注册资本壹亿元；公司类型为有限责任公司（国内合资）；经营范围为实业投资，项目投资及管理，资产经营管理，农业综合开发，农业产业投资及管理，投资信息咨询等。该公司实际控制人为陈建军。

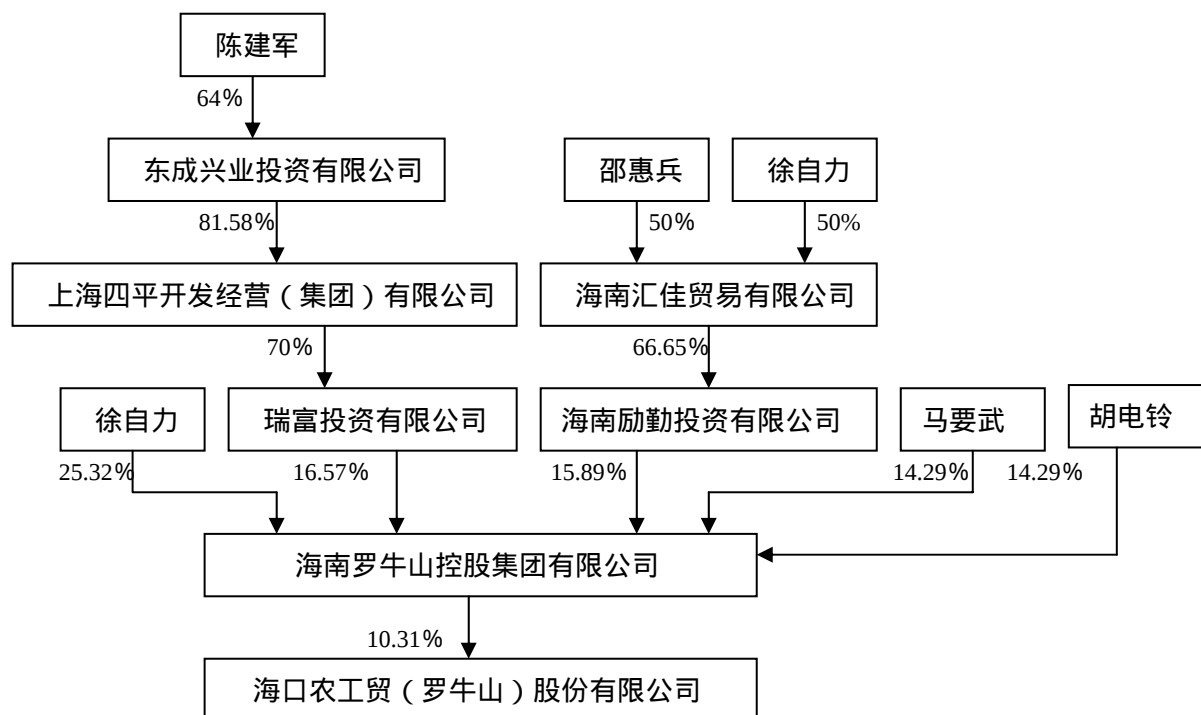
海南励勤投资有限公司：法定代表人钟金雄；注册资本贰仟壹佰万元；公司

类型为有限责任公司；经营范围为农业高科技综合开发、企业的投资、管理、策划等。该公司实际控制人为邵惠兵和徐自力。

马要武系海南罗牛山控股集团有限公司董事长兼总经理。

胡电铃系本公司董事长，简历见本报告第五节。

3、公司与实际控制人之间的产权及控制关系方框图



第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员情况

（一）基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股	年末持股	变动原因
胡电铃	董事长	男	48	2006.8.9-2009.8.9	14,277	14,277	
徐自力	副董事长、总经理	男	43	2006.8.9-2009.8.9	21,415	21,415	
王建新	董事	男	50	2006.8.9-2009.8.9	21,415	21,415	
徐翔	董事	男	39	2006.8.9-2009.8.9	21,415	21,415	
刘敢庭	独立董事	男	66	2006.8.9-2009.8.9	0	0	
徐俊峰	独立董事	男	47	2006.8.9-2009.8.9	210,000	210,000	
刘新	独立董事	女	39	2006.8.9-2009.8.9	0	0	
毛耀庭	监事会主席	男	47	2006.8.9-2009.8.9	0	0	
王国强	监事	男	55	2006.8.9-2009.8.9	16,061	12,046	二级市场卖出
李天庆	监事	男	55	2006.8.9-2009.8.9	0	0	
宋岚	财务总监	女	37	2007.8.23-2009.8.9	0	0	
张小林	副总经理	男	36	2006.8.9-2009.8.9	0	0	

孔金龙	副总经理	男	54	2006.8.9-2009.8.9	28,553	28,553	
汤 勇	副总经理	男	44	2006.8.9-2009.8.9	0	0	
钟金雄	副总经理	男	47	2006.9.25-2009.8.9	0	0	
李万有	副总经理	男	42	2007.12.13-2009.8.9	0	0	
姚德标	总畜牧师	男	52	2006.8.9-2009.8.9	0	0	
贾新文	董事会秘书	男	43	2008.11.8-2009.8.9	0	0	

（二）董事、监事在股东单位任职情况

姓名	任职的股东名称	在股东单位担任的职务	任职期间	是否领取报酬津贴
胡电铃	海南罗牛山控股集团有限公司	董事	2007 年至今	是
徐自力	海南罗牛山控股集团有限公司	董事	2003 年至今	是
钟金雄	海南罗牛山控股集团有限公司	董事	2007 年至今	是
王国强	海南罗牛山控股集团有限公司	常务副总经理	2003 年至今	是
徐 翔	湖北新锐科技发展有限公司	董事长兼总经理	2000 年至今	是
李天庆	中经信投资有限公司	董事	2007 年至今	否

（三）现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历及在除股东单位外的其他单位任职或兼职情况

董事长：胡电铃，男，1961 年出生，研究生学历，律师，中共党员。1993 年 8 月至 1999 年 12 月任海口农工贸（罗牛山）股份有限公司办公室主任、董事会秘书、副总经理、董事，期间获得吉林大学企业管理专业研究生学历和律师资格；2000 年 1 月至 2001 年 4 月任湖北广济药业股份有限公司董事、常务副总经理；2001 年 5 月至 2006 年 8 月任湖北广济药业股份有限公司董事兼总经理；现任海口农工贸（罗牛山）股份有限公司董事长、海南省企业家协会副会长、海口市第十四届人大代表。

副董事长、总经理：徐自力，男，1966 年出生，研究生学历，高级工程师。曾任湖北黄石矿务局机械厂副厂长。现任本公司第五届董事会副董事长兼总经理、海口市企业家协会副会长、海南畜牧业协会会长、海口市政协十二届常务委员会委员。

董事：王建新，男，1959 年出生，高级畜牧师，中共党员。1992 年华中农业大学畜牧兽医专业毕业，2000 年获英国威尔士大学 MBA。曾任海南琼海牧工商发展有限公司副经理，海南省海牛农业综合开发公司董事长兼总经理、畜牧师。现任本公司第五届董事会董事。

董事：徐翔，男，1969 年出生，研究生学历，经济师。现任本公司第五届董事会董事、湖北新锐科技发展有限公司董事长兼总经理。

独立董事：刘敢庭，男，1943 年出生，大专学历，高级经济师，中共党员。曾任湖北省教育厅基础教育处副处长、湖北省政府体改办综合处副处长、秘书处处长、湖北省黄冈地区行政公署副专员、湖北省体改委副主任、湖北省证券监督

管理委员会负责人、中国证监会武汉证管办副主任、纪委书记、武汉稽查局副局长、中国证监会武汉证管办巡视员等职。现任本公司第五届董事会独立董事、湖北东方金钰股份有限公司（原湖北多佳股份有限公司）独立董事、湖北广济药业股份有限公司独立董事。

独立董事：徐俊峰，男，1962年出生，研究生学历，律师。1985年毕业于中国政法大学法律系，1988年毕业于中国政法大学研究生院。1988-1992年任法学杂志社编辑。1993-1994年任南方证券有限公司投资银行部经理。1995年开始从事证券法律业务。1996年获得中国证监会与司法部联合颁发的律师从事证券业务资格证书。现任本公司第五届董事会独立董事、北京市展达律师事务所律师。

独立董事：刘新，女，1970年出生，研究生学历，金融学硕士，高级会计师。1992年7月-1994年9月在天津长城集团有限公司财务部工作。1994年10月-1997年9月任AT&T Cable（天津）公司财务主管。1997年10月-2004年1月任天津发展控股有限公司天津代表处财务经理。2004年2月-2006年3月任天津天士力集团有限公司财务中心经理。现任本公司第五届董事会独立董事、北京中润会计师事务所有限责任公司高级咨询师。

监事会主席：毛耀庭，男，1962年出生，研究生学历，曾任海口农工贸（罗牛山）股份有限公司办公室主任兼企划部经理、董事会秘书等职。现任本公司第五届监事会主席。

监事：王国强，男，1954年出生，大学学历，会计师。曾任湖北省襄阳县财政局股长、副局长，现任本公司第五届监事会监事、海南罗牛山控股集团有限公司常务副总经理。

监事：李天庆，男，1954年出生，研究生学历，高级经济师。曾在中国经济开发信托投资公司工作，现任本公司第五届监事会监事、中经信投资有限公司董事。

财务总监：宋岚，女，1972年出生，毕业于华中科技大学企业管理专业，高级会计师，高级国际财务管理师，1994年进入海口农工贸（罗牛山）股份有限公司，曾任海口农工贸（罗牛山）股份有限公司财务部副经理、经理，现任海口农工贸（罗牛山）股份有限公司财务总监。

副总经理：张小林，男，1973年出生，法学学士、工商管理硕士，律师。曾任广州白云国际机场货运中心业务室主任，并执业于广东格林律师事务所、海南大东海旅游中心股份有限公司副总经理、海口农工贸（罗牛山）股份有限公司董事会秘书。现任海口农工贸（罗牛山）股份有限公司副总经理，第十届全国青联委员。

副总经理：孔金龙，男，1955年3月出生，经济师。曾任海口农工贸（罗牛山）股份有限公司监事会召集人，现任本公司副总经理。

副总经理：汤勇，男，1965 年出生，大学本科，曾任本公司总经理助理等职。现任本公司副总经理。

副总经理：钟金雄，男，1962 年出生，研究生学历，中共党员。曾任海口市新华区计划统计局局长，海口市统计局副局长，本公司总经理助理。现任本公司副总经理、海南深兴贸易有限公司董事长、海南励勤投资有限公司董事长。

副总经理：李万有，男，1967 年出生，经济学学士、法学学士、高级兽医师。1992 年 6 月毕业于中国农业大学兽医专业，1992 年 7 月至 2007 年 4 月就职于农业部畜牧兽医司（处长）。现任本公司副总经理。

总畜牧师：姚德标，男，1957 年出生，研究员。1999 年 1 月-2002 年 8 月任海口农工贸（罗牛山）股份有限公司总畜牧师兼种猪场场长，2002 年 9 月至今任本公司总畜牧师。

董事会秘书：贾新文，男，1966 年出生，经济学学士。2008 年 10 月参加深圳证券交易所董事会秘书资格培训，取得董事会秘书资格证书。曾在国家科委管理学院、海南第一投资招商股份有限公司、海南泰华期货经纪有限公司、华夏期货经纪有限公司、日信证券有限责任公司任职，现任海口农工贸（罗牛山）股份有限公司董事会秘书兼证券部经理。

（四）董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
胡电铃	董事长	12	12	0	0	0	否
徐自力	副董事长	12	12	0	0	0	否
王建新	董事	12	9	2	1	0	否
徐 翔	董事	12	6	6	0	0	否
刘敢庭	独立董事	12	5	6	1	0	否
徐俊峰	独立董事	12	6	6	0	0	否
刘 新	独立董事	12	5	6	1	0	否

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	6
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	6

（五）年度报酬情况

1、2007 年 4 月 25 日召开的第五届董事会第四次会议和 2007 年 5 月 16 日召开的 2006 年年度股东大会审议通过《海口农工贸（罗牛山）股份有限公司董事、监事、高管人员薪酬管理办法》。具体薪酬结构：

公司专职董事和高级管理人员的薪酬，实行年薪制；年薪工资由基本年薪

和绩效年薪两部分组成。基本年薪占年薪总额 75%，绩效年薪占年薪总额 25%，计算基数为 1:300000 元。即：年薪总额 = 30 万元 × 标准系数。

董事长年薪系数为 1；副董事长和总经理年薪系数为 0.75；其他高级管理人员年薪系数为 0.5。

全体董事和监事享受职务津贴。董事津贴为 50000 元/人/年（税后）；监事津贴为 25000 元/人/年（税后）。

年薪发放方式：基本年薪按月发放，即将基本年薪总额分 12 个月平均发放；绩效年薪按年度考核结果一次性发放，即以每年股份公司年终考核为依据进行奖励或扣发。

独立董事不在公司另外领取报酬。独立董事出席董事会和股东大会的差旅费以及按照公司章程行使职权所需的费用在公司据实报销。

2、报告期内，公司董事、监事及高级管理人员薪酬如下：

序号	姓 名	职 务	报告期内从公司获得的报酬总额（万元）
1	胡电铃	董事长	34.00
2	徐自力	副董事长、总经理	26.75
3	王建新	董事	18.50
4	徐 翔	董事	5.00
5	刘敢庭	独立董事	5.00
6	徐俊峰	独立董事	5.00
7	刘 新	独立董事	5.00
8	毛耀庭	监事会主席	13.86
9	王国强	监事	2.50
10	李天庆	监事	2.50
11	宋 岚	财务总监	14.50
12	张小林	副总经理	14.50
13	孔金龙	副总经理	14.50
14	汤 勇	副总经理	14.50
15	钟金雄	副总经理	14.50
16	李万有	副总经理	14.50
17	姚德标	总畜牧师	14.50
18	贾新文	董事会秘书	7.58
合 计			227.19

说明：报告期公司未实行股权激励计划。

（六）报告期内离任的董事、监事、高级管理人员姓名及离任原因

2008 年 5 月 9 日，公司董事会接到公司副总经理兼董事会秘书张小林先生辞呈，因其分管事务过多，难以保证很好履行董秘职责，为保证工作质量，辞去

董事会秘书职务。《关于董事会秘书辞职的公告》详见 2008 年 5 月 13 日《中国证券报》、《证券时报》和巨潮。

2008 年 6 月 30 日，公司董事会接到公司董事兼副总经理王建新先生辞呈，其因个人原因，辞去公司副总经理职务。《关于公司副总经理辞职的公告》详见 2008 年 7 月 2 日《中国证券报》、《证券时报》和巨潮网。

（七）报告期内聘任或解聘公司经理、副经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员的情况

2008 年 11 月 6 日，经公司第五届董事会第二十三次临时会议审议，聘任贾新文先生为公司董事会秘书。董事会决议公告详见 2008 年 11 月 8 日《中国证券报》、《证券时报》和巨潮网。

报告期内不存在解聘高级管理人员的情况。

二、员工情况

报告期末，公司员工总人数为 2556 人。

1、按专业构成分类

专业构成	人数	比例%
财务人员	78	3.05
技术人员	200	7.82
科研人员	23	0.90
销售人员	31	1.21
生产人员	825	32.28
教学人员	279	10.92
行政人员	1120	43.82
合计	2556	100.00

2、按教育程度分类

教育程度	人数	比例%
博士研究生	4	0.16
硕士研究生	56	2.20
本科	443	17.33
大专	398	15.57
大专以下	1655	64.74
合计	2556	100.00

3、公司没有需要承担费用的离退休职工。

第六节 公司治理结构

一、公司治理情况

公司严格按照新《公司法》、《证券法》和中国证监会有关上市公司治理的规范性文件，不断完善公司治理结构，规范公司运作。报告期内，公司依据有关法律法规建立了《独立董事年报工作制度》和《董事会审计委员会年报工作规程》制度，并结合公司实际，顺利完成对《公司章程》、《董事会议事规则》部分条款的修订工作。另外，根据中国证监会公告[2008]27 号和海南证监局《关于进一步深入推进公司治理专项活动的通知》（琼证监发[2008]130 号）的要求，报告期内公司对治理整改情况进行了认真的自查，并对截止 2008 年 6 月 30 日公司治理整改情况进行了说明，具体内容详见巨潮网。

对照中国证监会发布的有关上市公司治理结构的规范性文件，公司治理的实际情况基本符合要求。今后，公司将根据相关法规规定，不断完善公司治理结构，规范公司运作。

二、独立董事履行职责情况

1、公司三位独立董事自任职以来，严格按照中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》和《公司章程》的要求独立履行职责，积极参加报告期内的股东大会和董事会，以其专业的角度对公司的生产经营、重大决策、发表了专业意见，对公司高管人员任免、公司对外担保、收购资产、重大关联交易等事项发表了独立的意见。三位独立董事的引进，进一步完善了公司法人治理结构，改善了董事会的构成，提高了董事会的决策水平，促进了公司的规范运作。

2、报告期内，三位独立董事出席董事会的情况：

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）
刘敢庭	12	11	1	0
徐俊峰	12	12	0	0
刘 新	12	11	1	0

3、报告期内，未有独立董事对公司决策事项提出异议。

4、在年报编制和披露过程中，独立董事认真履行职责，勤勉尽责地开展工作，维护公司整体利益。年报审计阶段，独立董事在年审注册会计师进场前审阅了公司财务负责人递交的公司本年度审计工作安排及公司编制的财务报表，听取了公司管理层汇报公司本年度的经营情况和重大事项的进展情况。年审注册会计师出具初步审计意见后和召开董事会会议审议年报前，独立董事与年审注册会计师沟通审计过程中发现的问题。

报告期内，公司独立董事勤勉尽责，认真履行独立董事职责，切实维护公司

整体利益和股东的合法权益。

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的分开情况

1、业务方面：控股股东承诺不与本公司从事相同或相近业务，因此公司的业务独立于控股股东，并拥有完整的采购、生产、销售等配套的业务运作体系，能够独立运作其业务。

2、人员方面：公司的董事长、总经理、副总经理没有在控股股东担任除董事以外的其他职务，财务总监、董事会秘书等其他高级管理人员没有在控股股东担任任何职务，人员独立于控股股东。

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

4、机构方面：公司的组织机构完整，公司设有完备的行政管理部门、职能部门、经营分公司、参股及控股的子公司，公司的办公机构与生产经营场所与控股股东完全分开。

5、财务方面：公司拥有独立的财务核算体制和健全的财务管理制度，并建立了以公司财务部为核算主体的多级会计核算体系。

四、对高级管理人员的绩效评价与激励约束机制

公司制定了《董事、监事、高管人员薪酬管理办法》，明确了对高级管理人员的绩效考评机制和考核计算方式。高级管理人员的薪酬，实行年薪制。年薪工资由基本年薪和绩效年薪两部分组成。基本年薪占年薪总额 75%，绩效年薪占年薪总额 25%。公司年初将该年度计划的业务发展及经营目标分解到分管各项业务的高管人员，每年底由公司企管审计部、财务部和人力资源部对高级管理人员的绩效年薪进行考核，考核结果作为高管人员升降、奖惩的依据。

第七节 股东大会情况简介

一、2008 年第一次临时股东大会

2008 年 2 月 18 日召开，本次股东大会决议公告刊登于 2008 年 2 月 19 日的《中国证券报》第 D003 版、《证券时报》第 C7 版和巨潮资讯网。

二、2008 年第二次临时股东大会

2008 年 3 月 17 日召开，本次股东大会决议公告刊登于 2008 年 3 月 18 日的《中国证券报》第 D007 版、《证券时报》第 C44 版和巨潮资讯网。

三、2008 年第三次临时股东大会

2008 年 4 月 22 日召开，本次股东大会决议公告刊登于 2008 年 4 月 23 日的《中国证券报》第 C11 版、《证券时报》第 C58 版和巨潮资讯网。

四、2007 年年度股东大会

2008 年 5 月 19 日上午召开，本次股东大会决议公告刊登于 2008 年 5 月 20 日的《中国证券报》第 B08 版、《证券时报》第 C15 版和巨潮资讯网。

五、2008 年第四次临时股东大会

2008 年 7 月 17 日下午召开，本次股东大会决议公告刊登于 2008 年 7 月 18 日的《中国证券报》第 D034 版、《证券时报》第 D32 版和巨潮资讯网。

六、2008 年第五次临时股东大会

2008 年 9 月 18 日召开，本次股东大会决议公告刊登于 2008 年 9 月 19 日的《中国证券报》第 A18 版、《证券时报》第 B18 版和巨潮资讯网。

第八节 董事会报告

一、 报告期经营情况分析

（一）总体经营情况

1、总体经营情况

公司是以畜牧业为主的综合类企业，自 2002 年起连年被认定为国家农业产业化重点龙头企业。公司充分利用海南无疫区的区位优势 and 自然条件，立足海口，辐射全岛，大力发展现代生态型畜牧养殖业，已逐步建立起以畜牧产业为主的良种繁育、畜禽商品生产、饲料供应、畜禽防疫、屠宰加工、环保利用等十大配套体系，成长为海南省规模最大、配套体系最完备的畜牧业龙头企业。公司在海南省十几个市县建有四十几个现代化畜牧养殖基地，拥有海南省最大的“菜篮子”工程基地、种苗生产基地和以畜牧业为主的农业科技示范基地。

2008 年，公司坚持把建立“稳定、持续的盈利模式”作为战略发展的核心问题进行研究和探索，积极推进产业结构调整、完善产业链和企业经营机制转换。2008 年实现对天津宝迪农业科技股份有限公司投资模式的转变；顺利完成禽业系统股权结构调整；成功收购海南青牧原饲料有限公司股权和海南联利饲料工贸有限公司经营性资产。公司通过产业结构调整，已初步构建以生猪养殖、教育和房地产三大产业为核心的主业基础，并围绕主业开展多元化投资。

2008 年度公司实现营业总收入 80,209.55 万元，较上年同期减少 0.81%；营业利润 7,957.23 万元，较上年同期减少 73.20%；归属于母公司所有者的净利润 8,138.35 万元，较上年同期减少 77.93%。与上年度相比，公司的整体业绩较上

年同期有所下降，主要原因在于：本年度股票投资收益较上年大幅减少，导致本年度投资收益较上年减少 75.18%。本年度处置无形资产净收益减少，导致本年度营业外收入比上年减少 86.88%。本年度由于对应收款项计提坏账准备增加和对联营企业计提商誉减值，导致本年度资产减值损失比上年增加 15.58 倍。

2、节能减排情况

截止 2008 年底，沼气池总容积达到 1.9 万立方米，年产沼气 800 多万立方米，发电 1300 多千瓦时。全年竣工沼气工程 2 个，在建 2 个，申报新建项目 13 个。

（二）主营业务及经营状况

1、占公司主营业务收入或主营业务利润总额 10%以上的主营业务分行业、分产品情况

单位（人民币）万元

主营业务分行业情况						
	营业收入	营业成本	营业利润率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	营业利润率比上年增减（%）
畜牧业	57,603.04	47,489.50	17.56	-2.81	-3.04	增加 0.20 个百分点
建筑业	9,732.19	9,290.99	4.53	49.14	49.86	减少 0.43 个百分点
教育	7,350.01	4,109.90	44.08	10.44	19.86	减少 4.40 个百分点
主营业务分产品情况						
牲猪销售	52,212.90	42,422.56	18.75	-2.91	-4.59	增加 1.43 个百分点
工程施工、商品房	9,732.19	9,290.99	4.53	49.14	49.86	减少 0.43 个百分点
教育	7,350.01	4,109.90	44.08	10.44	19.86	减少 4.40 个百分点

2、主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地 区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
海 南	78,995.86	31.72

3、主要供应商、客户情况

公司前 5 名供应商合计的采购金额为 34,053.22 万元，占年度采购总额 49.08%；前 5 名客户销售收入合计 31,864,697.00 元，占公司全部营业收入 3.97%。

（三）与公允价值计量相关的项目

1、同公允价值计量相关的内部控制制度

公司自 2007 年 1 月 1 日起全面执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》，并据此重新修订《海口农工贸（罗牛山）股份有限公司会计政策》。2009 年，公司将进一步建立健全同金融工具会计核算、信息披露相关的决策机制、业

务流程、审批程序等相关内部控制制度，根据《企业内部控制基本规范》及《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》的具体要求，全面加强和规范公司内部控制，提高公司经营管理水平和风险行为防范能力，促进公司持续性发展。

2、报告期内与公允价值计量相关的项目

单位：（人民币）元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产：					
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,166,595.00	-1,188,628.00			994,836.20
其中：衍生金融资产		300,820.00			300,820.00
可供出售金融资产					
金融资产小计	5,166,595.00	-1,188,628.00			994,836.20
金融负债					
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
合计	5,166,595.00	-1,188,628.00			994,836.20

3、报告期内，公司不存在持有外币金融资产、金融负债的情形。

（四）资产构成情况

单位：（人民币）元

项 目	2008 年末		2007 年末		占总资产比例变动幅度	增减比例
	金 额	占总资产的比例	金 额	占总资产的比例		
应收账款	23,867,192.32	1.13	27,021,198.43	1.15	-1.74	-11.67
存货	118,430,220.52	5.59	105,314,413.60	4.48	24.78	12.45
长期股权投资	133,606,853.12	6.31	187,190,509.51	7.97	-20.83	-28.63
固定资产	767,581,962.22	36.26	845,558,599.36	35.98	0.78	-9.22
在建工程	95,322,308.39	4.50	162,293,179.47	6.91	-34.88	-41.27
短期借款	115,000,000.00	5.43	137,000,000.00	5.83	-6.86	-16.06
长期借款	87,100,000.00	4.11	113,626,800.00	4.84	-15.08	-23.35

变动原因：

- 1、存货增加主要系海南青牧原实业有限公司纳入合并范围所致。
- 2、长期股权投资减少主要系本年转让海南成燕房地产开发有限公司及海南天人降解塑料股份有限公司股权所致。

3、期末在建工程减少主要系在建工程完工转入固定资产和合并报表范围变化所致。

4、短期借款和长期借款减少主要系归还银行借款和合并报表范围变化所致。

（五）期间费用和所得税同比变化情况

单位：（人民币）元

项 目	2008 年	2007 年	增减金额	增减比例（%）
销售费用	8,458,685.34	17,709,868.72	-9,251,183.38	-52.24
管理费用	90,573,793.09	86,131,397.45	4,442,395.64	5.16
财务费用	13,082,935.83	28,081,665.40	-14,998,729.57	-53.41
所得税	811,622.48	18,074,118.60	-17,262,496.12	-95.51

变动原因：

- 1、销售费用减少主要系合并报表范围变化所致。
- 2、财务费用减少主要系本年度借款减少和合并报表范围变化所致。
- 3、所得税减少主要系上年度公司出售金融资产实现收益所致。

（六）现金流量表相关数据变化情况

单位：（人民币）元

项 目	2008 年	2007 年	增减金额
经营活动产生的现金流量净额	91,075,869.58	24,094,952.59	66,980,916.99
投资活动产生的现金流量净额	-116,289,358.31	401,390,429.21	-517,679,787.52
筹资活动产生的现金流量净额	-2,958,951.07	-294,867,730.42	291,908,779.35

变动原因：

- 1、经营活动产生的现金流量净额增加主要系营业收入增加所致。
- 2、投资活动产生的现金流量净额减少主要系上年度包含出售金融资产及股权转让实现现金收入所致。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额增加主要系上年度偿还债务所支付的现金金额较大所致。

（七）主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

单位：（人民币）万元

名称	经营范围	注册资本	总资产	净资产	净利润
海南罗牛山畜牧有限公司	畜禽养殖、农副土特产品销售	9,452.70	19,523.35	16,603.69	1,235.57
海南海牛农业综合开发有限公司	牲猪、饲料、贸易	2,000	28,422.68	20,621.04	5,381.27

海南职业技术学院	教学	7,209.82	21,122.37	11,132.52	1,162.06
天津市宝罗畜禽发展有限公司	水产品、农副产品、畜禽养殖、杂粮；饲料销售	6,000	6,311.49	5,304.87	641.21
海南大东海旅游中心股份有限公司	住宿及饮食	36,410	13,228.10	8,958.20	43.19

说明：公司来源于海南罗牛山畜牧有限公司、海南职业技术学院、海南海牛农业综合开发有限公司的净利润对公司净利润影响达到 10% 以上。其中，海南罗牛山畜牧有限公司 2008 年实现营业收入 9,186.31 万元，营业成本 7,808.62 万元；海南职业技术学院 2008 年实现营业收入 5,487.65 万元，营业成本 2,767.44 万元；海南海牛农业综合开发有限公司 2008 年实现营业收入 35,455.21 万元，营业成本 29,381.59 万元。公司无来源于单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10% 以上。

二、对公司未来发展的展望

（一）公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

近年来，国务院关于促进生猪生产发展相关意见的出台，对公司的发展既是机遇又是挑战。一方面，为公司主营业务发展提供了强有力的政策支持；另一方面，随着国家对生猪产业的大力扶持，生猪养殖行业竞争将日益激烈，加上海南省具有开发农业的良好自然环境和社会环境，近年来在政府有关部门的支持下，许多企业开始投资开发农业，投资规模日益加大，同行业竞争日趋激烈，对公司产生了一定的竞争压力。在行业竞争日益激烈的情况下，公司将利用海南岛无疫区和罗牛山放心食品的品牌优势，不断提升罗牛山种猪等产品的品质，扩大罗牛山产品安全、放心品牌的国内影响力，逐步建立科学、完善的销售组织体系、市场信息管理体系，充分发挥公司整体攻防能力，实现最佳营销目标。

（二）新年度经营计划

2009 年，公司生产经营总体指导思想是：积极应对国际、国内金融危机影响，继续牢牢把握“一个中心、两个调整、三个转变、四个提高”的经营方针，抓住国家一系列扩大内需政策所带来的重大机遇，坚定信心，趋利避害，迎难而上，努力实现持续、稳定、健康发展。

2009 年生产经营总体目标是：进一步推进产业结构调整，深化内部管理改革，积极培育新的经济增长点。2009 年计划全年完成营业收入 8.0 亿，计划费用成本 7.6 亿，实现利润 4000 万元。

2009 年公司将着力做好以下几个方面的工作：

1、加强内部控制，完善治理结构

全流通的资本市场对公司治理和规范运作水平提出了更高的要求。公司将根据相关法律法规和中国证监会及交易所颁布的新规定，不断完善公司相关制度，

尤其是要进一步完善公司内部控制制度和内部审计制度，以持续提高公司的治理水平，确保公司决策程序合法、合规，杜绝因管理不到位而造成的损失，防范风险，促进公司更好更快地发展。

2009 年公司将根据《企业内部控制基本规范》及《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》的具体要求，结合自身实际情况及内在发展需要，认真推行公司内部控制体系建设，全面加强和规范公司内部控制，并努力使之在公司内部环境、风险识别与防范、过程控制、信息沟通与披露、检查与监督等方面得到有效的贯彻执行，以确保公司各项经营活动正常有序的开展，提高公司经营管理水平和风险行为防范能力，促进公司持续性发展。

2、继续推进产业结构及组织结构调整，提升企业核心竞争力

2008 年，公司通过产业结构调整，已初步构建以生猪板块、教育板块和地产板块等三大产业为核心的主业基础，并围绕主业开展多元化投资。2009 年公司将通过继续推进生猪系统体制机制改革，科学分析兽药使用效果和饲料配方，降低饲料、兽药、添加剂等成本；改变生猪销售方式，充分开展市场调研，准确判断产业发展趋势，合理制订生产发展规划，与市场供需建立紧密对接等措施促进畜牧板块发展，提高企业核心竞争力。同时，努力促进教育板块及房地产业发展，力争打造优质教育品牌，为公司培育新的利润增长点。

3、把握机遇，着力促进项目建设

2008 年底，中央对宏观经济政策作出重大调整，决定实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，出台了一系列促进经济增长的政策。2009 年公司将充分把握国家扩大内需保增长、大力扶持农业产业化龙头企业的机会，促进公司产业结构调整及升级。公司将高度关注国家扩大内需保持经济平稳较快增长的政策导向，了解国家及省、市产业扶持政策及项目资金安排计划，把握机遇，将国家政策与公司战略发展、产业结构调整和产业转型升级紧密结合，推进公司产业稳步扩张和发展，并认真组织公司重点项目的规划、申报和实施。

4、进一步加强基础管理，提高管控能力

2009 年，公司将通过加大生产经营大检查整改要求的落实力度、大力推行绩效管理、提高资产经营管理水平、增强招标采购能力、大力加强营销网络建设等措施进一步提高公司管控能力，提升公司管理水平。

（四）公司未来发展所需的资金需求及使用计划

公司主要利用自有资金及银行贷款等融资方式筹集发展所需要的资金，完成公司的发展规划。

（五）可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素

1、受自然条件因素影响的风险

海南岛位于热带、亚热带，属于海洋性气候，夏季较多发生灾害性天气现象。暴雨、台风常对猪舍及供水供电设施造成较大的破坏，因而可能影响公司的正常生产经营。

应对措施：公司将加强基础生产设施的建设和维护，完善应急防范机制，提高抵抗自然灾害的能力。

2、受疫病影响的风险

疫病是农业生产的最大威胁之一。一旦发生疫病，公司主营业务面临疫情防控风险加大，生猪的生长会受到不同程度的影响，进而影响公司畜牧产品的产量和质量。

应对措施：公司将进一步强化管理，严格实施消毒隔离，规范生产操作，加强对员工的教育，增强员工预防疫病意识，使疫病发生的可能性降至最小。

3、随着国家对生猪产业的大力扶持，生猪养殖行业竞争日益激烈，加上海南省具有开发农业的良好自然环境和社会环境，近年来在政府有关部门的支持下，海南生猪饲养规模不断扩大，岛内生猪出现供大于求，造成生猪销售压力加大。

应对措施：在确保公司生猪产品质量的同时，加强罗牛山品牌建设；充分开展市场调研，准确判断产业发展趋势，合理制订生产发展规划，与市场供需建立紧密对接。要把生猪供应深圳、香港作为重点突破口，配合省“两进两出”战略举措，不断扩大生猪出岛出口规模。

三、投资情况

（一）报告期内公司没有募集资金，也不存在报告期前募集资金使用延续到报告期的情形。

（二）无非募集资金投资的重大项目情况

四、董事会日常工作情况

（一）本年度董事会召开情况

1、第五届董事会第十三次临时会议

2008 年 1 月 21 日召开，本次会议公告内容刊登于 2008 年 1 月 22 日的《中国证券报》第 D008 版、《证券时报》第 C6 版和巨潮网。

2、第五届董事会第十四次临时会议

2008 年 2 月 29 日召开，本次会议公告内容刊登于 2008 年 3 月 1 日的《中国证券报》第 C024 版、《证券时报》第 C11 版和巨潮网。

3、第五届董事会第十五次临时会议

2008 年 3 月 21 日召开，本次会议公告内容刊登于 2008 年 4 月 3 日的《中国证券报》第 D011 版、《证券时报》第 C34 版和巨潮网。

4、第五届董事会第十六次会议

2008 年 4 月 25 日召开，本次会议公告内容刊登于 2008 年 4 月 26 日的《中国证券报》第 D003 版、《证券时报》第 A11 版和巨潮网。

5、第五届董事会第十七次会议

2008 年 4 月 25 日召开，本次会议公告内容刊登于 2008 年 4 月 29 日的《中国证券报》第 D069、D070 版、《证券时报》第 C66、C67 版和巨潮网。

6、第五届董事会第十八次临时会议

2008 年 4 月 29 日召开，本次会议公告内容刊登于 2008 年 4 月 30 日的《中国证券报》第 D028 版、《证券时报》第 C151 版和巨潮网。

7、第五届董事会第十九次会议

2008 年 6 月 27 日召开，本次会议公告内容刊登于 2008 年 7 月 2 日的《中国证券报》第 D010 版、《证券时报》第 B7 版和巨潮网。

8、第五届董事会第二十次临时会议

2008 年 7 月 25 日召开，本次会议公告内容刊登于 2008 年 7 月 26 日的《中国证券报》第 C010 版、《证券时报》第 B34 版和巨潮网。

9、第五届董事会第二十一次会议

2008 年 8 月 28 日召开，本次会议公告内容刊登于 2008 年 8 月 30 日的《中国证券报》第 C051 版、《证券时报》第 B67 版和巨潮网。

10、第五届董事会第二十二次临时会议

2008 年 10 月 27 日召开，本次会议公告内容刊登于 2008 年 10 月 28 日的《中国证券报》第 D11 版、《证券时报》第 D2 版和巨潮网。

11、第五届董事会第二十三次临时会议

2008 年 11 月 6 日召开，本次会议公告内容刊登于 2008 年 11 月 8 日的《中国证券报》第 C008 版、《证券时报》第 B12 版和巨潮网。

12、第五届董事会第二十四次临时会议

2008 年 12 月 29 日召开，本次会议公告内容刊登于 2008 年 12 月 31 日的《中国证券报》第 D011 版、《证券时报》第 D14 版和巨潮网。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会认真贯彻执行了公司 2008 年第一次临时股东大会、2008 年第二次临时股东大会、2008 年第三次临时股东大会、2007 年年度股东大会、2008 年第四次临时股东大会和 2008 年第五次临时股东大会审议通过的各项决议。报告期内，公司利润不予分配，也不进行资本公积金转增股本。报告期内公司未实施配股、增发新股等方案。

（三）董事会下设的审计委员会履职情况汇总报告

公司第五届董事会审计委员会由两名独立董事和一名董事组成，其中，主任委员由独立董事会计专业人士刘新女士担任。根据中国证监会、深圳证券交易所

有关规定及公司董事会审计委员会年报工作规程，公司董事会审计委员会本着勤勉尽责的原则，履行了以下工作职责：

1、2009 年 1 月 5 日，在审计项目组人员正式进场审计前，审计委员会与会计师事务所协商确定了本年度财务报告审计工作计划。

2、2009 年 2 月 2 日，审计委员会认真审阅了公司编制的财务会计报表。

审计委员会认为：

公司编制的 2008 年度财务会计报表中的主要会计数据和业务数据与公司的实际经营情况基本相符。

同意会计师事务所以公司提交的 2008 年度财务会计报表为基础开展 2008 年度会计报表审计工作。

希望公司有关负责人配合会计师事务所尽快完成对年度会计报表的审计；审计项目组人员在审计过程中若发现重大问题应及时与审计委员会沟通，并在指定时间完成年度财务报告审计并出具客观公正的审计意见。

2、在现场审计期间，审计委员会各委员按照相关规定要求履行监督、核查职能，关注审计过程中发现的问题，督促会计事务所在规定时限内完成编制工作，确保年度报告真实、准确、及时、完整。

3、会计师事务所出具初步审计意见后，审计委员会于 2009 年 4 月 24 日再次审阅公司 2008 年度财务会计报表，并形成书面意见。

审计委员会认为：

公司经审计的 2008 年度财务报告中的主要会计数据和业务数据与公司的实际经营情况相符，财务报告附注内容完整，信息真实可靠，会计师事务所出具的审计意见客观公正。

同意会计师事务所以此财务报表为基础制作公司 2008 年年度报告及年度报告摘要，并按照总体审计计划尽快完成，以保证公司如期披露 2008 年年度报告。

4、2008 年度财务报告审计完成后，审计委员会于 2008 年 4 月 27 日召开 2009 年第三次会议。会议应到 3 人，实到 3 人。审计委员会全体委员经审慎研究，一致审议通过以下议案：

关于中审亚太会计师事务所有限公司从事本年度审计工作的总结报告；

审计委员会认为：中审亚太会计师事务所有限公司在为公司 2008 年年度财务报告审计过程中恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业准则；审计项目组人员配备合理，制定的年度审计工作计划可操作性强，时间安排充分合理；较好地完成了公司委托的各项工作。经审计的公司 2008 年度财务会计报告能够公允地反映公司的财务状况和经营成果，出具的审计结论客观公正。

2008 年度财务会计报告；

审计委员会同意将公司经审计的 2008 年度财务报告提交公司董事会会议审议。

关于提议续聘中审亚太会计师事务所有限公司为公司 2009 年度财务审计机构的议案。

（四）董事会下设的薪酬委员会履职情况汇总报告

薪酬与考核委员会是董事会的专门工作机构，主要负责制定公司董事及高管人员的考核标准并进行考核；负责制定、审查公司董事及高管人员的薪酬政策与方案，对董事会负责。

薪酬与考核委员会根据公司《董事、监事、高管人员薪酬管理办法》，认真考评董事及高管人员的履职情况，核查董事及高管人员的薪酬情况，认为报告期公司严格按照薪酬管理办法执行，程序与发放标准合规、合法，本报告所披露的董事、监事及高管人员的薪酬真实、准确。

五、本次利润分配、公积金转增股本预案

（一）2008 年度利润分配、公积金转增股本预案

根据中审亚太会计师事务所有限公司出具的审计报告，2008 年度公司实现归属于母公司所有者的净利润 81,383,496.67 元，加上年初未分配利润 224,882,662.19 元，年末可供分配的利润为 306,266,158.86 元。根据《公司法》和《公司章程》有关规定，提取 10% 盈余公积 2,513,312.70 元，可供股东分配的利润为 303,752,846.16 元。

鉴于公司各项业务的发展需要大量资金投入，为补充流动资金，节约财务费用，降低经营成本，实现公司持续、稳定的发展，公司董事会拟定 2008 年度利润不予分配，也不进行资本公积金转增股本。未分配利润将用于补充公司业务发展所需的流动资金。本预案尚需提交公司股东大会审议。

（二）前三年现金分红情况

单位：（人民币）元

	现金分红金额（含税）	合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率（%）
2007 年	0.00	368,765,878.57	0.00
2006 年	0.00	-101,507,994.45	0.00
2005 年	0.00	-96,425,673.69	0.00

六、其他

报告期内，公司选定的信息披露指定报刊为《中国证券报》和《证券时报》，未发生变更。

第九节 监事会报告

一、召开监事会会议情况

2008 年度监事会共召开四次监事会会议，具体情况如下：

1、第五届监事会第五次会议

2008 年 4 月 25 日召开，本次会议审议通过《2007 年度监事会工作报告》、《2007 年年度报告全文及摘要》、《2007 年度利润分配预案》、《2007 年度财务决算报告》、《2007 年度内部控制自我评价报告》、《关于 2007 年度重大会计差错更正的议案》和《关于申请撤销股票退市风险警示特别处理的议案》。

2、第五届监事会第六次会议

2008 年 4 月 29 日召开，本次会议审议通过《2008 年第一季度报告全文及正文》。

3、第五届监事会第七次会议

2008 年 8 月 28 日召开，本次会议审议通过《2008 年半年度报告全文及摘要》。

4、第五届监事会第八次会议

2008 年 10 月 27 日召开，本次会议审议通过《2008 年第三季度报告》。

二、监事会发表如下独立意见

1、公司依法运作情况

报告期内，监事会按照《公司法》、《公司章程》等有关规定对公司 2007 年年度股东大会及 2008 年历次临时股东大会、董事会会议的召开程序、决议事项，董事会对股东大会决议的执行情况以及公司的管理制度执行等情况进行了监督。监事会认为，公司的信息披露真实、准确，公司董事、高级管理人员能够严格按照国家法律、法规、公司章程的规定，履行职责，规范运作，认真执行股东大会的各项决议，不存在违反法律、法规、公司章程或有益于公司利益的行为。

2、检查公司财务情况

报告期内监事会不定期地对公司财务、业务及公司重要经营活动进行严格的监督、检查，并对公司年度各类财务报表、年度决算方案进行审核，同时对财务制度、管理制度的执行情况进行审查，未发现任何违规行为。中审亚太会计师事务所对公司 2008 年度财务报告进行了审计，并出具了无保留意见的审计报告。监事会认为该报告真实反映了公司的财务状况、经营成果及现金流量情况，审计报告公正、客观、真实、可靠。

3、报告期内公司没有募集资金，也不存在报告期前募集资金使用延续到报告期的情形。

4、2008 年公司收购、出售资产等交易价格合理，未发现损害股东权益或造

成资产流失的情况。

2008 年，公司收购海南青牧原实业有限公司 100%股权、海口永兴畜牧业有限公司 100%股权、海南联利饲料工贸有限公司相关经营性资产；出售公司所持海南成燕房地产开发有限公司 50%股权、海口罗牛山禽业有限公司 100%股权、海南罗牛山文昌鸡育种有限公司 60%股权。以上收购、出售资产等交易都严格履行了相关审批手续，交易价格合理，未发现内幕交易，不存在损害股东权益或造成资产流失的情况。

5、2008 年公司未发生重大关联交易。

第十节 重要事项

一、本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、本报告期公司没有发生破产重整相关事项。

三、公司持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司等金融企业股权事项

1、证券投资情况

单位：(人民币)元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额（元）	持有数量	期末账面值	占期末证券总投资比例（%）	报告期损益
1	股票	600401	*ST 申龙	1,970,546.00	229,400	555,148.00	100.00%	-1,415,398.00
期末持有的其他证券投资				0.00	-	0.00	0.00%	0.00
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	1,721,523.07
合计				1,970,546.00	-	555,148.00	100%	306,125.07

2、持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
000613	ST 东海 A	41,000,000.00	16.48%	83,449,336.95	-8,403,830.24	0.00	长期股权投资	购入
合计		41,000,000.00	-	83,449,336.95	-8,403,830.24	0.00	0.00	-

四、本报告期收购及出售资产、吸收合并事项

（一）报告期内，公司收购资产情况

单位：(人民币)万元

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为公司	本年初至本年末为公司贡献的净利	是否为关联交易（如	定价原则说明	所涉及的资产	所涉及的债权
------------	-------	-----	------	--------------	-----------------	-----------	--------	--------	--------

				贡献的净利润	润（适用于同一控制下的企业合并）	是，说明定价原则）		产权是否已全部过户	债务是否已全部转移
海南兴牧饲料有限公司	海南青牧原实业有限公司 100%股权	2008 年 7 月 18 日	865.79	-119.45	0.00	是	协商定价	是	是
海南联利饲料工贸有限公司	海南联利饲料工贸有限公司相关经营性资产	2008 年 12 月 29 日	1,560.00	0.00	0.00	是	-	否	是
天津宝迪农业科技股份有限公司	海口永兴畜牧业有限公司 85.046% 股权	2008 年 6 月 27 日	1,985.41	-163.45	0.00	是	协商定价	是	是
海口新华万头养猪场	海口永兴畜牧业有限公司 7.477% 股权	2008 年 6 月 27 日	174.55	-14.37	0.00	是	协商定价	是	是
海南澄心农业科技有限公司	海口永兴畜牧业有限公司 7.477% 股权	2008 年 6 月 27 日	174.55	-14.37	0.00	否	-	是	是

（二）报告期内，公司出售资产情况

单位：（人民币）万元

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	定价原则说明	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
海南星华集团投资有限公司	本公司所持有的海南成燕房地产开发有限公司 50% 股权	2008 年 06 月 03 日	16,793.34	0.00	6,644.98	否	-	是	是
曾宪云	本公司所持的海南天人降解塑料股份有限公司 45.80% 股权	2008 年 09 月 08 日	278.24	-44.25	-917.94	否	-	是	是

海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	本公司所持有的海口罗牛山禽业有限公司 100% 股权	2008 年 11 月 26 日	2,079.86	-438.53	503.14	否	-	是	是
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	本公司所持有的海南罗牛山文昌鸡育种有限公司 60% 股权	2008 年 11 月 26 日	752.27	-55.33	122.84	否	-	是	是

以上收购、出售资产对公司业务连续性、管理层稳定性无重大影响。

（三）报告期内，公司未发生企业合并事项。

五、重大关联交易事项

（一）报告期内，公司与日常经营相关的关联交易

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
海南大东海旅游中心股份有限公司	0.00	0.00%	16.32	5.00%
合计	0.00	0.00%	16.32	5.00%

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 0.00 万元。

（二）报告期内，公司资产收购、出售发生的关联交易

详见本节第四部分内容。

（三）报告期内，公司没有与关联方共同对外投资发生的关联交易

（四）报告期内，公司与关联方债权、债务往来、担保事项

1、公司与关联方债权、债务往来事项

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
海口罗牛山禽业有限公司	2,505.76	2,505.76	0.00	0.00
海南罗牛山文昌鸡育种有限公司	700.11	700.11	0.00	0.00
海南大东海旅游中心股份有限公司	60.58	90.00	0.00	0.00
海口罗牛山惠宝房地产开发有限公司	0.00	0.00	0.00	141.26
合计	3,266.45	3,295.87	0.00	141.26

其中：报告期内上市公司向控股股东提供资金的发生额 0.00 万元，余额 0.00 万元。

2、公司没有与关联方发生担保事项。

（五）报告期内，公司没有发生其他重大关联交易事项

六、重大合同及履行情况

报告期内，公司没有发生重大合同纠纷。

（一）报告期内，公司未发生托管、承包、租赁其他公司资产和其他公司

托管、承包、租赁本公司资产的事项。**（二）重要担保合同情况****1、报告期对外担保情况表**

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保(是或否)
海南欣科计算机软件有限公司	2003-3 -11	315.00	连带责任担保	2003 年 3 月 11 日至 2010 年 11 月 10 日	否	否
报告期内担保发生额合计		-6,069.00				
报告期末担保余额合计（A）		315.00				
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计		-1,150.00				
报告期末对控股子公司担保余额合计(B)		1,874.68				
公司担保总额情况(包括对控股子公司的担保)						
担保总额（A+B）		2,189.68				
担保总额占公司净资产的比例		1.47 %				
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）				0.00		
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）				0.00		
担保总额超过净资产 50%部分的金额（E）				0.00		
上述三项担保金额合计*（C+D+E）				0.00		

2、独立董事对公司对外担保情况的专项说明及独立意见

作为独立董事，我们本着实事求是的态度和认真负责的精神，根据中国证监会、中国银监会《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120 号）的规定和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号<年度报告的内容与格式>》（2007 年修订）的要求，对公司对外担保情况发表如下独立意见：

1、报告期内公司对外担保发生额（不包括对控股子公司的担保）为人民币 -6,069.00 万元，余额为人民币 315.00 万元。主要系报告期内被担保方海南欣科计算机软件有限公司偿还 135.00 万元；被担保方天津宝迪农业科技股份有限公司偿还我公司为其担保的全部贷款 5,934.00 万元。

公司对控股子公司的担保发生额为人民币 -1,150.00 万元，余额为人民币 1,874.68 万元。主要系报告期内被担保方海南职业技术学院偿还 750.00 万元；被担保方海南高职院后勤实业有限公司偿还 400.00 万元。

2、报告期内公司担保总额（包括对控股子公司的担保）为人民币 2,189.68 万元，担保总额占公司 2008 年末净资产的 1.47%。

报告期，公司没有新增对外担保的情形。

作为独立董事，我们将督促公司按照中国证监会 120 号文的要求，规范公司对外担保，同时加强对外担保的风险管理，以保证公司持续稳定的发展。

（三）报告期内，公司未发生委托他人进行资产管理事项**（四）无其他重大合同****七、持股 5%以上股东股改承诺事项履行情况**

在股权分置改革过程中，第一大股东承诺其持有公司股份自获得上市流通权之日起，在 12 个月内不上市交易或转让；在上述承诺期届满后，通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占公司股份总数的比例在 12 个月内不超过 5%，在 24 个月内不超过 10%。报告期内，第一大股东海南罗牛山控股集团有限公司遵守承诺，其解除限售股份情况如下：

2007 年 4 月 24 日，海南罗牛山控股集团有限公司持有本公司的有限售条件流通股 44,006,600 股上市流通；2008 年 4 月 23 日，其持有本公司的有限售条件流通股 35,098,400 股上市流通；2009 年 4 月 29 日，其持有本公司的有限售条件流通股 11,600,000 股上市流通。因此，我公司除部分高管股处于锁定状态外，其余股份全部为无限售条件流通股。

八、聘任及解聘会计师事务所情况

本报告期内，公司续聘中审亚太会计师事务所有限公司为公司的财务审计机构，本报告期支付中审亚太会计师事务所有限公司报酬为 45 万元（不含差旅费、住宿费），该会计师事务所是第二次为本公司提供年度审计服务（2007 年开始）。

九、公司、公司董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人受中国证监会和证券交易所监管的情况**1、公司接受中国证监会海南监管局检查及整改情况：**

中国证监会海南监管局于 2007 年 9 月至 2008 年 1 月对公司进行了现场检查，并于 2008 年 4 月 11 日和 2008 年 4 月 25 日分别下发了《关于要求海口农工贸（罗牛山）股份有限公司限期整改的通知》（琼证监发[2008]60、69 号，以下简称“通知”）。公司对此高度重视，组织公司全体董事、监事和高管人员认真学习文件内容，对整改通知中提出的问题进行认真分析和研究，根据整改通知的要求，制定了相应的整改措施，并经公司第五届董事会第十六次会议审议通过。《关于对中国证监会海南监管局现场检查问题的整改报告》详见 2008 年 4 月 26 日《中国证券报》、《证券时报》和巨潮网。

通过此次海南证监局对公司的现场检查及本公司自查，公司整改并解决了诸多历史遗留问题，为公司进一步规范运作清除了障碍，且海口食品有限公司确认其所持 ST 东海 A 该 6000 万股股权系代我公司持有，我公司为 ST 东海实际第一大股东。该重大事项于 2008 年 4 月 26 日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮网公开披露。

2、针对海南证监局对公司进行现场检查发现的问题，2008 年 5 月 6 日，中国证监会海南监管局下发《关于对海口农工贸（罗牛山）股份有限公司及部分董事、

高管人员进行批评的通报》，对公司及相关当事人提出通报批评；2009年1月17日，深圳证券交易所下发《关于对海口农工贸（罗牛山）股份有限公司及相关当事人给予处分的通知》，对公司及相关当事人给予通报批评的处分。

十、其他重大事项

鉴于公司2007年度已经实现盈利，主营业务正常运营，符合《深圳证券交易所股票上市规则》13.2.6规定的关于公司股票交易撤销退市风险警示特别处理的条件，并且不存在《深圳证券交易所股票上市规则》13.3.1规定的股票交易其他特别处理的情形，经公司申请，深圳证券交易所决定于2008年5月27日撤销公司股票交易退市风险警示的特别处理。自2008年5月27日开始，公司股票简称由“*ST罗牛”变更为“罗牛山”，公司股票交易日涨跌幅限制由5%恢复为10%，股票代码仍为000735。

十一、公司接待调研及采访情况

为贯彻证券市场公开、公平、公正的原则，报告期内公司严格遵循《深圳证券交易所上市公司公平信息披露指引》的相关规定，在接待采访以及投资者问询时，公司一律实行无差别对待政策，未发生有选择地、私下、提前向特定对象披露、透露或泄漏公司非公开信息的情形，保证了公司信息披露的公平性。报告期内，公司接待调研的情况如下：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2008年5月19日	公司十一楼会议室	实地调研	金基兴通投资管理有限公司 薄东兴	公司的发展状况
2008年6月26日	公司十一楼会议室	实地调研	惠理基金管理公司（Value Partners Limited） 谢清海 派杰亚洲证券有限公司 何绰越	公司的发展状况
2008年8月5日	公司十一楼会议室	实地调研	广发证券股份有限公司 农业和食品行业研究员 汤玮亮	公司的发展状况

第十一节 财务报告

一、 审计报告

中审亚太会计师事务所有限公司

中审亚太审字[2009]010186 号

审计报告

海口农工贸（罗牛山）股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的海口农工贸（罗牛山）股份有限公司（以下简称罗牛山）财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表，2008 年度的利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是罗牛山管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关

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。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

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、审计意见

我们认为，罗牛山财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了罗牛山 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和现金流量。

中审亚太会计师事务所有限公司

中国注册会计师：李志林

中国注册会计师：刘健生

中国·北京

二零零九年四月二十七日

二、财务报表及附注

资产负债表

编制单位：海口农工贸（罗牛山）股份有限公司

2008 年 12 月 31 日

金额单位：人民币元

项目	附注		年末数		年初数	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：						
货币资金	7.1		160,604,888.27	91,555,047.07	188,777,328.07	69,004,782.56
交易性金融资产	7.2		994,836.20	145,950.00	5,166,595.00	
应收票据						
应收账款	7.3	8.1	23,867,192.32	4,669,897.30	27,021,198.43	7,199,141.08
预付账款	7.4	8.2	123,110,103.59	49,522,152.02	153,364,313.34	113,546,716.69
应收利息						
应收股利						
其他应收款	7.5	8.3	217,742,801.53	152,449,161.59	183,862,425.83	114,875,380.69
存货	7.6	8.4	118,430,220.52	5,738,052.47	105,314,413.60	23,349,178.46
其中，消耗性生物资产			61,322,715.89	684,058.59	67,652,594.42	16,912,643.75
一年内到期的非流动资产						
其他流动资产	7.7		25,744,585.32	25,690,074.32	28,007,939.52	27,690,074.32
流动资产合计			670,494,627.75	329,770,334.77	691,514,213.79	355,665,273.80
非流动资产：						
可供出售金融资产						
持有至到期投资			500,000.00			
长期应收款						
长期股权投资	7.8	8.5	133,606,853.12	840,858,370.47	187,190,509.51	823,285,750.76
投资性房地产						
固定资产	7.9		767,581,962.22	194,478,441.86	845,558,599.36	234,500,639.33
在建工程	7.10		95,322,308.39	107,489.32	162,293,179.47	9,410,515.97
工程物资						
固定资产清理						
生产性生物资产	7.11		36,317,498.68	1,552,500.00	42,768,949.93	8,473,467.21
油气资产						
无形资产	7.12		353,676,585.08	269,947,365.43	350,249,585.15	273,979,100.38
开发支出						
商誉	7.13		54,259,684.81		66,216,247.76	
长期待摊费用	7.14		3,983,788.09		4,019,384.83	
递延所得税资产	7.15		1,311,179.22			
其他非流动资产						
非流动资产合计			1,446,559,859.61	1,306,944,167.08	1,658,296,456.01	1,349,649,473.65
资产总计			2,117,054,487.36	1,636,714,501.85	2,349,810,669.80	1,705,314,747.45

公司法定代表人：胡电铃

主管会计工作的公司负责人：徐自力

公司会计机构负责人：宋岚

资产负债表（续）

编制单位：海口农工贸（罗牛山）股份有限公司

2008 年 12 月 31 日

金额单位：人民币元

负债和所有者权益（或股东权益）	附注		年末数		年初数	
	合并	母公司	合并数	母公司	合并数	母公司
流动负债：						
短期借款	7.16		115,000,000.00	115,000,000.00	137,000,000.00	127,000,000.00
交易性金融负债						
应付票据						
应付账款	7.17		22,743,436.29	22,124.79	33,604,390.49	3,939,631.87
预收款项	7.18		74,403,673.75	3,450,542.02	68,517,237.31	5,004,449.57
应付职工薪酬	7.19		25,723,230.25	698,018.72	25,853,152.81	5,228,356.11
应交税费	7.20		21,531,061.93	834,056.00	18,356,231.96	763,424.36
应付利息			2,623,381.97	296,756.23	2,674,611.57	567,323.50
应付股利	7.21		2,173,805.00	2,173,805.00	2,173,805.00	2,173,805.00
其他应付款	7.22		135,112,000.50	187,009,835.24	275,253,319.84	280,741,520.24
一年内到期的非流动负债	7.23		36,914,800.00		71,458,000.00	
其他流动负债	7.24		23,573,203.88	3,200,000.00	36,720,517.58	
流动负债合计			459,798,593.57	312,685,138.00	671,611,266.56	425,418,510.65
非流动负债：						
长期借款	7.25		87,100,000.00	50,000,000.00	113,626,800.00	27,000,000.00
应付债券						
长期应付款	7.26				57,479,427.00	
专项应付款	7.27				4,000,000.00	4,000,000.00
递延所得税负债						
其他非流动负债						
非流动负债合计			87,100,000.00	50,000,000.00	175,106,227.00	31,000,000.00
负债合计			546,898,593.57	362,685,138.00	846,717,493.56	456,418,510.65
所有者权益（或股东权益）：						
实收资本（或股本）	7.28		880,132,000.00	880,132,000.00	880,132,000.00	880,132,000.00
资本公积	7.29		202,063,112.27	202,016,785.29	202,016,785.29	202,016,785.29
减：库存股						
盈余公积	7.30		107,277,841.72	107,277,841.72	104,764,529.02	104,764,529.02
未分配利润	7.31		303,752,846.16	84,602,736.84	224,882,662.19	61,982,922.49
外币报表折算差额						
归属于母公司所有者权益合计			1,493,225,800.15	1,274,029,363.85	1,411,795,976.50	1,248,896,236.80
少数股东权益			76,930,093.64		91,297,199.74	
所有者权益合计			1,570,155,893.79	1,274,029,363.85	1,503,093,176.24	1,248,896,236.80
负债和所有者权益总计			2,117,054,487.36	1,636,714,501.85	2,349,810,669.80	1,705,314,747.45

公司法定代表人：胡电铃

主管会计工作的公司负责人：徐自力

公司会计机构负责人：宋岚

利润表

编制单位：海口农工贸（罗牛山）股份有限公司

2008 年度

金额单位：人民币元

项目	附注		本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入			802,095,480.85	143,247,012.06	808,655,417.05	132,136,984.11
其中：营业收入	7.32	8.6	802,095,480.85	143,247,012.06	808,655,417.05	132,136,984.11
利息收入						
已赚保费						
手续费及佣金收入						
二、营业总成本			789,725,286.09	179,497,877.25	787,001,157.26	161,313,637.02
其中：营业成本	7.32	8.6	653,082,071.30	111,071,728.18	649,879,405.64	102,011,003.83
利息支出						
营业税金及附加			3,952,513.65	315,973.21	3,957,757.70	1,163,655.99
销售费用			8,458,685.34	2,301,122.12	17,709,868.72	2,495,690.12
管理费用			90,573,793.09	43,088,255.76	86,131,397.45	34,880,222.79
财务费用			13,082,935.83	10,487,153.01	28,081,665.40	19,372,953.88
资产减值损失			20,575,286.88	12,233,644.97	1,241,062.35	1,390,110.41
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			-1,118,628.00	-4,050.00	65,800.00	102,400.00
投资收益(损失以 “-”号填列)	7.33		68,320,697.50	61,905,383.50	275,241,977.02	128,481,203.70
其中：对联营企 业和合营企业的投资收益			-2,219,244.68	-10,719,022.87	18,691,890.27	18,691,890.27
汇兑收益(损失以“-” 号填列)						
三、营业利润(亏损以“-” 号填列)	7.34		79,572,264.26	25,650,468.31	296,962,036.81	99,406,950.79
加：营业外收入	7.35		14,167,016.62	2,160,251.40	107,991,868.58	93,785,128.89
减：营业外支出	7.36		5,221,308.85	2,677,592.67	9,972,244.34	906,723.67
其中：非流动资产处 置损失	7.37	8.7	2,640,802.76	77,592.67	7,692,432.89	616,664.39
四、利润总额(亏损总额 以“-”号填列)			88,517,972.03	25,133,127.04	394,981,661.05	192,285,356.01
减：所得税费用			811,622.48		18,074,118.60	
五、净利润(净亏损以“-” 号填列)			87,706,349.55	25,133,127.04	376,907,542.45	192,285,356.01
归属于母公司所有者 的净利润	7.38		81,383,496.67	25,133,127.04	368,765,878.57	192,285,356.01
少数股东损益	7.39		6,322,852.88		8,141,663.88	
六、每股收益：						
(一) 基本每股收益			0.09	0.03	0.42	0.22
(二) 稀释每股收益			0.09	0.03	0.42	0.22

公司法定代表人：胡电铃

主管会计工作的公司负责人：徐自力

公司会计机构负责人：宋岚

现金流量表

编制单位：海口农工贸（罗牛山）股份有限公司 2008 年度

金额单位：人民币元

项目	附注	本期金额		上期金额	
	合并	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金		826,872,413.49	148,427,253.29	808,173,520.80	126,769,929.77
客户存款和同业存放款项净增加额					
向中央银行借款净增加额					
向其他金融机构拆入资金净增加额					
收到原保险合同保费取得的现金					
收到再保险业务现金净额					
保户储金及投资款净增加额					
处置交易性金融资产净增加额					
收取利息、手续费及佣金的现金					
拆入资金净增加额					
回购业务资金净增加额					
收到的税费返还		185,203.29			
收到其他与经营活动有关的现金	7.40.1	86,623,512.47	44,897,723.32	14,749,310.62	12,743,821.00
经营活动现金流入小计		913,681,129.25	193,324,976.61	822,922,831.42	139,513,750.77
购买商品、接受劳务支付的现金		693,807,835.01	52,505,380.83	701,683,209.56	143,013,687.91
客户贷款及垫款净增加额					
存放中央银行和同业款项净增加额					
支付原保险合同赔付款项的现金					
支付利息、手续费及佣金的现金					
支付保单红利的现金					

支付给职工以及为职工支付的现金		81,368,841.37	16,737,734.31	60,425,506.69	13,555,551.93
支付的各项税费		13,794,945.61	2,207,330.03	2,988,869.53	1,607,576.34
支付其他与经营活动有关的现金	7.40.2	33,633,637.68	36,091,463.59	33,730,293.05	41,354,995.50
经营活动现金流出小计		822,605,259.67	107,541,908.76	798,827,878.83	199,531,811.68
经营活动产生的现金流量净额		91,075,869.58	85,783,067.85	24,094,952.59	-60,018,060.91
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		4,429,766.17	1,263,171.17	316,357,104.76	187,384,400.08
取得投资收益收到的现金		1,368,167.96			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		10,258,451.71	7,732,462.40	29,930,075.35	3,537,545.13
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		27,751,512.99	28,321,327.96		
收到其他与投资活动有关的现金	7.40.3	42,619,702.81	42,619,702.81	192,101,980.76	189,599,131.42
投资活动现金流入小计		86,427,601.64	79,936,664.34	538,389,160.87	380,521,076.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		79,484,720.04	27,086,770.61	120,000,289.82	10,265,047.19
投资支付的现金		57,990,000.00	55,000,000.00	1,840,843.84	
质押贷款净增加额					
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		11,378,413.60	14,758,215.04		
支付其他与投资活动有关的现金	7.40.4	53,863,826.31	48,304,361.57	15,157,598.00	15,157,598.00
投资活动现金流出小计		202,716,959.95	145,149,347.22	136,998,731.66	25,422,645.19
投资活动产生的现金流量净额		-116,289,358.31	-65,212,682.88	401,390,429.21	355,098,431.44
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		4,900,000.00			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		4,900,000.00			
取得借款收到的现金		167,500,000.00	165,000,000.00	218,746,800.00	194,000,000.00
发行债券收到的现金					
收到其他与筹资活动	7.40.5	8,415,390.88	1,400,000.00	20,100,517.58	

有关的现金					
筹资活动现金流入小计		180,815,390.88	166,400,000.00	238,847,317.58	194,000,000.00
偿还债务支付的现金		170,000,000.00	154,000,000.00	483,575,962.55	419,393,962.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		11,569,341.95	8,215,120.46	49,887,285.45	41,221,491.31
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润					
支付其他与筹资活动有关的现金	7.40.6	2,205,000.00	2,205,000.00	251,800.00	251,800.00
筹资活动现金流出小计		183,774,341.95	164,420,120.46	533,715,048.00	460,867,253.86
筹资活动产生的现金流量净额		-2,958,951.07	1,979,879.54	-294,867,730.42	-266,867,253.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				-1,629,083.70	-1,532,765.07
五、现金及现金等价物净增加额		-28,172,439.80	22,550,264.51	128,988,567.68	26,680,351.60
加：期初现金及现金等价物余额		188,777,328.07	69,004,782.56	59,788,760.39	42,324,430.96
六、期末现金及现金等价物余额		160,604,888.27	91,555,047.07	188,777,328.07	69,004,782.56

公司法定代表人：胡电铃

主管会计工作的公司负责人：徐自力

公司会计机构负责人：宋岚

现金流量表（续）

编制单位：海口农工贸（罗牛山）股份有限公司

2008 年度

金额单位：人民币元

项 目	合并数	母公司数	合并数	母公司数
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量				
净利润	87,706,349.55	25,133,127.04	374,360,146.48	189,737,960.04
加：资产减值准备	20,575,286.88	12,233,644.97	1,241,062.35	1,390,110.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	69,536,128.19	19,497,478.51	68,425,625.79	13,475,112.11
无形资产摊销	5,794,126.39	4,753,325.95	7,314,383.21	3,521,743.34
长期待摊费用摊销	113,654.77		92,540.04	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	-2,519,933.52	-637,212.67	-95,044,897.65	-92,714,295.77
固定资产报废损失（收益以“-”填列）				
公允价值变动损失（收益以“-”填列）	1,118,628.00	4,050.00	-102,400.00	-102,400.00
财务费用（收益以“-”填列）	13,737,960.56	10,744,327.21	30,804,837.98	21,684,345.06
投资损失（收益以“-”填列）	-68,320,697.50	-61,905,383.50	-271,959,429.90	-125,933,807.73
递延所得税资产减少（增加以“-”填列）	-1,311,179.22		99,469.59	
递延所得税负债增加（减少以“-”填列）				
存货的减少（增加以“-”填列）	-13,115,806.92	17,611,125.99	-41,127,426.66	-991,001.29
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-472,159.84	28,980,027.55	-51,060,951.76	-52,238,473.74
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-21,766,487.76	29,368,556.80	-2,973,327.87	-22,579,220.45
其他			4,025,320.99	4,731,867.11
经营活动产生的现金流量净额	91,075,869.58	85,783,067.85	24,094,952.59	-60,018,060.91
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：				
债务转为资本				
一年内到期的可转换公司债券				
融资租入固定资产				
3、现金及现金等价物净增加情况：				
现金的期末余额	160,604,888.27	91,555,047.07	188,777,328.07	69,004,782.56
减：现金的期初余额	188,777,328.07	69,004,782.56	59,788,760.39	42,324,430.96
加：现金等价物的期末余额				
减：现金等价物的期初余额				
现金及现金等价物净增加额	-28,172,439.80	22,550,264.51	128,988,567.68	26,680,351.60

公司法定代表人：胡电铃

主管会计工作的公司负责人：徐自力

公司会计机构负责人：宋岚

所有者权益变动表

编制单位：海口农工贸(罗牛山)股份有限公司

2008 年度

金额单位：人民币元

项目	本期金额						上年金额					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润			实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	880,132,000.00	202,016,785.29	104,764,529.02	222,335,266.22	91,297,199.74	1,500,545,780.27	880,132,000.00	240,815,193.86	98,160,581.63	-137,279,268.99	91,751,251.72	1,173,579,758.22
加：会计政策变更												
前期差错更正				2,547,395.97		2,547,395.97						
二、本年年初余额	880,132,000.00	202,016,785.29	104,764,529.02	224,882,662.19	91,297,199.74	1,503,093,176.24	880,132,000.00	240,815,193.86	98,160,581.63	-137,279,268.99	91,751,251.72	1,173,579,758.22
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		46,326.98	2,513,312.70	78,870,183.97	-14,367,106.10	67,062,717.55		-38,798,408.57	6,603,947.39	359,614,535.21	-454,051.98	326,966,022.05
（一）净利润				81,383,496.67	6,322,852.88	87,706,349.55				366,218,482.60	8,141,663.88	374,360,146.48
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		46,326.98				46,326.98		-38,798,408.57				-38,798,408.57
1．可供出售金融资产公允价值变动净额												
2．权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		328,600.00				328,600.00						
3．与计入所有者权益项目相关的所得税影响												
4．其他		-282,273.02				-282,273.02		-38,798,408.57				-38,798,408.57
上述（一）和（二）小计		46,326.98		81,383,496.67	6,322,852.88	87,752,676.53		-38,798,408.57		366,218,482.60	8,141,663.88	335,561,737.91

(三)所有者投入和减少资本					-20,689,958.98	-20,689,958.98					-8,595,715.86	-8,595,715.86
1.所有者投入资本											-8,595,715.86	-8,595,715.86
2.股份支付计入所有者权益的金额												
3.其他					-20,689,958.98	-20,689,958.98						
(四)利润分配			2,513,312.70	-2,513,312.70					6,603,947.39	-6,603,947.39		
1.提取盈余公积			2,513,312.70	-2,513,312.70					6,603,947.39	-6,603,947.39		
3.对所有者(或股东)的分配												
4.其他												
(五)所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本(或股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.其他												
四、本期期末余额	880,132,000.00	202,063,112.27	107,277,841.72	303,752,846.16	76,930,093.64	1,570,155,893.79	880,132,000.00	202,016,785.29	104,764,529.02	222,335,266.22	91,297,199.74	1,500,545,780.27

公司法定代表人：胡电铃

主管会计工作的公司负责人：徐自力

公司会计机构负责人：宋岚

资产减值准备明细表

编制单位：海口农工贸(罗牛山)股份有限公司 2008 年度 单位：(人民币)元

项目	年初账面余额	本期计提额	本期减少数			期末账面余额
			转回	转销	其他	
一、坏账准备	44,794,986.16	17,468,842.94			4,349,101.20	57,914,727.90
二、存货跌价准备	1,059,905.50					1,059,905.50
三、可供出售金融资产减值准备						0.00
四、持有至到期投资减值准备						0.00
五、长期股权投资减值准备	1,291,970.00					1,291,970.00
六、投资性房地产减值准备						0.00
七、固定资产减值准备						0.00
八、工程物资减值准备						0.00
九、在建工程减值准备						0.00
十、生产性生物资产减值准备						0.00
其中：成熟生产性生物资产减值准备						0.00
十一、油气资产减值准备						0.00
十二、无形资产减值准备						0.00
十三、商誉减值准备		3,106,443.94				3,106,443.94
十四、其他						0.00
合计	47,146,861.66	20,575,286.88			4,349,101.20	63,373,047.34

海口农工贸（罗牛山）股份有限公司

2008 年度财务报表附注

（如无特别注明，计量单位为人民币元）

附注 1 公司简介

海口农工贸（罗牛山）股份有限公司（以下简称本公司或公司）系由海口市农工贸企业总公司作为主发起人，与海南兴华农业财务公司、海南省桂林洋农场、海口天星实业公司共同发起，以定向募集方式设立的股份有限公司。本公司于 1993 年 10 月 15 日在海南省工商行政管理局登记注册，经向社会公众发行股票、历年送配、转增股本和增发新股后，注册资本为人民币 58,725.40 万元。根据本公司 2006 年 3 月 30 日股东大会通过的以资本公积转增股本决议，注册资本变更为人民币 88,013.20 万元，该项变更业经亚太中汇会计师事务所有限公司亚太验字[2006]D-A-008 号验资报告验证，2006 年 8 月 16 日向海南省工商行政管理局办理了变更注册登记。注册号为 4600001004517，住所为海口市人民大道 50 号，法定代表人为胡电铃，经营范围为种养殖业、兴办工业、房地产开发经营、建筑装璜工程、化肥的生产销售、农副畜水产品及其饲料加工销售、机械汽车摩托车零件、电子产品、金属材料（专营除外）、化工产品（专营除外）、家用电器、现代办公用品、文件用品、日用百货、食品、建筑材料、农副土特产品的销售、餐饮业、交易市场的开发建设、租赁服务。

本公司 2008 年度财务报告已于 2009 年 4 月 27 日经本公司第五届董事会第二十六次会议批准。

附注 2 财务报表的编制基础

本财务报表（包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表，2008 年度的利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注，下同）以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照中华人民共和国财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》（2006）及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上按照本附注 4 所述的会计政策编制财务报表。

本财务报表附注的披露同时也遵照了中国证券监督管理委员会《公开发行证

券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2007 年修订）》以及《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式（2007 年修订）》的规定。

附注 3 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》（2006）的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

附注 4 公司主要会计政策、会计估计和前期会计差错

4.1 会计期间

本公司会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4.2 记账基础和计量原则

本公司的会计核算以权责发生制为记账基础，除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（包括衍生金融工具）及投资性房地产后续计量按公允价值计量外，其他项目均按历史成本计量。如果资产发生减值损失，则计提相应的减值准备。

4.3 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

4.4 外币业务核算方法

本公司发生外币交易时，按交易发生日的即期汇率（即中国人民银行当日公布的人民币外汇牌价中间价）将外币金额折算为记账本位币金额。

本公司发生外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项时，按照交易实际采用的汇率（即银行买入价或卖出价）折算。

资产负债表日，各项货币性外币资产、负债账户按当日中国人民银行公布的外汇牌价中间价折合为人民币，除外币专门借款本金及利息产生的汇兑差额在资本化期间按规定予以资本化计入在建工程成本外，其他外币折算差额作为汇兑损益计入当期损益。

4.5 计量属性在本期发生变化的报表项目及本期采用的计量属性

本公司主要报表项目在本期采用的计量属性与前期相比未发生变化。

4.6 现金等价物的确定标准

是指本公司持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、

易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

4.7 金融资产

4.7.1 金融资产的内容

本公司的金融资产，是指下列资产：

现金；

持有的其他单位的权益工具；

从其他单位收取现金或其他金融资产的合同权利；

在潜在有利条件下，与其他单位交换金融资产或金融负债的合同权利；

4.7.2 金融资产的分类

本公司将金融资产分为四类：交易性金融资产，应收款项，持有至到期投资和可供出售金融资产。本公司在取得时即对金融资产进行分类。

4.7.2.1 交易性金融资产

如果金融资产的取得主要是为了近期内以公允价值出售，或金融资产是采用短期获利模式进行管理的金融工具投资组合的一部分，则将其归入此类别。衍生金融工具也被分类为交易性金融资产。

交易性金融资产在获得时按照公允价值进行初始确认，相关交易费用直接计入当期损益。持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日以公允价值列示，公允价值变动形成的利得或损失均直接计入当期损益。处置时，公允价值与初始入账金额之间差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

4.7.2.2 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。当本公司直接向债务人销售商品或提供劳务等而没有出售应收款项的意图时，本公司将其确认为应收款项。

应收款项按照取得时的公允价值及交易成本的合计金额进行初始确认。在资产负债表日以扣除该类资产减值准备后的摊余成本列示。本公司收回或处置应收款项时，取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

4.7.2.3 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确

意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资类金融资产在取得时按照公允价值及交易成本的合计金额入账，支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。在资产负债表日以扣除该类资产减值准备后的摊余成本列示。处置时，所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

4.7.2.4 可供出售金融资产

可供出售金融资产是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及应收款项、持有至到期投资、交易性金融资产之外的非衍生金融资产；可供出售金融资产通常持有期限不确定，有可能依据流动性需求或利率、汇率及权益价格的变动而被出售。

可供出售金融资产在取得时按照公允价值及交易成本的合计金额入账。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，计入投资收益。在资产负债表日按照公允价值列示，因公允价值变动而产生的利得或损失在资产被转让或被认定为减值之前，按照扣除所得税影响后的金额确认在资本公积（其他资本公积）中；待实际转让或被认定为减值时，再将以前直接计入资本公积（其他资本公积）确认的公允价值变动累计额对应处置部分转入投资损益。处置可供出售金融资产取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益。

4.8 金融负债

4.8.1 金融负债的内容

本公司金融负债，是指下列负债：

向其他单位交付现金或其他金融资产的合同义务；

在潜在不利条件下，与其他单位交换金融资产或金融负债的合同义务；

将来须用或可用公司自身权益工具进行结算的非衍生工具的合同义务，公司根据该合同将交付非固定数量的自身权益工具；

将来须用或可用公司自身权益工具进行结算的衍生工具的合同义务，但公司以固定金额的现金或其他金融资产换取固定数量的自身权益工具的衍生工具

合同义务除外。其中，企业自身权益工具不包括本身就是在将来收取或支付企业自身权益工具的合同。

4.8.2 金融负债的分类

本公司将金融负债分为两类：交易性金融负债和其他金融负债。本公司在取得时即对金融负债进行分类。

4.8.2.1 交易性金融负债

如果金融负债的取得主要是为了近期内以公允价值回购。衍生金融工具也被分类为交易性金融负债。

交易性金融负债在获得时按照公允价值进行初始确认，相关交易费用直接计入当期损益。资产负债表日以公允价值列示，公允价值变动形成的利得或损失均直接计入当期损益。处置时，公允价值与初始入账金额之间差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

4.8.2.2 其他金融负债

其他金融负债是指除以交易性金融负债以外的金融负债。包括发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等。其他金融负债按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。在资产负债表日以摊余成本列示。

4.9 公允价值的确定

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况并自愿交易的双方进行资产交换或债务清偿的金额。

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，指易于定期从交易所、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定期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作为确定其公允价值的基础。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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

4.10 金融工具的确认和终止

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。

从金融资产收到现金流量的合同权利到期或已经将金融资产相关的几乎所

有风险和报酬转移时，本公司终止确认该金融资产。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本公司才终止确认该金融负债或其一部分。

4.11 金融资产的减值

本公司在资产负债表日对交易性金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，当有客观证据表明该金融资产发生减值的，且损失事件对金融资产的预计未来现金流会产生可以可靠估计的影响时，本公司认定金融资产已发生减值并将其减记至可回收金额，减记的金额确认为减值损失计入当期损益。

4.11.1 本公司认定的金融资产发生减值的客观证据

发行人或债务人发生严重财务困难；

债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金时违约或逾期；

债务人很可能倒闭或进行其他方式的财务重组；

因发行人发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

有公开的数据表明，某组金融资产虽无法辨认其中的单项资产的现金流量在减少，但总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来，其预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所处行业不景气、所在地区失业率提高等；

债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回初始投资成本；

权益证券市价发生严重或非暂时性下跌；

其他表明金融资产发生减值的客观证据。

本公司首先对单项金额重大的金融资产是否存在减值的客观证据进行单独评估，并对单项金额不重大的金融资产是否存在发生减值的客观证据进行整体评估。

如果没有客观证据表明单独评估的金融资产存在减值情况，无论该金融资产金额是否重大，本公司将其包括在具有类似信用风险特征的金融资产组别中，进行整体减值评估。单独进行评估减值并且已确认或继续确认减值损失的资产，不再对其计提整体评估减值准备。

4.11.2 以摊余成本计量的金融资产

单项应收款项或持有至到期投资已发生的减值损失，按照该资产的账面余额与其可回收金额，即按资产以其原实际利率贴现的未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）的现值之间的差额进行确认计量。原实际利率是初始确认该金融资产时计算确定的实际利率。

本公司对单项金额非重大的应收款项按账龄划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。本公司确定坏账计提比例时，是根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定的。具体比例如下：

账 龄	计提比例（%）
1 年以内	5
1-2 年	10
2-3 年	20
3-4 年	50
4 年以上	100

当金融资产无法收回时，在完成所有必要程序及确定损失金额后，本公司对该等金融资产予以核销，冲减相应的坏账准备。核销后又收回的应收款项按回收金额冲减回收当期的坏账损失。

如果在以后的期间，减值损失的金额减少且金额的减少与确认减值后发生的事件有客观关联（例如，债务人的财务状况好转），本公司通过调整坏账准备金额将以前确认的减值损失金额予以转回，转回的金额计入当期损益。

4.11.3 可供出售金融资产

对可供出售金融资产，本公司均将其视为单项金额重大的金融资产单独进行减值测试。

可供出售金融资产发生减值，本公司将原直接计入资本公积（其他资本公积）中的可供出售金融资产公允价值下降形成的累计损失予以转出，并计入当期损益。累计损失是该可供出售金融资产的初始取得成本，扣除已收回本金和摊销金额、发生减值时的公允价值和原计入损益的减值损失后的净额。

划分为可供出售金融资产的权益工具投资的减值损失一经确认，本公司不再通过损益转回。

4.12 存货核算方法

4.12.1 存货分类

本公司存货包括：原材料、在产品、库存商品、开发产品、开发成本及低值易耗品、消耗性生物资产等。

4.12.2 取得和发出的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价；发出时采用加权平均法计价。

应计入存货成本的借款费用，按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》处理。

投资者投入存货的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定。

非货币性资产交换、债务重组和企业合并取得的存货的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号——债务重组》和《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定。

4.12.3 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法摊销。

4.12.4 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度采用永续盘存制。

4.12.5 确定存货可变现净值的依据和存货跌价准备的计提方法

每年年末及中期报告期终了，本公司对存货进行全面清查后，按成本与可变现净值孰低计量。

存货可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

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

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

存货跌价准备按照单个存货项目（或存货类别）的成本高于可变现净值的差额计提。

4.12.6 房地产开发企业的存货核算方法

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

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

4.13 长期股权投资

4.13.1 长期股权投资的初始计量

长期股权投资取得时按照下列规定确定其初始投资成本：

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本；

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

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

企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

a、同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

b、非同一控制下的企业合并，购买方在购买日按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润，作为应收股利处理。

4.13.2 长期股权投资的核算方法——成本法

本公司对下列长期股权投资采用成本法核算：

投资企业能够对被投资单位实施控制的长期股权投资；

投资企业对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

4.13.3 长期股权投资的核算方法——权益法

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

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

取得长期股权投资后，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，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

4.13.4 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

当本公司与两个或多个企业或个人共同投资建立企业，并按合同约定对该企业的财务和经营政策共同决定时，视为对该企业具有共同控制。

当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，符合下列条件之一时，视为对其具有重大影响：

拥有被投资单位 20%或以上至 50%表决权资本时；

在被投资单位的董事会或类似机构的权力机构中派有代表；

与被投资单位参与政策制定过程；

与被投资单位互相交换管理人员；

被投资单位依赖本公司的技术资料。

4.13.5 长期投资减值准备的计提

中期末及年末，本公司对长期股权投资计提减值准备，减值准备的确定及计提方法参见附注 4.19。

4.14 投资性房地产

本公司对能够单独计量和出售、且是为赚取租金或资本增值、或两者兼有而持有的房地产作为投资性房地产核算，主要包括已出租的建筑物。

投资性房地产按照实际取得成本进行初始计量。满足条件的其他资产转换为投资性房地产时，按照其转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

本公司对投资性房地产采用成本模式计量。

4.15 固定资产

4.15.1 固定资产的标准

本公司固定资产指为为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用期限超过 1 个会计年度，且单位价值超过 2,000 元的资产。

4.15.2 固定资产的初始计量

本公司固定资产在取得时按购置或新建时的原始成本计价。

4.15.3 固定资产折旧

本公司对固定资产在预计使用年限内按直线法计提折旧。各类固定资产的预计使用年限和预计净残值率分别为：

类 别	经济使用年限	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20-30 年	5	3.17-4.75
交通运输工具	5-10 年	5	9.50-19
专用设备	8-15 年	5	6.33-11.88
通用设备	5 年	5	19
办公设备	5 年	5	19
其他设备	5 年	5	19

4.15.4 固定资产的后续支出

本公司固定资产的后续支出是指固定资产使用过程中发生的更新改造支出、修理费用等。

与固定资产有关的更新改造等后续支出，符合固定资产确认条件的，将被替换的账面价值扣除后计入固定资产成本；与固定资产有关的修理费用等后续支出，不符合固定资产确认条件的，直接计入当期损益。

4.15.5 固定资产减值准备

中期末及年末，本公司对固定资产计提减值准备，减值准备的确定及计提方法参见附注 4.19。

4.16 在建工程

在建工程按实际成本核算，其实际成本包括有关建造的资产达到预定可使用状态之前发生的与购置或建造固定资产有关的一切直接或间接成本，包括符合《企业会计准则第 17 号——借款费用》资本化条件的借款费用。

在建工程达到预定可使用状态时转入固定资产。

中期末及年末，本公司对在建工程计提减值准备，减值准备的确定及计提方法参见附注 4.19。

4.17 生产性生物资产及累计折旧

4.17.1 生产性生物资产的确定标准

本公司自行繁殖的产畜和役畜达到预定生产经营目的（成龄）前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出计入生产性生物资产成本。达到预定生产经营目的后发生的后续支出，计入当期损益。

4.17.2 生产性生物资产累计折旧

按年限平均法计提折旧，预计残值率 10-50%，预计使用寿命为 1.5-3 年。

4.18 无形资产

本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产作为无形资产核算。

无形资产按取得时的实际成本入账。

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

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，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。

无形资产的使用寿命为有限的，按估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量，在使用寿命内系统按直线法摊销。其使用寿命按下列标准进行估计：

来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命为合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明公司续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。

合同或法律没有规定使用寿命的，本公司通过与同行业的情况进行比较、参考历史经验、或聘请相关专家进行论证等方法，综合各方面因素确定无形资产能为公司带来经济利益的期限。

按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，该项无形资产视为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

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。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销期限和摊销方法。

中期末及年末，本公司对无形资产计提减值准备，减值准备的确定及计提方法参见附注 4.19。

4.19 资产减值

中期末及年末，本公司对长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产及其他资产是否存在减值迹象进行判断。存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值：

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

本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；

市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

本公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期；
其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

当存在上述减值迹象，本公司根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者作为其可收回金额，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

本公司以单项资产为基础估计其可收回金额。难以对单项资产的可收回金额进行估计时，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

4.20 资产组

资产组是可以认定的最小资产组合。本公司在对资产组进行认定时，是以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

4.21 借款费用

借款费用，是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指为资产的购建或者生产所必需的时间在 1 年以上（含 1 年），才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

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者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金

额，按照下列规定确定：

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

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，按下列公式计算：

一般借款利息费用资本化金额 = 累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数 × 所占用一般借款的资本化率。

所占用一般借款的资本化率 = 所占用一般借款当期实际发生的利息之和 ÷ 所占用一般借款本金加权平均数

所占用一般借款本金加权平均数 = $\sum$ (所占用每笔一般借款本金 × 每笔一般借款在当期所占用的天数 / 当期天数)

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。实际利率根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益。

4.22 收入的确认

4.22.1 销售商品

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方；公司不再对该商品实

施继续管理权和实际控制权；收入的金额能够可靠地计量；与交易相关的经济利益很可能流入公司；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认营业收入实现。

4.22.2 提供劳务

在同一年度内开始并完成，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的依据时，确认劳务收入的实现；如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。

4.22.3 让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入公司，收入的金额能够可靠地计量时，按合同或协议规定确认为收入。

4.23 所得税

本公司在取得资产、负债时，确定其计税基础。中期末或年末资产、负债的账面价值与其计税基础存在暂时性差异的，按照准则规定确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。

暂时性差异，是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额；未作为资产和负债确认的项目，按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面价值之间的差额也属于暂时性差异。

对于并不涉及企业合并、且交易发生时不影响会计利润及应纳税所得额的资产或负债的初始确认的，不确认递延所得税资产。

当表明在未来有足够应纳税所得以抵销上述暂时性差异时，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

公司对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，除同时满足投资企业能够控制暂时性差异转回的时间，以及该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回两个条件的，确认相应的递延所得税负债。

除商誉的初始确认，以及并不涉及企业合并、且交易发生时不影响会计利润及应纳税所得额的资产或负债的初始确认的交易外，所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债均予以确认。

递延所得税资产或递延所得税负债依据资产负债表日现行法定实际税率确

定。该税率预计适用于转回递延所得税资产和负债的期间。

中期末或年末，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，将原减记的金额转回。

本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益。与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。

4.24 财务报表合并满足的确定原则及合并财务报表的编制方法

4.24.1 本公司以控制为基础确定合并财务报表的合并范围。如果本公司在被投资单位拥有高于 50%的表决权资本，或者虽然拥有的表决权资本不足 50%但能够对被投资单位实施实质性控制，本公司均将此等被投资单位作为子公司，在编制合并财务报表时纳入合并范围。

4.24.2 本公司通过同一控制下的企业合并增加的子公司，自合并当期期初纳入本公司合并财务报表，并调整合并财务报表的年初数或上年数；通过非同一控制下企业合并增加的子公司，自购买日起纳入本公司合并财务报表。本公司报告期转让控制权的子公司，自丧失实际控制权之日起不再纳入合并范围。

4.24.3 在编制合并财务报表时，本公司对子公司的会计政策和会计期间进行调整，以确保其采用的会计政策和适用的会计期间与本公司保持一致。

在本公司通过非同一控制下企业合并方式收购时，若子公司在收购日可辨认资产、负债的公允价值与其账面价值存在差异，本公司在按照子公司收购时可辨认资产、负债的公允价值对子公司财务报表进行调整后作为编制合并财务报表的基础。

编制合并财务报表前，本公司将对子公司的长期股权投资由成本法调整为权益法。

4.24.4 本公司与子公司之间以及子公司相互之间的所有重大往来金额、内部交易及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵销。

本公司收购子公司时发生的合并成本大于收购时享有的子公司可辨认净资产公允价值份额之间的差额作为合并资产负债表中的“商誉”，合并成本小于收

购时享有的子公司可辨认净资产公允价值份额之间的差额计入合并当期的“营业外收入”。

子公司的其他投资者在子公司净资产中享有权益，以“少数股东权益”在合并资产负债表的股东权益中单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额。在合并利润表的净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

4.24.5 若子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额分别下列情况进行处理：

公司章程或协议规定少数股东有义务承担，并且少数股东有能力予以弥补的，该项余额冲减少数股东权益；

公司章程或协议未规定少数股东有义务承担的，该项余额应当冲减母公司的股东权益。该子公司以后期间实现的利润，在弥补了由母公司股东权益所承担的属于少数股东的损失之间，应当全部归属于母公司的股东权益。

4.25 会计政策和会计估计变更以及会计差错更正

4.25.1 会计政策变更

本期未发生会计政策变更事项。

4.25.2 会计估计变更

本期未发生会计估计变更事项。

4.25.3 前期会计差错的更正

本期将前期发生的影响公司净资产的会计差错事项更正如下：

2008 年 8 月 29 日，本公司的联营企业海南大东海旅游中心股份有限公司收到海南省三亚市地方税务局《关于海南大东海旅游中心股份有限公司申请财产损失税前扣除的批复》（三亚地税函〔2008〕49 号），海南省三亚市地方税务局根据海南大东海旅游中心股份有限公司 2007 年 11 月 13 日提出的财产损失所得税前扣除事项申请，经审核，允许海南大东海旅游中心股份有限公司 2007 年度税前扣除财产损失金额 109,708,566.25 元，其中允许税前核销应收账款损失 109,188,357.67 元，固定资产损失 520,208.58 元。据此，海南大东海旅游中心股份有限公司对 2007 年应纳税所得额和应纳所得税额进行了追溯调整，调减 2007 年度应纳所得税额 15,457,499.83 元，相应调减年初应交税费-应交所得税 15,457,499.83 元，调增年初未分配利润 15,457,499.83 元。本公司持有海南大

东海旅游中心股份有限公司 16.48%的股权，根据持股比例本公司调整年初未分配利润 2,547,395.97 元。

本公司调整前 2008 年初未分配利润为 222,335,266.22 元，调整后为 224,882,662.19 元，调增 2,547,395.97 元。

附注 5 税（费）项

5.1 主要税（费）种和税（费）率

税（费）种	税（费）率	计税（费）依据
增值税	13%、17%	销项税额减去当期允许扣除的进项税额
营业税	5%、3%	资金使用费收入、劳务收入、工程施工收入
城市维护建设税	7%、5%	应纳流转税额
教育费附加	3%	应纳流转税额
企业所得税	18%、25%	应纳税所得额

5.2 优惠税率及批文

根据中华人民共和国企业所得税法及实施条例的规定，本公司从事牲畜、家禽饲养取得的所得免交企业所得税。海口四建建筑工程有限公司、海口中小企业担保有限公司、海南中海香稻业有限公司等多家从事牲畜、家禽饲养以外行业的子公司、孙公司依其所处地域分别按 18%、25%的税率计缴企业所得税。

附注 6 控股子公司、合营企业及联营企业

6.1 控股子公司、合营企业及联营企业

公司名称	注册资本	主营业务	公司投资额	持股比例(%)	是否合并
海南海牛农业综合开发有限公司	2,000 万元	牲猪、饲料、贸易	1,900 万元	95	是
海南万州农工贸有限公司	500 万元	牲猪生产、销售	450 万元	90	是
海南神牛牧工商发展有限公司	1,000 万元	饲料加工	1,000 万元	100	是
海口四建建筑工程有限公司	2,000 万元	建筑、施工、装潢	1,800 万元	90	是
海口中小企业担保有限公司	5,000 万元	贷款担保	4,000 万元	100	是
海南中海香稻业有限公司	200 万元	种子生产、销售	102 万元	51	是
海口景山学校	5,580 万元	教学、培训	5,393 万元	96.64	是
海南职业技术学院	7,209 万元	培养应用型高级人才	4,822.万元	66.7	是
海南洋浦海发面粉有限公司	20,000 万元	面粉加工	19,000 万元	95	是
海口罗牛山三鸟中心批发市场有限公司	1,000 万元	三鸟及蛋品销售	1,000 万元	100	是
海南罗牛山畜牧有限公司	9,453 万元	畜禽养殖、农副土特产品销售	9453 万元	100	是
海南农产品中心批发市场有限公司	2,000 万元	农产品加工销售	2,000 万元	100	是
海南爱华汽车广场有限公司	100 万元	汽车广场开发及租赁	100 万元	100	是

海口苍隆畜牧有限公司	1,000 万元	牲猪生产、销售	1,000 万元	100	是
海南高职院校后勤实业有限公司	1,000 万元	房地产开发经营、餐饮服务	1,000 万元	100	是
海南罗牛山面粉有限公司	379.4 万元	粮油加工、销售	379.4 万元	100	是
海南洋浦海发粮油贸易有限公司	100 万元	粮食、油脂、饲料原料销售	100 万元	100	是
海口罗牛山食品加工有限公司	200 万元	生猪、牛羊、三鸟、水产品交易	200 万元	100	是
海口罗牛山种猪育种有限公司	800 万元	畜牧养殖、饲料生产、农副产品、粮油、化肥、农药的销售	800 万元	100	是
海南博时通投资咨询有限公司	500 万元	实业投资咨询、资产委托管理、企业财务管理咨询	475 万元	95	是
昌江罗牛山畜牧有限公司	1,000 万元	牲猪生产、销售	510 万元	51	是
天津宝迪农业科技股份有限公司	5,100 万元	畜禽养殖屠宰加工销售	1,938 万元	38	否
天津恩彼蛋白质有限公司	2,000 万元	饲料蛋白质原料生产销售；血蛋白粉制造。	不适用	不适用	否
四川恩彼蛋白质有限公司	1,000 万元	饲料蛋白质原料生产销售；血蛋白粉制造。	不适用	不适用	否
海口永兴畜牧业有限公司	1,070 万元	养猪业、饲料生产加工销售，畜禽业，淡水养殖，农副产品销售。	1,070 万元	100	是
海南忆南园林工程有限公司	120 万元	园林绿化工程、苗木种植及销售。	120 万元	100	是
天津宝迪肉类销售有限公司	50 万元	畜禽产品收购销售；汽车运输；肉类品加工销售。	不适用	不适用	否
天津力天世纪科贸有限公司	50 万元	计算机软件、文化办公用品批发兼零售	不适用	不适用	否
天津宝迪京丰养殖有限公司	1,600 万元	生猪饲养、饲料销售；生猪饲养技术服务。	不适用	不适用	否
天津市宝罗畜禽发展有限公司	6,000 万元	水产品、农副产品、畜禽养殖；杂粮；饲料销售。	6,000 万元	100	是
天津恒泰牧业有限公司	2,100 万元	畜禽养殖；花卉种植；原粮零售；饲料及其原料销售。	不适用	不适用	否
安徽宝迪肉类食品有限公司	2,000 万元	畜禽产品收购销售；肉类品加工销售。	不适用	不适用	否
黑龙江宝迪肉类食品有限公司	4,000 万元	畜禽产品收购销售；肉类品加工销售。	不适用	不适用	否
重庆宝迪肉类食品有限公司	2,000 万元	畜禽产品收购销售；肉类品加工销售。	不适用	不适用	否
牡丹江恩彼蛋白质科技有限公司	1000 万元	饲料蛋白质原料生产销售；血蛋白粉制造。	不适用	不适用	否
海南罗牛山肉类食品有限公司	2000 万元	农产品销售、批发	1,970 万	98.5	是
海南大东海旅游中心股份有限公司	36,410 万元	住宿及饮食	6,000 万元	16.48	否
海南青牧原实业有限公司	500 万元	畜禽、水产配合饲料、浓缩料、饲料添加剂及相关生物产品的生产销售；饲料原料、农产品的销售等	500 万元	100	是
海南（谭牛）文昌鸡股份有限公司	5000 万元	养殖业、种植业；文昌鸡育种、养殖及系列产品开发；农副产品加工销售；食品销售超市经营等	1500 万元	30	否
海口罗牛山禽业有限公司	1,000 万元	蛋鸡养殖	不适用	不适用	否
海南罗牛山文昌鸡育种有限公司	1,000 万元	家禽育种、孵化、种苗销售、肉鸡销售加工	不适用	不适用	否
海南博大兰花科技有限公司	910 万元	热带花卉、种苗、盆花生产、销售，培植技术咨询研究，花肥、园艺材料、园艺产品、农副产品的销售等	299 万元	32.86	否

2008 年 11 月，本公司分别将持有的海口罗牛山禽业有限公司 100.00%的股权以 20,798,578.76 元的价格、海南罗牛山文昌鸡育种有限公司 60.00%的股权以 7,522,749.20 元的价格转让给海南(谭牛)文昌鸡股份有限公司，因此本年度不再将海口罗牛山禽业有限公司和海南罗牛山文昌鸡育种有限公司纳入合并报表范围；2007 年 12 月 20 日本公司将控股子公司天津宝迪农业科技股份有限公司

公司部分股权转让给毕国祥，转让后，本公司持有该公司 38%的股权，根据本公司与毕国祥签订的承包经营合同，本公司对该公司不再具有控制关系，所以本年度不再将该公司纳入合并范围。此外，本年度以 8,657,930.54 元的价格受让海南兴牧饲料有限公司所持有的海南青牧原实业有限公司 100%股权，因此本年度将海南青牧原实业有限公司纳入合并报表范围；本年度以 5,100,000.00 元投资昌江罗牛山畜牧有限公司，拥有其 51%股权，因此本年度将昌江罗牛山畜牧有限公司纳入合并报表范围。

表中标注“不适用”的公司是本公司联营企业的子公司。

6.2 重要子公司少数股东权益

公司名称	年末余额	年初余额
海南海牛农业综合开发有限公司	10,310,519.67	7,603,678.94
海南职业技术学院	41,494,316.24	37,691,000.61
海南洋浦海发面粉有限公司	7,104,317.24	7,532,237.50

附注 7 合并财务报表主要项目注释

本注释“期末”指 2008 年 12 月 31 日，“年初”指 2007 年 12 月 31 日；“本期”指 2008 年度，“上期”指 2007 年度。

7.1 货币资金

项 目	期末数	年初数
现金	15,921,178.65	5,797,845.00
银行存款	140,366,221.33	104,661,221.98
其他货币资金	4,317,488.29	78,318,261.09
合 计	160,604,888.27	188,777,328.07

期末较年初数减少 28,172,439.80 元，下降 14.92%的原因主要是存出投资款减少。

7.2 交易性金融资产

项 目	期末公允价值	期初公允价值
交易性权益工具投资	694,016.20	5,166,595.00
衍生金融资产	300,820.00	
合 计	994,836.20	5,166,595.00

股票市价资料分别来源于 2008 年 12 月 31 日和 2007 年 12 月 31 日上海、

深圳证券交易所股票收盘价。

期末较年初数减少 4,171,758.80 元，下降 80.74%的原因主要是所持有的股票减少。

7.3 应收账款

7.3.1 按账龄列示

项 目	期 末 数			年 初 数		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	11,032,428.92	32.42	190,861.38	14,705,495.32	40.95	735,275.51
1—2 年	6,045,956.30	17.76	604,595.63	3,444,969.51	9.59	344,496.95
2—3 年	2,650,827.28	7.79	530,165.46	2,409,509.85	6.71	481,901.97
3—4 年	1,750,804.60	5.14	875,402.31	6,869,396.37	19.13	3,434,698.19
4 年以上	5,857,366.19	17.21	5,857,366.19	3,892,440.75	10.84	3,892,440.75
个别认定数	6,697,309.58	19.68	2,109,109.58	4,588,200.00	12.78	
合 计	34,034,692.87	100.00	10,167,500.55	35,910,011.80	100.00	8,888,813.37
净 值	23,867,192.32			27,021,198.43		

7.3.2 分类列示

项 目	期 末 数			年 初 数		
	金额	占总额的比例(%)	坏账准备金	金额	占总额的比例(%)	坏账准备金
单项金额重大的应收款项	19,068,194.91	56.03	3,590,810.17	9,060,469.71	25.23	2,236,134.85
单项金额不重大但组合风险较大的应收款项						
其他不重大的应收款项	14,966,497.96	43.97	6,576,690.38	26,849,542.09	74.77	6,652,678.52
合 计	34,034,692.87	100.00	10,167,500.55	35,910,011.80	100.00	8,888,813.37

7.3.3 期末欠款前五名金额合计 16,061,406.08 元，占期末总余额的 47.19%。

7.3.4 期末中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

7.4 预付账款

7.4.1 按账龄列示

账 龄	期末数		年初数	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
1 年以内	112,051,207.40	91.02	142,076,944.90	92.64
1—2 年	6,761,900.77	5.49	9,832,968.13	6.41
2—3 年	3,379,507.81	2.75	834,221.20	0.54

3 年以上	917,487.61	0.74	620,179.11	0.41
合 计	123,110,103.59	100.00	153,364,313.34	100.00

7.4.2 期末账龄在 1 年以上的大额预付账款情况：

单位名称	金额	备 注
海口市诉讼证据监督中心	6,009,500.00	未结算
海口鑫花园园林工程公司	1,000,000.00	未结算
梅恩	700,000.00	未结算
海南省养猪行业协会	600,000.00	未结算
合 计	8,309,500.00	

7.4.3 期末余额中无预付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

7.5 其他应收款

7.5.1 按账龄列示

项 目	期 末 数			年 初 数		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	93,330,301.53	35.15	4,666,940.92	115,616,597.11	52.61	5,695,599.94
1—2 年	40,468,399.85	15.24	4,046,840.00	40,730,769.38	18.53	4,073,076.94
2—3 年	25,772,788.30	9.71	5,150,108.91	40,370,593.61	18.37	8,074,118.73
3—4 年	27,388,075.56	10.32	13,739,048.12	9,974,522.68	4.54	4,987,261.34
4 年以上	20,144,289.40	7.59	20,144,289.40	13,076,115.84	5.95	13,076,115.84
个别认定数	58,386,174.24	21.99				
合 计	265,490,028.88	100.00	47,747,227.35	219,768,598.62	100.00	35,906,172.79
净 值	217,742,801.53			183,862,425.83		

7.5.2 分类列示

项 目	期 末 数			年 初 数		
	金额	占总额的比例(%)	坏账准备金	金额	占总额的比例(%)	坏账准备金
单项金额重大的应收款项	227,877,225.27	85.83	30,854,500.85	150,817,323.25	68.63	13,374,205.71
单项金额不重大但组合风险较大的应收款项						
其他不重大的应收款项	37,612,803.61	14.17	16,892,726.50	68,951,275.37	31.37	22,531,967.08
合 计	265,490,028.88	100.00	47,747,227.35	219,768,598.62	100.00	35,906,172.79

7.5.3 期末欠款前五名金额合计 116,805,929.55 元，占期末其他应收款总额的 44.00%。

7.5.4 期末余额中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

7.5.5 期末余额中应收关联方款项 32,958,759.19 元 ,占期末其他应收款总额的 12.41%。

7.6 存 货

7.6.1 按类别分

项 目	期末数		年初数	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
原材料	27,369,413.33		16,025,228.94	
消耗性生物资产	61,322,715.89		67,652,594.42	
库存商品	5,151,603.14		2,163,966.58	
低值易耗品	880,498.18		594,069.62	
工程施工及开发产品	10,794,017.35	1,059,905.50	7,092,633.01	1,059,905.50
在产品	13,956,397.27		12,829,645.67	
自制半成品	15,480.86		16,180.86	
合 计	119,490,126.02	1,059,905.50	106,374,319.10	1,059,905.50
净 额	118,430,220.52		105,314,413.60	

7.6.2 截止报告期末，未发现存货可变现净值低于账面价值的情况，故本期未计提存货跌价准备。

7.6.3 消耗性生物资产

类别	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
育肥猪	65,055,860.67	641,781,765.34	645,514,910.12	61,322,715.89
生长鸡	2,596,733.75		2,596,733.75	
合计	67,652,594.42	641,781,765.34	648,111,643.87	61,322,715.89

7.6.4 期末消耗性生物资产中育肥猪 214,577 头。

7.7 其他流动资产

项 目	期末数	年初数
土地权益证书	25,690,074.32	27,690,074.32
其他	54,511.00	317,865.20
合 计	25,744,585.32	28,007,939.52

7.8 长期股权投资

7.8.1 联营企业

被投资单位名称	注册地	本公司持股比例%	本公司在被投资单位表决权比例%	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
1、海南润知投资管理有限公司	海口	25.00	25.00	14,656,938.33		
2、海口罗牛山惠宝房产开发公司	海口	49.00	49.00	16,799,335.27	1,100,779.66	-1,585,638.67
3、海南大东海旅游中心股份有限公司	三亚	16.48	16.48	89,582,040.24	34,694,727.08	431,855.37
4、海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	海口	30.00	30.00	46,347,651.16	12,195,364.80	-3,652,348.40
5、海南博大兰花科技有限公司	海口	32.86	32.86	9,601,511.66	576,002.00	-475,224.56
6、天津宝迪农业科技股份有限公司	天津	38	38	58,195,476.37	284,243,788.73	26,361,386.66

7.8.2. 按成本法核算的长期股权投资

单位名称	初始金额	持股比例	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
琼山狮子岭信用社	1,000,000.00	11.1%	1,000,000.00			1,000,000.00
海南雅丽嘉槟榔药业有限公司	913,911.08	5%	913,911.08			913,911.08
海口罗牛山出租车等五家公司	3,080,024.55		3,080,024.55			3,080,024.54
合 计	4,993,935.63		4,993,935.63			4,993,935.62

7.8.3 按权益法核算的长期股权投资

单位名称	初始投资额	持股比例	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
海南润知投资管理有限公司	3,750,000.00	25.00%	3,664,234.58			3,664,234.58
海口罗牛山惠宝房地产开发有限公司	4,900,000.00	49.00%	8,594,853.13		776,962.95	7,817,890.18
海南成燕房地产开发有限公司	104,793,466.27		101,483,568.54		101,483,568.54	
海南天人降解塑料股份有限公司	15,457,500.00		12,257,816.83		12,257,816.83	
海南大东海旅游中心股份有限公司	41,000,000.00	16.48%	55,209,917.79	36,643,249.40	8,403,830.24	83,449,336.95
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	15,000,000.00	30.00%		15,000,000.00	3,778,482.81	11,221,517.19
海南博大兰花科技有限公司	2,990,000.00	32.86%		3,154,796.73		3,154,796.73
天津宝迪农业科技股份有限公司	22,622,051.28	38.00%		20,291,499.96		20,291,499.96
天津恩彼蛋白质有限公司	3,000,000.00	15.00%		305,611.91		305,611.91
合 计	213,513,017.55		181,210,390.87	75,395,158.00	126,700,661.37	129,904,887.50

7.8.4 期末数比年初数减少 51,305,503.37 元，下降 28.31%的原因主要是本年转让了海南成燕房地产开发有限公司及海南天人降解塑料股份有限公司股权。

7.8.5 长期投资减值准备

投资单位	年初数	本年计提数	期末数
琼山狮子岭信用社	1,000,000.00		1,000,000.00
民福实业股份有限公司	291,970.00		291,970.00
合 计	1,291,970.00		1,291,970.00

截止报告期末，未发现长期股权投资可收回金额低于账面价值的情况，故本期未计提长期股权投资减值准备。

7.9 固定资产

7.9.1 固定资产原值

固定资产类别	年初原值	本年增加	本年减少	期末原值
房屋建筑物	832,741,706.16	68,130,610.70	120,822,881.03	780,049,435.83
交通运输工具	28,540,317.37	3,113,798.52	8,937,417.98	22,716,697.91
通用设备	20,752,339.27	3,344,040.89	9,080,398.26	15,015,981.90
专用设备	208,782,269.71	28,124,384.07	38,480,485.17	198,426,168.61
办公设备	16,020,272.78	1,034,990.50	10,726,942.77	6,328,320.51
其他设备	26,833,995.49	8,364,640.29	7,483,998.25	27,714,637.53
合 计	1,133,670,900.78	112,112,464.97	195,532,123.46	1,050,251,242.29

7.9.2 累计折旧

固定资产类别	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
房屋建筑物	166,192,904.18	32,182,669.19	25,746,517.06	172,629,056.31
交通运输工具	14,576,381.04	3,183,178.46	4,507,361.00	13,252,198.50
通用设备	9,341,065.60	2,006,414.79	2,751,585.75	8,595,894.64
专用设备	82,215,461.98	21,034,244.62	24,247,178.36	79,002,528.24
办公设备	11,889,646.61	667,053.00	8,192,187.95	4,364,511.66
其他设备	3,896,842.01	1,417,856.42	489,607.71	4825,090.72
合 计	288,112,301.42	60,491,416.48	65,934,437.83	282,669,280.07

7.9.3 固定资产净值

固定资产类别	期末余额	年初余额
房屋建筑物	607,420,379.52	666,548,801.98
交通运输工具	9,464,499.41	13,963,936.33
通用设备	6,420,087.26	11,411,273.67
专用设备	119,423,640.37	126,566,807.73
办公设备	1,963,808.85	4,130,626.17
其他设备	22,889,546.81	22,937,153.48
合 计	767,581,962.22	845,558,599.36

7.9.4 截止报告期末，未发现固定资产可收回金额低于账面价值的情况，故

本期未计提固定资产减值准备。

7.9.5 固定资产抵押情况详见附注 10。

7.10 在建工程

工程名称	预算数 (万元)	工程投入占 预算比例%	年初数		本期增加		本期转入固定资产		其他减少		期末数		资金来源
			金额	其中:资本 化利息	金额	其中:资本化 利息	金额	其中:资本 化利息	金额	其中:资本 化利息	金额	其中:资本化 利息	
1、农产品批发配送中心项目	4,000,000.00	100.97%	3,652,328.28		386,514.89		4,038,843.17						财政资金
2、沼气池工程			2,698,414.05		1,068,526.00		2,032,756.12		203,840.00		1,530,343.93		财政资金、 自筹
3、信息化工程	3,200,000.00	55.21%	1,588,891.80		177,800.00						1,766,691.80		财政资金
4、设备安装工程			200,733.30						200,733.30				自筹
5、污水处理工程			2,689,382.69		2,154,590.25		689,167.71		457,910.59		3,696,894.64		财 政 资金、 自筹
6、农业产业化项目	43,500,000.00	87.94%	38,105,513.86		147,239.10				38,252,752.96				财 政 资金
7、临高公猪站			1,241,189.71		28,011.00		1,269,200.71						自筹
8、猪场工程			19,199,823.32		7,342,116.49		12,514,360.40		1,581,664.24		12,445,915.17		财 政 资金、 自筹
9、鸡场工程			25,497,724.35						25,497,724.35				财 政 资金、 自筹
10、海职院职工宿舍图书楼等	79,974,800.70	88.58%	60,640,677.57	1,003,562.54	17,082,159.42	1,051,153.14	6,882,666.44				70,840,170.55	2,054,715.68	金 融 机 构 贷款、 自筹
11、预混料仓库	3,600,000.00	85.86%			3,091,113.02						3,091,113.02		自筹
12、其他			6,778,500.54		1,338,229.98		3,722,860.20		2,442,691.04		1,951,179.28		自筹
合 计			162,293,179.47		32,816,300.15		31,149,854.75		68,637,316.48		95,322,308.39		

期末较年初数减少 66,970,871.08 元，下降 41.27%的原因主要是在建工程完工转入固定资产和合并范围变化所致。

7.11 生产性生物资产

7.11.1 生产性生物资产原值

类 别	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
种 猪	50,727,307.73	32,721,746.43	34,978,116.45	48,470,937.71
蛋 鸡	5,960,629.62		5,960,629.62	
合 计	56,687,937.35	32,721,746.43	40,938,746.07	48,470,937.71

7.11.2 生产性生物资产折旧

类 别	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
种 猪	13,918,987.42	9,044,711.71	10,810,260.10	12,153,439.03
合 计	13,918,987.42	9,044,711.71	10,810,260.10	12,153,439.03

7.11.3 生产性生物资产净值

类 别	期末余额	年初余额
种 猪	36,317,498.68	36,808,320.31
蛋 鸡		5,960,629.62
合 计	36,317,498.68	42,768,949.93

7.11.4 与生物资产相关的风险情况与管理措施

与生物资产相关的风险主要是疾病风险，公司的应对措施是加强内部管理，做好免疫保健。

7.12 无形资产

种 类	取得方式	原值	年初数	本年增加	本期转出	本年摊销	累计摊销	期末数	剩余摊销期限
土地使用权	购买	403,258,564.71	350,185,121.54	27,938,501.56	18,734,374.63	5,755,665.95	49,624,982.19	353,633,582.52	36.7~64 年
商 标 权	自创	220,043.60	34,213.81		6,708.28	22,004.36	214,542.43	5,501.17	3 个月
软 件	购买	82,200.00	30,249.80	23,707.67		16,456.08	44,698.61	37,501.39	0~3.7 年
合 计		403,560,808.31	350,249,585.15	27,962,209.23	18,741,082.91	5,794,126.39	49,884,223.23	353,676,585.08	

截止报告期末，未发现无形资产可收回金额低于账面价值的情况，故本期未计提无形资产减值准备

无形资产抵押情况详见附注 10。

7.13 商誉

7.13.1 形成情况

被投资单位名称	初始投资成本	投资时被投资方所有者权益	确认商誉
海南农产品中心批发市场	20,000,000.00	19,458,578.00	541,422.00
海南爱华汽车广场	2,000,000.00	1,019,191.86	980,808.14
海南高职院后勤实业有限公司	44,284,026.00	41,810,622.25	2,473,403.75
海南职业技术学院	49,148,459.60	48,063,887.47	1,084,572.13
天津市宝罗畜禽发展有限公司	86,400,000.00	53,770,477.80	32,629,522.20
其中：母公司投资	78,300,000.00	50,187,737.09	28,112,262.91
子公司投资	8,100,000.00	3,582,740.71	4,517,259.29
海南万泉农产品批发市场公司	30,000,000.00	15,290,887.25	14,709,112.75
海口罗牛山种猪育种有限公司	8,430,843.84	6,590,000.00	1,840,843.84
海口景山学校	66,664,579.63	64,039,938.27	2,624,641.36

海南罗牛山肉类食品有限公司	18,600,000.00	18,118,197.42	481,802.58
天津宝迪农业科技股份有限公司	22,622,051.28	18,350,378.59	4,271,672.69
天津恒泰牧业有限公司	24,661,755.74	21,273,309.42	3,388,446.32
天津力天世纪科贸有限公司	1,640,000.00	450,000.00	1,190,000.00
合 计	374,451,716.09	308,235,468.33	66,216,247.76

7.13.2 增减变化

被投资单位名称	年初数	本期增加	本期减少	期末数
海南农产品中心批发市场	541,422.00			541,422.00
海南爱华汽车广场	980,808.14			980,808.14
海南高职院后勤实业有限公司	2,473,403.75			2,473,403.75
海南职业技术学院	1,084,572.13			1,084,572.13
天津市宝罗畜禽发展有限公司	32,629,522.20			32,629,522.20
其中：母公司投资	28,112,262.91			28,112,262.91
子公司投资	4,517,259.29			4,517,259.29
海南万泉农产品批发市场公司	14,709,112.75			14,709,112.75
海口的牛山种猪育种有限公司	1,840,843.84			1,840,843.84
海口景山学校	2,624,641.36		2,624,641.36	
海南罗牛山肉类食品有限公司	481,802.58		481,802.58	
天津宝迪农业科技股份有限公司	4,271,672.69		4,271,672.69	
天津恒泰牧业有限公司	3,388,446.32		3,388,446.32	
天津力天世纪科贸有限公司	1,190,000.00		1,190,000.00	
合 计	66,216,247.76		11,956,562.95	54,259,684.81

7.13.3 期末较年初减少 11,956,562.95 元，下降 18.06%的原因主要是合并范围变化及对海南罗牛山肉类食品有限公司和海口景山学校的商誉计提减值准备所致。

7.14 长期待摊费用

种 类	年初数	本年增加	本年摊销	累计摊销	本年转出	期末数	剩余摊销期限
土地租金	4,019,384.83	87,800.70	113,654.77	271,802.34	9,742.67	3,983,788.09	27~47 年

7.15 递延所得税资产

项 目	期末数	年初数
与资产相关的政府补助	1,311,179.22	

7.16 短期借款

借款类别	期末数	年初数	备注
抵押借款	115,000,000.00	136,000,000.00	土地使用权及房产抵押

保证借款		1,000,000.00	
合 计	115,000,000.00	137,000,000.00	

期末较年初数减少 22,000,000.00 元，下降 16.06%的原因主要是归还了到期借款。

抵押借款由本公司用房产、土地使用权作抵押，相关抵押担保情况详见附注 10。

7.17 应付账款

期末数	年初数
22,743,436.29	33,604,390.49

期末余额中无应付关联方款项。

期末无欠持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项且无账龄在 3 年以上大额应付账款情况。

期末比年初数减少 10,860,954.20 元，下降 32.32%的原因主要是支付了原欠付的原料款。

7.18 预收账款

期末数	年初数
74,403,673.75	68,517,237.31

7.18.1 期末无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项且无账龄在 1 年以上大额预收账款情况。

7.18.2 期末余额中预收关联方款项 1,000,000.00 元。

7.19 应付职工薪酬

项 目	年初数	本年增加额	本年支付额	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	23,810,125.84	78,201,944.90	77,702,900.21	24,309,170.53
其中：1、工资	21,431,370.61	71,989,524.15	75,143,993.16	18,276,901.60
2、奖金	2,373,123.23	5,814,222.37	2,203,783.67	5,983,561.93
3、津贴和补贴	5,632.00	398,198.38	355,123.38	48,707.00
二、职工福利费		2,676,163.74	2,537,511.55	138,652.19
三、社会保险费	59,820.93	1,722,202.38	1,782,023.31	
四、住房公积金	-41,762.26	1,117,559.4	1,022,734.00	53,063.14

五、工会经费和职工教育经费	2,024,968.30	621,671.10	1,476,295.01	1,170,344.39
六、非货币性福利		417,772.00	365,772.00	52,000.00
七、因解除劳动关系给予的补贴				
八、其他				
其中：以现金结算的股份支付				
合 计	25,853,152.81	84,757,313.52	84,887,236.08	25,723,230.25

7.20 应交税费

税 种	期末数	年初数
增值税	-127,945.54	-1,742,645.21
营业税	109,325.45	158,838.57
城市维护建设税	48,732.38	67,093.58
企业所得税	19,295,557.52	18,022,994.74
房产税	941,459.22	1,181,268.40
个人所得税	389,739.97	302,252.12
土地使用税	861,628.87	345,174.20
印花税		
教育费附加	12,564.06	20,092.67
河道维护费		1,162.89
合 计	21,531,061.93	18,356,231.96

2008 年度执行的法定税率见附注 5。

7.21 应付股利

投资者名称	期末数	年初数	欠付原因
海口宏昌贸易公司	349,405.00	349,405.00	未领
海南兴地公司	315,000.00	315,000.00	未领
海南琼山京美畜牧公司	176,400.00	176,400.00	未领
海南一品农业公司	140,000.00	140,000.00	未领
国内贸易部工程设计院	35,000.00	35,000.00	未领
其他投资者	1,158,000.00	1,158,000.00	未领
合 计	2,173,805.00	2,173,805.00	

7.22 其他应付款

期末数	年初数
135,112,000.50	275,253,319.84

期末无欠付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

期末余额中应付关联方款项 412,629.00 元。

账龄超过 1 年的大额（100 万以上）款项 30,552,286.52 元，系尚未结算款项。

期末较年初数减少 140,141,319.34 元，下降 50.91%的原因主要是合并范围变化所致。

7.23 一年内到期的长期负债

借款类别	币种	期末数	年初数
抵押借款	人民币	29,668,000.00	35,058,000.00
保证借款	人民币		36,340,000.00
质押借款	人民币	7,246,800.00	60,000.00
合 计		36,914,800.00	71,458,000.00

海南省财政厅农综资金 20,000,000.00 元，以本公司琼海洋水两宗土地（土地证号琼海 1317 号,1318 号）抵押，该笔借款已于 2007 年 6 月 20 日全部到期，截止报告期末已归还 10,332,000.00 元，截止本报告日，其余额 9,668,000.00 尚未归还。

国家开发银行股份有限公司 20,000,000.00 元贷款，以本公司持有的定安县龙山镇正统溪南侧 139,655.5 m²土地使用权抵押，该笔借款已于报告期末到期，截止本报告日，该笔借款尚未归还。

中国银行股份有限公司海口椰树门支行 20,000,000.00 元贷款，本公司的控股子公司海南职业技术学院以收费权提供质押担保、本公司以持有海南职业技术学院 51%的股权提供质押担保并承担连带担保责任，截止报告期末已归还 12,753,200.00 元。

7.24 其他流动负债

项 目	期末数	年初数
递延收益	23,573,203.88	36,720,517.58

(1)经国家发展和改革委员会“发改投资[2004]2758 号”及天津市发展和改革委员会“津发改投资[2004]442 号”文批准，收到 2004 年信息产业企业技术进步和产业升级专项、企业信息化专项国家预算内专项资金 320 万元；

(2) 经农业部“农计发[2004]27 号”及天津市畜牧局“津牧(计财)[2004]223

号”文批准，收到原种猪扩建项目款 40 万元；经“琼财建[2006]234 号”文批准，收到海南省新华原种种猪场扩建项目款 160 万元。

(3)经海南省财政厅“琼财建[2006]1018 号”文批准，收到中央预算内基建资金 120 万元。

(4) 经海南省财政厅“琼财建[2007]394 号”文批准，收到规模化畜禽养殖废弃物综合利用及污染防治示范项目专项资金 51 万元。

(5)收海口市农业局罗牛山种猪场沼气综合利用工程进度款 117.08 万元。

(6)收海南省农业厅冷库改造款 56 万元。

(7)收海口市农业局肉类食品公司无害化处理项目技术改造经费 45.2 万元。

(8)收海南省财政厅肉类食品公司技术改造经费 150 万元。

(9)收海口市农业局肉类食品公司农业三项科技经费 13.8 万元。

(10)收海南省国土资源厅污水处理专项款 9 万元。

(11)经海南省发展改革厅、农业厅“琼发改农经[2007]1513 号”文批准，收到牲猪标准化规模养殖场建设款 40 万元。

(12) 收海南省省国土资源厅 2006 年全省污染治理设施改造工程项目款 18 万元。

(13)收海口市农业局沼气建设无偿资金 586,147.16 元，2008 年转销 196,798.58 元。

(14)收海口市财政局农业产业化无偿资金 240 万元。

(15)收海口市农业局沼气工程进度款 1,824,716.88 元。

(16)收海南省财政厅优质猪人工授精扩建项目拨款 90 万元。

(17)收琼海市财政局牲猪标准化规模养殖场建设资金 33 万元。

(18)收海南省财政厅专项经费拨款 140 万元。

(19)收海口市财政局三万头排污处理专项拨款 9 万元。

(20)海口市农业局大致坡猪场扩建场专项拨款 30 万元。

(21)经海南省财政厅“琼财教[2006]1135 号”文批准，收到中央职业教育实训基地建设支持奖励专项资金 1,698,338.42 元，2008 年摊销 36 万元。

(22)经海南省发展与改革厅“琼发改财贸[2005]1435 号”文批准，收农产品批发配送中心项目信息系统建设资金 400 万元，该项目信息系统工程已完工，

2008 年摊销 80 万元。

7.25 长期借款

借款类别	币 种	期末数	年初数
信用借款	人民币		5,780,000.00
抵押借款	人民币	25,600,000.00	40,600,000.00
质押借款	人民币	50,000,000.00	29,500,000.00
保证借款	人民币	11,500,000.00	37,746,800.00
合 计		87,100,000.00	113,626,800.00

抵押借款由本公司房产、土地使用权作抵押，相关抵押、质押等情况详见附注 10。

7.26 长期应付款

项 目	期末数	年初数
基建财政配套资金		48,994,427.00
农业综合开发财政有偿资金		8,485,000.00
合 计		57,479,427.00

期末无余额系天津宝迪农业科技股份有限公司本年度已不再纳入合并范围。

7.27 专项应付款

项 目	期末数	年初数
农产品批发配送中心项目信息系统国债资金		4,000,000.00

期末无余额系 2008 年农产品批发配送中心项目信息系统工程已完工，该款项转入递延收益按 5 年期进行摊销。

7.28 股本

项 目	本次变动前		本次变动增减（+，-）		本次变动后	
	数量	比例（%）	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	47,004,767	5.341	-35,154,915.00	-35,154,915.00	11,849,852	1.346
1、国家持股		0.000				0.000
2、国有法人持股		0.000				0.000
3、其他内资持股	46,698,400	5.306	-35,098,400.00	-35,098,400.00	11,600,000	1.318
其中：境内非国有法人持股	46,698,400	5.306	-35,098,400.00(注 1)	-35,098,400.00	11,600,000	1.318
境内自然人持股						
4、外资持股						
其中：境外法人持股						

境外自然人持股						
5、高管股份	306,367	0.035	-56,515.00(注 2)	-56,515.00	249,852	0.028
二、无限售条件股份	833,127,233	94.659	35,154,915.00	35,154,915.00	868,282,148	98.654
1、人民币普通股	833,127,233	94.659	35,154,915.00	35,154,915.00	868,282,148	98.654
2、境内上市的外资股						
3、境外上市的外资股						
4、其他						
三、股份总数	880,132,000	100.000			880,132,000	100.000

注：公司第一大股东海南罗牛山控股集团有限公司所持 35,098,400 股于 2008 年 4 月 23 日解除限售，转为无限售条件的人民币普通股。

注：独立董事徐俊峰所持公司股份的 25%部分，即 52,500 股、监事王国强所持公司股份的 25%部分，即 4,015 股，合计 56,515 股解锁转为无限售条件人民币普通股。

7.29 资本公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	期末数
股本溢价	184,708,905.96			184,708,905.96
其他资本公积	17,307,879.33	46,326.98		17,354,206.31
合 计	202,016,785.29	46,326.98		202,063,112.27

7.30 盈余公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	期末数
法定盈余公积金	85,132,412.71	2,513,312.70		87,645,725.41
任意盈余公积金	19,632,116.31			19,632,116.31
合 计	104,764,529.02	2,513,312.70		107,277,841.72

7.31 未分配利润

项 目	2008 年度	2007 年度
一、上年期末余额	222,335,266.22	-137,279,268.99
加：会计政策变更		
前期差错更正	2,547,395.97	
二、本年年年初余额	224,882,662.19	-137,279,268.99
加：净利润	81,383,496.67	368,765,878.57
加：盈余公积补亏		
减：提取法定盈余公积	2,513,312.70	6,603,947.39
减：提取储备基金		

减：提取企业发展基金		
减：提取职工奖励及福利基金		
减：提取任意盈余公积		
减：应付现金股利		
减：转作股本的股利		
三、本年期末未分配利润	303,752,846.16	224,882,662.19

7.32 营业收入及营业成本

7.32.1 按类别列示

项 目	本年数		上年数	
	收入	成本/支出	收入	成本/支出
1.主营业务	789,958,596.68	651,634,864.92	779,739,267.87	637,932,225.51
2.其他业务	12,136,884.17	1,447,206.38	28,916,149.18	11,947,180.13
合 计	802,095,480.85	653,082,071.30	808,655,417.05	649,879,405.64

前五名客户销售收入合计 31,864,697.00 元，占公司全部营业收入 3.97%。

7.32.2 主营业务按业务分部列示

类 别	本年数		上年数	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
牲猪销售	522,128,934.25	424,225,636.98	537,758,217.28	444,624,259.70
鲜蛋，淘汰鸡销售	53,901,510.59	50,669,358.99	54,918,364.34	45,149,783.44
工程施工，商品房	97,321,856.03	92,909,880.57	65,231,732.83	61,998,323.72
面粉及麦麸	19,787,828.94	21,556,796.68	20,129,574.64	22,020,097.40
血球、血浆蛋白			30,203,878.92	24,198,427.19
教育	73,500,072.58	41,098,957.35	66,551,810.48	34,290,052.54
饲料销售	6,900,041.73	5,656,636.07		
其他	16,418,352.56	15,517,598.28	4,945,689.38	5,651,281.52
合 计	789,958,596.68	651,634,864.92	779,739,267.87	637,932,225.51

7.32.3 主营业务按地区分部列示

类 别	本年数		上年数	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
海南地区	789,958,596.68	651,634,864.92	599,707,737.42	469,526,368.62
天津地区			180,031,530.45	168,405,856.89
合计	789,958,596.68	651,634,864.92	779,739,267.87	637,932,225.51

7.33 营业税金及附加

类 别	本年数	上年数
营业税	3,475,002.75	2,719,256.91
城建税	229,836.95	305,896.29
教育费附加	109,351.64	143,613.20
河道维护费		6,384.12
土地增值税		645,000.49
房产税	138,322.31	137,606.69
合 计	3,952,513.65	3,957,757.70

计缴标准详见附注 5。

7.34 财务费用

类 别	本年数	上年数
利息支出	11,361,085.66	29,175,754.78
减：利息收入	1,123,271.92	3,151,383.47
减：汇兑收益		1,238,198.93
汇兑损失	342,234.00	2,867,282.13
手续费支出	98,538.18	86,505.90
融资费	2,376,874.90	
其 他	27,475.01	341,704.99
合 计	13,082,935.83	28,081,665.40

本期比上期数减少 14,998,729.57 元，下降 53.41%的原因主要是本期借款减少所致。

7.35 资产减值损失

项目	本年数	上年数
坏账损失	17,468,842.94	1,241,062.35
存货跌价损失		
商誉减值	3,106,443.94	
合计	20,575,286.88	1,241,062.35

本期资产减值损失比上期增长 15.58 倍的原因主要系计提坏账准备及商誉减值增加所致。

7.36 公允价值变动收益

项目	本年数	上年数
基金投资	-4,050.00	
期货投资	300,820.00	

股票投资	-1,415,398.00	65,800.00
合计	-1,118,628.00	65,800.00

7.37 投资收益

项 目	本年数	上年数
股票投资收益	1,721,523.07	204,318,736.43
联营企业损益调整	-2,219,244.68	18,691,890.27
股权转让收益	63,530,212.79	52,231,350.32
期货投资收益	-84,830.00	
其他投资	5,373,036.32	
合 计	68,320,697.50	275,241,977.02

本年较上年数减少 206,921,279.52 元，下降 75.18%的原因主要系本年度股票投资收益较上年大幅减少所致。

7.38 营业外收入

项 目	本年数	上年数
罚款收入	234,117.00	45,268.08
处置固定资产净收益	54,433.09	3,996,485.79
处置无形资产净收益		90,183,940.10
出售生产性生物资产净收益	5,106,303.19	1,252,445.36
政府补贴	6,643,220.00	9,302,823.71
盘盈利得	9,468.68	
受赠利得	124,569.94	
其他收入	1,994,904.72	3,210,905.54
合 计	14,167,016.62	107,991,868.58

本年较上年数减少 93,824,851.96 元，下降 86.88%的原因主要系本年度处置无形资产净收益减少所致。

7.39 营业外支出

项 目	本年数	上年数
罚款支出	82,462.98	223,168.59
捐赠支出	2,462,500.00	269,596.00
自然灾害及处置固定资产净损失	532,329.55	7,962,432.89
赔偿支出		659,086.40
处置生产性生物资产损失	2,108,473.21	
其他支出	35,543.11	857,960.46

合 计	5,221,308.85	9,972,244.34
-----	--------------	--------------

7.40 现金流量表有关项目

7.40.1 收到的其他与经营活动有关的现金 86,623,512.47 元，其中主要是收到海南天启实业有限公司款项 41,009,794.52 元。

7.40.2 支付的其他与经营活动有关的现金 33,633,637.68 元，其中主要项目及其金额如下：

项 目	金 额
海口安琼典当行有限责任公司	8,500,000.00
北方银通房地产公司	3,000,000.00
海口力神企业股份有限公司	3,000,000.00
付现费用及其他	19,133,637.68

7.40.3 收到的其他与投资活动有关的现金 42,619,702.81 元，其中主要项目及其金额如下：

项 目	金 额
收鹏泰投资公司款	21,000,000.00
收海口市中级人民法院返回中实集团债权包款	21,619,702.81

7.40.4 支付的其他与投资活动有关的现金 53,863,826.31 元，其中合并范围变更影响 26,563,826.31 元，委托投资 27,300,000.00 元。

7.40.5 收到的其他与筹资活动有关的现金 8,415,390.88 元，是收到政府补助及补偿款。

7.40.6 支付的其他与筹资活动有关的现金 2,205,000.00 元，是支付罗牛山控股集团有限公司担保费。

附注 8 母公司财务报表主要项目注释

8.1 应收账款

项 目	期 末 数			年 初 数		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内				85,357.53	0.81	4,268.70
1—2 年				379,162.20	3.59	37,916.22
2—3 年				380,477.51	3.60	76,095.50
3—4 年	163,397.80	2.82	81,700.50	3,768,448.52	35.70	1,884,224.26
4 年以上	1,040,664.20	17.97	1,040,664.20	1,354,081.42	12.83	1,354,081.42

个别认定数	4,588,200.00	79.21		4,588,200.00	43.47	
合 计	5,792,262.00	100.00	1,122,364.70	10,555,727.18	100.00	3,356,586.10
净 值	4,669,897.30			7,199,141.08		

期末欠款前五名金额合计 5,448,601.00 元，占期末总余额的 94.07%。

期末余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

期末较年初数减少 4,763,465.18 元，下降 45.13%，主要为将 332 万余元转入本公司全资子公司海南罗牛山畜牧有限公司所致。

8.2 预付账款

8.2.1 按账龄列示

账 龄	期末数		年初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	40,642,822.21	82.07	109,186,673.48	96.16
1-2 年	6,009,500.00	12.13	4,254,423.81	3.75
2-3 年	2,869,829.81	5.80	97,332.40	0.08
3-4 年			487.00	
4 年以上			7,800.00	0.01
合 计	49,522,152.02	100.00	113,546,716.69	100.00

8.2.2 期末账龄在 1 年以上大额预付账款情况

单位名称	金 额	备注
海口市诉讼证据监督中心	6,009,500.00	未结算
海口鑫花园园林工程公司	1,000,000.00	未结算
梅恩	700,000.00	
海南省养猪行业协会	600,000.00	
合 计	8,309,500.00	

8.2.3 期末较年初数减少 64,024,564.67 元，下降 56.39%的原因主要系本年购饲料等入库所致。

8.3 其他应收款

项 目	期 末 数			年 初 数		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	54,352,531.70	29.27	2,717,626.34	79,177,571.94	57.72	3,540,998.69
1—2 年	23,421,454.62	12.61	2,342,145.46	20,025,034.96	14.60	2,002,503.50
2—3 年	17,721,272.88	9.54	3,544,254.58	21,731,188.37	15.84	4,346,237.68

3—4 年	20,480,857.56	11.03	10,240,428.78	7,662,650.58	5.59	3,831,325.29
4 年以上	14,405,884.28	7.76	14,405,884.28	8,566,747.82	6.25	8,566,747.82
个别认定数	55,317,499.99	29.79	,0			
合 计	185,699,501.03	100.00	33,250,339.44	137,163,193.67	100.00	22,287,812.98
净 值	152,449,161.59			114,875,380.69		

期末欠款前五名金额合计 110,195,218.44 元，占年末其他应收款总金额的 59.34%。

期末余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

期末较年初增加 48,536,307.36 元，增长 35.39%的原因主要是增加应收海口安琼典当有限责任公司 35,800,000.00 元所致。

8.4 存货

8.4.1 按类别分

项 目	期末数		年初数	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
开发成本及产品	5,857,594.84	1,059,905.50	4,165,683.91	1,059,905.50
消耗性生物资产	684,058.59		16,912,643.75	
原材料	256,171.03		3,287,592.99	
低值易耗品	133.51		43,163.31	
合 计	6,797,957.97	1,059,905.50	24,409,083.96	1,059,905.50
净 额	5,738,052.47		23,349,178.46	

8.4.2 期末比年初数减少 17,611,125.99 元，下降 72.15%的原因主要是以存货对本公司全资子公司海南罗牛山畜牧有限公司进行了投资。

8.4.3 消耗性生物资产

类别	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
育肥猪	16,912,643.75	8,582,293.76	24,810,878.92	684,058.59

8.4.4 期末消耗性生物资产育肥猪 4,494 头。

8.5 长期股权投资

8.5.1 按成本法核算

被投资单位名称	初始投资成本	持股比例	年初金额	本年增加	本年减少	年末余额
海南神牛农业综合开发有限公司	19,000,000.00	95%	19,000,000.00			19,000,000.00
海南神牛牧工商发展有限公司	5,500,000.00	65%	5,500,000.00	1,000,000.00		6,500,000.00
海南万州农工贸有限公司	4,320,000.00	90%	4,320,000.00			4,320,000.00
海口四建建筑工程有限公司	18,000,000.00	90%	18,000,000.00			18,000,000.00
海口中小企业担保有限公司	39,995,033.10	100%	39,995,033.10			39,995,033.10
海口罗牛山禽业有限公司	10,000,000.00	0.00	10,000,000.00		10,000,000.00	
海南中海香稻业有限公司	1,020,000.00	51%	1,020,000.00			1,020,000.00
海口苍隆畜牧有限公司	9,789,978.80	94%	9,789,978.80			9,789,978.80
海南罗牛山畜牧有限公司	122,837,140.80	100%	48,310,165.28	74,526,975.52		122,837,140.80
海口罗牛山三鸟中心批发市场有限公司	10,000,000.00	100%	10,000,000.00			10,000,000.00
海南农产品中心批发市场有限公司	20,000,000.00	100%	20,000,000.00			20,000,000.00
海南爱华汽车广场有限公司	2,000,000.00	100%	2,000,000.00			2,000,000.00
海南高职院校后勤实业有限公司	44,284,026.00	100%	44,284,026.00			44,284,026.00
海南罗牛山文昌鸡育种有限公司	6,000,000.00	0.00	6,000,000.00		6,000,000.00	
海口罗牛山食品加工有限公司	1,845,286.45	100%	1,845,286.45			1,845,286.45
海口罗牛山肉类食品有限公司	19,700,000.00	98.5%	18,600,000.00	1,100,000.00		19,700,000.00
海南洋浦海发面粉有限公司	190,000,000.00	95%	190,000,000.00			190,000,000.00
海南洋浦海发粮油贸易有限公司	510,000.00	51%	510,000.00			510,000.00

海口景山学校	66,664,579.63	96.64%	66,664,579.63			66,664,579.63
海南职业技术学院	49,148,459.60	66.7%	49,148,459.60			49,148,459.60
天津市宝罗畜禽发展有限公司	78,300,000.00	90%	78,300,000.00			78,300,000.00
琼山狮子岭信用社	1,000,000.00	11.1%	1,000,000.00			1,000,000.00
海南雅丽嘉槟榔药业有限公司	913,911.08	5%	913,911.08			913,911.08
海口四建物业公司	155,000.00	40%	155,000.00			155,000.00
海南青牧原实业有限公司	8,657,930.54	100%		8,657,930.54		8,657,930.54
海口永兴畜牧有限公司	23,345,125.61	100%		23,345,125.61		23,345,125.61
海口海滩开发管理等三家公司	1,383,154.54		1,383,154.54			1,383,154.54
合计	754,369,626.15.		646,739,594.48	108,630,031.67	16,000,000.00	739,369,626.15

8.5.2 按权益法核算

单位名称	初始投资额	持股比例	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
海口罗牛山惠宝房地产开发有限公司	4,900,000.00	49.00%	8,594,853.13		776,962.95	7,817,890.18
海南成燕房地产开发有限公司	104,793,466.27	50.00%	101,483,568.54		101,483,568.54	
海南天人降解塑料股份有限公司	15,457,500.00	45..80%	12,257,816.83		12,257,816.83	
海南大东海旅游中心股份有限公司	41,000,000.00	16.48%	55,209,917.79	36,643,249.40	8,403,830.24	83,449,336.95
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	15,000,000.00	30..00%		11,221,517.19		11,221,517.19
合 计	181,150,966.27		177,546,156.29	47,864,766.59	122,922,178.56	102,488,744.32

8.5.3 长期投资减值准备

被投资单位	年初数	本年计提	年末数
琼山狮子岭信用社	1,000,000.00		1,000,000.00
合计	1,000,000.00		1,000,000.00

8.6 营业收入及营业成本

8.6.1 按类别

类 别	本期数		上期数	
	收入	成本/支出	收入	成本/支出
主营业务	135,232,476.39	111,003,979.06	116,822,489.71	95,362,251.25
其他业务	8,014,535.67	67,749.12	15,314,494.40	6,648,752.58
合 计	143,247,012.06	111,071,728.18	132,136,984.11	102,011,003.83

8.6.2 主营业务按业务分部

类 别	本期数		上期数	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
牲猪销售收入	130,603,860.34	107,087,460.33	113,018,527.11	91,993,171.39
其他收入	4,628,616.05	3,916,518.73	3,803,962.60	3,369,079.86
合 计	135,232,476.39	111,003,979.06	116,822,489.71	95,362,251.25

8.6.3 主营业务收入本年较上年数增加 18,409,986.68 元，增长 15.76%的原因主要系本年牲猪等销量上升所致。

8.7 投资收益

项 目	本年数	上年数
股票投资收益	353,355.11	77,837,036.84
联营公司损益调整	-10,719,022.87	18,691,890.27
股权转让收益	66,908,946.45	31,952,276.59
其他投资收益	5,362,104.81	
合 计	61,905,383.50	128,481,203.70

本年较上年数减少 66,575,820.20 元，下降 51.82%的原因主要系本年度股票投资收益较上年大幅减少所致。

附注 9 关联方关系及交易

9.1 存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本公司的关系	经济性质或类型	法定代表人
海南罗牛山控股集团有限公司	海口	农业开发、种植业、养殖业、农副产品加工销售	大股东	有限责任	马要武
海南海牛农业综合开发有限公司	海口	牲猪、饲料、贸易	子公司	有限责任	王建新
海南万州农工贸有限公司	海口	牲猪生产、销售	子公司	有限责任	胡凤雷
海口四建建筑工程有限公司	海口	建筑、施工、装璜	子公司	有限责任	黄培俊
海南神牛牧工商发展有限公司	海口	饲料加工	子公司	有限责任	索绪峰
海口景山学校	海口	教学培训	子公司	民办非企业单位	徐自力
海口市中小企业信用担保有限公司	海南洋浦	贷款担保	子公司	有限责任	王建新
海南洋浦海发面粉有限公司	海口	面粉加工	子公司	有限责任	钟金雄
海南中海香稻业有限公司	海口	种子生产、销售	子公司	有限责任	陈玉和
海口罗牛山物业管理有限公司	海口	物业管理	子公司	有限责任	李发明
海口罗牛山食品加工有限公司	海口	牲猪代宰	子公司	有限责任	王建新
海南职业技术学院	海口	教学	子公司	事业单位法人	胡电铃
海口罗牛山三鸟中心批发市场有限公司	海口	三鸟、牲猪加工销售	子公司	有限责任	钟金雄
海南罗牛山畜牧有限公司	海口	畜禽养殖、农副土特产品销售	子公司	有限责任	姚德标
海南万泉农产品批发市场有限公司	海口	农副产品加工销售	子公司	有限责任	王华
海口苍隆畜牧有限公司	文昌	牲猪生产、销售	子公司	有限责任	苏衍忠

海南农产品中心批发市场有限公司	海口	农产品加工销售	子公司	有限责任	王建新
海南爱华汽车广场有限公司	海口	汽车广场开发建设、租赁	子公司	有限责任	徐自力
海南高职院后勤实业有限公司	海口	房地产开发经营、餐饮服务	孙公司	有限责任	张小林
海南罗牛山面粉有限公司	琼海	粮油加工、销售	孙公司	有限责任	周启炜
海南道美猪场有限公司	海口	牲猪生产、销售	孙公司	有限责任	陈银开
海口振龙畜牧有限公司	海口	畜禽养殖	孙公司	有限责任	王建新
海南罗豆猪场有限公司	海口	仔猪、中猪、大猪生产及销售	孙公司	有限责任	陈银开
海南桂林洋猪场有限公司	海口	畜禽养殖、饲料生产	孙公司	有限责任	陈银开
海南罗牛山种猪育种有限公司	海口	畜牧养殖、饲料生产、农副产品、粮油、化肥、农药的销售	孙公司	有限责任	巩德球
海南博时通投资咨询有限公司	海口	实业投资咨询、资产委托管理、企业财务管理咨询	孙公司	有限责任	马贤地
海南洋浦海发粮油贸易有限公司	海口	粮食、油脂、饲料原料销售	子公司	有限责任	邓传明
海口永兴畜牧业有限公司	海口	养猪业、饲料生产加工销售、畜禽业、淡水养殖、农副产品销售	孙公司	有限责任	甘齐章
海南忆南园林工程有限公司	海口	园林绿化工程、苗木种植及销售	孙公司	有限责任	邵百才
天津市宝罗畜禽发展有限公司	天津	水产品、农副产品、畜禽养殖、杂粮；饲料销售	子公司	有限责任	黎学文
海南罗牛山肉类食品有限公司	海口	牲猪、牛羊、三鸟、水产品交易加工，副产品加工	子公司	有限责任	徐自力
海南青牧原实业有限公司	海口	畜禽、水产配合饲料、浓缩料、饲料添加剂及相关生物产品的生产销售；饲料原料、农产品的销售等	子公司	有限责任	樊哲炎

9.2 存在控制关系的关联方注册资本及变化

企业名称	年初数	本年增加数	本年减少数	年末数
海南罗牛山控股集团有限公司	3,500 万元			3,500 万元
海南海牛农业综合开发有限公司	2,000 万元			2,000 万元
海南万州农工贸有限公司	500 万元			500 万元
海口四建建筑工程有限公司	2,000 万元			2,000 万元
海南神牛牧工商发展有限公司	1,000 万元			1,000 万元
海口景山学校	5,580 万元			5,580 万元
海口市中小企业信用担保有限公司	5,000 万元			5,000 万元
海南洋浦海发面粉有限公司	20,000 万元			20,000 万元
海南中海香稻业有限公司	200 万元			200 万元
海口罗牛山物业管理有限公司	50 万元			50 万元
海口罗牛山食品加工有限公司	200 万元			200 万元
海南职业技术学院	7,209.82 万元			7,209.82 万元
海口罗牛山三鸟中心批发市场有限公司	1,000 万元			1,000 万元
海南罗牛山畜牧有限公司	2,000 万元	7,452.70 万元		9,452.70 万元
海南万泉农产品批发市场有限公司	1,600 万元			1,600 万元
海口苍隆畜牧有限公司	1,000 万元			1,000 万元
海南农产品中心批发市场有限公司	2,000 万元			2,000 万元
海南爱华汽车广场有限公司	100 万元			100 万元
海南高职院校后勤实业有限公司	1,000 万元			1,000 万元
海南罗牛山面粉有限公司	379.4 万元			379.4 万元
海南道美猪场有限公司	300 万元			300 万元
海口振龙畜牧有限公司	300 万元			300 万元
海南罗豆猪场有限公司	200 万元			200 万元
海南桂林洋猪场有限公司	150 万元			150 万元
海南罗牛山种猪育种有限公司	800 万元			800 万元
海南博时通投资咨询有限公司	500 万元			500 万元
海南洋浦海发粮油贸易有限公司	100 万元			100 万元
海口永兴畜牧业有限公司	1,600 万元		530 万元	1,070 万元
海南忆南园林工程有限公司	120 万元			120 万元
天津市宝罗畜禽发展有限公司	6,000 万元			6,000 万元
海南罗牛山肉类食品有限公司	2000 万元			2,000 万元
海南青牧原实业有限公司	500 万元			500 万元

9.3 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

企业名称	年初数		本年增加数		本年减少数		年末数	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
海南罗牛山控股集团有限公司	9,070.5 万元	10.31					9,070.5 万元	10.31
海南海牛农业综合开发有限公司	1,900 万元	95					1,900 万元	95
海南万州农工贸有限公司	450 万元	90					450 万元	90
海口四建建筑工程有限公司	1,800 万元	90					1,800 万元	90
海南神牛牧工商发展有限公司	1,000 万元	100					1,000 万元	100
海口景山学校	5,392.75 万元	96.6					5,392.75 万元	96.6
海口市中小企业信用担保有限公司	4,000 万元	100					4,000 万元	100
海南洋浦海发面粉有限公司	19,000 万元	95					19,000 万元	95
海南中海香稻业有限公司	102 万元	51					102 万元	51
海口罗牛山物业管理有限公司	25 万元	50					25 万元	50
海口罗牛山食品加工有限公司	200 万元	100					200 万元	100
海南职业技术学院	4,822.97 万元	66.7					4,822.97 万元	66.7
海口罗牛山三鸟中心批发市场有限公司	1,000 万元	100					1,000 万元	100
海南罗牛山畜牧有限公司	2,000 万元	100	7,452.70				9,452.7 万元	100
海南万泉农产品批发市场有限公司	1,597 万元	90					1,597 万元	90
海口苍隆畜牧有限公司	940 万元	100					940 万元	100
海口罗牛山禽业有限公司	1,000 万元	100			1000 万元	100		
海南农产品中心批发市场有限公司	2,000 万元	100					2,000 万元	100

海南罗牛山文昌鸡育种有限公司	1,000 万元	100			1000 万元	100		
海南爱华汽车广场有限公司	100 万元	100					100 万元	100
海南高职院后勤实业有限公司	1,000 万元	100					1,000 万元	100
海南罗牛山面粉有限公司	379.4 万元	100					379.4 万元	100
海南道美猪场有限公司	210 万元	70					210 万元	70
海口振龙畜牧有限公司	210 万元	70					210 万元	70
海南罗豆猪场有限公司	130.2 万元	65.1					130.2 万元	65.1
海南桂林洋猪场有限公司	84,825 万元	56.55					84,825 万元	56.55
海南罗牛山种猪育种有限公司	800 万元	100					800 万元	100
海南博时通投资咨询有限公司	475 万元	95					475 万元	95
海南洋浦海发粮油贸易有限公司	51 万元	51					51 万元	51
海口永兴畜牧业有限公司	910.035 万元	56.89	159.965	43.11			1,070 万元	100
海南忆南园林工程有限公司	120 万元	100					120 万元	100
海南罗牛山肉类食品有限公司	1,860 万元	93	110 万元				1,970 万元	93
天津市宝罗畜禽发展有限公司	6,000 万元	100					6,000 万元	100
天津宝迪农业科技股份有限公司	1,938 万元	38					1,938 万元	38
昌江罗牛山畜牧有限公司			510 万元	51			510 万元	51
海南青牧原实业有限公司			500 万元	100			500 万元	100

注：根据本公司与毕国祥签订的承包经营合同，本公司对天津宝迪农业科技股份有限公司已不存在控制关系。

9.4 不存在控制关系的关联方关系

企业名称	与本公司的关系
海南雅丽嘉槟榔药业有限公司	持有其 5%股份
琼山狮子岭信用社	持有其 11.10%股份
海口的牛山惠宝房地产开发有限公司	联营企业
海南润知教育投资管理有限公司	联营企业
海南大东海旅游中心股份有限公司	联营企业
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	联营企业
海口的牛山禽业有限公司	联营企业的子公司
海南罗牛山文昌鸡育种有限公司	联营企业的子公司
天津宝迪农业科技股份有限公司	联营企业
天津恩彼蛋白质有限公司	联营企业的子公司
安徽宝迪肉类食品有限公司	联营企业的子公司
黑龙江宝迪肉类食品有限公司	联营企业的子公司
重庆宝迪肉类食品有限公司	联营企业的子公司
牡丹江恩彼蛋白质科技有限公司	联营企业的子公司
四川恩彼蛋白质科技有限公司	联营企业的子公司
天津宝迪肉类销售有限公司	联营企业的子公司
天津力天世纪科贸有限公司	联营企业的子公司
天津恒泰牧业有限公司	联营企业的子公司

9.5 关联交易

9.5.1 抵押、担保

截止报告期末，本公司分别为海南职业技术学院 724.68 万元银行借款、海南高职院后勤实业有限公司 1,150.00 万元银行借款提供担保。

9.5.2 提供商品及劳务

本公司本年度累计在关联方海南大东海旅游中心股份有限公司消费 163,230.44 元，作价依据为市场定价；本公司的控股股东海南罗牛山控股集团有限公司为公司贷款提供质押担保，根据协议本年度累计支付给该公司担保费 2,205,000.00 元。

9.5.3 支付关键管理人员报酬

本年度共计支付关键管理人员报酬 227.19 万元。

9.6 关联方应收应付款项

其他应收款：	年末数	年初数
海南大东海股份有限公司	900,000.00	294,236.00
海口禽业有限公司	25,057,638.44	
文昌鸡育种公司	7,001,120.75	
小计	32,958,759.19	294,236.00
其他应付款：	年末数	年初数
罗牛山惠宝房地产开发有限公司	412,629.00	412,629.00
小计	412,629.00	412,629.00
预收账款：	年末数	年初数
罗牛山惠宝房地产开发有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
小计	1,000,000.00	1,000,000.00

附注 10 或有事项

(1) 本公司持有的海口市三江镇苏寻三村委会楼前坡琼山籍国用（2000）字第 11-0065 号 1,220,945.60 m² 土地使用权已抵押给中国交通银行股份有限公司海南省分行。

(2) 本公司持有的海口市美兰区三江镇及演丰镇土地使用权琼山籍（国）用（2000）字第 09-0022 号，第 11-0005、0044、0053、0057、0060、0061、0062 号、琼山籍（国）用（2001）字第 11-0004 号，海口市国用（2005）第 000118 号抵押给中国工商银行股份有限公司海口海甸支行。

(3) 本公司持有的琼海洋水两宗土地（土地证号琼海 1317 号,1318 号）土地使用权已抵押给海口市财政局。

(4) 本公司持有的海口市海秀乡水头村海口市国用（籍）字第 G0389 号土地使用权及附着物已抵押给深圳发展银行股份有限公司海口分行

(5) 本公司持有的定安县龙湖镇正统溪南侧 139,655.5 m² 土地使用权已抵押给海口市财政局。

(6) 控股子公司海南高职院后勤实业有限公司持有的海口市南海大道北侧海口市国用（2003）第 004427、005392 号共 8.53 亩土地使用权及附着物已抵押给中国工商银行股份有限公司海南省分行。

(7) 控股子公司海南高职院后勤实业有限公司持有的海口市滨濂村农垦青云无线电厂南侧 12.88 亩土地使用权已抵押给中国工商银行股份有限公司海南省分行。

(8) 本公司持有的海口市国用籍字第 2002003935 号土地使用权已抵押给海口市

财政局。

(9) 本公司持有的琼山籍国用(2000)字第 11-0058 号土地使用权已抵押给海口市财政局。

(10) 本公司为海南欣科计算机软件有限公司 315 万元人民币借款提供担保，该公司目前经营正常，预期不存在还款困难，极小可能给本公司造成不利影响。

(11) 本公司为控股子公司海南职业技术学院 724.68 万元人民币借款提供担保，该学校目前经营正常，预期不存在还款困难，极小可能给本公司造成不利影响。

(12) 本公司为控股子公司海南高职院后勤实业有限公司 1,150 万元人民币借款提供担保，该公司目前经营正常，预期不存在还款困难，极小可能给本公司造成不利影响。

附注 11 承诺事项

截止报告期末，本公司无应予披露的其他重大承诺事项。

附注 12 资产负债表日后事项

截止本报告日，本公司无应予披露的资产负债表日后事项中的重大非调整事项。

附注 13 非经常性损益

以下指标均以合并财务报表数据计算：

项 目	本年发生额	上年发生额
1.非流动资产处置损益	71,749,256.25	351,982,958.00
2. 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
3.计入当期损益的政府补助	7,552,020.00	9,302,823.71
4.计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5. 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
6.非货币性资产交换损益		
7. 委托他人投资或管理资产的损益		
8. 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
9.债务重组损益		
10.企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
11.交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
12. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		

13. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
14. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	518,065.07	
15. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
16. 对外委托贷款取得的损益		
17. 用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
18. 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
19. 受托经营取得的托管费收		
20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,430,979.07	-6,716,070.72
21. 其他符合非经常性损益定义的损益项目		15,475,143.15
22. 所得税影响	- 758,944.23	-17,332,538.65
23. 少数股东损益	-417,400.97	-4,668,366.15
合 计	77,212,017.05	348,043,949.34

附注 14 现金流量表补充资料

补充资料	本 期 数		上年同期数	
	合并	母公司	合并	母公司
1、将净利润调节为经营活动现金流量				
净利润	87,706,349.55	25,133,127.04	374,360,146.48	189,737,960.04
加：资产减值准备	20,575,286.88	12,233,644.97	1,241,062.35	1,390,110.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	69,536,128.19	19,497,478.51	68,425,625.79	13,475,112.11
无形资产摊销、投资性房地产摊销	5,794,126.39	4,753,325.95	7,314,383.21	3,521,743.34
长期待摊费用摊销	113,654.77		92,540.04	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-2,519,933.52	-637,212.67	-95,044,897.65	-92,714,295.77
固定资产报废损失				
公允价值变动损失	1,118,628.00	4,050.00	-102,400.00	-102,400.00
财务费用	13,737,960.56	10,744,327.21	30,804,837.98	21,684,345.06
投资损失	-68,320,697.50	-61,905,383.50	-271,959,429.90	-125,933,807.73
递延所得税资产减少	-1,311,179.22		99,469.59	
递延所得税负债增加				
存货的减少	-13,115,806.92	17,611,125.99	-41,127,426.66	-991,001.29
经营性应收项目的减少	-472,159.84	28,980,027.55	-51,060,951.76	-52,238,473.74
经营性应付项目的增加	-21,766,487.76	29,368,556.80	-2,973,327.87	-22,579,220.45
其他			4,025,320.99	4,731,867.11
经营活动产生的现金流量净额	91,075,869.58	85,783,067.85	24,094,952.59	-60,018,060.91

2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动				
债务转为资本				
一年内到期的可转换公司债券				
融资租入的固定资产				
3、现金及现金等价物净变动情况				
现金的期末数	160,604,888.27	91,555,047.07	188,777,328.07	69,004,782.56
减：现金的年初数	188,777,328.07	69,004,782.56	59,788,760.39	42,324,430.96
加：现金等价物的期末数				
减：现金等价物的年初数				
加：因合并范围变化的现金影响				
现金及现金等价物净增加额	-28,172,439.80	22,550,264.51	128,988,567.68	26,680,351.60

附注 15 净资产收益率与每股收益

15.1 净资产收益率与每股收益计算结果

报告期利润	净资产收益率				每股收益			
	本年数		上年数		本年数		上年数	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.45%	5.60%	26.12%	29.58%	0.09	0.09	0.42	0.42
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.28%	0.29%	1.47%	1.66%	0.005	0.005	0.02	0.02

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润中包含对联营企业的股权投资差额摊销 847.50 万元。

15.2 计算过程

项 目	本期数	上年同期数
归属于公司普通股股东的净利润	81,383,496.67	368,765,878.57
非经常性损益	77,212,017.05	348,043,949.34
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4,171,479.62	20,721,929.23
年初净资产	1,411,795,976.50	1,081,828,506.50
本期净利润	81,383,496.67	368,765,878.57
资本公积增加	46,326.98	-38,798,408.57
本期分配利润		
外币报表折算差额		
期末净资产	1,493,225,800.15	1,411,795,976.50
年初股本	880,132,000.00	880,132,000.00
期末股本	880,132,000.00	880,132,000.00

附注 16 其他重要事项

截止报告期末，本公司无应予披露的其他重要事项。

第十二节 备查文件目录

- 1、载有法定代表人签名并盖章的年度报告正本；
- 2、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 3、载有中审亚太会计师事务所有限公司盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告、对公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明、对会计差错更正的专项说明原件；
- 4、本年度公司在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

董事长：胡电铃

海口农工贸（罗牛山）股份有限公司董事会
二〇〇九年四月二十七日